
Kurzversion des geprüften Jahresberichts

JPMorgan Investment Funds

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxemburg

31. Dezember 2022

Bericht für Anteilseigner in der Schweiz



Einzelne Teilfonds des Fonds sind nicht zum Angebot in der Schweiz zugelassen. Diese Kurzversion des Jahresberichts enthält deshalb keine Informationen über diese Teilfonds. Die Anleger werden jedoch darauf hingewiesen, dass gewisse Informationen in dieser Kurzversion des Jahresberichts auf konsolidierter Basis ausgedrückt sind und demzufolge auch auf Angaben betreffend der in der Schweiz nicht zugelassenen Teilfonds beruhen.

J.P.Morgan
Asset Management

Dieser Bericht ist eine Kurzversion des geprüften Jahresberichts nach den Gesetzen Luxemburgs vom 17. Dezember 2010 über OGAW.

Dieser Bericht ist kein Angebot für Aktien. Aufgrund dieses Berichts können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen, in der Schweiz vertriebenen Angebotsdokuments erfolgen, das auf Anfrage kostenlos von JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC erhältlich ist, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht des Fonds und jeden nachfolgenden ungeprüften Halbjahresbericht.

Bestimmte Teilfonds des Fonds sind in der Schweiz nicht zum Angebot zugelassen. Daher werden diese Teilfonds in dieser Kurzversion des geprüften Jahresberichts nicht erwähnt. Anleger werden auf die Tatsache hingewiesen, dass bestimmte Zahlen in dieser Kurzversion des geprüften Jahresberichts auf kombinierter Grundlage dargestellt wurden und somit Vermögenswerte von Teilfonds enthalten, die nicht in der Schweiz registriert sind.

JPMorgan Investment Funds

Kurzversion des geprüften Jahresberichts

zum 31. Dezember 2022

Inhalt

| | |
|--|-----|
| Verwaltungsrat | 1 |
| Management und Verwaltung | 2 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 3 |
| Bericht der Anlageverwalter | 7 |
| Bericht des Wirtschaftsprüfers zur Zusammenfassung des Abschlusses | 10 |
| Jahresabschluss und statistische Angaben | |
| <i>Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens</i> | 11 |
| <i>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens</i> | 17 |
| <i>Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien</i> | 23 |
| <i>Statistische Angaben</i> | 30 |
| Erläuterungen zum Jahresabschluss | 38 |
| Wertpapierbestand | |
| In Aktien investierte Teilfonds | |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund</i> | 46 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund</i> | 48 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund</i> | 52 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund</i> | 55 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund</i> | 58 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund</i> | 60 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund</i> | 62 |
| Ausgewogene und gemischte Teilfonds | |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund</i> | 64 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund</i> | 75 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund</i> | 116 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund</i> | 148 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund</i> | 162 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund</i> | 165 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund</i> | 169 |
| Wandelanleihen-Teilfonds | |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund</i> | 172 |
| In Anleihen investierte Teilfonds | |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund</i> | 175 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund</i> | 185 |
| <i>JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund</i> | 230 |
| Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben | |
| 1. <i>Gesamtkostenquoten</i> | 203 |
| 2. <i>Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds</i> | 213 |
| 3. <i>Wertentwicklung und Volatilität</i> | 215 |
| 4. <i>Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten</i> | 224 |
| 5. <i>Die Aktienklassen des Teilfonds unterliegen dem Satz der Taxe d'Abonnement</i> | 224 |
| 6. <i>Portfolio Turnover Ratio</i> | 224 |
| 7. <i>Berechnung des Risikopotenzials</i> | 225 |
| 8. <i>Erhaltene Sicherheiten</i> | 226 |
| 9. <i>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</i> | 227 |
| 10. <i>Engagement infolge von Finanzderivaten</i> | 231 |
| 11. <i>OGAW - Angaben zur Vergütung</i> | 232 |
| 12. <i>Sonstige Ereignisse</i> | 233 |
| 13. <i>Offenlegungsverordnung</i> | 236 |

Weitere Informationen finden Sie unter: www.jpmorganassetmanagement.lu.

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

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

Informationen über den/die Anlageverwalter einzelner Teilfonds sind aus dem Verkaufsprospekt ersichtlich und von der Verwaltungsgesellschaft am eingetragenen Sitz oder unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu> erhältlich.

JPMorgan Investment Funds

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Peter Thomas Schwicht (seit dem 1. Juli 2022)

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Iain O.S. Saunders (bis zum 30. Juni 2022)

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates

Jacques Elvinger

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

Martin Porter

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Massimo Greco

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

Susanne van Dootingh

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

John Li How Cheong

The Directors' Office
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Daniel Watkins

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

Marion Mulvey

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

Gesellschaftssitz

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

JPMorgan Investment Funds

Management und Verwaltung

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

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

Anlageverwalter

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

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

JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
Tokyo Building 7-3, Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku
Tokyo 100-6432
Japan

JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited
88 Market Street
30th Floor, Capita Spring
Singapur 048948

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

Verwahr- und Zahlstelle, Aktienregisterführer und Listing Agent

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch
(J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. bis zum 22. Januar 2022)
European Bank & Business Centre
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

Vorsitzender

Peter Thomas Schwicht

Vorsitzender und Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit Juni 2012 Verwaltungsratsmitglied.

Herr Schwicht erhielt nach dem Studium der Fächer BWL, Steuern und Rechnungslegung in Hamburg, Norwegen und den USA seinen BWL-Abschluss an der Universität Mannheim und war von 1987 bis Oktober 2014 Mitarbeiter des JPMorgan Asset Managements. Ehe er in den Ruhestand ausschied, war Herr Schwicht Vorstandsvorsitzender von Investment Management - EMEA, JPMorgan Asset Management. Er war zuvor Leiter des institutionellen Anlegergeschäfts des europäischen Festlands, Länderleiter des Investment Managements für das private und institutionelle Anlegergeschäft in Deutschland, das er dort zunächst entwickelte und auf dem gesamten europäischen Festland ausbaute. Herr Schwicht ist derzeit Direktor mehrerer in Luxemburg domizilierter von JPMorgan verwalteten Investmentfonds.

Mitglieder des Verwaltungsrates

Jacques Elvinger

Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit Januar 2009 Verwaltungsratsmitglied.

Herr Elvinger ist seit 1984 Mitglied der luxemburgischen Rechtsanwaltskammer und wurde 1987 Partner der luxemburgischen Rechtsanwaltskanzlei Elvinger Hoss Prussen. Er ist spezialisiert auf Gesellschafts- und Bankenrecht sowie auf den Fachbereich Investment- und Pensionsfonds. Er gehört dem Hochkommissariat zur Entwicklung des Finanzsektors an, der durch die luxemburgische Regierung ins Leben gerufen wurde. Außerdem gehört er dem Beratungsausschuss der Luxemburger Aufsichtskommission des Finanzsektors des Fachbereichs Investmentfonds an. Herr Elvinger hat derzeit mehrere Vorstandsmandate bei luxemburgischen Investmentfonds, inklusive einiger bei in Luxemburg domizilierten von JPMorgan verwalteten Investmentfonds.

Massimo Greco

Mitglied des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis. Seit November 2015 Verwaltungsratsmitglied.

Herr Greco ist Geschäftsführer und ist von London aus zuständig für JPMorgan Asset Management's Global Funds in Europa. Seine derzeitige Position trat er 2012 an. Herr Greco ist seit 1992 Mitarbeiter von JPMorgan. Zunächst war er im Investmentbanking tätig und wechselte 1998 zum Assetmanagement. Er absolvierte sein Wirtschaftsstudium an der Universität Turin und hat einen MBA (Major in Finance) der Anderson Graduate School of Management at UCLA. Herr Greco ist Mitglied des Verwaltungsrats von JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. sowie anderer in Luxemburg domizilierter SICAV.

John Li How Cheong

Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit Juni 2012 Verwaltungsratsmitglied.

Herr Li ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Er zog 1987 nach Luxemburg und ist seither im Finanzsektor tätig. Herr Li war über 20 Jahre Partner bei KPMG Luxembourg und 8 Jahre Managing Partner, ehe er für 3 Jahre die Rolle des Aufsichtsratsvorsitzenden übernahm. Außerdem war Herr Li Mitglied der Global Investment Management Practice von KPMG. Während dieser Zeit war er in den folgenden Fachgebieten tätig: Abschlussprüfung bzw. Beratung von Kunden, wie z. B. Banken, Investmentfonds, Versicherungsgesellschaften in Europa, den USA, Japan und Asien, so dass er einschlägige Erfahrungen bei internationalen Gesellschaften sammeln konnte. Herr Li ist Mitglied des Verwaltungsrats des Institut Luxembourgeois des Administrateurs. Aktuell hat er mehrere Vorstandsmandate bei Finanzinstituten, darunter mehrere bei in Luxemburg domizilierten von JPMorgan verwalteten Investmentfonds.

Marion Mulvey

Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit April 2021 Verwaltungsratsmitglied.

Frau Mulvey war für J.P. Morgan Asset Management von Januar 2014 bis Januar 2023 als Co-CAO sowie Head of Asset Management Operations in EMEA zuständig. Zudem fielen das aufsichtsrechtliche Berichtswesen und die Gebührenabrechnung in ihren Aufgabenbereich. Frau Mulvey wechselte 2014 von Citigroup zu J.P. Morgan und ihre letzte Position war Product Head für Alternatives Fund Administration in EMEA. Sie war insgesamt 13 Jahre in diesem Geschäftsbereich tätig und bekleidete zahlreiche leitende Positionen im operativen Geschäft, u. a. Leiterin der Abteilung Rechnungswesen in EMEA. Davor war sie drei Jahre lang bei Salomon Smith Barney beschäftigt und zuständig für European Equity Product Control Team. Sie ist als Abschlussprüferin ausgebildet und übernahm Positionen in privaten Kanzleien und als Audit Managerin in der Auditabteilung von KPMG für Finanzdienstleister. Frau Mulvey ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants in Irland. Des Weiteren ist sie Chartered Director. Frau Mulvey ist derzeit Mitglied des Verwaltungsrats mehrerer von JPMorgan verwalteten Investmentfonds in Luxemburg.

Martin Porter

Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit April 2019 Verwaltungsratsmitglied.

Herr Porter kam 1984 zu Robert Fleming Asset Management und leitete Aktienportfolios in London und Japan. Während seiner Tätigkeit in Japan wurde er Holdinggeschäftsführer von Jardine Fleming und war für das japanische Geschäft verantwortlich. Nach seiner Rückkehr nach Großbritannien in 2000 bekleidete er die Position des Chief Investment Officer, Equity and Balanced of Fleming Asset Management. Von 2003-2016 war er Global Head of Shares of JP Morgan Asset Management und schied anschließend in den Ruhestand aus. Er ist derzeit Mitglied des Verwaltungsrats mehrerer in Luxemburg domizilierter von JPMorgan verwalteter Investmentfonds.

Susanne van Dootingh

Unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis. Seit Dezember 2017 Verwaltungsratsmitglied.

Frau van Dootingh ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis mehrerer in Luxemburg domizilierter Investment- und Verwaltungsgesellschaften. Ehe Frau van Dootingh ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis von 2002-2017 wurde, bekleidete sie bei State Street Global Advisors die Position als Senior Managing Director, Leiterin der European Governance and Regulatory Strategy EMEA. Davor hatte sie verschiedene leitende Positionen bei State Street Global Advisors in den Bereichen Global Product and Global Fixed Income Product Engineering. Vor dem Wechsel zu SSGA im Jahr 2002 war sie für Fortis Investment Management, Barclays Global Investors und ABN AMRO Asset Management tätig. Frau van Dootingh hat mehrere Vorstandsmandate bei Investmentfonds in Luxemburg, darunter einige bei in Luxemburg domizilierten von JPMorgan verwalteten Investmentfonds.

Daniel Watkins

Mitglied des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis. Mitglied des Verwaltungsrats seit Dezember 2014.

Herr Watkins ist Chief Executive Officer of Asia Pacific, J.P. Morgan Asset Management. Er ist verantwortlich für die Leitung des asiatisch-pazifischen Asset Managements an sieben Standorten mit über 1.400 Mitarbeitern. Herr Watkins ist Mitglied des Asset Management Operating Committee und des unternehmensweiten Asia Pacific Management Teams. Herr Watkins ist seit 1997 Mitarbeiter von JPMorgan. Bevor er seine derzeitige Funktion 2019 übernahm, war er stellvertretender CEO von JPMorgan Asset Management Europe und Global Head of AM Client Services and Business Platform. Herr Watkins bekleidete ebenfalls folgende Positionen bei JPMorgan: Leiter von Europe COO and Global IM Operations, Leiter von European Operations Team, Leiter von European Transfer Agency, Leiter von Luxembourg Operations, Manager von European Transfer Agency und London Investment Operations Manager von Flemings Investment Operations Teams. Herr Watkins absolvierte seinen BA in Politik an der University of York und ist ein qualifizierter Finanzberater. Derzeit ist Herr Watkins Mitglied des Verwaltungsrats von mehreren in Luxemburg und Irland domizilierten Investmentfonds, die JPMorgan verwaltet, sowie von mehreren asiatisch-pazifischen Rechtsträgern.

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) freut sich, die Kurzversion des geprüften Jahresberichts des JPMorgan Investment Funds (der „Fonds“) für das am 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr vorzulegen, und ist der Ansicht, dass er insgesamt fair und ausgewogen ist und den Aktionären die notwendigen Informationen liefert, um die Position und Performance des Fonds zu beurteilen.

Fondsstruktur

Der Fonds ist eine offene Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital und der Rechtsform einer „Société Anonyme“ nach den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg. Der Verwaltungsrat bestellte JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (JPMAME) zur Verwaltungsgesellschaft des Fonds. Der Fonds ist ein „Dachfonds“ mit mehreren Teilfonds, die jeweils hinsichtlich der Anlage ihre eigenen Ziele und eigene Politik sowie Restriktionen haben.

Ziel des Fonds ist es, die ihm zur Verfügung stehenden Gelder in übertragbare Wertpapiere sowie anderweitige zulässige Vermögenswerte irgendeiner Art gemäß dem Verkaufsprospekt des Fonds anzulegen. Zweck ist, das Anlagerisiko zu mindern und den Aktionären über das Ergebnis Bericht zu erstatten.

Der Fonds qualifizierte sich als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach EU-Richtlinie 2009/65/EU vom 13. Juli 2009 und unterliegt dem luxemburgischen Recht vom 17. Dezember 2010, in der vorliegenden Fassung, über Organismen für gemeinsame Anlagen. Daher kann der Fonds in EU-Mitgliedstaaten, vorbehaltlich der Anzeige in Ländern außer dem Großherzogtum Luxemburg, zum Verkauf angeboten werden. Anträge auf die Registrierung des Fonds und dessen Teilfonds können zusätzlich in anderen Ländern gestellt werden.

Der Fonds hat aktuell 22 Teilfonds. Alle Teilfonds und Aktienklassen sind zum Angebot und Vertrieb im Großherzogtum Luxemburg registriert und zahlreiche Teilfonds und Aktienklassen sind zum Vertrieb in den nachstehenden Jurisdiktionen registriert: Belgien, Chile, Curaçao und Sint Maarten, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Hongkong, Irland, Island, Italien, Jersey, Korea, Kroatien, Liechtenstein, Macau, den Niederlanden, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Singapur, Slowakei, Spanien, Schweden, der Schweiz, der Tschechischen Republik, Taiwan, Ungarn, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Arabischen Emiraten und Zypern. Im Jahresverlauf gab es keine Länderregistrierungen oder Länderlöschungen.

Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Die Verantwortung des Verwaltungsrats unterliegt ausschließlich den luxemburgischen Gesetzen. Im Hinblick auf den Jahresabschluss des Fonds werden die Pflichten der Mitglieder des Verwaltungsrats durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010, u. a. über Rechnungswesen und Jahresabschlüsse für Organismen in gemeinsame Anlagen sowie das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der vorliegenden Fassung in Bezug auf Organismen in gemeinsame Anlagen geregelt.

Eine Verwaltungsvereinbarung zwischen dem Fonds und JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. regelt die Angelegenheiten, für die die Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Dies beinhaltet die Verwaltung des Sondervermögens des Fonds sowie die Bereitstellung von Verwaltungs-, Registrierungs-, Domizilierungsstellen- und Marketingservices. Alle weiteren Angelegenheiten sind der Genehmigung durch den Vorstand vorbehalten und es steht dem Verwaltungsrat und der Verwaltungsgesellschaft ein Verzeichnis über solche Angelegenheiten zur Verfügung. Die dem Vorstand vorbehaltenen Angelegenheiten sind: Festlegung für jeden Teilfonds von Anlageziel, -politik und -restriktionen, der Vollmachten, der Änderungen des Prospekts, der Bewertung und der Genehmigung der wichtigen Investment- und Finanzdaten, inklusive des Jahresabschlusses sowie Ernennung und Überprüfung der von der Verwaltungsgesellschaft, dem Abschlussprüfer und der Verwahrstelle und durch sie erbrachten Services.

Vor jeder Sitzung erhält jedes Mitglied des Verwaltungsrats detaillierte und zeitnahe Informationen. Die Mitglieder sind somit auf die während der Sitzung besprochenen Tagesordnungspunkte vorbereitet. Der Verwaltungsrat fordert und erhält für jede Quartalsitzung Berichte, u. a. von Verwaltungsgesellschaft, Anlagemanagern, vom Risikomanagement sowie Vorschläge zu Änderungen der bestehenden bzw. - je nachdem - zur Auflegung neuer Teilfonds. Die jeweiligen leitenden Vertreter dieser Funktionsbereiche werden zur Teilnahme an den Sitzungen des Verwaltungsrats eingeladen, damit die Mitglieder sie zu den vorgelegten Berichten befragen können.

Im Interesse des Fonds sowie dessen Aktionäre treffen die Mitglieder insgesamt Entscheidungen. Sie unterlassen etwaige Erörterungen oder Entscheidungen, die Interessenskonflikte zwischen ihren persönlichen Interessen, denen des Fonds sowie derer Aktionäre verursachen. Das Thema Interessenskonflikte ist im Verkaufsprospekt sowie in der Leitlinie der Verwaltungsgesellschaft über Interessenskonflikte dokumentiert und steht zur Einsichtnahme im Internet zur Verfügung:

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

Bei Bedarf sowie auf Kosten des Fonds kann der Verwaltungsrat unabhängige, professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der von Herr Schwicht geführte Verwaltungsrat setzt sich aus vier unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis, zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis sowie zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis zusammen.

Der Verwaltungsrat definiert ein Mitglied des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis als einen Mitarbeiter von JPMorgan Chase & Co oder einer seiner verbundenen Unternehmen, ein Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis als eine Person, die geschäftlich, familiär bzw. anderweitig mit dem Fonds oder JPMorgan Chase & Co oder einer seiner verbundenen Unternehmen verbunden ist und ein unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis als eine Person, die mit dem Fonds oder JPMorgan Chase & Co oder einer seiner verbundenen Unternehmen nicht geschäftlich, familiär bzw. anderweitig verbunden ist. Eine Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis muss bei Verwaltungsratssitzungen anwesend sein.

Durch die Bestellung eines Mitglieds des Verwaltungsrats wird der relative Mix und die Zusammensetzung des Verwaltungsrats berücksichtigt. Letzterer verfügt über profunde Kenntnisse im Investmentgeschäft, Sachkenntnisse im Finanzwesen, Rechtserfahrung sowie anderweitige Fachkenntnisse in Bezug auf das Investmentfondsgeschäft.

Die Anzahl der Dienstjahre der Mitglieder wird nicht durch den Verwaltungsrat eingeschränkt. Er berücksichtigt die Natur und Anforderungen der Fondsbranche sowie die Geschäftstätigkeit des Fonds, wenn Aktionären Mitglieder des Verwaltungsrats zur Wahl vorgeschlagen werden. Aus dem

Dienstleistungsvertrag sind die Bedingungen für die Ernennung jedes Mitglieds des Verwaltungsrats ersichtlich. Am eingetragenen Sitz des Fonds liegen sie zur Einsichtnahme vor.

Am 30. Juni 2022 schied Herr Iain O. S. Saunders vom Fonds aus und Herr Schwicht übernahm den Vorsitz des Verwaltungsrats des Fonds zum 1. Juli 2022.

Einarbeitung und Schulung

Alle neuen Mitglieder des Verwaltungsrats werden eine Einführung erhalten, die die relevanten Informationen zum Fonds und zu ihren Pflichten und Verantwortlichkeiten als Mitglied des Verwaltungsrats umfasst. Außerdem unternimmt der Verwaltungsrat aktive Schritte, um über die für den Fonds relevanten Entwicklungen auf dem aktuellen Stand zu bleiben und sicherzustellen, dass ein förmliches Schulungsprogramm stattfindet.

Beurteilung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt alle zwei Jahre eine Überprüfung seiner Leistung durch.

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Vergütung seiner Mitglieder die Verantwortung und Erfahrung insgesamt widerspiegelt und angesichts des Umfangs, der Komplexität und der Anlageziele des Fonds fair und angemessen ist. Die Vergütung wird jährlich überprüft. Der Vorsitzende erhält eine Vergütung von EUR 57.000 und die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten EUR 46.000 jährlich. Der Vorsitzende des AML Committee erhält zusätzlich EUR 6.900 und die Direktoren des AML Committee erhalten zusätzlich EUR 4.600 jährlich. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis haben auf ihre Vergütung verzichtet. Die Vergütung, die der Fonds an die Mitglieder des Verwaltungsrats bezahlt, ist nicht auf die Performance bezogen.

Sitzungen des Verwaltungsrats und Ausschüsse

Der Verwaltungsrat kommt vierteljährlich zusammen, aber bei Bedarf ist die Vereinbarung weiterer Sitzungen möglich. Aufgrund des Geltungsbereichs und der Art der Geschäftstätigkeit des Fonds hält der Vorstand es aktuell nicht für nötig, ein formelles Audit durchzuführen. Im Dezember 2022 gründete man jedoch das Remuneration Committee (Vergütungsausschuss). Zum 31. Dezember 2022 erfolgte die Auflösung des AML Committee. Darüber hinaus kann bei speziellen Angelegenheiten, die einer weiteren Prüfung bedürfen, ein Unterausschuss des Verwaltungsrats für den speziellen Zweck gebildet werden. Dabei geht es beispielsweise um vom Verwaltungsrat verlangte Verkaufsprospektänderungen, die nicht auf die Genehmigung durch die nächste Quartalsitzung warten können. Die Sitzungen dieser Unterausschüsse setzen sich gewöhnlich aus mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats zusammen.

Im Jahresverlauf fanden acht Sitzungen des Verwaltungsrats statt. Vier davon waren Quartalsitzungen des Verwaltungsrats, die u. a. Tagesordnungspunkte behandelten, wie die im Abschnitt „Aufgaben und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats“ erwähnt wurden. Vier Meetings waren Ad-hoc-Sitzungen. Neben der Sitzung des Verwaltungsrats, bei der der Wirtschaftsprüfer den Bericht über das Prüfungsergebnis der Abschlüsse des Fonds vorlegt, treffen sich die Mitglieder des Verwaltungsrats ohne Geschäftsführungsbefugnis ebenfalls jährlich mit ihnen ohne die Mitglieder des Verwaltungsrats mit Geschäftsführungsbefugnis.

Interne Kontrolle

Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt das Investmentmanagement und alle administrativen Services. J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. bis zum 22. Januar 2022) ist für die Verwahrung des Sondervermögens zuständig. Das System der internen Kontrolle des Verwaltungsrats erstreckt sich daher hauptsächlich auf das Monitoring der durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle erbrachten Services. Dazu gehören die von ihnen eingeführten operativen und Compliance-Kontrollen, um die Verpflichtungen des Fonds gegenüber den Aktionären zu erfüllen, wie im Verkaufsprospekt, der Satzung sowie in den relevanten Bestimmungen niedergelegt. Die Verwaltungsgesellschaft berichtet formell vierteljährlich dem Verwaltungsrat über die diversen Aktivitäten, für die sie verantwortlich ist. Des Weiteren informiert sie den Verwaltungsrat unverzüglich über etwaige wesentliche administrative bzw. Rechnungslegungsangelegenheiten.

Corporate Governance und ALFI-Standesregeln

Der Verwaltungsrat gewährleistet die hochwertige Erfüllung der Corporate Governance und berücksichtigt, dass der Fonds die bewährten Verfahren der luxemburgischen Fondsbranche erfüllt hat.

Der Verwaltungsrat hat insbesondere die ALFI-Standesregeln (die „Regeln“) eingeführt, die die Grundsätze für gute Unternehmensführung festlegen. Diese Grundsätze sind nachstehend dargestellt:

1. Der Verwaltungsrat sollte klare und transparente Standards für die Unternehmensführung festlegen;
2. Der Verwaltungsrat sollte über einen guten professionellen Ruf verfügen, die entsprechende Erfahrung gesammelt haben und bemüht sich nach besten Kräften zu gewährleisten, dass er insgesamt seine Pflichten kompetent erfüllt;
3. Der Verwaltungsrat sollte fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger handeln;
4. In der Ausübung seiner Pflichten sollte der Verwaltungsrat mit gebotener Sorgfalt handeln;
5. Der Verwaltungsrat sollte die Einhaltung aller anwendbaren Gesetze und Bestimmungen sowie der Gründungsunterlagen des Fonds gewährleisten;
6. Der Verwaltungsrat sollte sicherstellen, dass Anleger sachgemäß informiert, fair und gleichbehandelt werden und die Leistungen und Services erhalten, auf die sie Anspruch haben;
7. Der Verwaltungsrat sollte einen effektiven Risikomanagement-Prozess gewährleisten und entsprechende interne Kontrollen einrichten;
8. Der Verwaltungsrat sollte eine faire und effektive Erkennung und Handhabung etwaiger tatsächlicher, potenzieller oder offener Interessenkonflikte nach besten Kräften sicherstellen und die entsprechende Offenlegung gewährleisten;
9. Der Verwaltungsrat sollte gewährleisten, dass die Rechte der Aktionäre auf wohlüberlegte Weise und im besten Interesse des Fonds ausgeübt werden;
10. Der Verwaltungsrat sollte gewährleisten, dass die Vergütung seiner Mitglieder angemessen und fair ist und zulänglich offengelegt wird;
11. Der Verwaltungsrat sollte in angemessener Weise Nachhaltigkeitsstandards und -ziele, einschließlich ökologischer, sozialer und Governance-Kriterien (ESG), in sein Geschäftsmodell und seine Geschäftstätigkeit integrieren.

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass der Fonds die grundsätzlichen Regeln in allen wesentlichen Aspekten während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 eingehalten hat. Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Bewertung der laufenden Einhaltung der grundsätzlichen Regeln durch.

Leitlinie zur Stimmrechtsvertretung

Der Verwaltungsrat delegiert seine Verantwortung für die Stimmrechtsvertretung an die Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet ordentlich und gewissenhaft die Stimmrechte der verwahrten Aktien auf der ausschließlichen Grundlage ihres angemessenen Urteilsvermögens, was dem besten finanziellen Interesse der Kunden dient. Soweit möglich stimmt die Verwaltungsgesellschaft bei allen Versammlungen von Unternehmen ab, in die sie investiert hat.

Eine Kopie der globalen Leitlinie der Stimmrechtsvertretung steht auf Wunsch am eingetragenen Sitz des Fonds oder auf der Webseite zur Verfügung: <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/global/en/institutional/communications/lux-communication/corporate-governance-principles-and-voting-guidelines.pdf>

Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („ESG“)

Gemäß Artikel 11 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf Finanzprodukte, die ökologische oder soziale Merkmale und Ziele bewerben, sind diesbezügliche Einzelheiten aus Anhang 13 ersichtlich.

Haftpflichtversicherung der Mitglieder des Verwaltungsrats und leitenden Angestellten

Die Satzungsartikel des Fonds halten die Mitglieder des Verwaltungsrats schadlos gegen Spesen, die angemessen in Verbindung mit einem gegen sie im Rahmen der Ausübung ihrer Pflichten entstandenen Schadensanspruchs sind, solange sie nicht betrügerisch oder unehrlich gehandelt haben. Zum Schutz der Aktionäre gegenüber derartigen Ansprüchen hat der Verwaltungsrat eine Haftpflichtversicherung für seine Mitglieder und leitenden Angestellten abgeschlossen. Sie können sich dadurch gegen gewisse Haftungsansprüche im Rahmen ihrer Pflichten schadlos halten, sind jedoch nicht gegen betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits versichert.

Abschlussprüfer

Der bestellte Wirtschaftsprüfer des Fonds ist PricewaterhouseCoopers, Société coopérative. Eine Ausschreibung zur Bereitstellung von Abschlussprüfungsdiensten fand letztmals 2016 statt. Der Verwaltungsrat überprüfte die Dienstleistungen von PwC zuletzt 2023 und beschloss, das Unternehmen - abhängig von weiteren Einflussfaktoren - den Aktionären weiterhin als Abschlussprüfer vorzuschlagen.

Jahreshauptversammlungen

Die nächste Jahreshauptversammlung des Fonds findet am 28. April 2023 am eingetragenen Sitz des Fonds statt, um die Angelegenheiten im Hinblick auf das Jahr zum 31. Dezember 2022 zu erörtern. Bei dieser Versammlung berücksichtigen die Aktionäre die üblichen Tagesordnungspunkte wie folgt:

1. Annahme der Finanzabschlüsse und Billigung der Zuteilung der Ergebnisse;
2. Billigung der Gebühren der Mitglieder des Verwaltungsrats;
3. Wahl der kandidierenden Mitglieder des Verwaltungsrats;
4. Wahl des Abschlussprüfers; und
5. Entlastung der Pflichten der Mitglieder des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat hat keine besonderen Tagesordnungspunkte vorgeschlagen.

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Nach den Gesetzen Luxemburgs wird verlangt, dass die Aktionäre in einem der Beschlüsse der Hauptversammlung über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats von ihren Pflichten für das betreffende Geschäftsjahr abstimmen. Die Entlastung ist lediglich dann gültig, wenn die Jahresabschlüsse keine Auslassungen oder falsche Informationen enthalten, die die wahre Finanzlage des Fonds verbergen.

Datenschutzrichtlinie

Die Verwaltungsgesellschaft erfüllt die von J.P. Morgan Asset Management herausgegebene Datenschutzlinie, die unter www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy abgerufen werden kann. Die Datenschutzrichtlinie wurde während des Jahresverlaufs im Einklang mit der Datenschutz-Grundverordnung (DSGVO) aktualisiert.

Wesentliche Ereignisse

Siehe Erläuterungen 19 und 20 sowie Anhang 12 im Hinblick auf Einzelheiten zu bedeutenden Ereignissen während des Geschäftsjahres und nach dem Ende des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, den 29. März 2023

Zum abgelaufenen Geschäftsjahr am 31. Dezember 2022

Aktien mussten 2022 weltweit schwere Verluste verbuchen. Grund dafür war einerseits die seit den 1980er-Jahren höchste Inflation und andererseits die Reaktion der Zentralbanken mit einer aggressiven Geldpolitik. Das weltweite Wirtschaftswachstum verschlechterte sich infolge der angespannten Finanzlage und der sich verschlechternden Stimmung unter Unternehmen und Verbrauchern. Im Dezember besserte sich die Situation etwas.

Für die Weltwirtschaft war das Jahr 2022 größtenteils durch den Kampf gegen die rekordhohe Inflation gekennzeichnet. Selbst wenn die jüngsten Daten auf einen Rückgang der Teuerung hinweisen, beeinträchtigte die aggressive Geldpolitik der Zentralbanken das Wirtschaftswachstum. Die Unternehmensgewinne stiegen 2022 weltweit bescheiden an. Mittlerweile gibt es erste Anzeichen, die 2023 auf einen moderaten Rückgang der Einnahmen hindeuten. Zudem dürften 2023 auch die Anlageinvestitionen der Unternehmen schwach ausfallen. Die Ursache hierfür sind höhere Zinssätze, sinkende Gewinnspannen der Unternehmen und pessimistische Wirtschaftsaussichten. Mit anderen Worten: Das reale BIP-Wachstum der Volkswirtschaften der Industriestaaten könnte 2023 ein oder zwei Quartale negativ sein

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund, JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund und JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund

Der JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund erzielte 2022 kräftige Renditen und übertraf die Benchmark. Im Jahresverlauf folgte der Portfoliomanager des Teilfonds einen aktienspezifischen Ansatz. Dabei profitierte er von hochwertigen zyklischen Aktientiteln und setzte gleichzeitig robuste defensive Sektoraktien ein. Der Fokus lag hierzu generell auf der kontinuierlichen Nutzung der besten strukturellen Anlagechancen.

Der JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund und der JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund schnitten relativ gesehen deutlich besser ab. Die Notenbanken erhöhten weiterhin die Zinssätze, während die Unternehmen mit soliden Dividenden zum Portfolio beitrugen. Beide Teilfonds gehörten in Bezug auf die absolute Performance insbesondere in Europa zu den Nachzüglern im Zuge der Ungewissheit, die durch Russlands Einmarsch in der Ukraine verursacht wurde.

Die Wertentwicklung des JPMorgan Investment Fund - Europe Select Equity Fund hingegen lag während des Jahres unter der der Benchmark. Die wirtschaftlichen Konsequenzen des Ukrainekriegs, hohe Preissteigerungen, geldpolitische Straffung und Rezessionsängste erhöhten die Volatilität und belasteten die Anlegerstimmung in Europa.

JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund und JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

Die Wertentwicklung des JPMorgan Investment Funds - Japan Aktien Fund lag 2022 unter der der Benchmark. Die am Markt festgestellte Umkehrung des Anlagestils verringerte die Performance des Teilfonds erheblich, der auf Wachstum und Qualität ausgerichtet war.

Sowohl die Titelauswahl als auch die Sektorallokation schmälerten die Wertentwicklung. Sektorebene - Die untergewichtete Allokation des Teilfonds in Banken und die Übergewichtung in Elektrogeräte waren am abträglichsten. Die Performance der übergewichteten Allokation in Versicherungen war allerdings hilfreich. Titelebene - Die Titelauswahl im Informations- und Kommunikationssektor belastete die Performance am stärksten.

JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund übertraf 2022 seine Benchmark. Sowohl die Titelauswahl als auch die Sektorallokation trugen zur Wertentwicklung bei. Die größten positiven Beiträge stammten von den übergewichteten Positionen des Teilfonds im Finanzsektor, u. a. Versicherungen und Banken. Die untergewichtete Allokation im Arzneimittelsektor verminderte die Performance.

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

Der Teilfonds verbuchte 2022 eine negative Rendite und die Wertentwicklung lag unter der der Benchmark. Die Allokation des Teilfonds in Rohstoffen und den Medien sowie die Titelauswahl in Grundstoffen schränkte die Performance ein.

Im Mediensektor benachteiligte die Position des Teilfonds in Snap Inc. die Wertentwicklung während des Jahres. Die Underperformance von Snap war auf die rückläufigen Werbeeinnahmen in der Folge des schwachen makroökonomischen Umfelds zurückzuführen.

Die übergewichtete Allokation in Advanced Micro Devices Inc. drückte auf die Wertentwicklung, während Wachstumsaktien Marktschwankungen ausgesetzt waren. Die Aktienkurse der Hersteller von Halbleitern fielen, bedingt durch schleppende Umsätze bei PCs, die während der Pandemie gut abgeschnitten hatten.

Die Wertpapierauswahl des Teilfonds in Arzneimitteln/Medizintechnik, Halbleitern, Hardware und zyklischen Konsumgütern trug im Jahresverlauf am meisten zur Wertentwicklung bei. Die übergewichtete Allokation in AbbVie Inc. war gut für die Performance, da der Titel von der Rotation aus Growth- in Value-Papiere am Aktienmarkt profitierte. Zudem von Vorteil waren der Erfolg von Rinvoq und Skyrizi mit Medikamenten zur Behandlung von rheumatischer Arthritis bzw. der Schuppenflechte.

Der Wertentwicklung des Teilfonds kam die übergewichtete Allokation in Norfolk Southern Co. ebenfalls zugute. Der Kurs der Aktie stieg als die generellen Prognosen besser als zunächst angenommen ausfielen und vom Aufpreis für Treibstoffe profitierten.

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Zum Jahresbeginn 2022 war der Teilfonds mit einer geringen Übergewichtung in Aktien und einer Untergewichtung in Anleihen etwas risikofreudiger. Die Portfoliomanager reduzierten das Engagement des Teilfonds, insbesondere bei US-Wertpapieren und US-Small-Caps. Im März gingen die Manager zu einer Untergewichtung von Aktien im Vergleich zur Benchmark über. Dies traf insbesondere wegen des Ausbruchs des Ukrainekriegs auf europäische Aktien zu. Da europäische Staaten versuchten, die Verbraucher vor den hohen Energiepreisen zu schützen, wurde die Haltung der Manager gegenüber der Region zum Jahresende positiver. Im weiteren Jahresverlauf bauten die Fondsmanager angesichts hoher Preissteigerungen, aggressiver Zinserhöhungen der US-Notenbank und einer erwarteten Konjunkturabschwächung eine untergewichtete Position in US-Aktien auf. Das Engagement wurde im Jahr durch verschiedene Manager weiter diversifiziert und beispielsweise eine spezielle Position im JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund eröffnet.

Bei Anleihen behielt der Teilfonds während des gesamten Jahres eine kürzere Gesamtduration gegenüber der Benchmark bei. Die Manager konzentrierten ihre Short-Positionen auf US-Staatsanleihen, Bundesanleihen und japanische Staatsanleihen. Die Manager schlossen die Short-Position in US-Staatsanleihen zum Jahresende, da die Bewertungen attraktiver erschienen und die Manager wegen schwacher Wachstumsaussichten von einer Abnahme der Risikobereitschaft ausgingen. Der Teilfonds behielt eine Short-Position in Bundesanleihen bei, da die Europäische Zentralbank angesichts der hohen Teuerungsrate und der positiveren Wachstumsaussichten möglicherweise die Zinssätze weiter anheben wird. Was die aktiven Währungspositionen betrifft, so ging der Teilfonds zu Jahresbeginn long im US-Dollar und short im Euro. Zum Jahresende gingen die Fondsmanager zu Long-Positionen im neuseeländischen Dollar und Schweizer Franken über, während sie Short-Positionen in der schwedischen Krone und dem kanadischen Dollar hielten.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund und JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Die Global Income-Teilfonds spiegelten die vorsichtige Haltung der Portfoliomanager für das Jahr wider. Hierfür waren die wachsenden Spannungen zwischen der Ukraine und Russland sowie die Annahme der Anleger verantwortlich, dass die steigende Teuerung zu Zinserhöhungen führen würde. Die anhaltenden Zinsschritte führender Zentralbanken im Jahr verteuerten Kredite und führten zu niedrigeren Schätzungen und vom Profit der Unternehmen. Infolgedessen hielten die Fondsmanager das ganze Jahr über an einer vorsichtigen Haltung gegenüber Risikoanlagen fest. Zum Jahresanfang bevorzugte man amerikanische gegenüber europäischen Large-Cap-Titel. Die besseren Bewertungen der Industrieländer machte in der zweiten Jahreshälfte US-Aktien bei Fondsmanagern weniger beliebt.

Die zunehmenden Marktschwankungen veranlassten Fondsmanager zur Jahresmitte, neben den Equity-Linked-Notes im Russell 2000 Index auch die vom Nasdaq 100 hinzuzufügen. Wir verwalteten die Allokation in gedeckten Kaufoptionen, als die Volatilität anstieg, um die zusätzliche Ertragsquelle zu nutzen, die diese Strategie bieten kann. Bei Anleihen bevorzugten die Teilfonds aufgrund des attraktiven Renditeprofils hochverzinsliche Papiere. Das Portfolio wurde gegen Jahresende mit IG-Unternehmensanleihen ergänzt, um die Qualität der Anleiheallokation zu erhöhen und von den attraktiven Renditen zu profitieren. Die Allokation in Vorzugsaktien wurde im Zuge steigender Zinsen und der Bedenken der Anleger hinsichtlich der Liquidität im auslaufenden Zinszyklus abgebaut.

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund und JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund

Die Teilfonds der Global Macro-Reihe verzeichneten Anfang 2022 einen Einbruch, der auf den Inflationsdruck durch anhaltende Probleme in der Lieferkette, Chinas strenge Covidpolitik und den Ukrainekrieg zurückzuführen war. Daraufhin kam es zu einer raschen Neubewertung von Risikoanlagen und einer starken Rotation bei Aktien von Growth zu Value. Die langfristigen Aktienstrategien der Teilfonds waren davon am stärksten betroffen, insbesondere die Bereiche digitale Transformation und Cloud Computing. Die Portfoliomanager behielten das Engagement der Teilfonds in diesen langfristigen Strategien weitgehend bei, wo die längerfristigen makroökonomischen Treiber und die wirtschaftlichen Wachstumserwartungen bestehen blieben. Sie reduzierten jedoch das Engagement im Sektor elektronischer Zahlungsverkehr und entfernten ihre Strategie im Sektor Medien-Streaming. Im Februar verringerten die Fondsmanager das Portfoliorisiko durch Short-Aktienfutures. Vor dem Ausbruch des Ukrainekrieges nahmen die Fondsmanager die einzige russische Aktienposition aus dem Teilfonds heraus und reduzierten das Engagement im europäischen Finanzsektor. Die Manager verringerten zudem die Durationsstrategien für amerikanische und australische Anleihen, deren Renditeentwicklung sich in den ersten Monaten des Jahres verschlechterte.

Die zunehmende Konjunktüreintrübung und die Sensibilität der Finanzmärkte im Hinblick auf Teuerung und Geldpolitik veranlassten Fondsmanager, das Nettoengagement der Teilfonds in Aktien zu reduzieren. Dazu fügte man Aktienfutures und Relative-Value-Strategien für alle Anlageklassen hinzu, um von Marktverwerfungen zu profitieren. Die Manager richteten die Portfolios weiter defensiv aus. Dazu bauten sie Long-Positionen in Aktien-Futures im Gesundheitswesen und von Versorgern gegenüber Short-Positionen im breiteren Markt sowie Short-Positionen in Grundstoffen aus der EU und Industrierwerten aus den USA gegenüber Long-Positionen im breiteren Markt auf. In Erwartung einer Ausweitung der Zinsspread wurde eine Short-Strategie für amerikanische und europäische Hochzinsanleihen eingegangen. Gleichzeitig wurden aufgrund der defensiven Eigenschaften Long-Positionen in Gold gehalten. Auch das Währungsengagement blieb fast über das gesamte Jahr defensiv, wobei die Teilfonds Long-Positionen im US-Dollar und japanischen Yen hielten.

Im Dezember lockerte China unerwartet die Pandemiebeschränkungen, die über weite Teile des Jahres in Kraft waren. Die kurzfristigen Aussichten verbesserten sich moderat, als die Konjunkturdaten der USA und Europas sich erholten. Zudem flaute die Energiekrise in Europa ab. Die Manager brachten das Nettoengagement in Aktien zur Monatsmitte wieder in den positiven Bereich, obwohl dies in den letzten Wochen des Jahres zurückging, als die Finanzmärkte infolge der unerwartet aggressiven Geldpolitik der Europäischen Zentralbank fielen.

JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund

Bei Wandelanleihen ging es 2022 Auf und Ab, wobei sie weitgehend hinter anderen Anleihen zurückblieben und sich im Einklang mit den Aktienmärkten entwickelten, obwohl alle Anlageklassen eine negative Performance verzeichneten. Starke Preissteigerungen und steigende Zinsen führten zu niedrigeren Kreditratings für wachstumsstarke Unternehmen, die in der Regel Wandelanleihen zur Finanzierung einer künftigen Expansion auflegten. Die Neuemissionen blieben auf dem niedrigsten Niveau in der Geschichte, da sowohl der Rückgang der Aktienkurse als auch der Anstieg der Kreditkosten die Aktivitäten am Primärmarkt belasteten.

Der JPMorgan Investment Funds - Global Convertible Conservative Fund schnitt im Jahresverlauf besser ab als der Refinitiv Global Focus Index. Den größten Beitrag leistete die Titelauswahl im Kommunikations- und Technologiesektor, wo viele Internetunternehmen 2022 eine unterdurchschnittliche Performance erzielten. Der Teilfonds veräußerte im Berichtszeitraum Wertpapiere von Unternehmen mit geringerer Kreditqualität und investierte insbesondere in Technologie- und Kommunikationstitel, die abgestoßen wurden.

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Der Markt für Hochzinsanleihen fiel 2022 über 11%. Die Yield-to-Worst des Teilfonds zum Ende Dezember erreichte 8,63% verglichen mit 9,05% der Benchmark. Das durchschnittliche Rating von B+ entsprach dem der Benchmark. Die Anleihen des Energiesektors leisteten einen der größten Beiträge zur Wertentwicklung. Die übergewichtete Position des Teilfonds in nicht-zyklischen Konsumtiteln war eine der abträglichsten für die Performance.

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Dank einer extrem defensiven Positionierung und der beträchtlichen Liquidität war der Teilfonds 2022 ein sicherer Hafen im Sturm. Zudem konnte er sich in einem historisch schlechten Jahr für Anleihen durch seine Fähigkeit zum Kapitalschutz vom Rest abheben. 2023 konzentrieren sich die Portfoliomanager nun darauf, Chancen zu erkennen und das Kapital in Bereichen mit angemessenem Gleichgewicht zwischen Risiko und Rendite einzusetzen. Im Hinblick auf Marktschwankungen stellen wir mehrere Auslöser fest: eine stärker als erwartete Teuerung, Wachstumssorgen und die Auswirkungen der höheren Kapitalkosten für Unternehmen und Verbraucher. Der Teilfonds wird weiterhin über ausreichend Liquidität verfügen und sich auf höherwertige, variabel verzinsliche Papiere konzentrieren. Erst wenn eine Preisanpassung es dem Fonds ermöglicht, eine der wenigen Strategien zu sein, die in der Lage ist, von Marktverwerfungen zu profitieren.

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Der US Bond Fund übertraf im Jahresverlauf die Wertentwicklung der Benchmark. Die Positionierung der Duration und Zinskurve schufen dabei den Hauptanteil der Überrendite. Der Teilfonds war in den ersten drei Quartalen des Jahres im Vergleich zur Benchmark mit kurzer Duration positioniert, während die Zinssätze über die gesamte Zinskurve hinweg stark anstiegen. Insgesamt schmälerte die Sektorallokation die Rendite, da sich die Spreads der Anleihen im Einklang mit der allgemeinen risikoarmen Marktstimmung im Jahresverlauf ausweiteten. Insbesondere die strukturelle Übergewichtung des Teilfonds in hochverzinslichen Unternehmensanleihen, die Positionierung innerhalb der IG-Unternehmensanleihen sowie die Übergewichtung von Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS) wirkten sich negativ aus. Die untergewichtete Positionierung der Strategie in Agency MBS bot einen leichten Ausgleich für die negative Performance anderer festverzinslicher Spreadsektoren.

Die Anlageverwalter

29. März 2023



Bericht des Wirtschaftsprüfers zur Zusammenfassung des Abschlusses

An die Aktionäre der
JPMorgan Investment Funds

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Auffassung stimmt die beigefügte Zusammenfassung des Abschlusses von JPMorgan Investment Funds (der „Fonds“) in allen wesentlichen Punkten mit dem geprüften Abschluss gemäss der Erstellungsgrundlage für die Zusammenfassung des Abschlusses in Erläuterung 19 überein.

Die Zusammenfassung des Abschlusses

Die Zusammenfassung des Abschlusses für die in der Schweiz zugelassenen Teilfonds stammen von dem zum 31. Dezember 2022 geprüften Abschluss und enthält Folgendes:

- die kombinierten Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2022;
- der Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022;
- die kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Der geprüfte Abschluss und unser Bericht dazu

In unserem Bericht vom 29. März 2023 haben wir einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zu dem geprüften Abschluss erteilt.

Aufgaben des Verwaltungsrats vom Fonds für die Abschlüsse

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung der Zusammenfassung des Abschlusses gemäss der Erstellungsgrundlage der Zusammenfassung des Abschlusses im Einklang mit der in Erläuterung 19 dargelegten Erstellungsgrundlage der Zusammenfassung des Abschlusses verantwortlich.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen, die gemäss International Standards on Auditing (ISA) 810, Engagements to report on summary financial statements, wie sie vom „Institut des Réviseurs d’Entreprises“ für Luxemburg übernommen wurden, erfolgten, ein Prüfungsurteil darüber abzugeben, ob die Zusammenfassung des Abschlusses eine den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des geprüften Abschlusses ist.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. April 2023

Laurent Butticè

Der Abschlussprüfer hat nur die englische Version des vorliegenden Jahresbericht geprüft. Folglich bezieht sich der Prüfungsvermerk auf die englische Version des Berichts; andere Versionen beruhen auf einer unter der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats veranlassten gewissenhaften Übersetzung. Bei Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung ist die englische Version der maßgebliche Text.

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

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

JPMorgan Investment Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. Dezember 2022

| | Kombiniert USD | JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund EUR |
|--|-----------------------|--|---|
| Aktiva | | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandspreisen | 52.164.397.683 | 1.306.981.373 | 491.100.085 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (1.691.375.757) | 70.686.638 | 54.579.670 |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 50.473.021.926 | 1.377.668.011 | 545.679.755 |
| Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert | 85.881.312 | - | - |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 1.057.313.288 | 5.576.782 | 2.815.564 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 68.378.236 | 8.865.461 | 81.934 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 30.374.328 | - | - |
| Forderungen aus dem Verkauf von TBAs | 194.625.767 | - | - |
| Forderungen aus Dividenden | 33.436.920 | 1.988.485 | 283.174 |
| Forderungen aus Zinsen | 258.471.132 | - | - |
| Steuererstattungsansprüche | 18.067.436 | 2.329.469 | 2.241.228 |
| Honorarverzicht* | 718.325 | 20.098 | 21.880 |
| Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert | 683 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften | 95.850.909 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 549.620.924 | 2.963.511 | 2.761.472 |
| Swaps zum beizulegenden Zeitwert | 17.161.879 | - | - |
| Andere Aktiva | 6.719.855 | 730.940 | 295.830 |
| Aktiva insgesamt | 52.889.642.920 | 1.400.142.757 | 554.180.837 |
| Passiva | | | |
| Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert | 47.832.759 | - | - |
| Bankverbindlichkeiten | 89.411.182 | - | - |
| Verpflichtungen gegenüber Brokern | 76.396.038 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | 91.144.025 | 2.282.369 | 539.819 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | 59.518.804 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs | 232.210.654 | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren | 3.523.152 | 7.111 | 51.132 |
| Verbindlichkeiten aus Beratungs- und Verwaltungsgebühren | 43.951.829 | 727.896 | 564.526 |
| Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren | 3.456.007 | 119.562 | 47.946 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften | 40.208.250 | 233.663 | 137.836 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 207.997.715 | 10.927.591 | 5.652.175 |
| Swaps zum beizulegenden Zeitwert | 5.418.608 | - | - |
| Andere Passiva** | 15.155.983 | 149.669 | 109.517 |
| Passiva insgesamt | 916.225.006 | 14.447.861 | 7.102.951 |
| Nettovermögen insgesamt | 51.973.417.914 | 1.385.694.896 | 547.077.886 |

* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). 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, 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 Investment Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund JPY | JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund JPY | JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund USD |
|--|---|---|--|---|
| 2.296.244.572 | 2.702.477.099 | 5.210.863.683 | 35.009.459.526 | 4.479.200.583 |
| 16.587.402 | (62.646.214) | 102.654.232 | 2.269.748.224 | 26.872.526 |
| 2.312.831.974 | 2.639.830.885 | 5.313.517.915 | 37.279.207.750 | 4.506.073.109 |
| - | - | - | - | - |
| 922.049 | 250.433 | 49.229.336 | 353.217.626 | 1.253.686 |
| 5.964.430 | 4.661.018 | 3.061.897 | 117.374.402 | 3.070.317 |
| - | 2.910.688 | 42.760.787 | 487.179.455 | 14.712.959 |
| - | - | - | - | - |
| 2.718.340 | 3.832.255 | 3.719.111 | 39.984.023 | 2.284.343 |
| - | - | - | - | - |
| 709.120 | 817.672 | - | - | - |
| 20.201 | 6.758 | 2.290.659 | 2.581.502 | 834 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 11.909.512 | 18.370.347 | 1.535.965 | 23.251.148 | 16.892.879 |
| - | - | - | - | - |
| 11.993 | 4.342 | 11.498.145 | 216.579.925 | 13.552 |
| 2.335.087.619 | 2.670.684.398 | 5.427.613.815 | 38.519.375.831 | 4.544.301.679 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 36.081 | - | 1.172.104 |
| - | - | - | - | - |
| 2.740.361 | 812.192 | 1.374.921 | 29.691.946 | 10.593.071 |
| - | 2.053.012 | 9.723.867 | 398.070.084 | 19.901.274 |
| - | - | - | - | - |
| 259.610 | 22.045 | 491.542 | 1.208.726 | 69.395 |
| 2.058.347 | 844.699 | 5.962.709 | 18.605.446 | 3.311.054 |
| 196.190 | 228.702 | 476.802 | 3.278.284 | 355.551 |
| - | - | - | - | - |
| 6.147.057 | 17.931.879 | 44.988.606 | 802.926.099 | 2.082.908 |
| - | - | - | - | - |
| 135.339 | 544.399 | 2.876.526 | 5.595.491 | 1.278.116 |
| 11.536.904 | 22.436.928 | 65.931.054 | 1.259.376.076 | 38.763.473 |
| 2.323.550.715 | 2.648.247.470 | 5.361.682.761 | 37.259.999.755 | 4.505.538.206 |

JPMorgan Investment Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| | JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund EUR |
|--|---|---|--|
| Aktiva | | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandspreisen | 3.898.403.749 | 19.193.181.769 | 1.908.452.565 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (144.591.273) | (526.101.967) | (106.473.585) |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 3.753.812.476 | 18.667.079.802 | 1.801.978.980 |
| Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert | - | - | - |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 200.355.634 | 262.905.809 | 30.757.377 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 5.525.030 | 18.244.109 | 441.795 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | 1.168.815 | 6.144.721 | 274.425 |
| Forderungen aus dem Verkauf von TBAs | - | - | - |
| Forderungen aus Dividenden | 1.238.399 | 17.736.948 | 926.733 |
| Forderungen aus Zinsen | 8.942.092 | 130.231.129 | 14.029.360 |
| Steuererstattungsansprüche | 558.129 | 7.998.921 | 343.113 |
| Honorarverzicht* | 35.953 | 24.660 | 36.376 |
| Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften | 4.786.085 | 68.131.267 | 5.389.356 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 82.910.808 | 259.574.302 | 5.015.925 |
| Swaps zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - |
| Andere Aktiva | 3.259.277 | 38.463 | 595 |
| Aktiva insgesamt | 4.062.592.698 | 19.438.110.131 | 1.859.194.035 |
| Passiva | | | |
| Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert | - | - | - |
| Bankverbindlichkeiten | 19.775 | 81.087.705 | 1.239.527 |
| Verpflichtungen gegenüber Brokern | 471.417 | 52.796.766 | 3.275.421 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | 2.329.313 | 16.982.711 | 1.136.646 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | 17.521.973 | 12.547.225 | 674.075 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren | 501.029 | 1.266.479 | 249.002 |
| Verbindlichkeiten aus Beratungs- und Verwaltungsgebühren | 4.188.702 | 19.480.450 | 1.911.823 |
| Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren | 322.451 | 826.922 | 159.243 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften | 2.165.210 | 21.501.491 | 1.610.022 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 27.480.154 | 46.362.065 | 673.803 |
| Swaps zum beizulegenden Zeitwert | - | - | - |
| Andere Passiva** | 2.495.477 | 1.092.056 | 111.616 |
| Passiva insgesamt | 57.495.501 | 253.943.870 | 11.041.178 |
| Nettovermögen insgesamt | 4.005.097.197 | 19.184.166.261 | 1.848.152.857 |

* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). 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, 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 Investment Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund USD |
|---|--|--|--|--|--|
| 134.180.224 (6.882.142) | 678.942.620 14.629.001 | 3.803.448.985 13.854.788 | 1.004.235.629 (34.843.575) | 168.993.411 (15.966.205) | 6.239.834.203 (908.705.055) |
| 127.298.082 | 693.571.621 | 3.817.303.773 | 969.392.054 | 153.027.206 | 5.331.129.148 |
| - | - | - | - | - | - |
| 3.022.795 | 28.370.475 | 227.859.909 | 53.442.908 | 52.006 | 6.507.350 |
| 67.043 | 165.209 | 1.516.841 | 575.338 | 6.336 | 14.687.587 |
| 36.448 | 87.115 | 5.202 | 968 | - | 486.450 |
| - | - | - | - | - | - |
| 125.082 | 4.223 | 38.088 | 6.907 | 54.469 | 288.704 |
| 932.374 | - | - | - | 160.852 | 88.843.731 |
| 28.782 | 138.563 | 1.453.316 | 347.321 | 47.883 | - |
| 36.271 | 40.525 | 76.755 | 77.965 | 17.994 | 62.633 |
| - | - | - | - | - | - |
| 450.179 | 762.803 | 7.207.554 | 1.835.937 | - | - |
| 443.946 | 6.054.292 | 59.790.060 | 8.568.210 | 594.048 | 33.231.954 |
| - | 1.285.635 | 11.947.265 | 2.122.295 | - | - |
| - | 38.998 | 73.834 | 1.556 | - | 210.608 |
| 132.441.002 | 730.519.459 | 4.127.272.597 | 1.036.371.459 | 153.960.794 | 5.475.448.165 |
| - | - | - | - | - | - |
| - | 1.645 | 620 | 791 | 271 | 657 |
| 274.104 | 1.354.205 | 10.762.712 | 1.938.344 | - | - |
| 67.525 | 6.551.680 | 27.896.482 | 210.573 | 33.533 | 13.959.125 |
| 27.546 | 62.466 | 586.208 | 110.758 | - | 498.525 |
| - | - | - | - | - | - |
| 19.138 | 42.804 | 356.059 | 5.337 | 8.161 | 459.800 |
| 136.272 | 591.738 | 3.100.937 | 551.996 | 103.058 | 3.182.449 |
| 11.307 | 61.523 | 315.534 | 86.973 | 13.091 | 424.111 |
| 127.916 | 965.701 | 9.141.923 | 1.540.665 | - | - |
| 75.571 | 7.061.235 | 46.413.532 | 16.829.456 | 1.289.310 | 976.298 |
| - | 329.087 | 3.092.236 | 563.344 | - | - |
| 41.447 | 563.216 | 3.811.989 | 789.077 | 32.315 | 3.023.745 |
| 780.826 | 17.585.300 | 105.478.232 | 22.627.314 | 1.479.739 | 22.524.710 |
| 131.660.176 | 712.934.159 | 4.021.794.365 | 1.013.744.145 | 152.481.055 | 5.452.923.455 |

JPMorgan Investment Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| | JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund USD | JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund USD |
|--|--|---|
| Aktiva | | |
| Wertpapierbestand zu Einstandspreisen | 1.136.368.580 | 157.730.306 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) | (27.866.050) | (19.713.354) |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 1.108.502.530 | 138.016.952 |
| Vermögensanlagen in TBAs zum Marktwert | 85.576.027 | 305.285 |
| Guthaben bei Banken und Brokern | 170.787.977 | 710.150 |
| Forderungen aus Zeichnungen | 410.564 | 749.409 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen | - | - |
| Forderungen aus dem Verkauf von TBAs | 194.625.767 | - |
| Forderungen aus Dividenden | - | 20.279 |
| Forderungen aus Zinsen | 3.229.277 | 1.151.868 |
| Steuererstattungsansprüche | - | - |
| Honorarverzicht* | 70.951 | 19.722 |
| Erworbene Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften | 954.488 | 166.375 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | 10.029.788 | 234.955 |
| Swaps zum beizulegenden Zeitwert | 830.878 | - |
| Andere Aktiva | 1.195 | - |
| Aktiva insgesamt | 1.575.019.442 | 141.374.995 |
| Passiva | | |
| Offene Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert | 47.832.759 | - |
| Bankverbindlichkeiten | 1.962 | - |
| Verpflichtungen gegenüber Brokern | 729.365 | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | 440.048 | 790.314 |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | - | - |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs | 231.904.842 | 305.812 |
| Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren | 16.095 | 7.863 |
| Verbindlichkeiten aus Beratungs- und Verwaltungsgebühren | 788.324 | 86.658 |
| Verbindlichkeiten aus Fondsverwaltungsgebühren | 109.531 | 12.485 |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften | - | 251.531 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | 897.361 | 7.782 |
| Swaps zum beizulegenden Zeitwert | 1.105.946 | 22.955 |
| Andere Passiva** | 148.702 | 22.231 |
| Passiva insgesamt | 283.974.935 | 1.507.631 |
| Nettovermögen insgesamt | 1.291.044.507 | 139.867.364 |

* Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). 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, 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.

Diese Seite wurde absichtlich freigelassen

JPMorgan Investment Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Kombiniert USD | JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund EUR |
|--|------------------------|--|---|
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres* | 64.982.162.497 | 1.571.944.822 | 798.266.974 |
| Erträge | | | |
| Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern | 655.751.568 | 38.807.276 | 32.284.693 |
| Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern | 1.203.634.952 | - | - |
| Zinsen aus Swaps | 685.950 | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihen | 7.065.367 | 437.083 | 310.777 |
| Bankzinsen | 973.148 | 167 | 12.201 |
| Sonstige Erträge | 76.053 | 3.420 | 1.810 |
| Erträge insgesamt | 1.868.187.038 | 39.247.946 | 32.609.481 |
| Aufwendungen | | | |
| Beratungs- und Verwaltungsgebühren | 535.284.079 | 8.548.510 | 7.638.876 |
| Fondsverwaltungsgebühren | 43.422.016 | 1.340.982 | 691.901 |
| Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle | 14.540.371 | 551.146 | 427.924 |
| Vertriebsgebühren | 46.282.941 | 82.637 | 726.956 |
| Gebühren der Register- und der Transferstelle | 4.364.927 | 84.472 | 177.254 |
| Taxe d'abonnement | 20.897.936 | 302.742 | 271.062 |
| Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen | 4.176.738 | 23.627 | 10.554 |
| Zinsen aus Swaps | 23.833.217 | - | - |
| Sonstige Aufwendungen** | 13.369.501 | 303.485 | 227.330 |
| Abzüglich: Honorarverzicht*** | (9.164.296) | (259.712) | (275.788) |
| Aufwendungen insgesamt | 697.007.430 | 10.977.889 | 9.896.069 |
| Nettoanlageerträge/(-verluste) | 1.171.179.608 | 28.270.057 | 22.713.412 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | |
| dem Verkauf von Vermögensanlagen | 267.546.079 | 46.741.434 | 11.289.748 |
| TBA | (1.251.678) | - | - |
| Optionsgeschäften | 75.579.917 | - | - |
| Finanztermingeschäften | (676.931.067) | (603.143) | (2.816.624) |
| Devisentermingeschäften | (1.840.779.308) | 34.350.878 | 31.093.258 |
| Swaps | 15.000.287 | - | - |
| Devisen | 2.823.441 | (6.418.173) | (4.024.031) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr | (2.158.012.329) | 74.070.996 | 35.542.351 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus: | | | |
| Anlagen | (7.724.292.218) | (271.950.533) | (110.165.755) |
| TBA | 109.078 | - | - |
| Optionsgeschäften | (39.363) | - | - |
| Finanztermingeschäften | 22.171.234 | (291.373) | (150.248) |
| Devisentermingeschäften | 317.323.812 | (7.178.238) | (1.382.811) |
| Swaps | 10.615.676 | - | - |
| Devisen | 3.280.136 | (223.886) | 256.550 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr | (7.370.831.645) | (279.644.030) | (111.442.264) |
| Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen | (8.357.664.366) | (177.302.977) | (53.186.501) |
| Zeichnungen | 19.655.264.746 | 877.651.207 | 183.497.079 |
| Rücknahmen | (23.077.568.291) | (885.710.118) | (365.948.821) |
| Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals | (3.422.303.545) | (8.058.911) | (182.451.742) |
| Ausschüttung | (1.228.776.672) | (888.038) | (15.550.845) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 51.973.417.914 | 1.385.694.896 | 547.077.886 |

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 31. Dezember 2022 umgerechnet. Dieselben Nettovermögenswerte ergaben einen Betrag von USD 67.767.996.024 zum Devisenkurs vom 31. Dezember 2021.

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

*** Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). 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 Investment Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund JPY | JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund JPY | JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund USD |
|--|---|---|--|---|
| 731.820.186 | 1.766.331.311 | 6.209.746.699 | 34.535.757.295 | 5.801.057.560 |
| 33.044.682 | 38.418.150 | 93.103.742 | 899.264.400 | 57.289.639 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 348.280 | 487.998 | - | 14.186.888 | 9.961 |
| 1.943 | - | 31.040 | 4.567.801 | 18.122 |
| 1.288 | 2.116 | - | - | - |
| 33.396.193 | 38.908.264 | 93.134.782 | 918.019.089 | 57.317.722 |
| 16.274.407 | 8.304.454 | 72.881.641 | 211.854.572 | 38.599.113 |
| 1.438.911 | 2.248.399 | 5.871.459 | 38.648.728 | 4.478.643 |
| 671.994 | 652.944 | 10.046.884 | 28.015.385 | 860.817 |
| 2.845.887 | 234.274 | 5.790.508 | 12.716.284 | 875.653 |
| 362.395 | 116.007 | 5.417.687 | 8.701.870 | 299.189 |
| 653.114 | 578.047 | 2.693.918 | 8.593.991 | 1.269.482 |
| 47.590 | 35.338 | 525.452 | 36.868 | 19.930 |
| - | - | - | - | - |
| 382.762 | 340.144 | 17.718.739 | 18.512.187 | 438.376 |
| (303.983) | (141.203) | (26.096.740) | (31.929.666) | (50.430) |
| 22.373.077 | 12.368.404 | 94.849.548 | 295.150.219 | 46.790.773 |
| 11.023.116 | 26.539.860 | (1.714.766) | 622.868.870 | 10.526.949 |
| (4.846.948) | (46.801.600) | (28.151.099) | 2.028.748.724 | 81.837.437 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (12.275.521) | (10.811.377) | 241.535.886 | 2.563.729.946 | (18.459.858) |
| - | - | - | - | (82.484.916) |
| 835.414 | 112.617 | 1.873.122 | (127.265.787) | 11.773.616 |
| (16.287.055) | (57.500.360) | 215.257.909 | 4.465.212.883 | (7.333.721) |
| (68.584.564) | (296.719.761) | (773.986.143) | (1.472.273.738) | (1.360.997.634) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 7.154.376 | (155.715) | (60.834.344) | (1.063.492.942) | (2.749.188) |
| - | - | - | - | 16.015.799 |
| 54.756 | (437.751) | 9.041.585 | 244.395.594 | (1.210.883) |
| (61.375.432) | (297.313.227) | (825.778.902) | (2.291.371.086) | (1.348.941.906) |
| (66.639.371) | (328.273.727) | (612.235.759) | 2.796.710.667 | (1.345.748.678) |
| 2.452.698.659 | 1.923.360.819 | 4.056.437.914 | 24.435.180.800 | 3.780.668.883 |
| (779.932.852) | (713.169.066) | (4.292.264.632) | (24.507.576.191) | (3.730.288.330) |
| 1.672.765.807 | 1.210.191.753 | (235.826.718) | (72.395.391) | 50.380.553 |
| (14.395.907) | (1.867) | (1.461) | (72.816) | (151.229) |
| 2.323.550.715 | 2.648.247.470 | 5.361.682.761 | 37.259.999.755 | 4.505.538.206 |

JPMorgan Investment Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund EUR |
|--|--|--|---|
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres* | 4.860.045.171 | 24.330.344.889 | 2.608.547.071 |
| Erträge | | | |
| Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern | 30.907.392 | 337.228.191 | 17.768.390 |
| Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern | 31.495.409 | 646.490.105 | 71.092.681 |
| Zinsen aus Swaps | - | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihen | - | 4.728.384 | 237.027 |
| Bankzinsen | 331.889 | 249.699 | 3.556 |
| Sonstige Erträge | 40.096 | 8.039 | 2.384 |
| Erträge insgesamt | 62.774.786 | 988.704.418 | 89.104.038 |
| Aufwendungen | | | |
| Beratungs- und Verwaltungsgebühren | 51.668.998 | 237.945.655 | 25.983.865 |
| Fondsverwaltungsgebühren | 4.021.955 | 10.700.945 | 2.209.875 |
| Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle | 1.126.048 | 3.765.747 | 762.942 |
| Vertriebsgebühren | 6.330.558 | 16.952.113 | 3.393.860 |
| Gebühren der Register- und der Transferstelle | 250.001 | 1.048.185 | 145.668 |
| Taxe d'abonnement | 1.827.622 | 8.855.773 | 966.004 |
| Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen | 706.376 | 79.956 | 19.599 |
| Zinsen aus Swaps | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen** | 733.238 | 4.843.343 | 203.863 |
| Abzüglich: Honorarverzicht*** | (706.562) | (409.138) | (292.509) |
| Aufwendungen insgesamt | 65.958.234 | 283.782.579 | 33.393.167 |
| Nettoanlageerträge/(-verluste) | (3.183.448) | 704.921.839 | 55.710.871 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | |
| dem Verkauf von Vermögensanlagen | 16.784.197 | 248.722.213 | 12.256.729 |
| TBA | - | - | - |
| Optionsgeschäften | - | - | - |
| Finanztermingeschäften | (44.156.847) | (556.367.822) | (10.902.332) |
| Devisentermingeschäften | (16.182.764) | (1.085.095.993) | (201.031.427) |
| Swaps | - | - | - |
| Devisen | (14.993.163) | (36.385.027) | 24.445.161 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr | (58.548.577) | (1.429.126.629) | (175.231.869) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus: | | | |
| Anlagen | (688.172.814) | (2.432.503.040) | (246.687.377) |
| TBA | - | - | - |
| Optionsgeschäften | - | - | - |
| Finanztermingeschäften | 3.094.881 | 16.915.036 | 4.022.300 |
| Devisentermingeschäften | 43.343.247 | 195.442.888 | 2.271.297 |
| Swaps | - | - | - |
| Devisen | 9.780.243 | (7.161.677) | (916.124) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr | (631.954.443) | (2.227.306.793) | (241.309.904) |
| Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen | (693.686.468) | (2.951.511.583) | (360.830.902) |
| Zeichnungen | 1.201.510.784 | 3.505.223.251 | 298.769.630 |
| Rücknahmen | (1.361.984.718) | (4.874.277.421) | (635.436.437) |
| Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals | (160.473.934) | (1.369.054.170) | (336.666.807) |
| Ausschüttung | (787.572) | (825.612.875) | (62.896.505) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 4.005.097.197 | 19.184.166.261 | 1.848.152.857 |

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 31. Dezember 2022 umgerechnet. Dieselben Nettovermögenswerte ergaben einen Betrag von USD 67.767.996.024 zum Devisenkurs vom 31. Dezember 2021.

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

*** Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). 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 Investment Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund EUR | JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund (1) USD |
|---|--|--|--|--|--|
| 125.747.589 | 1.036.336.188 | 6.264.468.474 | 1.221.381.788 | 163.763.540 | 136.448.504 |
| 1.882.631 | 1.327.058 | 12.654.973 | 5.111.531 | 306.602 | 958 |
| 3.875.381 | 1.169.063 | (2.439.500) | 3.109.183 | 765.295 | 401.766 |
| - | - | - | - | - | - |
| - | 807 | 3.731 | - | - | - |
| 1.985 | 194.543 | 43.285 | 12.550 | 647 | - |
| - | 278 | 10.057 | 1.133 | 821 | - |
| 5.759.997 | 2.691.749 | 10.272.546 | 8.234.397 | 1.073.365 | 402.724 |
| 1.583.430 | 7.985.863 | 42.891.353 | 7.009.938 | 1.304.131 | 176.294 |
| 131.248 | 851.962 | 4.512.140 | 1.140.857 | 164.302 | 20.442 |
| 261.701 | 447.736 | 1.311.716 | 577.178 | 145.408 | 9.038 |
| 230.200 | 553.961 | 4.699.943 | 48.867 | 97.897 | 3.304 |
| 94.774 | 136.221 | 395.409 | 132.548 | 78.811 | 7.330 |
| 62.212 | 294.715 | 1.681.206 | 163.574 | 69.233 | (299) |
| 3.767 | 52.925 | 2.478.677 | 398.092 | 1.410 | 206 |
| - | 1.540.576 | 15.453.607 | 2.684.094 | - | - |
| 142.663 | 218.630 | 1.105.708 | 246.733 | 137.237 | 21.836 |
| (434.106) | (536.000) | (1.222.274) | (917.560) | (204.821) | (36.322) |
| 2.075.889 | 11.546.589 | 73.307.485 | 11.484.321 | 1.793.608 | 201.829 |
| 3.684.108 | (8.854.840) | (63.034.939) | (3.249.924) | (720.243) | 200.895 |
| (1.645.401) | (91.515.962) | (69.271.091) | (5.396.876) | (14.426.147) | (3.633.790) |
| - | - | - | - | - | - |
| - | 4.754.601 | 56.395.881 | 9.866.603 | - | - |
| (2.212.200) | (2.942.519) | (12.455.859) | 8.386.173 | - | - |
| (10.129.544) | 18.947.023 | (98.854.024) | (73.543.128) | 4.543.240 | (740.547) |
| - | 870.789 | 9.533.906 | 1.660.675 | - | - |
| 1.098.825 | 3.474.303 | (965.387) | 2.667.555 | (229.392) | 178.890 |
| (12.888.320) | (66.411.765) | (115.616.574) | (56.358.998) | (10.112.299) | (4.195.447) |
| (14.194.866) | (28.586.518) | (552.537.500) | (93.550.896) | (10.354.778) | 1.415.438 |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| 329.856 | (181.524) | (1.713.971) | 263.279 | - | - |
| 312.623 | (9.339.038) | 31.539.162 | (6.647.826) | (330.177) | (120.859) |
| - | 956.548 | 8.855.029 | 1.558.951 | - | - |
| (65.659) | 448.102 | 3.857.725 | 4.311.653 | 1.375 | (6.430.658) |
| (13.618.046) | (36.702.430) | (509.999.555) | (94.064.839) | (10.683.580) | (5.136.079) |
| (22.822.258) | (111.969.035) | (688.651.068) | (153.673.761) | (21.516.122) | (9.130.631) |
| 37.815.802 | 152.079.401 | 1.076.194.617 | 286.589.988 | 93.611.788 | 1.317.091 |
| (8.039.561) | (363.508.054) | (2.630.147.261) | (340.538.665) | (82.986.280) | (128.356.259) |
| 29.776.241 | (211.428.653) | (1.553.952.644) | (53.948.677) | 10.625.508 | (127.039.168) |
| (1.041.396) | (4.341) | (70.397) | (15.205) | (391.871) | (278.705) |
| 131.660.176 | 712.934.159 | 4.021.794.365 | 1.013.744.145 | 152.481.055 | - |

JPMorgan Investment Funds

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

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund USD | JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund USD | JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund USD |
|--|---|---|--|
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres* | 8.789.532.523 | 1.353.186.151 | 180.047.363 |
| Erträge | | | |
| Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuern | 6.884.259 | 864.247 | 184.803 |
| Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern | 366.300.775 | 24.399.758 | 4.658.433 |
| Zinsen aus Swaps | 632.222 | 15.795 | 37.933 |
| Erträge aus Wertpapierleihen | - | - | - |
| Bankzinsen | 2.677 | 13.913 | 4.405 |
| Sonstige Erträge | - | - | - |
| Erträge insgesamt | 373.819.933 | 25.293.713 | 4.885.574 |
| Aufwendungen | | | |
| Beratungs- und Verwaltungsgebühren | 39.968.506 | 9.559.646 | 1.080.996 |
| Fondsverwaltungsgebühren | 5.898.804 | 1.322.502 | 153.836 |
| Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle | 1.188.011 | 545.254 | 94.263 |
| Vertriebsgebühren | 6.532.823 | 200.063 | 97.776 |
| Gebühren der Register- und der Transferstelle | 530.104 | 190.517 | 37.088 |
| Taxe d'abonnement | 2.241.434 | 536.934 | 58.666 |
| Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen | 218 | 16.702 | 493 |
| Zinsen aus Swaps | 114.583 | 2.674.392 | 64.932 |
| Sonstige Aufwendungen** | 2.366.844 | 270.258 | 137.059 |
| Abzüglich: Honorarverzicht*** | (952.078) | (753.245) | (218.845) |
| Aufwendungen insgesamt | 57.889.249 | 14.563.023 | 1.506.264 |
| Nettoanlageerträge/(-verluste) | 315.930.684 | 10.730.690 | 3.379.310 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus: | | | |
| dem Verkauf von Vermögensanlagen | 47.012.213 | 13.240.096 | (4.851.270) |
| TBA | - | (762.322) | (489.356) |
| Optionsgeschäften | - | - | - |
| Finanztermingeschäften | - | 7.328.914 | 2.077.410 |
| Devisentermingeschäften | (184.801.640) | (73.478.741) | (723.204) |
| Swaps | (3.235.756) | 5.492.500 | (200.812) |
| Devisen | 24.952.647 | (603.513) | 101.399 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr | (116.072.536) | (48.783.066) | (4.085.833) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus: | | | |
| Anlagen | (1.169.021.790) | (32.163.532) | (22.723.893) |
| TBA | - | 99.974 | 9.104 |
| Optionsgeschäften | - | - | - |
| Finanztermingeschäften | - | 947.410 | 39.696 |
| Devisentermingeschäften | 31.372.943 | 4.744.224 | 249.391 |
| Swaps | 240.692 | (1.530.246) | (136.064) |
| Devisen | (2.805.366) | 743.132 | (2.325) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Geschäftsjahr | (1.140.213.521) | (27.159.038) | (22.564.091) |
| Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen | (940.355.373) | (65.211.414) | (23.270.614) |
| Zeichnungen | 2.559.936.823 | 427.399.184 | 40.925.596 |
| Rücknahmen | (4.712.950.438) | (423.352.274) | (57.809.391) |
| Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals | (2.153.013.615) | 4.046.910 | (16.883.795) |
| Ausschüttung | (243.240.080) | (977.140) | (25.590) |
| Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | 5.452.923.455 | 1.291.044.507 | 139.867.364 |

* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 31. Dezember 2022 umgerechnet. Dieselben Nettovermögenswerte ergaben einen Betrag von USD 67.767.996.024 zum Devisenkurs vom 31. Dezember 2021.

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

*** Siehe Erläuterungen 4a), 4b), 4d) und 4e). 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.

Diese Seite wurde absichtlich freigelassen

JPMorgan Investment Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres | Gezeichnete Aktien | Zurückgenommene Aktien | Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres |
|---|--|-----------------------|---------------------------|--|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | | | | |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - CZK | 4.068,855 | 71,489 | 34,690 | 4.105,654 |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR | 161.474,475 | 55.934,364 | 97.625,369 | 119.783,470 |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - USD | 124.920,553 | 28.780,190 | 112.047,940 | 41.652,803 |
| JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR | 81.208,735 | 12.305,812 | 19.950,117 | 73.564,430 |
| JPM Europe Select Equity A (dist) - GBP | 842,873 | 3,860 | - | 846,733 |
| JPM Europe Select Equity C (acc) - EUR | 1.098.442,845 | 105.730,882 | 457.269,467 | 746.904,260 |
| JPM Europe Select Equity C (acc) - USD | 114.350,316 | 352.435,665 | 50.330,413 | 416.455,568 |
| JPM Europe Select Equity C (dist) - EUR | 14.558,375 | 63,000 | 9.546,608 | 5.074,767 |
| JPM Europe Select Equity C (dist) - GBP | 10.999,784 | - | - | 10.999,784 |
| JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR | 73.655,622 | 13.113,062 | 8.645,531 | 78.123,153 |
| JPM Europe Select Equity D (acc) - USD | 9,806 | - | - | 9,806 |
| JPM Europe Select Equity I (acc) - EUR | 237.634,559 | 565.661,258 | 58.342,586 | 744.953,231 |
| JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged) | 1.645.236,610 | 2.140.928,284 | 2.258.403,794 | 1.527.761,100 |
| JPM Europe Select Equity I (dist) - EUR | 251.800,623 | - | - | 251.800,623 |
| JPM Europe Select Equity I2 (acc) - EUR | 2.326.610,989 | 1.314.907,714 | 947.159,513 | 2.694.359,190 |
| JPM Europe Select Equity I2 (acc) - USD | 20.088,575 | - | - | 20.088,575 |
| JPM Europe Select Equity X (acc) - EUR | 357.498,266 | 12.618,638 | 167.461,568 | 202.655,336 |
| JPM Europe Select Equity X (acc) - USD (hedged) | 470.268,954 | 48.451,463 | 178.796,183 | 339.924,234 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | | | | |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR | 529.682,614 | 68.895,779 | 120.396,878 | 478.181,515 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - HUF (hedged) | 7.679,695 | 1.696,661 | 1.682,734 | 7.693,622 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged) | 258.392,266 | 36.186,641 | 128.634,266 | 165.944,641 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (dist) - EUR | 225.126,618 | 6.460,317 | 38.405,409 | 193.181,526 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR | 257.864,725 | 31.585,187 | 35.264,885 | 254.185,027 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - EUR | 74.133,884 | 7.881,700 | 14.004,055 | 68.011,529 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - RMB (hedged) | 824.235,981 | 70.198,444 | 449.694,084 | 444.740,341 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - SGD (hedged) | 715.975,799 | 29.007,794 | 198.706,606 | 546.276,987 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - USD (hedged) | 980.838,092 | 74.654,495 | 352.276,135 | 703.216,452 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - EUR | 218.503,269 | 58.902,057 | 136.981,472 | 140.423,854 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - USD (hedged) | 50.932,213 | 237.270,864 | 234.936,516 | 53.266,561 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR | 96.693,781 | 34.850,358 | 47.126,230 | 84.417,909 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR (hedged) | 75,000 | - | - | 75,000 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - GBP | 10.599,129 | 410,956 | 8.743,911 | 2.266,174 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (div) - EUR | 449.641,918 | 15.641,760 | 30.328,998 | 434.954,680 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - SGD (hedged) | 282.308,342 | 86.732,989 | 101.013,922 | 268.027,409 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - USD (hedged) | 210.379,129 | 11.309,012 | 188.500,050 | 33.188,091 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR | 84.697,143 | 11.750,078 | 13.250,921 | 83.196,300 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR | 514.643,245 | 24.177,064 | 99.734,713 | 439.085,596 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged) | 32.256,886 | 10.399,877 | 6.165,611 | 36.491,152 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - USD (hedged) | 10.422,000 | - | 1.250,000 | 9.172,000 |
| JPM Europe Strategic Dividend F (mth) - USD (hedged) | 367.560,336 | 37.419,256 | 288.639,074 | 116.340,518 |
| JPM Europe Strategic Dividend I (acc) - EUR | 212.487,496 | 326.212,122 | 368.046,767 | 170.652,851 |
| JPM Europe Strategic Dividend I (dist) - EUR | 32.282,941 | 865,000 | 17.427,749 | 15.720,192 |
| JPM Europe Strategic Dividend I2 (acc) - EUR | 65.593,241 | 139.141,136 | 186.873,030 | 17.861,347 |
| JPM Europe Strategic Dividend I2 (dist) - EUR* | 10,691 | - | 10,691 | - |
| JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR | 369.596,317 | 6.880,770 | 123.410,176 | 253.066,911 |
| JPM Europe Strategic Dividend X (div) - EUR* | 107.695,281 | 2.633,960 | 110.329,241 | - |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | | | | |
| JPM Global Dividend A (acc) - EUR | 189.506,087 | 676.864,191 | 137.730,568 | 728.639,710 |
| JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged) | 140.375,992 | 398.971,714 | 55.979,561 | 483.368,145 |
| JPM Global Dividend A (acc) - USD | 331.516,116 | 2.231.048,947 | 1.578.905,537 | 983.659,526 |
| JPM Global Dividend A (dist) - EUR (hedged) | 4.104,537 | 75.557,533 | 3.532,623 | 76.129,447 |
| JPM Global Dividend A (dist) - USD | 83.792,938 | 92.801,600 | 19.406,477 | 157.188,061 |
| JPM Global Dividend A (div) - EUR | 270.249,247 | 915.885,278 | 105.287,321 | 1.080.847,204 |
| JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged) | 51.892,850 | 42.972,326 | 19.371,362 | 75.493,814 |
| JPM Global Dividend A (div) - USD | 30.598,297 | 33.689,493 | 10.215,431 | 54.072,359 |
| JPM Global Dividend A (mth) - SGD | 15.737,884 | 102.108,245 | 10.038,116 | 107.808,013 |
| JPM Global Dividend A (mth) - USD | 10,407 | 1.542,981 | 0,004 | 1.553,384 |
| JPM Global Dividend A (mth) - USD (hedged) | 159.181,764 | 263.925,430 | 223.243,890 | 199.863,304 |
| JPM Global Dividend C (acc) - EUR | 164.532,627 | 696.617,590 | 102.482,953 | 758.667,264 |
| JPM Global Dividend C (acc) - USD | 44.948,662 | 238.490,192 | 39.841,455 | 243.597,399 |
| JPM Global Dividend C (dist) - EUR | 110.821,364 | 255.917,316 | 15.146,028 | 351.592,652 |
| JPM Global Dividend C (dist) - EUR (hedged) | 21.448,000 | 12.217,000 | 10.866,000 | 22.799,000 |
| JPM Global Dividend C (div) - EUR^ | - | 68.020,000 | 3.955,000 | 64.055,000 |
| JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged) | 370.993,843 | 429.997,845 | 81.886,219 | 719.105,469 |
| JPM Global Dividend D (acc) - USD | 134.376,979 | 268.479,640 | 48.612,167 | 354.244,452 |
| JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged) | 517.610,146 | 234.630,009 | 114.278,505 | 637.961,650 |
| JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged) | 22.321,301 | 25.951,573 | 6.379,330 | 41.893,544 |
| JPM Global Dividend F (mth) - USD (hedged) | 721.379,257 | 810.179,865 | 808.614,382 | 722.944,740 |
| JPM Global Dividend I (acc) - EUR | 34.738,934 | 2.590.768,985 | 512.753,044 | 2.112.754,875 |
| JPM Global Dividend I (acc) - EUR (hedged) | 245.417,876 | 196.716,626 | 354.802,290 | 87.332,212 |
| JPM Global Dividend I (div) - USD | 8.687,000 | 4.242.954,689 | 388.294,615 | 3.863.347,074 |
| JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged) | 202.217,807 | 129.212,530 | 66.651,523 | 264.778,814 |
| JPM Global Dividend X (acc) - USD | 72.713,828 | 47.282,412 | 39.041,239 | 80.955,001 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Investment Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres | Gezeichnete Aktien | Zurückgenommene Aktien | Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres |
|--|--|-----------------------|---------------------------|--|
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | | | | |
| JPM Global Select Equity A (acc) - CZK | 3.691,964 | 4.346,189 | 609,530 | 7.428,623 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - EUR | 152.631,364 | 307.352,482 | 94.303,595 | 365.680,251 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - EUR (hedged) | - | 362.973,152 | 21.990,378 | 340.982,774 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - SGD | 189.442,896 | 1.681.623,465 | 1.561.152,099 | 309.914,262 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - USD | 272.629,938 | 154.728,399 | 38.964,319 | 388.394,018 |
| JPM Global Select Equity A (dist) - USD | 5.705,818 | 277,572 | 176,353 | 5.807,037 |
| JPM Global Select Equity C (acc) - EUR | 500.514,283 | 690.570,705 | 514.049,725 | 677.035,263 |
| JPM Global Select Equity C (acc) - USD | 1.407.604,497 | 279.147,647 | 531.477,390 | 1.155.274,754 |
| JPM Global Select Equity C (dist) - USD | 1.572,130 | 1.095,444 | 454,655 | 2.212,919 |
| JPM Global Select Equity D (acc) - EUR | 9,633 | 431,482 | 207,610 | 233,505 |
| JPM Global Select Equity D (acc) - USD | 78.194,904 | 43.683,251 | 16.751,247 | 105.126,908 |
| JPM Global Select Equity D (dist) - USD | 182.133,464 | 407.153,880 | 19.498,185 | 569.789,159 |
| JPM Global Select Equity I2 (acc) - EUR | 1.284.139,454 | 1.050.306,143 | 866.795,302 | 1.467.650,295 |
| JPM Global Select Equity I2 (acc) - USD | 114.452,668 | 703.886,783 | 236.815,112 | 581.524,339 |
| JPM Global Select Equity X (acc) - EUR (hedged) | - | 307.943,000 | 12.884,000 | 295.059,000 |
| JPM Global Select Equity X (acc) - USD | 842.091,779 | 2.248.702,189 | 223.482,255 | 2.867.311,713 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund | | | | |
| JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - EUR | 24.915,680 | 24.566,898 | 16.015,266 | 33.467,312 |
| JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - JPY | 170.232,158 | 168.644,935 | 187.257,812 | 151.619,281 |
| JPM Japan Sustainable Equity A (dist) - JPY | 1.403,658 | 553,474 | 217,138 | 1.739,994 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR* | 10,000 | - | 10,000 | - |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged) | 10,000 | 2.012,882 | - | 2.022,882 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - JPY | 29.162,176 | 13.553,931 | 11.638,645 | 31.077,462 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - USD (hedged) | 44.350,076 | 4.060,000 | 24.577,745 | 23.832,331 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (dist) - GBP* | 10,000 | - | 10,000 | - |
| JPM Japan Sustainable Equity D (acc) - JPY | 44.591,581 | 8.900,923 | 7.462,836 | 46.029,668 |
| JPM Japan Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged) | - | 8.010,000 | - | 8.010,000 |
| JPM Japan Sustainable Equity I2 (acc) - EUR (hedged)* | 2.000,000 | - | 2.000,000 | - |
| JPM Japan Sustainable Equity X (acc) - JPY | 1.931,561 | 9.446,468 | 1.278,452 | 10.099,577 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | | | | |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR | 49.296,132 | 413.663,168 | 405.430,328 | 57.528,972 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged) | 129.445,623 | 37.576,853 | 78.013,800 | 89.008,676 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY | 29.532,701 | 175.531,168 | 190.519,823 | 14.544,046 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - USD (hedged) | 2.422,882 | 888,732 | 439,285 | 2.872,356 |
| JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP | 840,170 | 12,250 | 115,653 | 736,767 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR (hedged) | 192.116,806 | 12.686,017 | 26.770,645 | 178.032,178 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - JPY | 75.434,723 | 80.320,396 | 85.523,650 | 70.231,469 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - USD (hedged) | 33.542,011 | 11.969,499 | 18.311,043 | 27.200,467 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR | 42.562,123 | 24.953,179 | 25.641,763 | 41.873,539 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged) | 54.580,185 | 27.363,466 | 18.130,464 | 63.813,187 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY | 11.699,180 | 8.637,910 | 2.387,596 | 17.949,494 |
| JPM Japan Strategic Value I (acc) - EUR (hedged) | 247.786,323 | 192.470,723 | 47.947,949 | 392.309,097 |
| JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR^ | 10,000 | 18.344,432 | 2.379,376 | 15.975,056 |
| JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR (hedged) | 212.795,615 | 289.085,339 | 167.239,322 | 334.641,632 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY | 260.714,068 | 27.741,305 | 87.045,502 | 201.409,871 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD | 214.699,000 | 32.575,000 | 13.090,000 | 234.184,000 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD (hedged) | 100.563,720 | - | 87.468,089 | 13.095,631 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | | | | |
| JPM US Select Equity A (acc) - AUD (hedged) | 802.510,516 | 377.385,690 | 742.375,223 | 437.520,983 |
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR | 976.158,441 | 824.906,914 | 374.259,456 | 1.426.805,899 |
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged) | 737.741,000 | 347.827,917 | 384.161,417 | 701.407,500 |
| JPM US Select Equity A (acc) - USD | 2.542.373,142 | 310.226,025 | 1.823.438,298 | 1.029.160,869 |
| JPM US Select Equity A (dist) - GBP | 2.455,039 | 278,717 | 6,454 | 2.727,302 |
| JPM US Select Equity A (dist) - USD | 112.770,694 | 19.607,793 | 11.849,321 | 120.529,166 |
| JPM US Select Equity C (acc) - EUR | 823.325,640 | 187.004,469 | 714.864,202 | 295.465,907 |
| JPM US Select Equity C (acc) - EUR (hedged) | 157.350,599 | 73.842,748 | 69.549,866 | 161.643,481 |
| JPM US Select Equity C (acc) - USD | 756.899,383 | 668.624,067 | 542.126,707 | 883.396,743 |
| JPM US Select Equity C (dist) - GBP | 29.313,051 | 252,789 | 28.977,691 | 588,149 |
| JPM US Select Equity C (dist) - USD | 13.131,141 | 43.767,520 | 1.099,520 | 55.799,141 |
| JPM US Select Equity D (acc) - EUR | 50.892,255 | 62.218,751 | 30.562,299 | 82.548,707 |
| JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged) | 198.766,015 | 39.781,038 | 36.149,318 | 202.397,735 |
| JPM US Select Equity D (acc) - USD | 320.372,000 | 69.213,134 | 84.996,974 | 304.588,160 |
| JPM US Select Equity I (acc) - EUR | 423.366,235 | 565.365,748 | 275.654,516 | 713.077,467 |
| JPM US Select Equity I (acc) - EUR (hedged) | 185.176,876 | 1.503.190,333 | 1.316.842,520 | 371.524,689 |
| JPM US Select Equity I (acc) - USD | 499.950,074 | 3.379.381,616 | 2.089.888,662 | 1.789.443,028 |
| JPM US Select Equity I (dist) - USD | 1.605.181,809 | - | 336.826,233 | 1.268.355,576 |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR | 3.103.300,181 | 1.056.158,052 | 839.696,990 | 3.319.761,243 |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR (hedged) | 314.589,967 | 2.190.637,180 | 1.155.406,144 | 1.349.821,003 |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - USD | 4.439.180,577 | 1.825.084,199 | 1.275.716,017 | 4.988.548,759 |
| JPM US Select Equity X (acc) - USD | 35.712,863 | 11.472,010 | 28.694,365 | 18.490,508 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Investment Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres | Gezeichnete Aktien | Zurückgenommene Aktien | Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres |
|---|--|-----------------------|---------------------------|--|
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | | | | |
| JPM Global Balanced A (acc) - EUR | 311.393,914 | 42.663,365 | 75.701,901 | 278.355,378 |
| JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged) | 2.890.870,860 | 355.010,739 | 480.227,337 | 2.765.654,262 |
| JPM Global Balanced A (dist) - EUR | 1.378.315,505 | 83.835,299 | 246.666,645 | 1.215.484,159 |
| JPM Global Balanced A (dist) - USD (hedged) | 93.471,237 | 4.100,825 | 29.615,624 | 67.956,438 |
| JPM Global Balanced A (mth) - USD (hedged) | 53.035,784 | 6.899,866 | 9.251,208 | 50.684,442 |
| JPM Global Balanced C (acc) - EUR | 94.681,135 | 168.130,003 | 175.582,826 | 87.228,312 |
| JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged) | 5.330.587,753 | 948.856,463 | 1.066.009,545 | 5.213.434,671 |
| JPM Global Balanced C (dist) - EUR | 54.880,205 | 13.190,239 | 40.356,876 | 27.713,568 |
| JPM Global Balanced C (dist) - USD (hedged) | 253.474,465 | 14.158,595 | 203.489,279 | 64.143,781 |
| JPM Global Balanced C (mth) - USD (hedged) | 96.470,533 | 25.941,839 | 40.012,577 | 82.399,795 |
| JPM Global Balanced D (acc) - EUR | 1.614.149,761 | 1.235.423,411 | 414.610,839 | 2.434.962,333 |
| JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged) | 791.684,303 | 63.721,073 | 153.567,293 | 701.838,083 |
| JPM Global Balanced D (mth) - USD (hedged) | 17.956,419 | 914,767 | 854,826 | 18.016,360 |
| JPM Global Balanced I (acc) - EUR | 1.548.886,272 | 118.786,315 | 64.054,750 | 1.603.617,837 |
| JPM Global Balanced I (acc) - USD (hedged) | 612.416,853 | 704.176,649 | 652.547,048 | 664.046,454 |
| JPM Global Balanced I2 (acc) - EUR | 1.246.960,934 | 434.800,827 | 311.581,213 | 1.370.180,548 |
| JPM Global Balanced T (acc) - EUR | 4.938.245,870 | 943.276,978 | 1.847.228,772 | 4.034.294,076 |
| JPM Global Balanced X (acc) - EUR | 5.925,241 | 4.569,454 | 2.790,229 | 7.704,466 |
| JPM Global Balanced X (acc) - USD (hedged) | 549,891 | 203,772 | 313,946 | 439,717 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | | | | |
| JPM Global Income A (acc) - AUD (hedged) | 3.280.200,141 | 336.223,403 | 775.575,904 | 2.840.847,640 |
| JPM Global Income A (acc) - CHF (hedged) | 187.655,469 | 14.723,646 | 27.976,274 | 174.402,841 |
| JPM Global Income A (acc) - CZK (hedged) | 17.280,185 | 124,603 | 97,548 | 17.307,240 |
| JPM Global Income A (acc) - EUR | 10.217.922,708 | 2.196.257,354 | 2.760.935,506 | 9.653.244,556 |
| JPM Global Income A (acc) - SGD (hedged) | 1.074.443,121 | 166.815,261 | 136.292,858 | 1.104.965,524 |
| JPM Global Income A (acc) - USD (hedged) | 4.367.018,053 | 1.205.024,444 | 2.005.654,691 | 3.566.387,806 |
| JPM Global Income A (dist) - EUR | 12.066.035,125 | 1.090.775,484 | 846.928,087 | 12.309.882,522 |
| JPM Global Income A (dist) - GBP (hedged) | 235.429,130 | 10.912,750 | 8.550,883 | 237.790,997 |
| JPM Global Income A (div) - CHF (hedged) | 182.897,083 | 5.753,019 | 24.007,001 | 164.643,101 |
| JPM Global Income A (div) - EUR | 42.645.177,625 | 4.442.310,779 | 7.308.211,956 | 39.779.276,448 |
| JPM Global Income A (div) - SGD | 1.743.824,125 | 321.295,109 | 291.957,779 | 1.773.161,455 |
| JPM Global Income A (div) - SGD (hedged) | 2.986.722,945 | 451.205,802 | 203.036,652 | 3.234.892,095 |
| JPM Global Income A (div) - USD (hedged) | 3.397.379,650 | 351.319,781 | 686.900,279 | 3.061.799,152 |
| JPM Global Income A (icdiv) - SGD (hedged) | 140.956,288 | 276.150,972 | 30.943,638 | 386.163,622 |
| JPM Global Income A (icdiv) - USD (hedged) | 8.912,342 | 199.060,136 | 68.207,036 | 139.765,446 |
| JPM Global Income A (irc) - AUD (hedged) | 96.584.141,724 | 9.382.220,079 | 12.812.001,994 | 93.154.359,809 |
| JPM Global Income A (irc) - CAD (hedged) | 2.268.970,507 | 511.286,294 | 204.198,650 | 2.576.058,151 |
| JPM Global Income A (irc) - RMB (hedged) | 29.140.626,651 | 1.890.956,432 | 824.914,794 | 30.206.668,289 |
| JPM Global Income A (irc) - SGD (hedged) | 100.911.871,820 | 53.191.184,386 | 16.914.403,643 | 137.188.652,563 |
| JPM Global Income A (irc) - USD (hedged) | 57.041.059,275 | 27.904.875,003 | 13.587.355,805 | 71.358.578,473 |
| JPM Global Income A (mth) - EUR | 1.758.316,822 | 168.886,405 | 291.936,437 | 1.635.239,790 |
| JPM Global Income A (mth) - GBP (hedged) | 765.692,679 | 147.762,902 | 114.340,258 | 799.115,323 |
| JPM Global Income A (mth) - SGD (hedged) | 58.833.606,748 | 10.543.137,324 | 10.785.056,876 | 58.591.687,196 |
| JPM Global Income A (mth) - USD (hedged) | 11.868.891,559 | 2.324.999,813 | 2.712.523,215 | 11.481.368,157 |
| JPM Global Income C (acc) - EUR | 2.687.497,523 | 652.688,885 | 1.057.352,081 | 2.282.834,327 |
| JPM Global Income C (acc) - USD (hedged) | 1.510.841,283 | 62.825,497 | 197.529,447 | 1.376.137,333 |
| JPM Global Income C (dist) - EUR | 188.990,892 | 204.478,032 | 76.011,458 | 317.457,466 |
| JPM Global Income C (dist) - GBP (hedged) | 91.301,125 | 15.921,734 | 41.918,694 | 65.304,165 |
| JPM Global Income C (dist) - USD (hedged) | 66.122,246 | 8.430,730 | 18.718,432 | 55.834,544 |
| JPM Global Income C (div) - CHF (hedged) | 52.800,164 | 2.735,000 | 4.400,000 | 51.135,164 |
| JPM Global Income C (div) - EUR | 2.169.623,083 | 315.300,451 | 1.017.540,550 | 1.467.382,984 |
| JPM Global Income C (div) - USD (hedged) | 1.426.138,378 | 88.049,158 | 246.926,533 | 1.267.261,003 |
| JPM Global Income C (irc) - AUD (hedged) | 3.168.942,386 | 52.069,934 | 358.489,062 | 2.862.523,258 |
| JPM Global Income C (irc) - RMB (hedged) | 24.494.301,989 | 640.000,000 | 13.147.549,631 | 11.986.752,358 |
| JPM Global Income C (mth) - GBP (hedged) | 54.468,642 | 35,765 | 28.559,382 | 25.945,025 |
| JPM Global Income C (mth) - SGD (hedged) | 6.958.261,429 | 1.663.440,941 | 2.923.397,110 | 5.698.305,260 |
| JPM Global Income C (mth) - USD (hedged) | 1.118.048,766 | 81.902,145 | 225.287,811 | 974.663,100 |
| JPM Global Income D (acc) - EUR | 6.582.657,010 | 653.299,329 | 1.079.041,501 | 6.156.914,838 |
| JPM Global Income D (acc) - USD (hedged) | 520.116,248 | 40.666,136 | 101.965,047 | 458.817,342 |
| JPM Global Income D (div) - EUR | 23.980.339,180 | 2.037.955,392 | 3.627.996,730 | 22.390.297,842 |
| JPM Global Income D (div) - USD (hedged) | 376.720,912 | 55.175,313 | 95.981,951 | 335.914,274 |
| JPM Global Income D (mth) - EUR | 201.694,152 | 34.997,952 | 39.385,707 | 197.306,397 |
| JPM Global Income D (mth) - USD (hedged) | 323.650,358 | 22.226,751 | 45.513,238 | 300.363,871 |
| JPM Global Income F (acc) - USD (hedged) | 288.848,712 | 231.119,292 | 194.539,366 | 325.428,638 |
| JPM Global Income F (icdiv) - USD (hedged) | - | 20,000 | - | 20,000 |
| JPM Global Income F (irc) - AUD (hedged) | 9.189.376,352 | 3.460.827,442 | 5.096.209,863 | 7.553.993,931 |
| JPM Global Income F (irc) - USD (hedged) | 26.831.120,971 | 10.434.438,569 | 16.399.015,038 | 20.866.544,502 |
| JPM Global Income F (mth) - USD (hedged) | 1.724.097,298 | 708.295,020 | 912.393,354 | 1.519.998,964 |
| JPM Global Income I (acc) - EUR | 724.057,766 | 291.797,046 | 431.733,406 | 584.121,406 |
| JPM Global Income I (acc) - USD (hedged) | 1.569.207,188 | 1.739.353,932 | 3.271.995,714 | 36.565,406 |
| JPM Global Income I (div) - EUR | 567.368,253 | 130.622,777 | 666.426,932 | 31.564,098 |
| JPM Global Income I (mth) - JPY (hedged) | 21.000.207,081 | 447.241,495 | 411.925,256 | 21.035.523,320 |
| JPM Global Income I (mth) - USD (hedged) | 3.976.678,181 | 565.503,555 | 967.606,590 | 3.574.575,146 |
| JPM Global Income I2 (acc) - EUR | 2.579.902,388 | 768.123,995 | 1.265.630,535 | 2.082.395,848 |
| JPM Global Income T (div) - EUR | 1.132.542,754 | 147.314,754 | 698.196,199 | 581.661,309 |
| JPM Global Income V (acc) - EUR (hedged to BRL) | 1.191.427,623 | 68.355,732 | 900.862,914 | 358.920,441 |
| JPM Global Income X (div) - EUR | 1.532.329,000 | 16.648,000 | 116.994,000 | 1.431.983,000 |

JPMorgan Investment Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres | Gezeichnete Aktien | Zurückgenommene Aktien | Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres |
|--|--|-----------------------|---------------------------|--|
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | | | | |
| JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR | 1.746.340,658 | 306.901,420 | 812.940,366 | 1.240.301,712 |
| JPM Global Income Conservative A (acc) - USD (hedged) | 86.900,967 | 3.097,584 | 39.348,971 | 50.649,580 |
| JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR | 240.932,939 | 39.586,894 | 30.051,934 | 250.467,899 |
| JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged) | 85.295,608 | 454,976 | 19.492,762 | 66.257,822 |
| JPM Global Income Conservative A (div) - EUR | 10.681.304,744 | 1.388.083,432 | 2.326.168,995 | 9.743.219,181 |
| JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR | 582.032,166 | 159.544,928 | 379.255,542 | 362.321,552 |
| JPM Global Income Conservative C (dist) - EUR | 30.595,386 | 11.616,000 | 30.105,384 | 12.106,002 |
| JPM Global Income Conservative C (dist) - USD (hedged) | 19.215,188 | 0,267 | 18.465,059 | 750,396 |
| JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR | 1.608.299,815 | 212.380,727 | 452.289,043 | 1.368.391,499 |
| JPM Global Income Conservative D (div) - EUR | 9.477.265,140 | 855.017,499 | 2.185.688,642 | 8.146.593,997 |
| JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR | 609.219,948 | 46.636,491 | 189.291,322 | 466.565,117 |
| JPM Global Income Conservative I2 (acc) - EUR | 73.642,151 | 17.927,820 | 24.311,453 | 67.253,518 |
| JPM Global Income Conservative T (acc) - EUR | 248.224,479 | 79.682,312 | 41.990,580 | 285.916,211 |
| JPM Global Income Conservative X (acc) - EUR | 1.087.458,012 | 118.415,976 | 562.925,664 | 642.948,324 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund | | | | |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - CHF (hedged) | 1.848,786 | - | - | 1.848,786 |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - EUR | 416.216,735 | 17.566,019 | 3.838,895 | 429.943,859 |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - SEK (hedged) | 1.705,586 | - | - | 1.705,586 |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged) | 2.000,000 | 10.289,924 | - | 12.289,924 |
| JPM Global Income Sustainable A (dist) - EUR | 8.508,988 | 4.314,483 | 68,443 | 12.755,028 |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - CHF (hedged) | 10,875 | - | - | 10,875 |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - EUR | 61.418,671 | 149.170,059 | 7.334,351 | 203.254,379 |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - USD (hedged) | 10,000 | 3.809,781 | 45,000 | 3.774,781 |
| JPM Global Income Sustainable A (mth) - SGD (hedged) | 90.618,783 | 15.796,722 | 43.356,899 | 63.058,606 |
| JPM Global Income Sustainable A (mth) - USD (hedged) | 19,884 | 10,508 | 20,392 | 10,000 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - CHF (hedged) | 10,875 | - | - | 10,875 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - EUR | 10,000 | 385,000 | - | 395,000 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - GBP (hedged) | 1.500,000 | 2,456 | 2,456 | 1.500,000 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - SEK (hedged) | 10,033 | - | - | 10,033 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - USD (hedged) | 10,000 | 38,072 | - | 48,072 |
| JPM Global Income Sustainable C (dist) - EUR | 527,504 | 2.840,819 | 114,411 | 3.253,912 |
| JPM Global Income Sustainable C (dist) - GBP (hedged) | 10,000 | 0,266 | - | 10,266 |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - CHF (hedged) | 10,875 | - | - | 10,875 |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - EUR | 68.849,519 | 28.399,101 | 6.199,397 | 91.049,223 |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - USD (hedged) | 10,000 | - | - | 10,000 |
| JPM Global Income Sustainable D (acc) - EUR | 16.815,741 | 14.403,465 | 1.608,843 | 29.610,363 |
| JPM Global Income Sustainable D (div) - EUR | 21.773,741 | 12.318,504 | 4.148,427 | 29.943,818 |
| JPM Global Income Sustainable I (acc) - EUR | 10,000 | 9.483,220 | 107,892 | 9.385,328 |
| JPM Global Income Sustainable I (div) - EUR | 10,000 | - | - | 10,000 |
| JPM Global Income Sustainable I2 (acc) - EUR | 10,000 | 307,145 | - | 317,145 |
| JPM Global Income Sustainable T (acc) - EUR | 574.555,679 | 137.251,989 | 60.186,840 | 651.620,828 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund | | | | |
| JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged) | 16.000,000 | 2.047,000 | 12.567,000 | 5.480,000 |
| JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged) | 1.576.527,284 | 127.732,293 | 453.026,549 | 1.251.233,028 |
| JPM Global Macro A (acc) - SGD (hedged) | 30.998,296 | 474,461 | 3.325,808 | 28.146,949 |
| JPM Global Macro A (acc) - USD | 1.067.845,328 | 154.571,966 | 272.702,632 | 949.714,662 |
| JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged) | 235.296,231 | 18.614,374 | 44.843,876 | 209.066,729 |
| JPM Global Macro A (dist) - USD | 29.299,159 | 12.194,012 | 2.405,539 | 39.087,632 |
| JPM Global Macro C (acc) - EUR (hedged) | 833.528,254 | 146.773,004 | 411.942,402 | 568.358,856 |
| JPM Global Macro C (acc) - NOK (hedged)* | 93.333,165 | 17.385,917 | 110.719,082 | - |
| JPM Global Macro C (acc) - USD | 926.139,721 | 127.570,609 | 386.879,624 | 666.830,706 |
| JPM Global Macro C (dist) - EUR (hedged) | 31.614,103 | 4.424,112 | 3.440,215 | 32.598,000 |
| JPM Global Macro C (dist) - GBP (hedged) | 18.428,560 | 4.981,114 | 7.183,850 | 16.225,824 |
| JPM Global Macro C (dist) - USD | 79.128,884 | 17.101,250 | 25.350,021 | 70.880,113 |
| JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged) | 962.675,411 | 59.399,151 | 188.519,363 | 833.555,199 |
| JPM Global Macro D (acc) - USD | 288.248,839 | 82.626,292 | 116.912,917 | 253.962,214 |
| JPM Global Macro D (dist) - USD | 9.058,206 | 271,331 | 0,141 | 9.329,396 |
| JPM Global Macro I (acc) - EUR | 420.397,028 | 96.735,030 | 181.458,881 | 335.673,177 |
| JPM Global Macro I (acc) - EUR (hedged) | 1.230.665,716 | 311.144,376 | 980.938,369 | 560.871,723 |
| JPM Global Macro I (acc) - JPY (hedged) | - | 99.999,000 | 171,020 | 99.827,980 |
| JPM Global Macro I (acc) - SEK (hedged) | 46.992,817 | 99,013 | 8.941,825 | 38.150,005 |
| JPM Global Macro I (acc) - USD | 500.400,320 | - | - | 500.400,320 |
| JPM Global Macro X (acc) - EUR (hedged) | 577,918 | - | 184,938 | 392,980 |
| JPM Global Macro X (acc) - USD | 479,076 | - | 463,500 | 15,576 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Investment Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres | Gezeichnete Aktien | Zurückgenommene Aktien | Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres |
|--|--|-----------------------|---------------------------|--|
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | | | | |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - AUD (hedged) | 875.305,015 | 82.617,176 | 111.582,322 | 846.339,869 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CHF (hedged) | 147.696,560 | 51.261,846 | 74.446,605 | 124.511,801 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CZK (hedged) | 851.634,026 | 5.990,417 | 145.910,234 | 711.714,209 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR | 5.041.297,487 | 490.308,810 | 1.572.395,954 | 3.959.210,343 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - HUF (hedged) | 77.676,900 | 7.965,658 | 11.974,989 | 73.667,569 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - RMB (hedged) | 672.919,394 | - | 128.850,933 | 544.068,461 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SEK (hedged) | 14.810,790 | 4.783,006 | 13.524,229 | 6.069,567 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SGD (hedged) | 2.172.317,669 | 953.913,477 | 1.491.642,874 | 1.634.588,272 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged) | 1.868.226,282 | 301.364,629 | 649.719,437 | 1.519.871,474 |
| JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR | 2.095.260,565 | 194.205,663 | 473.627,586 | 1.815.838,642 |
| JPM Global Macro Opportunities A (dist) - GBP (hedged) | 8.382,281 | 2.466,614 | 476,111 | 10.372,784 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - CHF (hedged) | 138.600,898 | 6.540,950 | 74.453,620 | 70.688,228 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - EUR | 6.053.571,611 | 1.059.461,325 | 2.863.602,858 | 4.249.430,078 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - USD (hedged) | 1.345.625,648 | 1.299.124,444 | 1.137.454,583 | 1.507.295,509 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - EUR | 998.502,243 | 128.034,843 | 454.641,523 | 671.895,563 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - GBP (hedged) | 2.499.108,639 | 471.550,503 | 447.670,042 | 2.522.989,100 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - USD (hedged) | 550.955,798 | 67.884,470 | 226.396,894 | 392.443,374 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR | 4.396.847,860 | 494.522,543 | 1.090.749,149 | 3.800.621,254 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - HUF (hedged) | 65.911,627 | 24.138,102 | 24.888,629 | 65.161,100 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - PLN (hedged) | 673,652 | - | - | 673,652 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - USD (hedged) | 18.153,664 | 9.821,007 | 10.994,860 | 16.979,811 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - EUR | 7.051.455,509 | 2.489.919,669 | 5.168.947,537 | 4.372.427,641 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - JPY (hedged) | 4.051.313,205 | 612.101,911 | 2.083.325,242 | 2.580.089,874 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - SEK (hedged) | 179.295,915 | 88.184,742 | 210.483,674 | 56.996,983 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - USD (hedged) | 1.401.878,363 | 172.131,531 | 1.114.099,705 | 459.910,189 |
| JPM Global Macro Opportunities I (dist) - GBP (hedged)* | 10,001 | - | 10,001 | - |
| JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR | 463.485,971 | 89.612,455 | 100.321,649 | 452.776,777 |
| JPM Global Macro Opportunities V (acc) - EUR (hedged to BRL) | 1.731.125,196 | - | 1.309.390,294 | 421.734,902 |
| JPM Global Macro Opportunities X (acc) - EUR | 1.040.725,843 | 114.151,047 | 569.511,927 | 585.364,963 |
| JPM Global Macro Opportunities X (acc) - USD (hedged) | 420.735,643 | 16.468,316 | 114.993,517 | 322.210,442 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | | | | |
| JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR | 165.422,900 | 436.011,507 | 54.063,544 | 547.370,863 |
| JPM Global Macro Sustainable A (acc) - SEK (hedged) | 93.227,841 | 10.141,178 | 46.262,961 | 57.106,058 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - CHF (hedged) | 66.710,469 | 23.457,551 | 13.374,516 | 76.793,504 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - EUR | 650.701,024 | 119.894,781 | 363.140,849 | 407.454,956 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - GBP (hedged) | 204.275,582 | 153.850,874 | 121.203,652 | 236.922,804 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - NOK (hedged) | 126.157,572 | 10.522,582 | 62.097,948 | 74.582,206 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - USD (hedged) | 14.575,363 | 3.294,077 | 1.410,339 | 16.459,101 |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - EUR* | 6.475,000 | - | 6.475,000 | - |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - GBP (hedged) | 263.359,221 | 179.676,583 | 228.121,217 | 214.914,587 |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - USD (hedged)* | 15.875,000 | 100,000 | 15.975,000 | - |
| JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR | 107.606,085 | 96.426,373 | 19.669,041 | 184.363,417 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - EUR | 2.672.921,180 | 703.934,635 | 921.585,794 | 2.455.270,021 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - SEK (hedged) | 5.779.469,907 | 727.225,967 | 420.006,849 | 6.086.688,997 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - USD (hedged) | 503.317,835 | 74.292,165 | 554.203,826 | 23.406,174 |
| JPM Global Macro Sustainable I (dist) - CHF (hedged) | 260.931,299 | 6.521,037 | 257.693,898 | 9.758,438 |
| JPM Global Macro Sustainable I (dist) - GBP (hedged) | 352.528,843 | 85.381,290 | 207.331,803 | 230.578,330 |
| JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR | 39.014,000 | 1.976,000 | 20.471,000 | 20.519,000 |
| JPM Global Macro Sustainable X (acc) - USD (hedged)* | 39.588,000 | 1.006,000 | 40.594,000 | - |
| JPM Global Macro Sustainable X (dist) - AUD (hedged) | 49.363,998 | 2.740.578,783 | 46.681,057 | 2.743.261,724 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund | | | | |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged) | - | 69.912,513 | 17.973,213 | 51.939,300 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - SGD (hedged) | 39.189,075 | 2.712,899 | 9.560,726 | 32.341,248 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD | 351.346,659 | 14.101,188 | 84.475,350 | 280.972,497 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (dist) - USD | 2.044,762 | - | 1.087,362 | 957,400 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged) | - | 107.926,363 | 106.521,101 | 1.405,262 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (mth) - USD | 10.800,952 | 301,431 | 2.876,840 | 8.225,543 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged) | - | 36.111,786 | 21.380,643 | 14.731,143 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - SEK (hedged) | - | 146.633,957 | 145.284,478 | 1.349,479 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - USD | 178.037,064 | 71.338,930 | 89.786,506 | 159.589,488 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (div) - EUR (hedged) | - | 93.258,826 | 33.348,537 | 59.910,289 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (div) - USD* | - | 1.053,514 | 1.053,514 | - |
| JPM Global Convertibles Conservative C (mth) - USD | 4.313,830 | 45,084 | 992,295 | 3.366,619 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - EUR (hedged) | - | 8.844,765 | 910,878 | 7.933,887 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD | 98.395,327 | 5.737,044 | 18.171,565 | 85.960,806 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (div) - EUR (hedged) | - | 28.278,993 | 2.028,269 | 26.250,724 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (mth) - USD | 5.680,935 | 137,650 | 1.971,733 | 3.846,852 |
| JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - EUR (hedged) | - | 7.241,270 | 12,391 | 7.228,879 |
| JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - USD | 2.543,839 | 92.214,891 | 9.303,827 | 85.454,903 |
| JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - EUR (hedged) | - | 3.872,179 | 3.251,096 | 621,083 |
| JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - USD* | - | 260,114 | 260,114 | - |
| JPM Global Convertibles Conservative X (acc) - USD | 111.432,086 | 25.948,780 | 38.541,752 | 98.839,114 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Investment Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres | Gezeichnete Aktien | Zurückgenommene Aktien | Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres |
|--|--|-----------------------|---------------------------|--|
| JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund (1) | | | | |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - EUR (hedged) | 75.439,020 | 243,996 | 75.683,016 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - USD | 1.685,000 | - | 1.685,000 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (div) - EUR (hedged) | 106.026,912 | - | 106.026,912 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - EUR (hedged) | 43.051,796 | 90,047 | 43.141,843 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - SEK (hedged) | 134.343,745 | 5.514,499 | 139.858,244 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - USD | 155.047,293 | 2.998,000 | 158.045,293 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (div) - EUR (hedged) | 119.451,700 | 612,000 | 120.063,700 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (div) - USD | 1.010,000 | - | 1.010,000 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income D (acc) - EUR (hedged) | 5.570,103 | 18,273 | 5.588,376 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income D (div) - EUR (hedged) | 26.333,653 | 779,820 | 27.113,473 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - EUR (hedged) | 21.388,162 | - | 21.388,162 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - USD | 90.836,385 | 762,000 | 91.598,385 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income S2 (acc) - EUR (hedged) | 308.803,700 | - | 308.803,700 | - |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income S2 (acc) - USD | 235,000 | - | 235,000 | - |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | | | | |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - AUD (hedged) | 1.025.427,654 | 719.794,360 | 625.966,172 | 1.119.255,842 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - CHF (hedged) | 25.943,436 | 3.385,753 | 3.981,822 | 25.347,367 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged) | 302.415,577 | 130.083,912 | 196.347,830 | 236.151,659 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged) | 28.808,955 | 3.245,290 | 8.626,659 | 23.427,586 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD | 1.850.702,981 | 1.486.818,239 | 1.970.783,246 | 1.366.737,974 |
| JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged) | 475.986,506 | 23.226,406 | 92.827,617 | 406.385,295 |
| JPM Global High Yield Bond A (dist) - USD | 126.208,279 | 76.137,503 | 68.201,239 | 134.144,543 |
| JPM Global High Yield Bond A (icdiv) - USD | 851.664,073 | 742.057,638 | 571.408,044 | 1.022.313,667 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - AUD (hedged) | 34.627.263,076 | 3.800.213,504 | 7.699.134,214 | 30.728.342,366 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - CAD (hedged) | 1.379.002,155 | 293.575,087 | 579.738,922 | 1.092.838,320 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - NZD (hedged) | 564.494,615 | 25.498,084 | 274.289,269 | 315.703,430 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - RMB (hedged) | 790.186,333 | 481.378,770 | 491.452,115 | 780.112,988 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - HKD | 99.429.720,478 | 12.748.142,630 | 40.916.914,517 | 71.260.948,591 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - SGD | 973.584,118 | 49.454,935 | 180.394,887 | 842.644,166 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - USD | 26.140.677,864 | 5.484.876,112 | 7.178.833,417 | 24.446.720,559 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - EUR (hedged) | 401.374,862 | 190.631,362 | 314.886,670 | 277.119,554 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - PLN (hedged) | 15.292,924 | 3.773,159 | 4.264,866 | 14.801,217 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - USD | 2.550.631,523 | 378.449,608 | 1.598.763,318 | 1.330.317,813 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - EUR (hedged) | 121.016,084 | 2.020,000 | 21.604,250 | 101.431,834 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - GBP (hedged) | 21.739,211 | 2.052,736 | 16.072,794 | 7.719,153 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - USD | 585.320,635 | 254.677,729 | 501.457,127 | 338.541,237 |
| JPM Global High Yield Bond C (div) - EUR (hedged) | 105.692,630 | - | 35.057,430 | 70.635,200 |
| JPM Global High Yield Bond C (irc) - CAD (hedged) | 93.648,593 | - | 92.012,545 | 1.636,048 |
| JPM Global High Yield Bond C (mth) - HKD | 308.045,230 | - | - | 308.045,230 |
| JPM Global High Yield Bond C (mth) - USD | 1.572.761,009 | 218.172,952 | 720.436,069 | 1.070.497,892 |
| JPM Global High Yield Bond C2 (acc) - EUR (hedged) | 10,000 | - | - | 10,000 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged) | 318.335,233 | 42.325,867 | 77.073,424 | 283.587,676 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - PLN (hedged) | 9.119,385 | 51.675,580 | 52.904,374 | 7.890,591 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - USD | 73.058,997 | 43.920,151 | 49.918,509 | 67.060,639 |
| JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged) | 3.337.519,508 | 241.162,729 | 645.492,970 | 2.933.189,267 |
| JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged) | 148.978,131 | 34.310,940 | 27.016,989 | 156.272,082 |
| JPM Global High Yield Bond F (acc) - USD | 374.204,374 | 90.621,944 | 178.231,505 | 286.594,813 |
| JPM Global High Yield Bond F (irc) - AUD (hedged) | 7.554.041,985 | 828.382,479 | 3.116.504,981 | 5.265.919,483 |
| JPM Global High Yield Bond F (mth) - USD | 6.820.225,604 | 1.016.118,376 | 3.114.768,503 | 4.721.575,477 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - CHF (hedged) | - | 40.000,000 | - | 40.000,000 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR | 10,000 | 12.485,647 | 10.000,000 | 2.495,647 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR (hedged) | 3.812.233,106 | 2.633.081,597 | 3.874.401,104 | 2.570.913,599 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - USD | 2.500.866,127 | 2.197.458,723 | 3.469.540,107 | 1.228.784,743 |
| JPM Global High Yield Bond I (dist) - EUR (hedged) | 325.642,944 | 510.180,000 | - | 835.822,944 |
| JPM Global High Yield Bond I (mth) - USD | 6.808.889,052 | 607.561,362 | 2.588.961,273 | 4.827.489,141 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - EUR (hedged) | 1.780.440,743 | 741.159,577 | 1.852.071,302 | 669.529,018 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - USD | 2.415.332,969 | 19.200,018 | 2.280.024,990 | 154.507,997 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - USD | 211.459,376 | 191.837,745 | 219.594,812 | 183.702,309 |
| JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged) | 520.314,932 | 99.399,896 | 116.026,152 | 503.688,676 |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged) | 1.325.089,358 | 752.503,897 | 777.027,534 | 1.300.565,721 |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - GBP (hedged) | 544.868,999 | - | 168.536,000 | 376.332,999 |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD | 2.714.760,377 | 1.030.090,555 | 2.205.261,419 | 1.539.589,513 |
| JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD | 3.349.959,961 | 885.877,000 | 2.312.285,000 | 1.923.551,961 |

(1) Dieser Teilfonds wurde am 4. März 2022 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund zusammengelegt.

JPMorgan Investment Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| | Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres | Gezeichnete Aktien | Zurückgenommene Aktien | Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres |
|---|--|-----------------------|---------------------------|--|
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | | | | |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged) | 97.275,180 | 1.686,649 | 6.958,397 | 92.003,432 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged) | 1.073.086,131 | 81.092,530 | 240.379,746 | 913.798,915 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SEK (hedged) | 51.485,257 | 745,905 | 18.987,329 | 33.243,833 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SGD (hedged) | 2.543.279,879 | 545,703 | 31.190,457 | 2.512.635,125 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD | 1.204.829,930 | 65.710,671 | 215.176,746 | 1.055.363,855 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - EUR (hedged) | 204.400,561 | 7.594,911 | 42.407,599 | 169.587,873 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged) | 29.215,833 | 3.949,190 | 6.276,754 | 26.888,269 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - USD | 5.951,536 | - | 3.377,000 | 2.574,536 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged) | 16.735,150 | - | 1.639,610 | 15.095,540 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (mth) - USD | 201.715,286 | 88.963,639 | 59.896,478 | 230.782,447 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - CHF (hedged) | 210.348,105 | 5.322,612 | 38.614,345 | 177.056,372 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged) | 808.007,735 | 397.286,208 | 213.753,891 | 991.540,052 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - SEK (hedged) | 10.731,000 | 8.203,000 | 8.506,000 | 10.428,000 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - USD | 906.478,214 | 578.896,284 | 257.549,243 | 1.227.825,255 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - EUR (hedged) | 214.234,362 | 17.397,850 | 28.975,266 | 202.656,946 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged) | 299.541,450 | 870.177,163 | 348.449,658 | 821.268,955 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - USD | 47.475,538 | 474,784 | 16.278,394 | 31.671,928 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (mth) - USD | 102.930,133 | 5.919,190 | 26.459,549 | 82.389,774 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged) | 538.783,212 | 55.550,253 | 132.787,651 | 461.545,814 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD | 57.996,667 | 33.531,871 | 28.434,731 | 63.093,807 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged) | 8.104,421 | 631,496 | 5.379,731 | 3.356,186 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2,15 - EUR (hedged) | 120.297,436 | - | 6.356,827 | 113.940,609 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - EUR (hedged) | 2.960.680,941 | 1.171.553,603 | 1.837.930,737 | 2.294.303,807 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - JPY (hedged) | 2.136,778 | - | - | 2.136,778 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - USD | 287.410,915 | 8.010,778 | 58.288,125 | 237.133,568 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR | 1.285,000 | - | 735,000 | 550,000 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged) | 1.088.867,113 | 51.581,000 | 314.435,677 | 826.012,436 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - GBP (hedged) | 1.379,128 | 97,561 | 43,578 | 1.433,111 |
| JPM Income Opportunity X (perf) (acc) - USD | 102,779 | - | 86,173 | 16,606 |
| JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund | | | | |
| JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged) | 4.744,616 | 9.417,324 | 1.666,996 | 12.494,944 |
| JPM US Bond A (acc) - USD | 220.018,916 | 17.345,863 | 61.850,030 | 175.514,749 |
| JPM US Bond A (dist) - USD | 9.760,466 | 137,828 | 230,348 | 9.667,946 |
| JPM US Bond C (acc) - USD | 132.879,578 | 48.830,363 | 21.528,744 | 160.181,197 |
| JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged) | 69.088,917 | 27.856,148 | 18.195,636 | 78.749,429 |
| JPM US Bond D (acc) - USD | 205.390,926 | 84.584,144 | 109.427,340 | 180.547,730 |
| JPM US Bond I (acc) - USD | 300.180,885 | 59.531,601 | 149.899,837 | 209.812,649 |

JPMorgan Investment Funds

Statistische Angaben

| | Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung | | |
|---|---|--|--|
| | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2022 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2021 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2020 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | | | |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - CZK | 1.159,58 | 1.380,66 | 1.161,85 |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR | 1.669,91 | 1.924,38 | 1.537,19 |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - USD | 183,81 | 224,70 | 194,89 |
| JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR | 98,88 | 115,00 | 92,40 |
| JPM Europe Select Equity A (dist) - GBP | 117,71 | 129,77 | 112,37 |
| JPM Europe Select Equity C (acc) - EUR | 184,72 | 210,76 | 166,70 |
| JPM Europe Select Equity C (acc) - USD | 155,47 | 188,10 | 161,41 |
| JPM Europe Select Equity C (dist) - EUR | 137,81 | 160,43 | 128,74 |
| JPM Europe Select Equity C (dist) - GBP | 149,21 | 164,65 | 142,38 |
| JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR | 140,16 | 162,91 | 131,25 |
| JPM Europe Select Equity D (acc) - USD | 164,14 | 202,30 | 176,83 |
| JPM Europe Select Equity I (acc) - EUR | 243,41 | 277,62 | 219,47 |
| JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged) | 198,26 | 218,61 | 174,99 |
| JPM Europe Select Equity I (dist) - EUR | 151,55 | 176,46 | 141,59 |
| JPM Europe Select Equity I2 (acc) - EUR | 125,73 | 143,26 | 113,15 |
| JPM Europe Select Equity I2 (acc) - USD | 113,84 | 137,54 | 117,86 |
| JPM Europe Select Equity X (acc) - EUR | 272,82 | 309,57 | 243,51 |
| JPM Europe Select Equity X (acc) - USD (hedged) | 188,04 | 206,31 | 164,30 |
| Nettovermögen insgesamt in EUR | 1.385.694.896 | 1.571.944.822 | 1.556.532.387 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | | | |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR | 226,15 | 247,81 | 195,53 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - HUF (hedged) | 43.963,41 | 44.299,45 | 35.335,61 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged) | 177,36 | 187,55 | 150,10 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (dist) - EUR | 115,14 | 129,59 | 103,64 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR | 116,66 | 133,95 | 110,06 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - EUR | 75,49 | 86,78 | 71,14 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - RMB (hedged) | 11,24 | 12,46 | 10,11 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - SGD (hedged) | 9,16 | 10,23 | 8,50 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - USD (hedged) | 132,06 | 146,33 | 121,54 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - EUR | 170,47 | 185,16 | 144,83 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - USD (hedged) | 154,65 | 162,06 | 128,49 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR | 137,60 | 153,69 | 122,61 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR (hedged) | 105,31 | 117,76 | 96,12 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - GBP | 113,53 | 121,47 | 104,01 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (div) - EUR | 120,11 | 136,67 | 111,28 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - SGD (hedged) | 9,75 | 10,78 | 8,88 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - USD (hedged) | 144,72 | 158,94 | 130,84 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR | 168,72 | 186,41 | 148,29 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR | 107,42 | 124,25 | 102,83 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged) | 82,74 | 95,15 | 80,35 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - USD (hedged) | 86,49 | 96,65 | 80,93 |
| JPM Europe Strategic Dividend F (mth) - USD (hedged) | 96,77 | 108,40 | 91,00 |
| JPM Europe Strategic Dividend I (acc) - EUR | 196,92 | 213,81 | 167,17 |
| JPM Europe Strategic Dividend I (dist) - EUR | 117,28 | 132,03 | 105,54 |
| JPM Europe Strategic Dividend I2 (acc) - EUR | 111,32 | 120,69 | 94,22 |
| JPM Europe Strategic Dividend I2 (dist) - EUR* | - | 112,88 | 90,04 |
| JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR | 187,39 | 202,12 | 156,99 |
| JPM Europe Strategic Dividend X (div) - EUR* | - | 112,44 | 90,92 |
| Nettovermögen insgesamt in EUR | 547.077.886 | 798.266.974 | 586.687.771 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Investment Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung | | |
|--|---|--|--|
| | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2022 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2021 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2020 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | | | |
| JPM Global Dividend A (acc) - EUR | 225,76 | 234,25 | 177,72 |
| JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged) | 131,69 | 144,74 | 117,20 |
| JPM Global Dividend A (acc) - USD | 190,26 | 209,52 | 171,93 |
| JPM Global Dividend A (dist) - EUR (hedged) | 205,33 | 226,11 | 183,56 |
| JPM Global Dividend A (dist) - USD | 209,86 | 232,36 | 191,03 |
| JPM Global Dividend A (div) - EUR | 160,24 | 170,92 | 133,10 |
| JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged) | 123,42 | 139,48 | 115,93 |
| JPM Global Dividend A (div) - USD | 174,37 | 197,47 | 166,31 |
| JPM Global Dividend A (mth) - SGD | 14,26 | 16,26 | 13,39 |
| JPM Global Dividend A (mth) - USD | 152,66 | 172,98 | 145,45 |
| JPM Global Dividend A (mth) - USD (hedged) | 152,02 | 167,03 | 137,51 |
| JPM Global Dividend C (acc) - EUR | 362,69 | 372,75 | 279,98 |
| JPM Global Dividend C (acc) - USD | 188,23 | 205,31 | 166,80 |
| JPM Global Dividend C (dist) - EUR | 181,85 | 189,55 | 143,68 |
| JPM Global Dividend C (dist) - EUR (hedged) | 128,27 | 142,31 | 115,23 |
| JPM Global Dividend C (div) - EUR^ | 101,02 | - | - |
| JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged) | 117,65 | 130,25 | 106,25 |
| JPM Global Dividend D (acc) - USD | 169,88 | 188,51 | 155,85 |
| JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged) | 113,60 | 129,27 | 108,20 |
| JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged) | 123,86 | 141,08 | 117,94 |
| JPM Global Dividend F (mth) - USD (hedged) | 127,98 | 141,99 | 118,09 |
| JPM Global Dividend I (acc) - EUR | 141,79 | 145,66 | 109,38 |
| JPM Global Dividend I (acc) - EUR (hedged) | 133,69 | 145,45 | 116,56 |
| JPM Global Dividend I (div) - USD | 120,26 | 134,79 | 112,36 |
| JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged) | 167,44 | 185,34 | 151,15 |
| JPM Global Dividend X (acc) - USD | 214,99 | 232,98 | 188,05 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | 2.323.550.715 | 731.820.186 | 333.749.620 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | | | |
| JPM Global Select Equity A (acc) - CZK | 1.503,87 | 1.731,45 | 1.379,57 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - EUR | 174,47 | 194,99 | 147,20 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - EUR (hedged) | 87,59 | - | - |
| JPM Global Select Equity A (acc) - SGD | 13,77 | 16,45 | 13,15 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - USD | 376,60 | 446,63 | 364,52 |
| JPM Global Select Equity A (dist) - USD | 246,73 | 292,83 | 239,12 |
| JPM Global Select Equity C (acc) - EUR | 241,13 | 266,69 | 199,14 |
| JPM Global Select Equity C (acc) - USD | 428,01 | 502,38 | 405,73 |
| JPM Global Select Equity C (dist) - USD | 138,62 | 163,58 | 132,85 |
| JPM Global Select Equity D (acc) - EUR | 102,62 | 115,62 | - |
| JPM Global Select Equity D (acc) - USD | 325,73 | 389,33 | 320,29 |
| JPM Global Select Equity I (acc) - USD | 140,58 | 164,95 | 133,16 |
| JPM Global Select Equity I2 (acc) - EUR | 143,70 | 158,71 | 118,34 |
| JPM Global Select Equity I2 (acc) - USD | 144,27 | 169,12 | 136,41 |
| JPM Global Select Equity X (acc) - EUR (hedged) | 95,49 | - | - |
| JPM Global Select Equity X (acc) - USD | 444,20 | 518,55 | 416,50 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | 2.648.247.470 | 1.766.331.311 | 759.065.673 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund | | | |
| JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - EUR | 184,69 | 230,81 | 208,79 |
| JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - JPY | 14.406,00 | 16.670,00 | 14.646,00 |
| JPM Japan Sustainable Equity A (dist) - JPY | 10.389,00 | 12.023,00 | 10.580,00 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR* | - | 110,20 | - |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged) | 96,72 | 111,08 | - |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - JPY | 18.448,00 | 21.167,00 | 18.440,00 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - USD (hedged) | 185,58 | 208,76 | 181,72 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (dist) - GBP* | - | 109,53 | - |
| JPM Japan Sustainable Equity D (acc) - JPY | 16.113,00 | 18.786,00 | 16.630,00 |
| JPM Japan Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged) | 94,60 | - | - |
| JPM Japan Sustainable Equity I2 (acc) - EUR (hedged)* | - | 112,83 | - |
| JPM Japan Sustainable Equity X (acc) - JPY | 24.871,00 | 28.308,00 | 24.465,00 |
| Nettovermögen insgesamt in JPY | 5.361.682.761 | 6.209.746.699 | 8.726.689.906 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Investment Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung | | |
|---|---|--|--|
| | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2022 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2021 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2020 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | | | |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR | 119,73 | 126,66 | 109,18 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged) | 146,56 | 144,37 | 121,94 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY | 16.872,00 | 16.529,00 | 13.839,00 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - USD (hedged) | 210,55 | 202,53 | 169,61 |
| JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP | 97,06 | 97,93 | 91,56 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR (hedged) | 146,24 | 142,83 | 119,61 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - JPY | 32.875,00 | 31.931,00 | 26.507,00 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - USD (hedged) | 150,67 | 143,71 | 119,33 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR | 106,89 | 113,93 | 98,95 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged) | 108,00 | 107,18 | 91,21 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY | 15.057,00 | 14.861,00 | 12.536,00 |
| JPM Japan Strategic Value I (acc) - EUR (hedged) | 130,66 | 127,56 | 106,78 |
| JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR^ | 95,81 | 103,88 | - |
| JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR (hedged) | 120,70 | 117,67 | 98,35 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY | 35.881,00 | 34.572,00 | 28.472,00 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD | 165,48 | 182,59 | 167,97 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD (hedged) | 155,24 | 146,89 | 121,00 |
| Nettovermögen insgesamt in JPY | 37.259.999,755 | 34.535.757,295 | 32.594.312,615 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | | | |
| JPM US Select Equity A (acc) - AUD (hedged) | 14,82 | 19,64 | 15,51 |
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR | 301,95 | 365,91 | 265,31 |
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged) | 206,59 | 274,37 | 217,07 |
| JPM US Select Equity A (acc) - USD | 517,67 | 665,59 | 521,93 |
| JPM US Select Equity A (dist) - GBP | 167,76 | 193,05 | 149,96 |
| JPM US Select Equity A (dist) - USD | 354,42 | 455,91 | 357,60 |
| JPM US Select Equity C (acc) - EUR | 374,90 | 449,75 | 322,79 |
| JPM US Select Equity C (acc) - EUR (hedged) | 229,74 | 302,15 | 236,68 |
| JPM US Select Equity C (acc) - USD | 536,20 | 682,73 | 530,02 |
| JPM US Select Equity C (dist) - GBP | 297,13 | 339,02 | 261,98 |
| JPM US Select Equity C (dist) - USD | 242,27 | 309,35 | 241,08 |
| JPM US Select Equity D (acc) - EUR | 139,78 | 170,45 | 124,33 |
| JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged) | 190,36 | 254,16 | 202,17 |
| JPM US Select Equity D (acc) - USD | 345,63 | 446,75 | 352,11 |
| JPM US Select Equity I (acc) - EUR | 179,85 | 215,71 | 154,77 |
| JPM US Select Equity I (acc) - EUR (hedged) | 165,92 | 218,10 | 170,77 |
| JPM US Select Equity I (acc) - USD | 357,94 | 455,60 | 353,53 |
| JPM US Select Equity I (dist) - USD | 85,39 | 108,76 | - |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR | 157,01 | 188,10 | 134,82 |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR (hedged) | 140,24 | 184,16 | 144,07 |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - USD | 157,09 | 199,74 | 154,83 |
| JPM US Select Equity X (acc) - USD | 568,77 | 720,46 | 556,28 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | 4.505.538,206 | 5.801.057,560 | 3.844.174,605 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | | | |
| JPM Global Balanced A (acc) - EUR | 1.913,90 | 2.330,93 | 2.160,99 |
| JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged) | 196,64 | 232,60 | 213,96 |
| JPM Global Balanced A (dist) - EUR | 130,77 | 159,29 | 147,69 |
| JPM Global Balanced A (dist) - USD (hedged) | 188,50 | 223,05 | 205,21 |
| JPM Global Balanced A (mth) - USD (hedged) | 169,05 | 203,86 | 189,57 |
| JPM Global Balanced C (acc) - EUR | 1.619,07 | 1.957,56 | 1.801,40 |
| JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged) | 210,14 | 246,77 | 225,32 |
| JPM Global Balanced C (dist) - EUR | 128,10 | 156,22 | 143,97 |
| JPM Global Balanced C (dist) - USD (hedged) | 153,43 | 182,12 | 166,67 |
| JPM Global Balanced C (mth) - USD (hedged) | 180,66 | 216,23 | 199,57 |
| JPM Global Balanced D (acc) - EUR | 185,02 | 226,48 | 211,03 |
| JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged) | 187,85 | 223,35 | 206,50 |
| JPM Global Balanced D (mth) - USD (hedged) | 161,49 | 195,72 | 182,92 |
| JPM Global Balanced I (acc) - EUR | 140,97 | 170,37 | 156,71 |
| JPM Global Balanced I (acc) - USD (hedged) | 99,90 | 117,27 | 107,03 |
| JPM Global Balanced I2 (acc) - EUR | 107,58 | 129,80 | 119,19 |
| JPM Global Balanced T (acc) - EUR | 143,41 | 175,52 | 163,53 |
| JPM Global Balanced X (acc) - EUR | 133,31 | 159,90 | 145,97 |
| JPM Global Balanced X (acc) - USD (hedged) | 121,65 | 141,72 | 128,37 |
| Nettovermögen insgesamt in EUR | 4.005.097,197 | 4.860.045,171 | 3.169.063,639 |

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Investment Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung | | |
|--|---|--|--|
| | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2022 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2021 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2020 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | | | |
| JPM Global Income A (acc) - AUD (hedged) | 12,94 | 14,93 | 13,67 |
| JPM Global Income A (acc) - CHF (hedged) | 148,72 | 174,00 | 160,53 |
| JPM Global Income A (acc) - CZK (hedged) | 1.116,94 | 1.232,16 | 1.121,80 |
| JPM Global Income A (acc) - EUR | 136,32 | 158,88 | 146,16 |
| JPM Global Income A (acc) - SGD (hedged) | 11,88 | 13,56 | 12,38 |
| JPM Global Income A (acc) - USD (hedged) | 198,42 | 225,17 | 205,43 |
| JPM Global Income A (dist) - EUR | 92,23 | 110,52 | 104,02 |
| JPM Global Income A (dist) - GBP (hedged) | 65,49 | 77,59 | 72,34 |
| JPM Global Income A (div) - CHF (hedged) | 92,59 | 114,49 | 110,06 |
| JPM Global Income A (div) - EUR | 113,70 | 138,22 | 132,17 |
| JPM Global Income A (div) - SGD | 11,29 | 14,87 | 15,11 |
| JPM Global Income A (div) - SGD (hedged) | 14,34 | 17,29 | 16,45 |
| JPM Global Income A (div) - USD (hedged) | 125,33 | 150,25 | 142,80 |
| JPM Global Income A (icdiv) - SGD (hedged) | 7,89 | 9,86 | - |
| JPM Global Income A (icdiv) - USD (hedged) | 79,35 | 98,62 | - |
| JPM Global Income A (irc) - AUD (hedged) | 9,03 | 11,16 | 10,70 |
| JPM Global Income A (irc) - CAD (hedged) | 7,19 | 8,84 | 8,49 |
| JPM Global Income A (irc) - RMB (hedged) | 7,23 | 8,90 | 8,53 |
| JPM Global Income A (irc) - SGD (hedged) | 8,10 | 9,95 | 9,54 |
| JPM Global Income A (irc) - USD (hedged) | 8,19 | 10,02 | 9,59 |
| JPM Global Income A (mth) - EUR | 76,46 | 93,05 | 88,91 |
| JPM Global Income A (mth) - GBP (hedged) | 55,95 | 68,16 | 64,91 |
| JPM Global Income A (mth) - SGD (hedged) | 13,91 | 16,76 | 15,91 |
| JPM Global Income A (mth) - USD (hedged) | 116,61 | 139,82 | 132,78 |
| JPM Global Income C (acc) - EUR | 148,84 | 172,36 | 157,55 |
| JPM Global Income C (acc) - USD (hedged) | 211,36 | 238,27 | 215,94 |
| JPM Global Income C (dist) - EUR | 88,28 | 105,55 | 99,14 |
| JPM Global Income C (dist) - GBP (hedged) | 83,18 | 98,17 | 91,85 |
| JPM Global Income C (dist) - USD (hedged) | 143,65 | 167,77 | 156,73 |
| JPM Global Income C (div) - CHF (hedged) | 82,23 | 100,97 | 96,39 |
| JPM Global Income C (div) - EUR | 98,80 | 119,33 | 113,37 |
| JPM Global Income C (div) - USD (hedged) | 128,36 | 152,89 | 144,37 |
| JPM Global Income C (irc) - AUD (hedged) | 7,95 | 9,76 | 9,30 |
| JPM Global Income C (irc) - RMB (hedged) | 8,13 | 9,93 | 9,46 |
| JPM Global Income C (mth) - GBP (hedged) | 63,53 | 76,86 | 72,67 |
| JPM Global Income C (mth) - SGD (hedged) | 9,15 | 10,95 | 10,33 |
| JPM Global Income C (mth) - USD (hedged) | 125,65 | 149,64 | 141,15 |
| JPM Global Income D (acc) - EUR | 131,23 | 153,49 | 141,70 |
| JPM Global Income D (acc) - USD (hedged) | 191,23 | 217,77 | 199,38 |
| JPM Global Income D (div) - EUR | 97,82 | 119,32 | 114,51 |
| JPM Global Income D (div) - USD (hedged) | 122,07 | 146,93 | 140,19 |
| JPM Global Income D (mth) - EUR | 77,52 | 94,74 | 90,90 |
| JPM Global Income D (mth) - USD (hedged) | 113,62 | 136,75 | 130,34 |
| JPM Global Income F (acc) - USD (hedged) | 118,87 | 136,31 | 125,68 |
| JPM Global Income F (icdiv) - USD (hedged) | 98,94 | - | - |
| JPM Global Income F (irc) - AUD (hedged) | 7,24 | 9,03 | 8,75 |
| JPM Global Income F (irc) - USD (hedged) | 7,88 | 9,73 | 9,42 |
| JPM Global Income F (mth) - USD (hedged) | 82,07 | 99,45 | 95,44 |
| JPM Global Income I (acc) - EUR | 117,41 | 135,94 | 124,22 |
| JPM Global Income I (acc) - USD (hedged) | 121,71 | 137,18 | 124,30 |
| JPM Global Income I (div) - EUR | 83,77 | 101,17 | 96,09 |
| JPM Global Income I (mth) - JPY (hedged) | 11.152,00 | 13.665,00 | 12.918,00 |
| JPM Global Income I (mth) - USD (hedged) | 87,92 | 104,67 | - |
| JPM Global Income I2 (acc) - EUR | 103,05 | 119,17 | 108,78 |
| JPM Global Income T (div) - EUR | 80,88 | 98,70 | 94,71 |
| JPM Global Income V (acc) - EUR (hedged to BRL) | 144,42 | 133,40 | 115,70 |
| JPM Global Income X (div) - EUR | 104,13 | 124,96 | 117,96 |
| Nettovermögen insgesamt in EUR | 19.184.166.261 | 24.330.344.889 | 23.605.756.651 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | | | |
| JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR | 97,24 | 113,24 | 110,43 |
| JPM Global Income Conservative A (acc) - USD (hedged) | 110,40 | 125,04 | 120,95 |
| JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR | 88,17 | 104,68 | 103,59 |
| JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged) | 99,13 | 114,69 | 112,81 |
| JPM Global Income Conservative A (div) - EUR | 78,29 | 94,62 | 95,23 |
| JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR | 101,66 | 117,56 | 113,85 |
| JPM Global Income Conservative C (dist) - EUR | 91,90 | 109,21 | 108,22 |
| JPM Global Income Conservative C (dist) - USD (hedged) | 95,90 | 110,67 | 107,67 |
| JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR | 95,24 | 111,29 | 108,92 |
| JPM Global Income Conservative D (div) - EUR | 77,64 | 94,17 | 95,10 |
| JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR | 77,14 | 93,64 | 94,55 |
| JPM Global Income Conservative I2 (acc) - EUR | 100,23 | 115,75 | 111,93 |
| JPM Global Income Conservative T (acc) - EUR | 92,14 | 107,67 | 105,38 |
| JPM Global Income Conservative X (acc) - EUR | 95,48 | 109,69 | 105,54 |
| Nettovermögen insgesamt in EUR | 1.848.152.857 | 2.608.547.071 | 2.399.488.320 |

JPMorgan Investment Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung | | |
|---|---|--|--|
| | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2022 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2021 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2020 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund | | | |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - CHF (hedged) | 89,64 | 106,66 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - EUR | 90,02 | 106,88 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - SEK (hedged) | 901,40 | 1.071,57 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged) | 93,45 | 107,61 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (dist) - EUR | 88,52 | 106,88 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - CHF (hedged) | 82,77 | 103,84 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - EUR | 84,42 | 104,28 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - USD (hedged) | 86,30 | 104,73 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (mth) - SGD (hedged) | 8,57 | 10,46 | - |
| JPM Global Income Sustainable A (mth) - USD (hedged) | 86,26 | 104,65 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - CHF (hedged) | 90,89 | 107,35 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - EUR | 91,21 | 107,53 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - GBP (hedged) | 92,74 | 108,07 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - SEK (hedged) | 912,69 | 1.078,17 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - USD (hedged) | 94,61 | 108,17 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (dist) - EUR | 89,27 | 107,53 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (dist) - GBP (hedged) | 90,28 | 108,03 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - CHF (hedged) | 83,89 | 104,46 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - EUR | 85,55 | 104,93 | - |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - USD (hedged) | 87,29 | 105,27 | - |
| JPM Global Income Sustainable D (acc) - EUR | 89,43 | 106,56 | - |
| JPM Global Income Sustainable D (div) - EUR | 83,88 | 103,97 | - |
| JPM Global Income Sustainable I (acc) - EUR | 91,23 | 107,53 | - |
| JPM Global Income Sustainable I (div) - EUR | 85,52 | 104,92 | - |
| JPM Global Income Sustainable I2 (acc) - EUR | 91,32 | 107,53 | - |
| JPM Global Income Sustainable T (acc) - EUR | 89,43 | 106,56 | - |
| Nettovermögen insgesamt in EUR | 131.660.176 | 125.747.589 | - |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund | | | |
| JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged) | 95,80 | 105,59 | 104,21 |
| JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged) | 87,24 | 95,66 | 94,22 |
| JPM Global Macro A (acc) - SGD (hedged) | 10,91 | 11,73 | 11,45 |
| JPM Global Macro A (acc) - USD | 153,72 | 164,95 | 161,21 |
| JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged) | 87,33 | 95,77 | 94,34 |
| JPM Global Macro A (dist) - USD | 129,64 | 139,12 | 135,98 |
| JPM Global Macro C (acc) - EUR (hedged) | 94,12 | 102,49 | 100,25 |
| JPM Global Macro C (acc) - NOK (hedged)* | - | 1.194,38 | 1.159,41 |
| JPM Global Macro C (acc) - USD | 118,33 | 126,09 | 122,38 |
| JPM Global Macro C (dist) - EUR (hedged) | 89,32 | 97,28 | 95,15 |
| JPM Global Macro C (dist) - GBP (hedged) | 101,08 | 108,51 | 105,49 |
| JPM Global Macro C (dist) - USD | 138,82 | 147,93 | 143,58 |
| JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged) | 83,57 | 92,05 | 91,08 |
| JPM Global Macro D (acc) - USD | 142,46 | 153,56 | 150,76 |
| JPM Global Macro D (dist) - USD | 123,08 | 132,67 | 130,26 |
| JPM Global Macro I (acc) - EUR | 103,01 | 103,39 | - |
| JPM Global Macro I (acc) - EUR (hedged) | 102,92 | 112,03 | 109,53 |
| JPM Global Macro I (acc) - JPY (hedged) | 9.534,00 | - | - |
| JPM Global Macro I (acc) - SEK (hedged) | 883,55 | 957,40 | 932,72 |
| JPM Global Macro I (acc) - USD | 105,77 | 112,66 | 109,30 |
| JPM Global Macro X (acc) - EUR (hedged) | 102,87 | 111,29 | 108,15 |
| JPM Global Macro X (acc) - USD | 121,47 | 128,70 | 124,10 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | 712.934.159 | 1.036.336.188 | 916.483.324 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Investment Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung | | |
|--|---|--|--|
| | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2022 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2021 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2020 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | | | |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - AUD (hedged) | 11,65 | 13,23 | 12,67 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CHF (hedged) | 111,34 | 128,74 | 124,18 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CZK (hedged) | 1.212,87 | 1.319,16 | 1.255,71 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR | 186,03 | 214,07 | 206,10 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - HUF (hedged) | 10.666,38 | 11.297,17 | 10.716,62 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - RMB (hedged) | 10,49 | 11,77 | 10,96 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SEK (hedged) | 970,20 | 1.112,64 | 1.067,96 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SGD (hedged) | 11,52 | 12,98 | 12,40 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged) | 146,30 | 164,55 | 157,22 |
| JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR | 133,87 | 154,06 | 148,34 |
| JPM Global Macro Opportunities A (dist) - GBP (hedged) | 118,57 | 134,57 | 128,79 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - CHF (hedged) | 117,65 | 135,09 | 129,39 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - EUR | 167,93 | 191,94 | 183,51 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - USD (hedged) | 124,84 | 139,43 | 132,29 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - EUR | 107,63 | 123,02 | 117,63 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - GBP (hedged) | 80,88 | 91,16 | 86,64 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - USD (hedged) | 136,69 | 152,69 | 144,89 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR | 140,96 | 163,35 | 158,38 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - HUF (hedged) | 10.186,33 | 10.864,34 | 10.377,59 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - PLN (hedged) | 1.182,39 | 1.291,95 | 1.242,63 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - USD (hedged) | 113,74 | 128,82 | 123,95 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - EUR | 107,65 | 122,99 | 117,54 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - JPY (hedged) | 11.225,00 | 12.845,00 | 12.214,00 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - SEK (hedged) | 1.010,03 | 1.149,85 | 1.095,54 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - USD (hedged) | 139,25 | 155,47 | 147,45 |
| JPM Global Macro Opportunities I (dist) - GBP (hedged)* | - | 112,87 | 107,27 |
| JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR | 97,20 | 112,66 | 109,23 |
| JPM Global Macro Opportunities V (acc) - EUR (hedged to BRL) | 133,16 | 121,13 | 109,93 |
| JPM Global Macro Opportunities X (acc) - EUR | 116,31 | 132,07 | 125,45 |
| JPM Global Macro Opportunities X (acc) - USD (hedged) | 199,41 | 221,28 | 208,59 |
| Nettovermögen insgesamt in EUR | 4.021.794.365 | 6.264.468.474 | 4.838.544.364 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | | | |
| JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR | 95,74 | 106,31 | 105,01 |
| JPM Global Macro Sustainable A (acc) - SEK (hedged) | 969,21 | 1.071,84 | 1.055,23 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - CHF (hedged) | 90,17 | 99,89 | - |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - EUR | 98,09 | 108,17 | 106,10 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - GBP (hedged) | 101,29 | 110,04 | 107,26 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - NOK (hedged) | 1.019,50 | 1.106,98 | 1.077,78 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - USD (hedged) | 103,27 | 111,26 | 108,29 |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - EUR* | - | 106,71 | 104,67 |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - GBP (hedged) | 99,06 | 107,63 | 104,92 |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - USD (hedged)* | - | 107,93 | 105,11 |
| JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR | 93,87 | 104,70 | 103,88 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - EUR | 98,15 | 108,18 | 106,07 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - SEK (hedged) | 993,39 | 1.090,49 | 1.065,65 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - USD (hedged) | 100,16 | 107,76 | 104,85 |
| JPM Global Macro Sustainable I (dist) - CHF (hedged) | 91,27 | 101,03 | - |
| JPM Global Macro Sustainable I (dist) - GBP (hedged) | 98,94 | 107,46 | 104,72 |
| JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR | 96,15 | 105,34 | 102,65 |
| JPM Global Macro Sustainable X (acc) - USD (hedged)* | - | 99,68 | - |
| JPM Global Macro Sustainable X (dist) - AUD (hedged) | 9,53 | 10,32 | - |
| Nettovermögen insgesamt in EUR | 1.013.744.145 | 1.221.381.788 | 576.804.488 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund | | | |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged) | 91,38 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - SGD (hedged) | 12,06 | 13,71 | 13,82 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD | 196,01 | 222,46 | 224,13 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (dist) - USD | 110,80 | 126,46 | 128,28 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged) | 88,06 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative A (mth) - USD | 114,75 | 135,85 | 138,03 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged) | 91,88 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - SEK (hedged) | 912,24 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - USD | 211,29 | 238,32 | 238,72 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (div) - EUR (hedged) | 88,54 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative C (div) - USD* | - | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative C (mth) - USD | 133,23 | 156,70 | 158,27 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - EUR (hedged) | 91,01 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD | 177,25 | 202,23 | 204,82 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (div) - EUR (hedged) | 87,71 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative D (mth) - USD | 118,71 | 141,25 | 144,24 |
| JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - EUR (hedged) | 91,90 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - USD | 170,72 | 192,49 | 192,73 |
| JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - EUR (hedged) | 92,09 | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - USD* | - | - | - |
| JPM Global Convertibles Conservative X (acc) - USD | 153,52 | 172,13 | 171,08 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | 152.481.055 | 163.763.540 | 191.268.780 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

JPMorgan Investment Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung | | |
|--|---|--|--|
| | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2022 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2021 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2020 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund (1) | | | |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - EUR (hedged) | - | 114,11 | 110,10 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - USD | - | 115,66 | 110,65 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (div) - EUR (hedged) | - | 109,27 | 108,66 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - EUR (hedged) | - | 115,09 | 110,39 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - SEK (hedged) | - | 1.127,45 | 1.078,43 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - USD | - | 116,64 | 110,92 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (div) - EUR (hedged) | - | 110,21 | 108,93 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (div) - USD | - | 111,69 | 109,46 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income D (acc) - EUR (hedged) | - | 112,29 | 108,90 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income D (div) - EUR (hedged) | - | 107,53 | 107,47 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - EUR (hedged) | - | 115,16 | 110,42 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - USD | - | 116,68 | 110,92 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income S2 (acc) - EUR (hedged) | - | 115,78 | 110,59 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income S2 (acc) - USD | - | 117,34 | 111,13 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | - | 136.448.504 | 131.090.375 |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | | | |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - AUD (hedged) | 12,41 | 14,03 | 13,37 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - CHF (hedged) | 108,38 | 124,26 | 119,30 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged) | 218,75 | 249,65 | 239,01 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged) | 28.066,44 | 29.416,24 | 27.812,35 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD | 186,13 | 207,06 | 196,56 |
| JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged) | 62,32 | 74,42 | 73,96 |
| JPM Global High Yield Bond A (dist) - USD | 88,44 | 102,06 | 99,92 |
| JPM Global High Yield Bond A (icdiv) - USD | 82,29 | 100,25 | 104,24 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - AUD (hedged) | 6,66 | 7,94 | 7,99 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - CAD (hedged) | 7,10 | 8,44 | 8,50 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - NZD (hedged) | 8,40 | 10,04 | 10,11 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - RMB (hedged) | 7,04 | 8,36 | 8,44 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - HKD | 8,39 | 9,90 | 9,90 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - SGD | 9,86 | 11,72 | 11,55 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - USD | 75,47 | 89,07 | 89,56 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - EUR (hedged) | 251,31 | 285,53 | 272,12 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - PLN (hedged) | 504,75 | 538,82 | 509,44 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - USD | 201,32 | 222,94 | 210,65 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - EUR (hedged) | 54,98 | 65,84 | 65,35 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - GBP (hedged) | 52,79 | 62,67 | 61,87 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - USD | 92,20 | 107,19 | 105,64 |
| JPM Global High Yield Bond C (div) - EUR (hedged) | 51,51 | 61,95 | 62,59 |
| JPM Global High Yield Bond C (irc) - CAD (hedged) | 8,24 | 9,73 | 9,74 |
| JPM Global High Yield Bond C (mth) - HKD | 8,44 | 9,92 | 9,88 |
| JPM Global High Yield Bond C (mth) - USD | 79,30 | 93,16 | 93,23 |
| JPM Global High Yield Bond C2 (acc) - EUR (hedged) | 96,51 | 109,50 | 104,33 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged) | 199,40 | 228,46 | 219,57 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - PLN (hedged) | 432,49 | 466,08 | 444,88 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - USD | 160,60 | 179,51 | 171,20 |
| JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged) | 46,96 | 56,94 | 58,00 |
| JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged) | 67,98 | 82,76 | 84,35 |
| JPM Global High Yield Bond F (acc) - USD | 116,02 | 130,41 | 125,11 |
| JPM Global High Yield Bond F (irc) - AUD (hedged) | 7,38 | 8,90 | 9,05 |
| JPM Global High Yield Bond F (mth) - USD | 76,31 | 90,99 | 92,43 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - CHF (hedged) | 97,43 | - | - |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR | 100,15 | 104,51 | - |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR (hedged) | 88,04 | 99,99 | 95,26 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - USD | 207,11 | 229,26 | 216,54 |
| JPM Global High Yield Bond I (dist) - EUR (hedged) | 53,84 | 64,31 | 63,86 |
| JPM Global High Yield Bond I (mth) - USD | 77,13 | 90,57 | 90,60 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - EUR (hedged) | 100,51 | 114,03 | 108,51 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - USD | 112,22 | 124,09 | 117,07 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - USD | 93,14 | 107,91 | 106,77 |
| JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged) | 95,83 | 109,79 | 105,55 |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged) | 177,56 | 200,74 | 190,36 |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - GBP (hedged) | 90,51 | 101,09 | - |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD | 182,16 | 200,72 | 188,70 |
| JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD | 84,34 | 98,58 | 98,16 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | 5.452.923.455 | 8.789.532.523 | 9.936.389.505 |

(1) Dieser Teilfonds wurde am 4. März 2022 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund zusammengelegt.

JPMorgan Investment Funds

Statistische Angaben (Fortsetzung)

| | Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung | | |
|---|---|--|--|
| | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2022 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2021 | NIW pro Aktie zum 31. Dezember 2020 |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | | | |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged) | 92,16 | 94,24 | 95,06 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged) | 131,70 | 134,15 | 135,03 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SEK (hedged) | 1.345,76 | 1.362,94 | 1.366,88 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SGD (hedged) | 11,04 | 11,03 | 10,99 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD | 199,81 | 199,70 | 199,42 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - EUR (hedged) | 76,66 | 78,10 | 79,21 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged) | 81,16 | 81,41 | 81,90 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - USD | 99,77 | 99,72 | 100,05 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged) | 52,91 | 56,28 | 59,00 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (mth) - USD | 85,76 | 87,36 | 88,34 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - CHF (hedged) | 88,06 | 89,59 | 89,92 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged) | 137,46 | 139,32 | 139,54 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - SEK (hedged) | 872,08 | 878,91 | 877,05 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - USD | 201,64 | 200,53 | 199,46 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - EUR (hedged) | 64,04 | 64,98 | 65,76 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged) | 95,05 | 94,88 | 95,87 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - USD | 95,85 | 95,43 | 96,42 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (mth) - USD | 89,66 | 90,87 | 91,52 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged) | 127,46 | 130,16 | 131,34 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD | 109,25 | 109,46 | 109,56 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged) | 62,64 | 63,98 | 64,93 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2,15 - EUR (hedged) | 53,37 | 56,67 | 59,34 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - EUR (hedged) | 75,78 | 76,78 | 76,86 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - JPY (hedged) | 9.909,00 | 10.053,00 | 10.024,00 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - USD | 119,93 | 119,21 | 118,54 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR | 106,81 | 100,55 | 93,75 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged) | 67,08 | 68,08 | 68,38 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - GBP (hedged) | 55,73 | 55,63 | 56,07 |
| JPM Income Opportunity X (perf) (acc) - USD | 217,73 | 215,21 | 212,74 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | 1.291.044.507 | 1.353.186.151 | 1.975.910.152 |
| JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund | | | |
| JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged) | 90,97 | 107,57 | 109,61 |
| JPM US Bond A (acc) - USD | 225,98 | 260,95 | 263,71 |
| JPM US Bond A (dist) - USD | 121,45 | 143,00 | 147,38 |
| JPM US Bond C (acc) - USD | 240,34 | 276,15 | 277,68 |
| JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged) | 89,95 | 106,63 | 108,92 |
| JPM US Bond D (acc) - USD | 160,01 | 185,23 | 187,66 |
| JPM US Bond I (acc) - USD | 108,95 | 125,13 | 125,77 |
| Nettovermögen insgesamt in USD | 139.867.364 | 180.047.363 | 185.777.223 |

1. Organisation

JPMorgan Investment Funds (der „Fonds“ oder die „SICAV“) ist eine am 22. Dezember 1994 mit dem Namen J.P. Morgan Investment Funds gegründete Investmentgesellschaft. Am 19. November 2001 wurde der Name der SICAV in JPMorgan Fleming Investment Funds und am 12. September 2005 in JPMorgan Investment Funds geändert.

Der Fonds ist nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der aktuellen Fassung in der Rechtsform einer Société Anonyme organisiert und qualifiziert sich als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV). Zum 31. Dezember 2022 hat er 22 Teilfonds mit getrennten Anlageportfolios, die sich aus Wertpapieren, Bankguthaben und anderen Instrumenten zusammensetzen.

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. wurde am 12. September 2005 durch die SICAV zur Verwaltungsgesellschaft bestellt. Seit 1. Juli 2011 agiert JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft nach Kapitel 15 gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der vorliegenden Fassung und erfüllt die OGAW-Bestimmungen.

Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Nummer B 49 663 eingetragen.

Jeder Teilfonds kann die Aktienklassen A, C, C2, D, F, I, I2, S2, T, V, W und X enthalten. Die Aktienklassen können sich bezüglich des Mindestzeichnungsbetrags, Mindestbestands, der Währung und/oder Anspruchsberechtigung, der geltenden Gebühren und Kosten sowie der für sie geltenden Dividendenpolitik unterscheiden. Bestimmte Aktienklassen berechnen eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr und werden durch die Aufnahme des Zusatzes „(perf)“ im Namen neu bezeichnet.

Innerhalb jedes Teilfonds können einzelne Aktienklassen auf Währungen lauten, die sich von der des Teilfonds unterscheiden. Die Währung jeder Aktienklasse ist aus ihrer Namensbezeichnung ersichtlich.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften (nach Luxemburger GAAP) über Organismen für gemeinsame Anlagen unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

a) Bewertung der Anlagen

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu dem zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts verfügbaren Kurs bewertet.

Werden Wertpapiere an mehreren Börsen notiert oder an mehreren Märkten gehandelt, findet der letzte verfügbare Kurs oder gegebenenfalls der Durchschnittskurs an der Hauptbörse bzw. an dem Hauptmarkt Anwendung.

Wertpapiere, die nicht amtlich notiert sind oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wertpapiere, für die kein Kurs verfügbar ist oder bei denen der letzte verfügbare Kurs nicht repräsentativ ist, werden auf der Grundlage ihres angemessenerweise vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat mit Sorgfalt und in gutem Glauben ermittelt wird. Zum Ende des Geschäftsjahrs werden Wertpapiere, die zum Zeitwert bewertet werden, mit einem Sternchen (*) und die ausgefallenen Wertpapiere mit einem (§) in Wertpapierbestand gekennzeichnet.

Aktien oder Anteile von OGAW oder anderen OGA werden zum zuletzt verfügbaren Preis oder Nettoinventarwert bewertet, der von diesen Organismen oder deren Beauftragten ausgewiesen bzw. bereitgestellt wird.

Bankguthaben und Geldmarktinstrumente können zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder zu den fortgeschriebenen Anschaffungskosten angesetzt werden.

Die Finanzausweise werden auf der Grundlage des zum 30. Dezember 2022 berechneten Nettoinventarwerts der Teilfonds berechnet. Dabei handelte es sich um den letzten Geschäftstag für das am 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr. In Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt wird der Nettoinventarwert mithilfe der letzten Wechselkurse berechnet, die zum Zeitpunkt der Berechnung bekannt sind.

Zur täglichen Preisfeststellung der Fonds legt der Verwaltungsrat den Grundsatz an, dass die Portfolios entsprechend bewertet werden, um auf diese Weise die Aktionäre gleich zu behandeln. In diesem Zusammenhang hat die Verwaltungsgesellschaft im Hinblick auf potenzielle Bedenken bei der Bewertung einen Ausschuss zur Feststellung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value Committee) geschaffen. Dementsprechend und außerhalb der Bewertungen des Wertpapierbestands wurden zum 31. Dezember 2022 keine Anpassungen vorgenommen, da der Portfoliowert zum Bewertungszeitpunkt seit dem zugrunde liegenden Marktschluss denselben Wert darstellt.

b) Swing-Pricing-Anpassung

Zum Schutz der Interessen der Aktionäre kann der Nettoinventarwert eines Teilfonds angepasst werden, um Verwässerungen auszugleichen, die im Zusammenhang mit großen Mittelzu- und -abflüssen eines Teilfonds entstehen können.

Diese Anpassungen werden in der Regel an Bewertungstagen vorgenommen, an denen das Handelsnettovolumen der Aktien eines Teilfonds (d. h. sowohl Zeichnungen als auch Rücknahmen) einen bestimmten Schwellenwert überschreitet. Die Anpassungen sollen die erwarteten Preise, zu denen der Teilfonds Vermögenswerte kaufen oder verkaufen wird, sowie die geschätzten Transaktionskosten widerspiegeln. Der Nettoinventarwert wird bei großen Mittelnettozuflüssen in den Teilfonds nach oben und bei großen Nettoabflüssen nach unten angepasst. Für einen bestimmten Bewertungstag wird die Anpassung bei normaler Marktlage nie mehr als 2% dessen betragen, was der Nettoinventarwert sonst wäre. Der Verwaltungsrat der SICAV hat der Verwaltungsgesellschaft alle erforderlichen Vollmachten erteilt, um den für die Teilfonds geltenden maximalen Swing-Faktor infolge der außerordentlichen Marktbedingungen von 2% auf maximal 5% zu erhöhen. Die Verwaltungsgesellschaft benachrichtigt unverzüglich den Verwaltungsrat der SICAV und die CSSF falls die Swing-Faktoren über 2% steigen. Die Swing-Faktoren beinhalten typischerweise die geschätzten Handelskosten, Stempelsteuern und andere Steuern sowie die Geld-/Briefspannen des Marktes. Die für einen bestimmten Teilfonds geltende Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft an ihrem Sitz erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft trifft und überprüft regelmäßig die operativen Entscheidungen über die Swing-Preisbildung, einschließlich der Schwellenwerte, die sie auslösen, des Umfangs der Anpassung in jedem Einzelfall und der Teilfonds, die zu einem bestimmten Zeitpunkt der Swing-Preisbildung unterliegen bzw. nicht unterliegen werden.

Der offizielle Nettoinventarwert pro Aktie zum Ende des Geschäftsjahrs, der in den statistischen Angaben dieses Berichts veröffentlicht wird, kann deshalb eine Swing-Pricing-Anpassung enthalten, die nicht in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen wurde.

Während des Geschäftsjahrs wurde der Swing-Pricing-Mechanismus auf alle Teilfonds mit Ausnahme von JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund und JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund angewendet.

Zum Jahresende wurden Swing-Pricing-Anpassungen am Teilfonds JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund vorgenommen.

Um die Interessen der Anteilinhaber eines aufzunehmenden Teilfonds zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft den letzten Nettoinventarwert je Aktie des zusammengelegten Teilfonds anpassen oder andere geeignete Anpassungen vornehmen, um die Auswirkungen etwaiger Preisanpassungen auf den zusammengelegten Teilfonds zu neutralisieren, die aufgrund des beim zusammengelegten Teilfonds angewandten Swing Pricing-Mechanismus durch Mittelzu- oder -abflüsse des zusammengelegten Teilfonds am Tag der Zusammenlegung entstehen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann es für angemessen halten, die Swing-Pricing-Korrektur nicht auf den Nettoinventarwert je Aktie eines Teilfonds vorzunehmen, wenn sie bestrebt ist, Kapitalströme anzuziehen, damit der Teilfonds eine bestimmte Größe erreicht. Wenn hinsichtlich eines Teilfonds eine

Entscheidung getroffen wird, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft die Abwicklungs- und sonstigen Kosten in Verbindung mit Wertpapiertransaktionen, um eine Verwässerung des Nettoinventarwertes des Teilfonds zu vermeiden. In diesem Fall erfolgt die Zeichnung bzw. der Rückkauf durch Aktionäre zu einem nicht nach oben korrigierten Nettoinventarwert, wie es bei einer Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus der Fall gewesen wäre. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt aktuell nicht das Swing Pricing für Zeichnungen von Teilfonds.

c) Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Anlagen

Wertpapiertransaktionen werden zum Handelstag verbucht (das Ausführungsdatum der Kauf- bzw. Verkauforder). Bei Geschäften mit Aktien oder Anteilen von anderen Organismen für gemeinsame Anlagen werden die Transaktionen nach Eingang der Auftragsbestätigung der zugrunde liegenden Übertragungsstellen erfasst.

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

d) Ertragsverwendung Verbuchung

Zinserträge werden täglich berechnet und enthalten die Abschreibung von Aufgeldern und die Hinzurechnung von Abgeldern, wo zutreffend. Erträge aus Bankzinsen werden täglich vereinnahmt. Erträge aus Dividenden werden am Abschlagstag vereinnahmt. Diese ausgewiesenen Erträge verstehen sich abzüglich Quellensteuern und sind entsprechend angepasst, wenn Steuerrückerstattungen erfolgten.

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden am 16. jedes Monats, der auf den Monat folgt, indem sie erwirtschaftet wurden, abzüglich der Leihgebühr des Vermittlers in der Einnahmen-Ausgaben-Rechnung erfasst. Ein Bestandteil der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften kann Erlöse aus der Wiederanlage von Barsicherheiten enthalten, sofern zutreffend.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und Aufzeichnungen jedes Teilfonds lauten auf die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds. Auf andere Währungen lautende Beträge werden folgendermaßen in die Basiswährung umgerechnet: (i) Anlagewerte und sonstige ursprünglich auf eine Fremdwährung lautende Aktiva und Passiva werden an jedem Geschäftstag auf der Grundlage des am jeweiligen Tag geltenden Wechselkurses 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.

Realisierte und nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste aus Devisengeschäften stellen sofern vorhanden Folgendes dar: (i) Wechselkursgewinne und -verluste aus dem Verkauf und dem Halten von Devisen und ausländischen Bargeldäquivalenten; (ii) Gewinne und Verluste zwischen dem Handels- und dem Abrechnungsdatum bei Wertpapiertransaktionen und Devisentermingeschäften; (iii) Gewinne und Verluste aus der Differenz zwischen den verbuchten Zinsbeträgen und den tatsächlich erhaltenen Beträgen; und (iv) Gewinne und Verluste aus der Wechselkursdifferenz zwischen den aufgelaufenen und den tatsächlich gezahlten Kostenbeträgen. Die daraus resultierenden Gewinne und Verluste aus der Umrechnung können, sofern zutreffend, unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen“ oder unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisentermingeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen werden.

f) Devisentermingeschäfte

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

g) Finanztermingeschäfte auf Wertpapiere und Indizes

An Terminbörsen gehandelte Finanztermingeschäfte werden zu dem börslich notierten Abrechnungskurs bewertet. Bei Abschluss der Finanztermingeschäfte werden Einschüsse entweder in bar oder in Wertpapieren geleistet. Während der Laufzeit der Kontrakte werden Veränderungen des Wertes der Kontrakte als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Dies geschieht durch eine tägliche Neubewertung, die den Marktpreis der Kontrakte am Ende eines jeden Handelstages widerspiegelt. Je nachdem, ob Gewinne oder Verluste entstehen, werden weitere Einschüsse geleistet oder zuvor geleistete Einschüsse erstattet. Die Zahlungsfrequenz der Einschüsse hängt ggf. vom gehandelten Termingeschäft ab. Wenn ein Kontrakt geschlossen wird, erfasst die SICAV einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Erlös oder den Kosten der Glattstellungstransaktion und den Anschaffungskosten des Kontrakts in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als „Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“.

Die nicht realisierten Gewinne und Verluste werden unter „Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Finanzterminkontrakten“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Finanzterminkontrakten“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens verbucht.

h) Optionsgeschäfte

Die SICAV verkauft Optionen auf Wertpapiere, Futures und Devisen. Diese Optionen werden in bar glattgestellt und stellen ein unbegrenztes Verlustrisiko für die SICAV dar. Die SICAV unterliegt allerdings beim Verkauf von Optionen keinem Kreditrisiko, weil der Kontrahent seiner Verpflichtung durch die Zahlung des Aufgelds bei Vertragsbeginn bereits nachgekommen ist.

Erworbene Optionen werden als Anlagen ausgewiesen; Optionsverkäufe werden als Verbindlichkeiten ausgewiesen. Führt die Ausübung einer Option zu einer Verrechnung in bar, wird die Differenz zwischen dem Aufgeld und den Verrechnungserlösen als realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Werden bei der Ausübung einer Option Wertpapiere erworben oder ausgeliefert, werden die Erwerbskosten oder Verkaufserlöse um den Betrag des Aufgelds berichtigt. Bei Glattstellung einer Optionsposition wird die Differenz zwischen dem Aufgeld und den Kosten der Glattstellung der Optionsposition als realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Bei Optionsverfall wird das Aufgeld als realisierter Gewinn für den Optionsverkauf bzw. als realisierter Verlust beim Optionserwerb verbucht.

Für Optionen für Termingeschäfte, bei denen sich der Anlageverwalter im Vereinigten Königreich befindet, werden Schwankungsmargen täglich geleistet oder erhalten, was davon abhängt, ob die zugrunde liegenden Termingeschäfte Verluste oder Gewinne erzielten.

Der Marktwert wird unter „Erworbene Optionsverträge/verkaufte Optionsverträge zum beizulegenden Zeitwert“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen nicht realisierter Gewinne oder Verluste werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Optionsverträgen“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionsverträgen“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

i) To-Be-Announced Wertpapiere (Noch bekannt zu gebende Wertpapiere, „TBA“)

Hierbei handelt es sich um durch Hypotheken unterlegte Wertpapiere von staatlich unterstützten Agenturen. Diese Agenturen legen in der Regel ihre Hypothekenkredite zusammen (Pool) und veräußern Beteiligungen an dem geschaffenen Pool. Diese Wertpapiere beziehen sich auf künftige Pools dieser Agenturen, die zur künftigen Glattstellung gekauft oder verkauft werden und deren Zinssatz oder Fälligkeit noch nicht festliegt. TBAs werden im Wertpapierbestand getrennt offengelegt.

Bestimmte Teilfonds können Dollar-Rolls abschließen. Hierzu werden grundsätzlich TBA-Wertpapiere eingesetzt, wobei die Teilfonds durch Hypotheken unterlegte Wertpapiere verkaufen, die im laufenden Monat geliefert werden. Gleichzeitig verpflichten sie sich vertraglich, ähnliche, aber nicht identische Wertpapiere, zu einem vereinbarten Preis an einem bestimmten Datum zurückzukaufen. Die Teilfonds weisen die Dollar-Rolls als Käufe und Verkäufe aus. Die Rückkaufverpflichtung seitens der Teilfonds wird entschädigt. Die Teilfonds müssen liquide Wertpapiere halten, deren Wert nicht geringer als der Rückkaufpreis der Dollar-Rolls (einschließlich aufgelaufener Zinsen) ist. Der Marktwert der Wertpapiere, die die Teilfonds zu kaufen haben, kann unter den vereinbarten Rückkaufpreis der Wertpapiere fallen.

Zum 31. Dezember 2022 hatte der Teilfonds offene TBA-Dollar-Rolls. Sie sind unter „Leerverkäufe für TBAs zum Marktwert“, „Offene Short-Positionen aus TBAs zum Marktwert“, „Forderungen aus dem Verkauf von TBAs“ und „Verbindlichkeiten aus dem Kauf von TBAs“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens enthalten.

Die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus TBAs“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus TBAs“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

j) Credit-Default-Swaps

Ein Credit-Default-Swap ist eine Kreditderivattransaktion, bei der zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, wobei eine Partei der anderen einen festen periodischen Zinsschein für eine bestimmte Vertragslaufzeit bezahlt. Die andere Partei leistet keine Zahlungen, es sei denn, in Bezug auf ein vorher festgelegtes Referenzvermögen tritt ein Kreditereignis ein. In diesem Fall leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei, und der Swap wird beendet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird bei der Berechnung der Anlagerestriktionen des betreffenden Einzelemittenten berücksichtigt.

Der Marktwert wird unter „Swaps zum beizulegenden Zeitwert“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste sind der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Swaps“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Vertrags wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

3. Referenzwährung und Wechselkurse

Die Referenzwährung der SICAV ist der USD, wie in den kombinierten Ausweisen angegeben.

Die Wechselkurse, die für das zum 31. Dezember 2022 abgelaufenen Geschäftsjahr hauptsächlich verwendet wurden, sind die zum Zeitpunkt der NIW-Berechnung aktuellen Devisenkurse.

| | | | | | |
|---------|--------------|---------|---------------|---------|--------------|
| 1 USD = | 1,4732 AUD; | 1 USD = | 0,9356 EUR; | 1 USD = | 9,8395 NOK; |
| 1 USD = | 1,3542 CAD; | 1 USD = | 0,8280 GBP; | 1 USD = | 1,5756 NZD; |
| 1 USD = | 0,9223 CHF; | 1 USD = | 7,7956 HKD; | 1 USD = | 4,3795 PLN; |
| 1 USD = | 6,9096 CNH; | 1 USD = | 375,3600 HUF; | 1 USD = | 10,4054 SEK; |
| 1 USD = | 22,5897 CZK; | 1 USD = | 131,7900 JPY; | 1 USD = | 1,3399 SGD. |

4. Gebühren und Kosten*a) Gebührenstrukturen und Gesamtkostenquote mit Obergrenze*

Der Höchstbetrag, der von den Aktionären einer Aktienklasse eines jeden Teilfonds zu tragenden Gesamtgebühren und -kosten, ist nicht höher als ein nach oben begrenzter Prozentsatz des dieser Aktienklasse zuzurechnenden gesamten Nettovermögens. Diese Gebühren und Kosten mit Obergrenze umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Vertriebsgebühren und sonstige Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen; darin nicht enthalten sind ggf. anfallende an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Darüber hinaus werden den Aktienklassen keine weiteren Kosten in Rechnung gestellt, und die Verwaltungsgesellschaft übernimmt die etwaige Differenz zwischen den tatsächlich anfallenden Betriebskosten dieser Aktienklassen und dem Prozentsatz mit Obergrenze.

Der nach oben begrenzte Jahressatz der Gebühren und Kosten wird als die Gesamtkostenquote bezeichnet, wie in Anhang 1 dargestellt. Die tatsächlichen Gebühren und zu zahlenden Kosten, die jeder Aktienklasse berechnet werden, sind detailliert dem Anhang 1 dieses Berichts zu entnehmen.

b) Verwaltungs- und Beratungsgebühr

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 Beratungsgebühr“). Die Verwaltungs- und Beratungsgebühren laufen täglich auf und sind, wie aus dem Verkaufsprospekt ersichtlich, zum Höchstsatz monatlich rückwirkend zu zahlen. Die Verwaltungsgesellschaft entscheidet mitunter nach eigenem Ermessen (unter bestimmten Umständen ggf. täglich) den Satz zwischen dem Höchstsatz und 0,0% Prozent zu variieren.

Teilfonds können in OGAW, andere OGA und die Voraussetzungen von übertragbaren Wertpapieren im Sinne der OGAW- Richtlinien erfüllende geschlossene Anlageorganismen (einschließlich Investment Trusts) (die „Organismen“) investieren, die von einem verbundenen Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. verwaltet werden. Eine Doppelbelastung von Gebühren wird entweder vermieden oder rückerstattet. Falls jedoch von der zugrunde liegenden Anlage eine höhere Verwaltungsgebühr berechnet wird, kann dem anlegenden Teilfonds die Differenz berechnet werden. Wenn der zugrunde liegende verbundene Organismus die Verwaltungs- und sonstigen Gebühren im Rahmen einer einzigen Gesamtkostenquote konsolidiert, wie bei börsengehandelten Fonds, entfällt die komplette Gesamtkostenquote. Investiert ein Teilfonds in Organismen, die nicht mit JPMorgan Chase & Co. verbunden sind, wird die in der Teilfonds-Beschreibung des Verkaufsprospekts angegebene Gebühr berechnet, und zwar ungeachtet des Aktienpreises des betreffenden Organismus.

Die Verwaltungsgesellschaft kann diese Gebühren jederzeit in kurzen Abständen von einem einzigen Tag zwischen null und dem Höchstbetrag ändern. Diese Gebühr wird für die Aktienklassen X auf Aktienklasseniveau nicht berechnet. Das betreffende Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. erhebt hingegen eine Gebühr für diese Dienste direkt vom Aktionär.

c) Vertriebsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft setzt in der Regel einen Teil bzw. die gesamte Gebühr zur Vergütung des Vertriebs für deren Dienste in Verbindung mit Marketing und Vertrieb der Aktienklasse D, F und T ein. Die Verwaltungsgesellschaft kann diese Gebühren jederzeit in kurzen Abständen von einem einzigen Tag zwischen null und dem Höchstbetrag ändern.

d) Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen

Die SICAV übernimmt die gesamten üblichen Betriebs- und Verwaltungskosten zu den im Verkaufsprospekt („Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen“) 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 sind für jede Aktienklasse zu dem im Verkaufsprospekt angegebenen Höchstsatz nach oben begrenzt. Die Verwaltungsgesellschaft trägt etwaige Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die den im Verkaufsprospekt angegebenen Höchstsatz übersteigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann im eigenen Ermessen vorübergehend die direkten und/oder indirekten Aufwendungen des Fonds im Namen eines Teilfonds begleichen und/oder auf die Bestandsvergütungsgebühr ganz oder teilweise verzichten.

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

Die Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen umfassen:

- i) Eine „Bestandsvergütungsgebühr“, die der Verwaltungsgesellschaft für Dienstleistungen bezahlt wird, die die Verwaltungsgesellschaft der SICAV anbietet. Die Bestandsvergütungsgebühr wird jährlich geprüft und wird 0,15% pro Jahr nicht übersteigen.
- ii) Der SICAV direkt entstehende Kosten („direkte Fondskosten“) sowie Kosten, die direkt durch die Verwaltungsgesellschaft im Namen der SICAV entstehen („indirekte Fondskosten“); wie im Verkaufsprospekt angegeben.

e) An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr

Nach der im Verkaufsprospekt genannten Vermögensverwaltungsvereinbarung ist der Anlageverwalter berechtigt, eine jährliche an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr vom Nettovermögen bestimmter Teilfonds oder Aktienklassen zu erhalten, sofern die Wertentwicklung des Teilfonds den Ertrag der Benchmark übersteigt, vorausgesetzt, dass ein High Water Mark-Ertragsmethode - Anspruch auf an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr besteht nur dann, wenn am Ende einer Rechnungsperiode ein festgelegtes Niveau überschritten wurde - gilt, wie im Verkaufsprospekt definiert und im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds angegeben. An jedem Bewertungstag wird gegebenenfalls eine Rückstellung für die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr des vorangegangenen Bewertungstages gebildet, und die Rückstellung für diese eventuell gebildete Gebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft am letzten Handelstag des Geschäftsjahrs oder unter einem der folgenden Umstände fällig: Bei sehr bedeutenden Aufträgen für den Umtausch oder die Rücknahme (gilt nur für diese Aktien) und wenn ein Teilfonds zusammengelegt oder liquidiert wird. Gemäß den Bestimmungen der betreffenden Vermögensverwaltungsvereinbarung hat der Vermögensverwalter gegebenenfalls Anspruch auf eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr von der Verwaltungsgesellschaft.

An jedem Bewertungstag wird für jede Aktienklasse eines Teilfonds, für die eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr anfällt, unter Abgrenzung aller entstandenen Gebühren und Ausgaben (einschließlich der auf die einzelnen Aktienklassen entfallenden jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühren sowie Betriebs- und Verwaltungsausgaben in Höhe des jeweiligen Satzes wie er im Verkaufsprospekt festgelegt ist) der jeweilige Nettoinventarwert um etwaige Dividendenausüttungen, Zeichnungen und Rücknahmen angepasst, die an diesem Bewertungstag vorgenommen werden. Eine bis zu diesem Tag im Hinblick auf die Aktienklasse angefallene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr wird sodann dem Nettoinventarwert zugerechnet (der „angepasste Nettoinventarwert“). Zur Ermittlung der an die Entwicklung des Fonds gebundenen Gebühr wird der „Ertrag einer Aktienklasse“ an jedem Bewertungstag aus der Differenz zwischen dem jeweils festgestellten Nettoinventarwert (angepasst um die Hinzufügung einer angefallenen an die Entwicklung des Fonds gebundenen Gebühr) und dem angepassten Nettoinventarwert an dem vorangegangenen Bewertungstag berechnet, basierend auf der Rendite des bereinigten Nettoinventarwerts des vorigen Bewertungstags für die Aktienklasse.

Die Teilfonds dürfen in OGAW und andere OGA investieren, die von einem verbundenen Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. verwaltet werden und ggf. an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren berechnen. Diese Gebühren sind aus dem NIW des betreffenden Teilfonds ersichtlich.

Während des Geschäftsjahrs wurde für keine Aktienklasse eine Performancegebühr berechnet, die für sie normalerweise in Anrechnung gebracht wird.

High Water Mark-Ertragsmethode

Sofern der Ertrag einer Aktienklasse den jeweiligen Benchmark-Ertrag und der kumulierte Ertrag der Aktienklasse den High Water Mark-Ertrag (wie im Verkaufsprospekt beschrieben) übersteigt, wird die aufgelaufene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr erhöht, indem der Satz der an die Entwicklung des Fonds gebundenen Gebühr mit dem Mehrertrag und mit dem am vorangegangenen Bewertungstag berechneten angepassten Nettoinventarwert für diese Klasse multipliziert wird. Sofern der Ertrag einer Aktienklasse den jeweiligen Benchmark-Ertrag nicht übersteigt, wird die aufgelaufene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr reduziert (aber nicht unter null), indem der Satz der an die Entwicklung des Fonds gebundenen Gebühr mit dem negativen Mehrertrag und mit dem am vorangegangenen Bewertungstag berechneten angepassten Nettoinventarwert für diese Klasse multipliziert wird. Nach einem Zeitraum mit negativem Mehrertrag, wodurch sich die aufgelaufene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr auf null reduziert hat, fällt keine neue an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr bis zu dem Zeitpunkt an, bis der kumulative Ertrag einer Aktienklasse den High Water Mark-Ertrag und den kumulativen Benchmark-Ertrag seit dem Beginn des Geschäftsjahrs der SICAV übersteigt. Eine zu einem Bewertungstag aufgelaufene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr spiegelt sich im Nettoinventarwert pro Aktie wider, der als Grundlage für die Zeichnung und Rücknahme von Aktien dient.

Zum 31. Dezember 2022 sind der Satz der an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr und die Benchmarks für alle „(perf)“ Aktienklassen wie folgt:

| Teilfonds | Betroffene Aktienklassen | An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr % | Benchmark |
|---|--------------------------|---|--|
| <i>High Water Mark-Ertragsmethode</i> | | | |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | Nicht gehedgt | 20% | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | CHF gehedgt | 20% | ICE BofA SARON Overnight Rate Index |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | EUR gehedgt | 20% | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | GBP gehedgt | 20% | ICE BofA SONIA Overnight Rate Index |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | JPY gehedgt | 20% | ICE BofA TONAR Overnight Rate Index |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | SEK gehedgt | 20% | STIBOR Tomorrow Next Offered Rate |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | SGD gehedgt | 20% | Singapore Overnight Rate Average |

Weitere Auskünfte zur an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr des Geschäftsjahrs entnehmen Sie der „kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens“.

5. Ausschüttungspolitik

Aktienklassen mit den Zusätzen „(acc)“

Die Aktienklassen mit dem Zusatz „(acc)“ sind thesaurierende Aktienklassen und schütten in der Regel keine Dividende aus.

Aktienklassen mit den Zusätzen „(dist)“

Es ist die Absicht, dass die Aktienklassen mit dem Zusatz „(dist)“ ggf. jährlich meldepflichtige Erträge ausschütten und sich im Sinne der Steuergesetze des Vereinigten Königreichs in Bezug auf den Fonds-Status qualifizieren.

Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“

Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“ schütten in der Regel Quartalsdividenden aus, die durch die Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der geschätzten Jahresrendite des relevanten Teilfonds-Portfolios berechnet werden, das der Aktienklasse zuzurechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft prüft den Dividendensatz für jede Aktienklasse mindestens halbjährlich, kann aber den Dividendensatz häufiger anpassen, um Änderungen der erwarteten Portfoliorendite zu berücksichtigen.

Anleger sollten wissen, dass die Aktienklassen „(div)“ vorrangig Dividenden anstelle von Kapitalwachstum erzeugen. Die Berechnung der erwarteten Rendite für jede Aktienklasse erfolgt brutto sowohl bezüglich der jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühren als auch der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen; und diese Aktienklassen schütten in aller Regel mehr als den erhaltenen Ertrag aus. Zum Dividendentag im Umlauf befindliche Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“ haben einen Anspruch auf Dividende, die in der Regel in der Währung der relevanten Aktienklasse ausbezahlt wird.

Aktienklassen mit dem Zusatz „(mth)“

Aktienklassen mit dem Zusatz „(mth)“ stehen Aktionären zur Verfügung, die die Aktien im alleinigen Ermessen der Verwaltungsgesellschaft über spezifische asiatische Vertriebsnetze und andere Vertriebsgesellschaften zeichnen und halten. Aktienklassen mit dem Zusatz „(mth)“ schütten in der Regel eine monatliche Dividende aus. Der monatliche Dividendensatz pro Aktie wird durch die Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der geschätzten Jahresrendite des relevanten Teilfonds-Portfolios berechnet, das der Aktienklasse zuzurechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft prüft den Dividendensatz für jede Aktienklasse mindestens halbjährlich, kann aber den Dividendensatz häufiger anpassen, um Änderungen der erwarteten Portfoliorendite zu berücksichtigen. Anleger sollten wissen, dass die „(mth)“-Aktienklassen vorrangig Dividenden anstelle von Kapitalwachstum erzeugen. Die Berechnung der erwarteten Rendite für jede Aktienklasse erfolgt brutto sowohl bezüglich der jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühren als auch der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen; und diese Aktienklassen schütten in aller Regel mehr als den erhaltenen Ertrag aus. Dividendenzahlungen dieser Aktienklassen an Aktionäre erfolgen in der Regel monatlich in der Währung der relevanten Aktienklasse. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, einen Mindestbetrag pro Aktienklasse festzulegen, unter dem die Zahlung der Dividende für die SICAV wirtschaftlich ineffizient ist. Diese Zahlungen werden auf den folgenden Monat verschoben oder in weiteren Aktien derselben Aktienklasse neu angelegt und nicht direkt an die Aktionäre ausbezahlt. Der Nettovermögenswert von „(mth)“-Aktienklassen kann aufgrund der häufigeren Ertragsausschüttung stärker schwanken als der von anderen Aktienklassen.

Aktienklassen mit dem Zusatz „(fix)“

Aktienklassen mit dem Zusatz „(fix)“ schütten generell quartalsweise eine feste Dividende auf der Grundlage eines Jahresgesamtbetrags pro Aktie aus, wie im Verkaufsprospekt definiert.

Aktienklassen mit dem Zusatz „(fix)“ werden ggf. für weitere Zeichnungen geschlossen, aufgelöst, schütten keine Dividende aus oder reduzieren die auszuschüttende Dividende, sofern davon auszugehen ist, dass die Dividendenausschüttung nicht im besten Interesse aller Aktionäre der Aktienklasse insgesamt ist.

Aktienklassen mit dem Zusatz „(irc)“

Aktienklassen mit dem Zusatz „(irc)“ schütten in der Regel eine monatliche Dividende aus. Der monatliche Dividendensatz pro Aktie variiert und wird von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der geschätzten Bruttojahresrendite des Portfolios des relevanten Teilfonds, das dieser Aktienklasse zuzurechnen ist, und mindestens halbjährlich revidiert wird, errechnet, zuzüglich bzw. abzüglich des geschätzten Zinssatz-Carry, abhängig davon, ob das Zinsdifferenzgeschäft positiv oder negativ ist. Der Zinssatz-Carry wird anhand der durchschnittlichen täglichen Differenz des 1-Monats-Devisenterminkurses und des Kassakurses zwischen diesen beiden Währungen des vorhergehenden Kalendermonats berechnet.

Aktienklassen mit dem Zusatz „(icdiv)“

Aktienklassen mit dem Zusatz „(icdiv)“ schütten eine Dividende aus, die voraussichtlich eine Kapitalausschüttung sowie die Erträge der Aktienklasse umfasst. Damit wird ein vorab festgelegter, jährlicher Prozentsatz des NIW pro Aktie monatlich als Dividende ausgeschüttet, die nicht mit dem Ertrag bzw. dem Kapitalgewinn in Zusammenhang steht. Die Ausschüttungen werden voraussichtlich den Zuwachs des NIW pro Aktie vom Nettoertrag sowie realisierten und/oder nicht realisierten Kapitalgewinn der Aktienklasse übersteigen und zu einer Minderung des angelegten Betrags führen. Der jährliche Prozentsatz beruht auf der vorherrschenden Nachfrage durch Anleger in der Region, in der die Aktienklasse vertrieben wird, sowie Überlegungen des Teilfonds. Die Änderung des Prozentsatzes liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Der aktuelle Dividendenbetrag der Aktienklasse ist der Website (www.jpmorganassetmanagement.lu) zu entnehmen.

Diese Aktienklasse steht lediglich Anlegern zur Verfügung, die Aktien über ein asiatisches Vertriebsnetz halten, sowie anderen Anlegern, die nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft bestimmt werden. Die Aktionäre sollten jedoch berücksichtigen, dass in Zeiträumen negativer Performance die Dividende weiter ausgeschüttet wird und der Wert der Anlage dadurch schneller abnehmen kann. Gegebenenfalls ist es nicht möglich, die anfängliche/vorherrschende Dividendenzahlung auf unbegrenzte Zeit fortzuführen, und sie kann reduziert werden. Fällt der Wert des NIW unter 1,00 in der Basiswährung des Teilfonds, wird die Aktienklasse durch die Verwaltungsgesellschaft bei nächstmöglicher Gelegenheit vollständig zurückgenommen. Anleger in diesen Aktienklassen müssen möglicherweise Steuern auf Zahlungen aus dem Kapital zahlen, was steuerlich ineffizient sein kann. Anleger sollten sich mit ihren Steuerberatern beraten.

Sonstige Informationen

Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass wenn der Dividendensatz den Anlageertrag der Aktienklasse übersteigt, Dividenden aus dem der Aktienklasse zuzurechnenden Kapital sowie aus den realisierten bzw. nicht realisierten Kapitalzuwächsen bezahlt werden. In bestimmten Ländern ist dies für den Anleger steuerineffizient. Anleger sollten sich von ihrem lokalen Steuerberater beraten lassen. Aktienklassen mit dem Zusatz „(div)“, „(fix)“ und „(mth)“ schütten keinen meldepflichtigen Ertrag laut den Steuergesetzen des Vereinigten Königreichs in Bezug auf Offshore-Fonds aus.

Angaben zu den im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 ausgeschütteten Dividenden finden Sie unter:

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

6. Besteuerung

Die SICAV unterliegt in Luxemburg keiner Körperschaft-, Ertrag- bzw. Kapitalertragsteuer. Die SICAV unterliegt in Luxemburg keiner Vermögensteuer. Die SICAV unterliegt in Luxemburg lediglich der Zeichnungssteuer („Taxe d’abonnement“), die jährlich bis zu 0,05% - auf der Grundlage des Nettoinventarwerts jeder Aktienklasse zum Quartalsende - beträgt sowie vierteljährlich berechnet und bezahlt wird. Ein verminderter Steuersatz von 0,01% jährlich vom Nettovermögen gilt für die Aktienklassen, die aus dem Anhang 5 ersichtlich sind. Die oben beschriebenen Steuersätze von 0,01% und 0,05%, je nachdem, was zutrifft, gelten 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 unterliegt.

Weder Stempel-, Gesellschafts- noch andere Steuern sind für die Zeichnung der Aktien der SICAV in Luxemburg fällig. Auf den realisierten oder nicht realisierten Kapitalzuwachs des Vermögens der SICAV fällt im Großherzogtum Luxemburg keine Steuer an. Obwohl die realisierten kurz- oder langfristigen Kapitalgewinne der SICAV in anderen Ländern voraussichtlich nicht steuerpflichtig werden, müssen Anleger sich darüber im Klaren sein, dass eine solche Möglichkeit nicht ganz auszuschließen ist. Die regelmäßigen Erträge der SICAV aus einigen ihrer Wertpapiere sowie die Zinsen auf ihren Einlagen in verschiedenen Ländern können Quellensteuern in verschiedener Höhe unterliegen, die in der Regel nicht erstattet werden können.

Im Anschluss an die herrschende Rechtsprechung innerhalb Europas hat die SICAV Klage auf Rückerstattung der Quellensteuer erhoben, die der SICAV von einigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union im Hinblick auf die von ihr bezogenen Dividendenzahlungen einbehalten wurden. Die Entscheidung gegen einen bestimmten Mitgliedstaat zu klagen, ist das Ergebnis einer Analyse der möglichen Kosten, der potenziellen Vorteile und der Wahrscheinlichkeit der erfolgreichen Rückerstattung derartiger Beträge sowie der geschätzten Zeit für die Beendigung der Verfahren, die innerhalb der Mitgliedstaaten variiert. Etwaige Kosten in Verbindung mit dieser Entscheidung wurden dem betreffenden Teilfonds in Anrechnung gestellt und wurden den Gesamtkosten hinzugefügt, um die betreffende Kostenhöchstgrenze oder TER festzustellen, und für die SICAV wurde keine Summe für einen möglichen Betrag ausgewiesen, der gemäß dieser Klage eingeht.

7. Veränderungen des Wertpapierbestandes

Eine Liste aller Anlagen jedes Teilfonds sowie der gesamten Käufe und Verkäufe während des Geschäftsjahrs ist auf Wunsch kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV erhältlich. Weitere Angaben zu Anlagen innerhalb des Wertpapierbestandes jedes Teilfonds sind für Aktionäre am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

8. Wert von Finanzinstrumenten und mit ihnen verbundene Risiken

Die Teilfonds haben Devisentermin-, Finanztermin-, Optionsgeschäfte und Swaps abgeschlossen, die jeweils in verschiedenem Maße ein bestimmtes Marktrisiko darstellen, das über dem in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens angegebenen Betrag liegt. Der Betrag der Kontrakte zeigt den Umfang, in dem der Teilfonds in diesen Finanzinstrumenten engagiert ist. Marktrisiken im Zusammenhang mit diesen Kontrakten ergeben sich aus den möglicherweise eintretenden Bewegungen der diesen Instrumenten zugrunde liegenden Wechselkurse, Indizes und Wertpapiere. Zu den weiteren Markt- und Ausfallrisiken gehören die Möglichkeit eines illiquiden Marktes für die Kontrakte, die Tatsache, dass der Wert der Kontrakte nicht direkt mit den Wertschwankungen der zugrunde liegenden Währungen, Indizes oder Wertpapiere korreliert oder dass die Gegenpartei eines Kontraktes ihren Verpflichtungen aus dem Kontrakt nicht nachkommt.

9. Erhaltene Sicherheiten in Bezug auf Finanztechniken und Derivate

Von Gegenparteien erhaltene Vermögenswerte in Wertpapierleihgeschäften, und OTC-Derivat-Transaktionen, außer Devisentermingeschäfte, 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 denen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig betrachtet werden. Die Gegenpartei hat keinen Ermessensspielraum über die Zusammensetzung des Managements des Portfolios eines Teilfonds oder die zugrunde liegenden Derivate, die ein Teilfonds einsetzt.

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 Vorsorge trifft. Das Sicherheitsniveau wird erhalten, um zu gewährleisten, dass das Nettoengagement der Gegenpartei nicht die Limits pro Gegenpartei überschreitet, wie im Verkaufsprospekt niedergelegt. Etwaige Sicherheiten werden in Wertpapieren und Cash erhalten. Nicht aus Barmitteln bestehende Sicherheiten werden nicht verkauft, neu angelegt oder verpfändet.

Aus dem Anhang 8 sind die erhaltenen Sicherheiten für Derivate ersichtlich.

10. Wertpapierleihgeschäfte

Die SICAV kann Teile des Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen, um zusätzliche Erträge zu erzeugen oder Kosten oder das Risiko zu senken, bis zum zulässigen maximalen Umfang und innerhalb der festgelegten Beschränkungen nach Maßgabe der folgenden Bestimmungen: (i) Art. 11 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 zu bestimmten Definitionen des Luxemburger Rechts, (ii) CSSF-Rundschreiben 08/356 zu den auf Organismen für gemeinsame Anlagen anwendbaren Regelungen, wenn sie auf bestimmte Techniken und Instrumente zurückgreifen, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben („CSSF-Rundschreiben 08/356“) und (iii) etwaige andere geltende Gesetze, Verordnungen, Rundschreiben oder Positionen der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Die Entleiher von Wertpapieren, die von teilnehmenden Teilfonds verliehen werden, werden von der Verwaltungsgesellschaft nach angemessener Beurteilung des Status und der Bonität dieser Entleiher genehmigt. 90% der zusätzlichen Erträge aus der Wertpapierleihe werden dem entsprechenden Teilfonds zugerechnet. Die verbleibenden 10% des Ertrags werden an J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. bis zum 22. Januar 2022) für seine Rolle als Vermittler des Wertpapierleihgeschäfts der SICAV entrichtet. Die Erträge aus der Wertpapierleihe sind in der ungeprüften kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2022 wurden die von der SICAV verliehenen Wertpapiere mit USD 860.206.624 bewertet, wie unten im Einzelnen angegeben, und es wurden Sicherheiten mit einem Marktwert von USD 908.838.697 erhalten.

| Teilfonds | Marktwert | Barmittel- | Nicht zahlungs- | Basis- | Ertrag aus der | Vermittler- | Ertrag aus der |
|---|-----------------------------|-----------------------|------------------------|--------|----------------|--------------|--------------------------|
| | der verliehenen Wertpapiere | Sicherheitsleistung** | wirksame Sicherheiten* | | währung | | Wertpapierleihe (brutto) |
| | USD | USD | USD | | Basiswährung | Basiswährung | Basiswährung |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | 33.182.523 | - | 34.991.193 | EUR | 485.647 | 48.564 | 437.083 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 28.034.359 | 274.478 | 28.916.509 | EUR | 345.308 | 34.531 | 310.777 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | 84.294.146 | 16.548.414 | 72.550.671 | USD | 386.977 | 38.697 | 348.280 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | 18.792.755 | 7.050.767 | 12.445.894 | USD | 542.219 | 54.221 | 487.998 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | 25.741.683 | 518.000 | 26.761.454 | JPY | 15.763.209 | 1.576.321 | 14.186.888 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | 20.385.882 | - | 21.461.145 | USD | 11.068 | 1.107 | 9.961 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | 604.579.483 | 100.569.802 | 539.289.858 | EUR | 5.253.761 | 525.377 | 4.728.384 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | 34.059.379 | 4.939.605 | 31.123.095 | EUR | 263.363 | 26.336 | 237.027 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund | - | - | - | USD | 896 | 89 | 807 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | 11.136.414 | - | 11.397.812 | EUR | 4.146 | 415 | 3.731 |

* Bei den als nicht zahlungswirksame Sicherheit hinterlegten Wertpapieren handelt es sich um Staatspapiere (USA, Großbritannien, Eurozone und andere Staatspapiere). Betrag und Zinsen dieser Wertpapiere sind von Regierungen der relevanten Staaten garantiert.

** Barmittel-Sicherheitsleistungen können in umgekehrten Pensionsgeschäften wieder angelegt werden, die mit hochwertigen Staatsanleihen besichert sind. Daraus erzielte Erträge sind unter „Erträge aus der Wertpapierleihe“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

JPMorgan Investment Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

11. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Alle Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden zu Marktbedingungen abgeschlossen.

JPMorgan Chase & Co. und dessen verbundenen Unternehmen sind Gegenparteien der Wertpapierleihgeschäfte sowie für bestimmte Devisentermin-, Finanztermingeschäfte und Swaps. Die Verwaltungsgesellschaft, der Registerführer und die Übertragungsstelle, die Domizil- und Hauptvertriebsstelle, der Anlageverwalter, die Depotstelle, die Geschäfts- und Verwaltungsstelle und bestimmte Stellen der SICAV werden, da sie Rechtsträger von JPMorgan Chase & Co. sind, als verbundene Parteien angesehen. Darüber hinaus erhält Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, eine Vergütung von USD 59.542 für Rechtsdienste für die SICAV. Herr Jacques Elvinger ist nicht nur Partner dieses Unternehmens, sondern auch Mitglied des Verwaltungsrats der SICAV.

Aus der nachstehenden Zusammenfassung sind die eingegangenen Transaktionen während des Geschäftsjahrs zwischen der SICAV, dem Verwalter und den verbundenen Parteien ersichtlich. Verbundene Parteien des Verwalters sind diejenigen, die gemäß dem Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert und von der Securities & Futures Commission of Hong Kong errichtet wurden. Alle Transaktionen wurden im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit und zu üblichen Geschäftsbedingungen abgeschlossen.

Anlagetransaktionen mit verbundenen Personen des Managers

Alle Beträge lauten auf die Währung des Teilfonds.

| Genehmigter Teilfonds | Käufe und Verkäufe gesamt | Teilfondswährung | Prozent der gesamten Transaktionen* des Teilfonds im Geschäftsjahr | Summe der bezahlten Maklerprovision | Durchschnittliche bezahlte Maklerprovision |
|---|------------------------------|------------------|---|--|--|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | 21.032.412 | EUR | 0,91 | 6.310 | 0,03 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | Null | USD | Null | Null | Null |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | Null | USD | Null | Null | Null |

* Die Summe der Transaktionen entspricht dem Gesamtwert der Käufe und Verkäufe in Teilfondswährung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

12. Kreuzbeteiligungen

Am 31. Dezember 2022 betragen die gesamten Kreuzbeteiligungen des Teilfonds USD 354.471.609. Das kombinierte Nettovermögen insgesamt zum Ende des Geschäftsjahrs würde ohne Kreuzbeteiligungen USD 51.618.946.305 betragen.

Einzelheiten der Kreuzbeteiligungen zwischen den Teilfonds sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

| Anlage | Teilfondswährung | Marktwert | % des NIW |
|---|------------------|-------------|-----------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | | | |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | | 331.635.219 | 8,28 |
| | EUR | 331.635.219 | 8,28 |

13. Provisionsteilungsvereinbarungen

Die Anlageverwalter können Vereinbarungen über geteilte Provisionen (Commission Sharing Arrangements) nur schließen, wenn für die Kunden der Anlageverwalter, einschließlich der SICAV, nachweislich ein direkter Vorteil gegeben ist, und wenn die Anlageverwalter überzeugt sind, dass die Transaktionen, die zu den geteilten Provisionen führen, in gutem Glauben und unter strenger Befolgung der anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften geschlossen wurden, und, wenn sie im besten Interesse der SICAV und der Aktionäre sind. Jegliche derartigen Vereinbarungen müssen von den Anlageverwaltern im Einklang mit der gängigen Marktpraxis getroffen werden. Abhängig von den lokalen Vorschriften kann ein Anlageverwalter für Forschungs- oder Ausführungsdienstleistungen mit Soft-Provisionen oder anderen ähnlichen Vereinbarungen bezahlen.

14. Informationen für eingetragene deutsche Aktionäre

Eine Liste, in der die Käufe und Verkäufe von Anlagen innerhalb jedes Teilfonds während des Geschäftsjahrs einzeln angegeben sind, ist auf Wunsch kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV und von der deutschen Zahl- und Informationsstelle JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Zweigniederlassung Frankfurt, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main, Deutschland erhältlich. Weitere Informationen über Anlagen im Wertpapierbestand jedes Teilfonds werden den Aktionären am eingetragenen Sitz und am Sitz der SICAV und der deutschen Zahl- und Informationsstelle zur Verfügung gestellt.

15. Informationen für Anleger in der Schweiz

Schweizer Repräsentant: JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

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

Verkaufsprospekt, Wesentliche Informationen, Satzung, Jahres- und Halbjahresbericht sowie eine Liste der durch die SICAV während des Geschäftsjahrs getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos vom Repräsentanten erhältlich.

16. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Dem Verwaltungsrat wird lediglich ein Jahreshonorar, einschließlich einer AML Committee-Vergütung bezahlt. Herr Daniel J. Watkins, Herr Massimo Greco und Frau Marion Mulvey haben darauf verzichtet. Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats im Geschäftsjahr betrug USD 306.769, wovon der Vorsitzende des Verwaltungsrats USD 60.925 erhielt. Die AML Committee-Gebühr der Mitglieder des Verwaltungsrats im Geschäftsjahr betrug USD 17.209, wovon der Vorsitzende des AML Committee USD 7.375 erhielt.

17. Transaktionskosten

Für den am 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahr entstanden der SICAV Transaktionskosten, die als Maklergebühren für den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Derivaten (außer OTC-Derivaten) oder anderen in Frage kommenden Vermögenswerten definiert wurden. Die Depotbank berechnete der SICAV Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf der folgenden, übertragbaren Wertpapieren:

| Teilfonds | Basiswährung | Transaktionskosten und Maklergebühren der Verwahrstelle (in Basiswährung) |
|--|--------------|---|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | EUR | 4.533.940 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | EUR | 1.467.114 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | USD | 2.391.689 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | USD | 2.711.379 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund | JPY | 4.571.368 |

JPMorgan Investment Funds

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Teilfonds | Basiswährung | Transaktionskosten und Maklergebühren der Verwahrstelle (in Basiswährung) |
|---|--------------|---|
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | JPY | 29.015.031 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | USD | 1.210.549 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | EUR | 1.831.222 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | EUR | 8.149.680 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | EUR | 619.162 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund | EUR | 147.802 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund | USD | 446.730 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | EUR | 3.891.853 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | EUR | 863.155 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund | USD | 10.813 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund (1) | USD | 2.900 |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | USD | 89.315 |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | USD | 38.770 |
| JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund | USD | 14.226 |

(1) Dieser Teilfonds wurde am 4. März 2022 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund zusammengelegt.

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

18. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahrs

a) Zusammenlegung von Teilfonds

Am 4. März 2022 wurde der JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund zusammengelegt.

b) Umstrukturierung der Verwahr- und Zahlstelle, des Aktienregisterführers und des Listing Agent vom Fonds

Im Rahmen der Umsetzung der Rechtskörperstrategie von J.P. Morgan in Europa wurde die J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., die Verwahr- und Verwaltungsstelle der SICAV, am 22. Januar 2022 mit der J.P. Morgan AG verschmolzen, die gleichzeitig ihre Rechtsform einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (*Societas Europaea*), die J.P. Morgan SE, änderte.

Diese Zusammenlegung ändert nichts am Umfang der von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft erbrachten Dienstleistungen. Seit dem Datum der Zusammenlegung übernimmt J.P. Morgan SE nach wie vor die Funktionen der Verwahr- und Verwaltungsstelle über die J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, übernimmt als Rechtsnachfolgerin von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. deren Rechte und Pflichten nach den bestehenden Vereinbarungen mit dem Fonds. Alle mit J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. bestehenden Vereinbarungen sind von Rechts wegen auf J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, übergegangen.

J.P. Morgan SE ist eine Europäische Gesellschaft (*Societas Europaea*) nach deutschem Recht mit Sitz in Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt eingetragen. Sie ist ein Kreditinstitut, das der direkten Aufsicht durch die Europäische Zentralbank (EZB), die *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* (BaFin) und die *Deutsche Bundesbank* unterliegt. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch ist von der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*, „CSSF“) als Verwahrstelle und Administrator des Fonds zugelassen. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, ist im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (RCS) unter der Nummer B255938 eingetragen und unterliegt der Aufsicht durch die oben genannten Aufsichtsbehörden des Sitzlandes sowie der lokalen Aufsicht durch die CSSF.

c) Ukraine-Krieg und Sanktionen

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

d) Covid-19

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

19. Wesentliche Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahrs

Es gibt keine wesentlichen Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahrs.

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | <i>Schweden</i> | | | | |
| | | | | | Assa Abloy AB 'B' | SEK | 611.098 | 12.395.645 | 0,89 |
| <i>Aktien</i> | | | | | Volvo AB 'B' | SEK | 1.639.017 | 27.988.093 | 2,02 |
| | | | | | | | | 40.383.738 | 2,91 |
| <i>Österreich</i> | | | | | <i>Schweiz</i> | | | | |
| Erste Group Bank AG | EUR | 360.547 | 10.811.002 | 0,78 | Julius Baer Group Ltd. | CHF | 202.222 | 11.083.332 | 0,80 |
| | | | 10.811.002 | 0,78 | Lonza Group AG | CHF | 30.752 | 14.213.850 | 1,03 |
| <i>Belgien</i> | | | | | Nestle SA | CHF | 627.237 | 68.659.453 | 4,95 |
| KBC Group NV | EUR | 356.198 | 21.617.657 | 1,56 | Roche Holding AG | CHF | 152.387 | 45.056.371 | 3,25 |
| | | | 21.617.657 | 1,56 | Sika AG | CHF | 53.806 | 12.163.270 | 0,88 |
| | | | | | | | | 151.176.276 | 10,91 |
| <i>Dänemark</i> | | | | | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 81.498 | 10.115.392 | 0,73 | 3i Group plc | GBP | 1.232.036 | 18.667.065 | 1,35 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 497.868 | 62.982.882 | 4,55 | AstraZeneca plc | GBP | 393.585 | 49.890.349 | 3,60 |
| | | | 73.098.274 | 5,28 | BP plc | GBP | 9.618.934 | 51.685.631 | 3,73 |
| <i>Finnland</i> | | | | | Diageo plc | GBP | 599.499 | 24.724.922 | 1,78 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 1.724.029 | 17.438.786 | 1,26 | GSK plc | GBP | 637.930 | 10.362.515 | 0,75 |
| | | | 17.438.786 | 1,26 | Howden Joinery Group plc | GBP | 1.029.489 | 6.554.499 | 0,47 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Lloyds Banking Group plc | GBP | 39.180.795 | 20.113.499 | 1,45 |
| Accor SA | EUR | 275.505 | 6.445.440 | 0,47 | Next plc | GBP | 101.345 | 6.647.042 | 0,48 |
| Air Liquide SA | EUR | 239.977 | 32.034.530 | 2,31 | Prudential plc | GBP | 1.430.329 | 18.257.535 | 1,32 |
| BNP Paribas SA | EUR | 365.453 | 19.579.144 | 1,41 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 190.941 | 12.415.619 | 0,90 |
| Capgemini SE | EUR | 144.900 | 22.644.248 | 1,63 | RELX plc | GBP | 1.085.664 | 28.071.797 | 2,03 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 501.982 | 13.151.928 | 0,95 | Rio Tinto plc | GBP | 684.484 | 44.847.710 | 3,24 |
| Legrand SA | EUR | 177.580 | 13.345.137 | 0,96 | Shell plc | GBP | 1.161.408 | 30.561.746 | 2,20 |
| L'Oreal SA | EUR | 56.470 | 18.921.685 | 1,37 | SSE plc | GBP | 905.473 | 17.512.159 | 1,26 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 80.519 | 55.159.541 | 3,98 | Taylor Wimpey plc | GBP | 5.366.229 | 6.169.181 | 0,44 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 68.147 | 12.622.528 | 0,91 | | | | 346.481.269 | 25,00 |
| Schneider Electric SE | EUR | 244.836 | 32.195.934 | 2,32 | <i>Aktien insgesamt</i> | | | 1.334.044.345 | 96,27 |
| Veolia Environnement SA | EUR | 343.802 | 8.287.347 | 0,60 | Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 1.334.044.345 | 96,27 |
| Vinci SA | EUR | 342.699 | 32.080.053 | 2,32 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 266.467.515 | 19,23 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Deutschland</i> | | | | | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| adidas AG | EUR | 89.166 | 11.366.881 | 0,82 | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - | | | | |
| Delivery Hero SE, Reg. S | EUR | 200.483 | 9.023.740 | 0,65 | JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)† | EUR | 4.428 | 43.623.666 | 3,15 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 88.894 | 14.345.269 | 1,04 | | | | 43.623.666 | 3,15 |
| Deutsche Post AG | EUR | 672.001 | 23.704.835 | 1,71 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | 43.623.666 | 3,15 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 1.295.816 | 24.212.322 | 1,75 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | 43.623.666 | 3,15 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 806.061 | 22.962.663 | 1,66 | Wertpapierbestand insgesamt | | | 1.377.668.011 | 99,42 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 108.402 | 32.894.587 | 2,37 | Bankguthaben | | | 5.576.782 | 0,40 |
| RWE AG | EUR | 310.531 | 12.935.169 | 0,93 | Andere Aktiva/(Passiva) | | | 2.450.103 | 0,18 |
| SAP SE | EUR | 61.573 | 5.932.251 | 0,43 | Nettovermögen insgesamt | | | 1.385.694.896 | 100,00 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 105.196 | 12.237.451 | 0,88 | | | | | |
| | | | 169.615.168 | 12,24 | | | | | |
| <i>Irland</i> | | | | | | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 201.575 | 10.187.600 | 0,74 | | | | | |
| Ryanair Holdings plc | EUR | 722.712 | 8.856.836 | 0,64 | | | | | |
| | | | 19.044.436 | 1,38 | | | | | |
| <i>Italien</i> | | | | | | | | | |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 1.141.333 | 17.781.968 | 1,28 | | | | | |
| UniCredit SpA | EUR | 1.831.095 | 24.333.422 | 1,76 | | | | | |
| | | | 42.115.390 | 3,04 | | | | | |
| <i>Niederlande</i> | | | | | | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 120.273 | 60.701.783 | 4,38 | | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 1.148.467 | 30.954.057 | 2,23 | | | | | |
| Koninklijke DSM NV | EUR | 68.319 | 7.861.809 | 0,57 | | | | | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 4.062.447 | 11.825.783 | 0,85 | | | | | |
| NN Group NV | EUR | 410.866 | 15.762.874 | 1,14 | | | | | |
| Stellantis NV | EUR | 877.945 | 11.701.251 | 0,84 | | | | | |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 110.834 | 10.904.957 | 0,79 | | | | | |
| | | | 149.712.514 | 10,80 | | | | | |
| <i>Spanien</i> | | | | | | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 2.375.980 | 26.082.320 | 1,88 | | | | | |
| | | | 26.082.320 | 1,88 | | | | | |

†Fonds einer verbundenen Partei.

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------------|
| Großbritannien | 25,00 |
| Frankreich | 19,23 |
| Deutschland | 12,24 |
| Schweiz | 10,91 |
| Niederlande | 10,80 |
| Dänemark | 5,28 |
| Luxemburg | 3,15 |
| Italien | 3,04 |
| Schweden | 2,91 |
| Spanien | 1,88 |
| Belgien | 1,56 |
| Irland | 1,38 |
| Finnland | 1,26 |
| Österreich | 0,78 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 99,42 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 0,58 |
| Summe | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------------|---|----------------------|
| CHF | 1.800.361 | USD | 1.941.420 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 10.125 | - |
| EUR | 41.698.164 | CHF | 41.020.902 | 04/01/2023 | RBC | 85.277 | 0,01 |
| EUR | 39.904.180 | CHF | 39.220.541 | 03/02/2023 | RBC | 63.152 | 0,01 |
| EUR | 17.147.654 | DKK | 127.514.369 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 322 | - |
| EUR | 19.080.755 | DKK | 141.846.866 | 03/02/2023 | Standard Chartered | 340 | - |
| EUR | 94.977.120 | GBP | 82.081.772 | 04/01/2023 | HSBC | 2.240.536 | 0,16 |
| EUR | 16.339.628 | SEK | 178.661.585 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 275.918 | 0,02 |
| EUR | 3.721.591 | USD | 3.907.048 | 04/01/2023 | Barclays | 66.509 | 0,01 |
| EUR | 9.138.485 | USD | 9.723.131 | 04/01/2023 | Citibank | 42.400 | - |
| EUR | 10.452.275 | USD | 11.073.853 | 04/01/2023 | HSBC | 92.576 | - |
| EUR | 2.285.033 | USD | 2.375.611 | 04/01/2023 | RBC | 62.625 | 0,01 |
| EUR | 2.452.118 | USD | 2.615.326 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | 10.771 | - |
| SEK | 178.661.585 | EUR | 16.050.750 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 12.960 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 2.963.511 | 0,22 |
| DKK | 141.846.866 | EUR | 19.076.187 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (1.511) | - |
| EUR | 89.791.602 | GBP | 79.616.417 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | (41.165) | - |
| EUR | 16.045.187 | SEK | 178.661.585 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | (13.283) | - |
| GBP | 2.309.242 | EUR | 2.651.726 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (42.727) | - |
| GBP | 1.776.374 | USD | 2.157.528 | 04/01/2023 | HSBC | (11.429) | - |
| USD | 2.058.348 | DKK | 14.332.497 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (1.739) | - |
| USD | 4.766.199 | EUR | 4.518.492 | 04/01/2023 | Barclays | (59.665) | (0,01) |
| USD | 2.103.489 | EUR | 1.973.470 | 04/01/2023 | HSBC | (5.635) | - |
| USD | 5.374.223 | EUR | 5.030.286 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (2.647) | - |
| USD | 4.697.029 | EUR | 4.491.976 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (97.859) | (0,01) |
| USD | 3.761.223 | EUR | 3.602.977 | 04/01/2023 | RBC | (84.315) | (0,01) |
| USD | 379.000.266 | EUR | 364.414.012 | 04/01/2023 | Toronto-Dominion Bank | (9.855.517) | (0,71) |
| USD | 372.538.315 | EUR | 348.458.932 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | (702.977) | (0,05) |
| USD | 2.424.711 | EUR | 2.269.930 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (6.518) | - |
| USD | 1.956.129 | GBP | 1.620.261 | 04/01/2023 | RBC | (604) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (10.927.591) | (0,79) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva | | | | | | (7.964.080) | (0,57) |

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| MSCI Europe Index, 17/03/2023 | 1.005 | EUR | 27.062.138 | (233.663) | (0,02) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (233.663) | (0,02) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften | | | | (233.663) | (0,02) |

JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | | | |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------|---------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------|------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | UniCredit SpA | EUR | 301.959 | 4.012.733 | 0,74 | | | |
| | | | | | Unipol Gruppo SpA | EUR | 180.955 | 829.317 | 0,15 | | | |
| | | | | | 20.078.612 | | | | 3,67 | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | | | | | | | | | |
| <i>Österreich</i> | | | | | | | | | | | | |
| ANDRITZ AG | EUR | 44.608 | 2.401.025 | 0,44 | <i>Jersey</i> | | | | | | | |
| BAWAG Group AG, Reg. S | EUR | 42.783 | 2.124.176 | 0,39 | Ferguson plc | GBP | 27.871 | 3.286.797 | 0,60 | | | |
| OMV AG | EUR | 53.881 | 2.598.681 | 0,47 | Glencore plc | GBP | 1.141.075 | 7.125.055 | 1,30 | | | |
| | | | | 7.123.882 | 1,30 | Man Group plc | GBP | 1.107.618 | 2.674.977 | 0,49 | | |
| | | | | | | | | WPP plc | GBP | 167.283 | 1.550.416 | 0,28 |
| | | | | | | | | 14.637.245 | | 2,67 | | |
| <i>Belgien</i> | | | | | | | | | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 52.724 | 2.183.301 | 0,40 | <i>Niederlande</i> | | | | | | | |
| KBC Group NV | EUR | 44.859 | 2.722.493 | 0,50 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 175.318 | 2.273.436 | 0,42 | | | |
| Melexis NV | EUR | 21.447 | 1.744.713 | 0,32 | ASML Holding NV | EUR | 12.417 | 6.266.860 | 1,14 | | | |
| | | | | 6.650.507 | 1,22 | ASR Nederland NV | EUR | 77.588 | 3.458.873 | 0,63 | | |
| | | | | | Heijmans NV, CVA | EUR | 197.894 | 2.006.645 | 0,37 | | | |
| <i>Dänemark</i> | | | | | ING Groep NV | EUR | 396.705 | 4.545.049 | 0,83 | | | |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 16.839 | 2.090.028 | 0,38 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 92.951 | 2.505.262 | 0,46 | | | |
| D/S Norden A/S | DKK | 49.521 | 2.764.909 | 0,51 | Koninklijke KPN NV | EUR | 694.324 | 2.021.177 | 0,37 | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 113.450 | 14.352.013 | 2,62 | NN Group NV | EUR | 77.708 | 2.981.267 | 0,54 | | | |
| Solar A/S 'B' | DKK | 16.922 | 1.413.115 | 0,26 | OCI NV | EUR | 43.974 | 1.470.051 | 0,27 | | | |
| Sydbank A/S | DKK | 50.471 | 1.985.189 | 0,36 | Randstad NV | EUR | 55.331 | 3.167.700 | 0,58 | | | |
| Topdanmark A/S | DKK | 26.710 | 1.317.459 | 0,24 | Stellantis NV | EUR | 311.862 | 4.156.497 | 0,76 | | | |
| | | | | 23.922.713 | 4,37 | Van Lanschot Kempen NV, CVA | EUR | 63.087 | 1.384.760 | 0,25 | | |
| | | | | | | | | Wolters Kluwer NV | EUR | 29.850 | 2.936.942 | 0,54 |
| | | | | | | | | 39.174.519 | | 7,16 | | |
| <i>Finnland</i> | | | | | | | | | | | | |
| Elisa OYJ | EUR | 41.706 | 2.067.783 | 0,38 | <i>Norwegen</i> | | | | | | | |
| Konecranes OYJ | EUR | 65.330 | 1.887.057 | 0,34 | Aker BP ASA | NOK | 87.208 | 2.524.927 | 0,46 | | | |
| Metsa Board OYJ 'B' | EUR | 248.360 | 2.184.326 | 0,40 | DNB Bank ASA | NOK | 160.742 | 2.975.014 | 0,54 | | | |
| Metso Outotec OYJ | EUR | 253.523 | 2.469.061 | 0,45 | Elkem ASA, Reg. S | NOK | 600.644 | 2.007.464 | 0,37 | | | |
| Nordea Bank Abp | SEK | 424.206 | 4.290.901 | 0,78 | Equinor ASA | NOK | 124.836 | 4.175.812 | 0,76 | | | |
| Orion OYJ 'B' | EUR | 32.451 | 1.679.664 | 0,31 | Gjensidige Forsikring ASA | NOK | 80.272 | 1.465.448 | 0,27 | | | |
| Sampo OYJ 'A' | EUR | 42.897 | 2.107.101 | 0,39 | Hoegh Autoliners ASA | NOK | 210.895 | 1.305.427 | 0,24 | | | |
| | | | | 16.685.893 | 3,05 | Norsk Hydro ASA | NOK | 396.596 | 2.769.781 | 0,51 | | |
| | | | | | | | | SpareBank 1 SMN | NOK | 101.466 | 1.228.158 | 0,22 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Sparebanken Vest | NOK | 166.368 | 1.456.917 | 0,27 | | | |
| ALD SA, Reg. S | EUR | 101.594 | 1.096.199 | 0,20 | Veidekke ASA | NOK | 193.204 | 1.765.407 | 0,32 | | | |
| AXA SA | EUR | 204.214 | 5.353.470 | 0,98 | | | | | | | | |
| BNP Paribas SA | EUR | 114.918 | 6.156.732 | 1,13 | | | | | 21.674.355 | 3,96 | | |
| Coface SA | EUR | 221.069 | 2.703.674 | 0,49 | | | | | | | | |
| Danone SA | EUR | 81.961 | 4.057.070 | 0,74 | <i>Portugal</i> | | | | | | | |
| Engie SA | EUR | 279.461 | 3.762.104 | 0,69 | Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 247.062 | 3.147.570 | 0,57 | | | |
| Klepierre SA, REIT | EUR | 85.364 | 1.850.692 | 0,34 | Navigator Co. SA (The) | EUR | 579.881 | 2.002.909 | 0,37 | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 19.524 | 13.374.916 | 2,45 | | | | | 5.150.479 | 0,94 | | |
| Orange SA | EUR | 358.350 | 3.344.839 | 0,61 | | | | | | | | |
| Pernod Ricard SA | EUR | 20.682 | 3.830.823 | 0,70 | | | | | | | | |
| Publicis Groupe SA | EUR | 56.899 | 3.399.715 | 0,62 | <i>Spanien</i> | | | | | | | |
| Rexel SA | EUR | 113.501 | 2.102.039 | 0,38 | ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | EUR | 97.711 | 2.618.655 | 0,48 | | | |
| Sanofi | EUR | 80.426 | 7.276.944 | 1,33 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 873.506 | 4.950.159 | 0,91 | | | |
| Societe Generale SA | EUR | 140.966 | 3.324.683 | 0,61 | Banco Santander SA | EUR | 1.543.703 | 4.337.805 | 0,79 | | | |
| TotalEnergies SE | EUR | 211.743 | 12.506.600 | 2,29 | CaixaBank SA | EUR | 793.734 | 2.917.766 | 0,53 | | | |
| Vinci SA | EUR | 56.928 | 5.329.030 | 0,97 | Cja de Distribucion Integral Logista Holdings SA | EUR | 88.260 | 2.094.410 | 0,38 | | | |
| | | | | 79.469.530 | 14,53 | Ence Energia y Celulosa SA | EUR | 359.795 | 1.017.141 | 0,19 | | |
| | | | | | Endesa SA | EUR | 80.824 | 1.432.605 | 0,26 | | | |
| <i>Deutschland</i> | | | | | Iberdrola SA | EUR | 504.037 | 5.533.066 | 1,01 | | | |
| Allianz SE | EUR | 37.081 | 7.458.843 | 1,36 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 152.155 | 3.803.875 | 0,70 | | | |
| Bayer AG | EUR | 65.970 | 3.201.854 | 0,59 | Repsol SA | EUR | 273.784 | 4.073.906 | 0,74 | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 48.827 | 4.068.998 | 0,74 | | | | | 32.779.388 | 5,99 | | |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 200.453 | 3.745.464 | 0,69 | | | | | | | | |
| Freenet AG | EUR | 129.251 | 2.641.891 | 0,48 | <i>Schweden</i> | | | | | | | |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 100.687 | 6.183.692 | 1,13 | Boliden AB | SEK | 93.961 | 3.336.214 | 0,61 | | | |
| Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 18.494 | 5.612.004 | 1,03 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 221.564 | 2.405.003 | 0,44 | | | |
| Schaeffler AG Preference | EUR | 284.500 | 1.816.533 | 0,33 | SSAB AB 'B' | SEK | 639.070 | 3.140.778 | 0,57 | | | |
| Siemens AG | EUR | 25.308 | 3.274.349 | 0,60 | Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 246.384 | 2.344.890 | 0,43 | | | |
| | | | | 38.003.628 | 6,95 | Volvo AB 'B' | SEK | 197.388 | 3.370.626 | 0,62 | | |
| | | | | | | | | 14.597.511 | | 2,67 | | |
| <i>Italien</i> | | | | | | | | | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 213.453 | 3.562.530 | 0,65 | <i>Schweiz</i> | | | | | | | |
| BFF Bank SpA, Reg. S | EUR | 267.568 | 1.986.692 | 0,36 | ABB Ltd. | CHF | 108.606 | 3.107.877 | 0,57 | | | |
| Eni SpA | EUR | 379.455 | 5.102.911 | 0,93 | Cie Financiere Richemont SA | CHF | 45.642 | 5.555.880 | 1,02 | | | |
| Maire Tecnimont SpA | EUR | 602.170 | 1.866.727 | 0,34 | Nestle SA | CHF | 185.051 | 20.256.300 | 3,70 | | | |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 191.322 | 1.727.064 | 0,32 | Novartis AG | CHF | 170.026 | 14.521.404 | 2,65 | | | |
| Poste Italiane SpA, Reg. S | EUR | 107.760 | 990.638 | 0,18 | Roche Holding AG | CHF | 34.988 | 10.344.927 | 1,89 | | | |
| | | | | | | | | UBS Group AG | CHF | 349.720 | 6.119.509 | 1,12 |
| | | | | | | | | Zurich Insurance Group AG | CHF | 14.403 | 6.512.553 | 1,19 |
| | | | | | | | | 66.418.450 | | 12,14 | | |

JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|------------------------------|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| <i>Großbritannien</i> | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 148.561 | 5.429.620 | 0,99 |
| AstraZeneca plc | GBP | 75.688 | 9.594.118 | 1,75 |
| Aviva plc | GBP | 437.583 | 2.189.480 | 0,40 |
| Balfour Beatty plc | GBP | 594.466 | 2.270.218 | 0,41 |
| Barclays plc | GBP | 2.168.845 | 3.884.757 | 0,71 |
| Barratt Developments plc | GBP | 289.860 | 1.302.634 | 0,24 |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 49.530 | 2.115.638 | 0,39 |
| BP plc | GBP | 1.739.579 | 9.347.318 | 1,71 |
| Centrica plc | GBP | 2.976.656 | 3.246.496 | 0,59 |
| Compass Group plc | GBP | 178.856 | 3.882.498 | 0,71 |
| Crest Nicholson Holdings plc | GBP | 485.795 | 1.298.100 | 0,24 |
| Diageo plc | GBP | 177.825 | 7.333.973 | 1,34 |
| Drax Group plc | GBP | 202.109 | 1.603.048 | 0,29 |
| Energiean plc | GBP | 124.483 | 1.834.755 | 0,33 |
| GSK plc | GBP | 393.679 | 6.394.909 | 1,17 |
| Hays plc | GBP | 1.697.152 | 2.219.553 | 0,41 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 1.684.957 | 9.816.749 | 1,79 |
| lbstock plc, Reg. S | GBP | 1.100.333 | 1.923.261 | 0,35 |
| IG Group Holdings plc | GBP | 106.986 | 945.576 | 0,17 |
| Legal & General Group plc | GBP | 1.084.928 | 3.059.020 | 0,56 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 8.385.677 | 4.304.795 | 0,79 |
| Mitie Group plc | GBP | 3.347.506 | 2.813.962 | 0,51 |
| NatWest Group plc | GBP | 1.203.737 | 3.607.538 | 0,66 |
| OSB Group plc | GBP | 364.481 | 1.981.226 | 0,36 |
| Pagegroup plc | GBP | 303.402 | 1.580.656 | 0,29 |
| Paragon Banking Group plc | GBP | 241.748 | 1.538.466 | 0,28 |
| Pearson plc | GBP | 250.572 | 2.659.260 | 0,49 |
| Persimmon plc | GBP | 112.046 | 1.540.991 | 0,28 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 63.172 | 4.107.654 | 0,75 |
| Redde Northgate plc | GBP | 537.199 | 2.499.152 | 0,46 |
| RELX plc | GBP | 179.903 | 4.651.716 | 0,85 |
| Rio Tinto plc | GBP | 119.290 | 7.815.936 | 1,43 |
| Shell plc | GBP | 535.455 | 14.090.173 | 2,58 |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 1.406.204 | 1.616.615 | 0,30 |
| Telecom Plus plc | GBP | 60.952 | 1.515.076 | 0,28 |
| Tesco plc | GBP | 755.860 | 1.915.127 | 0,35 |
| Unilever plc | GBP | 194.521 | 9.197.839 | 1,68 |

147.127.903 26,89

Aktien insgesamt

533.494.615 97,51

Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt

533.494.615 97,51

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW

Luxemburg

| | | | | |
|---|-----|-------|------------|------|
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)† | EUR | 1.237 | 12.185.140 | 2,23 |
| | | | 12.185.140 | 2,23 |

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt

12.185.140 2,23

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt

12.185.140 2,23

Wertpapierbestand insgesamt

545.679.755 99,74

Bankguthaben

2.815.564 0,51

Andere Aktiva/(Passiva)

(1.417.433) (0,25)

Nettovermögen insgesamt

547.077.886 100,00

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Großbritannien | 26,89 |
| Frankreich | 14,53 |
| Schweiz | 12,14 |
| Niederlande | 7,16 |
| Deutschland | 6,95 |
| Spanien | 5,99 |
| Dänemark | 4,37 |
| Norwegen | 3,96 |
| Italien | 3,67 |
| Finnland | 3,05 |
| Jersey | 2,67 |
| Schweden | 2,67 |
| Luxemburg | 2,23 |
| Österreich | 1,30 |
| Belgien | 1,22 |
| Portugal | 0,94 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 99,74 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 0,26 |
| Summe | 100,00 |

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| CHF | 17.665 | EUR | 17.880 | 04/01/2023 | Barclays | 40 | - |
| CHF | 3.075.822 | EUR | 3.118.406 | 01/03/2023 | Morgan Stanley | 9.101 | - |
| CHF | 979.651 | USD | 1.052.044 | 04/01/2023 | Barclays | 9.591 | - |
| CHF | 1.364.150 | USD | 1.470.944 | 04/01/2023 | Citibank | 7.753 | - |
| CHF | 2.788.126 | USD | 2.997.949 | 04/01/2023 | HSBC | 23.751 | - |
| CHF | 816.178 | USD | 877.582 | 04/01/2023 | State Street | 6.970 | - |
| CNH | 25.292 | CHF | 3.320 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 56 | - |
| CNH | 28.855 | DKK | 28.968 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 12 | - |
| CNH | 44.853 | EUR | 6.051 | 04/01/2023 | HSBC | 22 | - |
| CNH | 26.817 | EUR | 3.620 | 04/01/2023 | RBC | 12 | - |
| CNH | 4.958.868 | EUR | 668.392 | 03/02/2023 | HSBC | 3.264 | - |
| CNH | 26.666 | EUR | 3.587 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | 25 | - |
| CNH | 26.475 | GBP | 3.078 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 107 | - |
| CNH | 35.974 | GBP | 4.169 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 161 | - |
| CNH | 32.881 | GBP | 3.921 | 03/02/2023 | HSBC | 30 | - |
| CNH | 28.461 | SEK | 42.337 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 47 | - |
| CNH | 35.316 | USD | 5.075 | 04/01/2023 | State Street | 34 | - |
| DKK | 126.203 | EUR | 16.967 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 4 | - |
| DKK | 27.589.092 | EUR | 3.709.673 | 01/03/2023 | Morgan Stanley | 2.174 | - |
| DKK | 13.162.879 | USD | 1.885.518 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 6.141 | - |
| EUR | 30.444.015 | CHF | 29.949.544 | 04/01/2023 | RBC | 62.260 | 0,01 |
| EUR | 24.382.360 | CHF | 23.964.641 | 03/02/2023 | RBC | 38.588 | 0,01 |
| EUR | 7.325 | CNH | 53.637 | 04/01/2023 | HSBC | 62 | - |
| EUR | 8.508.990 | DKK | 63.275.042 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 160 | - |
| EUR | 6.720.538 | DKK | 49.960.669 | 03/02/2023 | Standard Chartered | 120 | - |
| EUR | 44.677.806 | GBP | 38.611.757 | 04/01/2023 | HSBC | 1.053.961 | 0,19 |
| EUR | 22.815 | GBP | 19.585 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 689 | - |
| EUR | 16.164 | GBP | 13.929 | 04/01/2023 | RBC | 427 | - |
| EUR | 16.518 | GBP | 14.563 | 03/02/2023 | Barclays | 87 | - |
| EUR | 33.672.567 | GBP | 29.103.641 | 01/03/2023 | Standard Chartered | 871.279 | 0,16 |
| EUR | 843.143 | HUF | 337.736.058 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 1.599 | - |
| EUR | 1.711.219 | NOK | 17.639.380 | 04/01/2023 | Citibank | 34.051 | 0,01 |
| EUR | 15.524.557 | NOK | 162.160.566 | 01/03/2023 | Standard Chartered | 129.550 | 0,02 |
| EUR | 17.696 | SEK | 192.585 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 381 | - |
| EUR | 9.682.880 | SEK | 105.875.032 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 163.510 | 0,03 |
| EUR | 36.764 | SGD | 52.541 | 04/01/2023 | Barclays | 79 | - |
| EUR | 3.287.408 | USD | 3.507.158 | 04/01/2023 | Citibank | 6.428 | - |
| EUR | 5.442.130 | USD | 5.749.070 | 04/01/2023 | HSBC | 63.818 | 0,02 |
| EUR | 4.841.283 | USD | 5.137.835 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 34.787 | 0,01 |
| EUR | 4.285.067 | USD | 4.566.085 | 04/01/2023 | State Street | 13.449 | - |
| EUR | 15.518.634 | USD | 16.586.921 | 01/03/2023 | RBC | 61.506 | 0,01 |
| HUF | 2.842.010 | CHF | 6.708 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 277 | - |
| HUF | 5.198.383 | EUR | 12.734 | 04/01/2023 | Barclays | 219 | - |
| HUF | 370.011.198 | EUR | 896.661 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 25.303 | 0,01 |
| HUF | 1.900.785 | GBP | 4.009 | 04/01/2023 | Barclays | 207 | - |
| HUF | 3.811.510 | GBP | 7.838 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 642 | - |
| HUF | 1.825.036 | GBP | 3.941 | 03/02/2023 | HSBC | 49 | - |
| HUF | 2.370.293 | SEK | 61.872 | 04/01/2023 | HSBC | 343 | - |
| HUF | 2.652.219 | USD | 6.744 | 04/01/2023 | Barclays | 300 | - |
| NOK | 17.639.380 | EUR | 1.676.464 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 705 | - |
| SEK | 87.686.705 | EUR | 7.877.672 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 6.361 | - |
| SGD | 38.977 | CHF | 26.649 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 181 | - |
| SGD | 69.459 | EUR | 48.341 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 158 | - |
| SGD | 41.233 | EUR | 28.655 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 135 | - |
| SGD | 40.755 | EUR | 28.377 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | 32 | - |
| SGD | 55.373 | GBP | 33.260 | 04/01/2023 | Barclays | 1.086 | - |
| SGD | 52.232 | GBP | 31.526 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 851 | - |
| SGD | 50.625 | GBP | 31.196 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | 90 | - |
| SGD | 82.472 | USD | 60.728 | 04/01/2023 | State Street | 773 | - |
| USD | 1.274.409 | GBP | 1.055.069 | 04/01/2023 | Barclays | 198 | - |
| USD | 797.890 | GBP | 660.544 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 146 | - |
| USD | 4.588.365 | GBP | 3.710.377 | 01/03/2023 | Morgan Stanley | 94.051 | 0,02 |
| USD | 3.507.539 | SEK | 36.116.291 | 01/03/2023 | Morgan Stanley | 23.279 | - |

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

2.761.472 0,50

| | | | | | | | |
|-----|------------|-----|------------|------------|--------------------|----------|--------|
| CHF | 3.410 | CNH | 25.624 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (11) | - |
| CHF | 21.769 | EUR | 22.116 | 04/01/2023 | HSBC | (34) | - |
| CHF | 21.314.075 | EUR | 21.710.794 | 01/03/2023 | Morgan Stanley | (38.562) | (0,01) |
| CHF | 8.806 | HUF | 3.637.126 | 04/01/2023 | Citibank | (130) | - |
| CHF | 11.034 | HUF | 4.570.246 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (194) | - |
| CHF | 26.322 | SGD | 38.545 | 04/01/2023 | HSBC | (212) | - |
| CNH | 4.945.076 | EUR | 670.922 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (1.334) | - |
| DKK | 27.875 | CNH | 27.828 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (20) | - |
| DKK | 49.960.669 | EUR | 6.718.929 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (532) | - |
| DKK | 44.206 | HUF | 2.432.099 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (116) | - |
| DKK | 248.107 | SGD | 48.039 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (179) | - |
| EUR | 8.582 | CNH | 63.553 | 04/01/2023 | Citibank | (23) | - |
| EUR | 4.904 | CNH | 36.411 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (26) | - |
| EUR | 35.745 | DKK | 265.930 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (15) | - |
| EUR | 3.710.496 | DKK | 27.589.092 | 01/03/2023 | Standard Chartered | (1.352) | - |
| EUR | 36.161.889 | GBP | 32.064.024 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | (16.578) | - |

JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------------|---|----------------------|
| EUR | 51.794 | HUF | 21.179.459 | 04/01/2023 | Barclays | (979) | - |
| EUR | 9.797 | HUF | 4.049.039 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | (292) | - |
| EUR | 5.233 | HUF | 2.160.166 | 04/01/2023 | HSBC | (149) | - |
| EUR | 1.675.044 | NOK | 17.639.380 | 03/02/2023 | BNP Paribas | (704) | - |
| EUR | 7.874.942 | SEK | 87.686.705 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | (6.519) | - |
| EUR | 36.612 | SGD | 52.517 | 04/01/2023 | HSBC | (57) | - |
| EUR | 38.772 | SGD | 56.008 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (335) | - |
| GBP | 13.588 | CHF | 15.530 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (402) | - |
| GBP | 13.597 | EUR | 15.775 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (414) | - |
| GBP | 14.010 | EUR | 16.064 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (235) | - |
| GBP | 1.617.357 | EUR | 1.879.880 | 04/01/2023 | State Street | (52.578) | (0,01) |
| GBP | 4.884.222 | EUR | 5.584.424 | 01/03/2023 | State Street | (79.656) | (0,02) |
| GBP | 11.679 | HUF | 5.462.964 | 04/01/2023 | Citibank | (418) | - |
| GBP | 8.132 | HUF | 3.811.486 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (310) | - |
| GBP | 2.655.683 | USD | 3.260.922 | 04/01/2023 | HSBC | (50.215) | (0,01) |
| GBP | 4.046.694 | USD | 4.967.248 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (74.926) | (0,02) |
| HUF | 337.736.058 | EUR | 833.758 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (1.900) | - |
| SEK | 46.411 | CNH | 31.197 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (51) | - |
| SEK | 195.384 | EUR | 17.757 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (190) | - |
| SEK | 135.256.211 | EUR | 12.386.996 | 01/03/2023 | Morgan Stanley | (233.100) | (0,04) |
| SEK | 101.184 | HUF | 3.747.755 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (241) | - |
| SEK | 9.453.490 | USD | 917.913 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (8.740) | - |
| SEK | 8.688.652 | USD | 841.057 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (5.608) | - |
| SGD | 62.061 | EUR | 43.382 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (49) | - |
| SGD | 7.498.258 | EUR | 5.274.476 | 04/01/2023 | State Street | (38.925) | (0,01) |
| SGD | 7.570.060 | EUR | 5.282.315 | 03/02/2023 | HSBC | (5.423) | - |
| USD | 4.299.889 | CHF | 3.958.531 | 01/03/2023 | State Street | (18.040) | - |
| USD | 3.807.757 | EUR | 3.633.852 | 04/01/2023 | Barclays | (71.658) | (0,01) |
| USD | 999.912 | EUR | 936.905 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (1.478) | - |
| USD | 922.491 | EUR | 867.286 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (4.288) | - |
| USD | 178.117.796 | EUR | 171.262.731 | 04/01/2023 | Toronto-Dominion Bank | (4.631.772) | (0,85) |
| USD | 148.677.109 | EUR | 139.067.217 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | (280.553) | (0,05) |
| USD | 5.403.623 | EUR | 5.057.523 | 01/03/2023 | HSBC | (21.960) | - |
| USD | 60.728 | SGD | 82.355 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (692) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (5.652.175) | (1,03) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva | | | | | | (2.890.703) | (0,53) |

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|---------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | 250 | EUR | 9.516.250 | (116.250) | (0,02) |
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | 53 | GBP | 4.470.825 | (21.586) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (137.836) | (0,03) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften | | | | (137.836) | (0,03) |

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | <i>Singapur</i> | | | | |
| | | | | | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 1.540.500 | 39.022.121 | 1,68 |
| | | | | | Singapore Exchange Ltd. | SGD | 3.533.300 | 23.614.755 | 1,01 |
| | | | | | | | | 62.636.876 | 2,69 |
| <i>Aktien</i> | | | | | <i>Spanien</i> | | | | |
| <i>Australien</i> | | | | | Iberdrola SA | EUR | 2.014.929 | 23.641.989 | 1,02 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 311.416 | 24.607.118 | 1,06 | | | | 23.641.989 | 1,02 |
| | | | 24.607.118 | 1,06 | <i>Schweden</i> | | | | |
| | | | | | Volvo AB 'B' | SEK | 2.265.039 | 41.341.512 | 1,78 |
| <i>Belgien</i> | | | | | | | | 41.341.512 | 1,78 |
| KBC Group NV | EUR | 386.847 | 25.094.421 | 1,08 | <i>Schweiz</i> | | | | |
| | | | 25.094.421 | 1,08 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 31.891 | 15.413.004 | 0,66 |
| <i>Kanada</i> | | | | | | | | 15.413.004 | 0,66 |
| TC Energy Corp. | CAD | 493.407 | 19.574.293 | 0,84 | <i>Taiwan</i> | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 543.120 | 35.272.481 | 1,52 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 484.514 | 35.960.629 | 1,55 |
| | | | 54.846.774 | 2,36 | | | | 35.960.629 | 1,55 |
| <i>Dänemark</i> | | | | | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 170.581 | 22.630.141 | 0,97 | AstraZeneca plc | GBP | 292.078 | 39.572.881 | 1,70 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 136.822 | 18.500.568 | 0,80 | BP plc | GBP | 4.499.863 | 25.844.193 | 1,11 |
| | | | 41.130.709 | 1,77 | Diageo plc | GBP | 756.203 | 33.335.400 | 1,44 |
| <i>Finnland</i> | | | | | RELX plc | GBP | 1.219.385 | 33.700.507 | 1,45 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 2.023.943 | 21.882.189 | 0,94 | | | | 132.452.981 | 5,70 |
| | | | 21.882.189 | 0,94 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | AbbVie, Inc. | USD | 385.711 | 62.099.471 | 2,67 |
| Capgemini SE | EUR | 126.489 | 21.128.228 | 0,91 | American Express Co. | USD | 228.176 | 33.414.093 | 1,44 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 925.722 | 25.924.040 | 1,12 | Analog Devices, Inc. | USD | 203.205 | 32.892.793 | 1,42 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 45.805 | 33.539.453 | 1,44 | Baker Hughes Co. | USD | 830.806 | 24.039.372 | 1,03 |
| Vinci SA | EUR | 419.802 | 42.003.701 | 1,81 | Bank of America Corp. | USD | 1.542.509 | 50.972.210 | 2,19 |
| | | | 122.595.422 | 5,28 | Best Buy Co., Inc. | USD | 206.975 | 16.678.045 | 0,72 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | BlackRock, Inc. | USD | 26.115 | 18.553.663 | 0,80 |
| Allianz SE | EUR | 84.543 | 18.176.845 | 0,78 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 760.373 | 54.461.716 | 2,34 |
| Deutsche Post AG | EUR | 521.409 | 19.659.223 | 0,85 | Chevron Corp. | USD | 287.885 | 51.296.789 | 2,21 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 1.155.300 | 23.073.246 | 0,99 | CME Group, Inc. | USD | 310.607 | 52.175.764 | 2,25 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 107.529 | 34.876.553 | 1,50 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 423.966 | 26.962.118 | 1,16 |
| | | | 95.785.867 | 4,12 | Comcast Corp. 'A' | USD | 767.606 | 26.762.583 | 1,15 |
| <i>Hongkong</i> | | | | | Deere & Co. | USD | 49.090 | 20.928.785 | 0,90 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 3.600.000 | 40.130.227 | 1,73 | Eastman Chemical Co. | USD | 215.196 | 17.511.574 | 0,75 |
| | | | 40.130.227 | 1,73 | Equinix, Inc., REIT | USD | 50.605 | 33.486.594 | 1,44 |
| <i>Indonesien</i> | | | | | Intuit, Inc. | USD | 81.564 | 31.452.710 | 1,35 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 90.393.900 | 21.803.700 | 0,94 | Johnson & Johnson | USD | 213.638 | 37.757.312 | 1,62 |
| | | | 21.803.700 | 0,94 | Kinder Morgan, Inc. | USD | 798.440 | 14.431.803 | 0,62 |
| <i>Irland</i> | | | | | Marriott International, Inc. 'A' | USD | 147.473 | 21.747.843 | 0,94 |
| Eaton Corp. plc | USD | 206.883 | 32.328.572 | 1,39 | McDonald's Corp. | USD | 94.806 | 24.924.497 | 1,07 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 244.795 | 12.859.081 | 0,56 | Merck & Co., Inc. | USD | 229.808 | 25.471.919 | 1,10 |
| Trane Technologies plc | USD | 215.794 | 36.301.946 | 1,56 | Microsoft Corp. | USD | 459.452 | 109.365.657 | 4,71 |
| | | | 81.489.599 | 3,51 | NextEra Energy, Inc. | USD | 300.574 | 25.162.552 | 1,08 |
| <i>Japan</i> | | | | | NIKE, Inc. 'B' | USD | 310.176 | 36.151.013 | 1,56 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 571.600 | 20.358.831 | 0,88 | Norfolk Southern Corp. | USD | 99.694 | 24.598.498 | 1,06 |
| FANUC Corp. | JPY | 187.400 | 28.186.786 | 1,21 | Prologis, Inc., REIT | USD | 516.517 | 58.412.908 | 2,51 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.245.200 | 17.717.642 | 0,76 | S&P Global, Inc. | USD | 65.505 | 21.889.151 | 0,94 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 248.600 | 30.619.922 | 1,32 | Sun Communities, Inc., REIT | USD | 172.399 | 24.790.976 | 1,07 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 97.400 | 28.749.222 | 1,24 | Target Corp. | USD | 155.836 | 23.146.321 | 1,00 |
| | | | 125.632.403 | 5,41 | Texas Instruments, Inc. | USD | 267.046 | 43.569.890 | 1,88 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 388.214 | 30.670.847 | 1,32 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 195.980 | 30.473.910 | 1,31 | Truist Financial Corp. | USD | 394.695 | 17.019.248 | 0,73 |
| Stellantis NV | EUR | 1.691.558 | 24.097.539 | 1,04 | Union Pacific Corp. | USD | 166.170 | 34.560.037 | 1,49 |
| | | | 54.571.449 | 2,35 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 183.183 | 31.915.974 | 1,37 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 77.305 | 40.832.501 | 1,76 |
| | | | | | Warner Music Group Corp. 'A' | USD | 632.220 | 22.184.600 | 0,95 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. | USD | 431.109 | 17.781.091 | 0,77 |
| | | | | | Yum China Holdings, Inc. | HKD | 285.351 | 16.061.842 | 0,69 |
| | | | | | | | | 1.256.134.760 | 54,06 |
| | | | | | <i>Aktien insgesamt</i> | | | | |
| | | | | | | | | 2.277.151.629 | 98,01 |
| | | | | | Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | |
| | | | | | | | | 2.277.151.629 | 98,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | |
| <i>China</i> | | | | |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 3.063.282 | 13.747.883 | 0,59 |
| | | | 13.747.883 | 0,59 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 13.747.883 | 0,59 |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 13.747.883 | 0,59 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 21.932.462 | 21.932.462 | 0,94 |
| | | | 21.932.462 | 0,94 |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | 21.932.462 | 0,94 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | 21.932.462 | 0,94 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 2.312.831.974 | 99,54 |
| Bankguthaben | | | 922.049 | 0,04 |
| Andere Aktiva/(Passiva) | | | 9.796.692 | 0,42 |
| Nettovermögen insgesamt | | | 2.323.550.715 | 100,00 |

†Fonds einer verbundenen Partei.

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 54,06 |
| Großbritannien | 5,70 |
| Japan | 5,41 |
| Frankreich | 5,28 |
| Deutschland | 4,12 |
| Irland | 3,51 |
| Singapur | 2,69 |
| Kanada | 2,36 |
| Niederlande | 2,35 |
| Schweden | 1,78 |
| Dänemark | 1,77 |
| Hongkong | 1,73 |
| Taiwan | 1,55 |
| Belgien | 1,08 |
| Australien | 1,06 |
| Spanien | 1,02 |
| Luxemburg | 0,94 |
| Finnland | 0,94 |
| Indonesien | 0,94 |
| Schweiz | 0,66 |
| China | 0,59 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 99,54 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 0,46 |
| Summe | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| AUD | 23.080.674 | USD | 15.638.842 | 30/01/2023 | RBC | 47.229 | - |
| CAD | 23.157.554 | USD | 16.961.376 | 30/01/2023 | Standard Chartered | 141.105 | 0,01 |
| CHF | 7.598.668 | USD | 8.220.832 | 09/01/2023 | HSBC | 23.284 | - |
| CHF | 22.893.609 | USD | 24.700.729 | 30/01/2023 | HSBC | 200.716 | 0,01 |
| CNH | 15.112.935 | USD | 2.173.204 | 09/01/2023 | HSBC | 15.214 | - |
| DKK | 20.105.015 | USD | 2.884.979 | 09/01/2023 | State Street | 6.128 | - |
| EUR | 1.581.246 | GBP | 1.365.791 | 09/01/2023 | Morgan Stanley | 41.181 | - |
| EUR | 1.604.469 | SEK | 17.818.039 | 08/02/2023 | HSBC | 3.245 | - |
| EUR | 9.529.521 | USD | 10.163.752 | 09/01/2023 | Barclays | 26.308 | - |
| EUR | 17.962.388 | USD | 18.927.977 | 09/01/2023 | Citibank | 279.476 | 0,02 |
| EUR | 269.964.723 | USD | 281.087.556 | 09/01/2023 | HSBC | 7.589.801 | 0,33 |
| EUR | 2.249.174 | USD | 2.351.585 | 09/01/2023 | Merrill Lynch | 53.491 | - |
| EUR | 908.628 | USD | 968.644 | 09/01/2023 | RBC | 2.965 | - |
| EUR | 28.126.090 | USD | 29.874.482 | 30/01/2023 | RBC | 247.389 | 0,01 |
| EUR | 4.902.006 | USD | 5.224.041 | 30/01/2023 | State Street | 25.803 | - |
| EUR | 274.439.861 | USD | 293.339.657 | 08/02/2023 | Barclays | 754.341 | 0,03 |
| EUR | 1.785.800 | USD | 1.908.898 | 08/02/2023 | RBC | 4.792 | - |
| GBP | 13.393.110 | USD | 16.114.204 | 09/01/2023 | State Street | 62.650 | - |
| HKD | 117.111.410 | USD | 15.021.590 | 09/01/2023 | HSBC | 4.134 | - |
| JPY | 3.384.500.451 | USD | 25.655.762 | 10/01/2023 | Barclays | 49.805 | - |
| JPY | 91.714.018 | USD | 674.003 | 10/01/2023 | RBC | 22.573 | - |
| JPY | 2.619.481.457 | USD | 19.277.951 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 673.473 | 0,03 |
| SEK | 56.175.417 | USD | 5.385.423 | 09/01/2023 | Merrill Lynch | 15.205 | - |
| SGD | 2.351.217 | USD | 1.753.488 | 09/01/2023 | Barclays | 1.717 | - |
| TWD | 205.822.684 | USD | 6.703.056 | 09/01/2023 | Citibank | 15.682 | - |
| USD | 7.390.925 | AUD | 10.858.930 | 08/02/2023 | BNP Paribas | 8.292 | - |
| USD | 14.155.847 | CAD | 19.090.396 | 09/01/2023 | Barclays | 58.604 | - |
| USD | 13.322.249 | CAD | 18.025.476 | 08/02/2023 | HSBC | 8.930 | - |
| USD | 70.713.119 | GBP | 57.478.410 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 1.245.060 | 0,06 |
| USD | 1.848.588 | HKD | 14.382.202 | 09/01/2023 | HSBC | 3.311 | - |
| USD | 25.081.131 | SEK | 258.140.945 | 30/01/2023 | Barclays | 231.425 | 0,01 |
| USD | 6.764.920 | TWD | 205.822.684 | 09/01/2023 | BNP Paribas | 46.183 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 11.909.512 | 0,51 |
| AUD | 10.858.930 | USD | 7.382.042 | 09/01/2023 | BNP Paribas | (9.142) | - |
| CAD | 19.090.396 | USD | 14.113.213 | 09/01/2023 | HSBC | (15.971) | - |
| EUR | 1.785.800 | JPY | 257.903.018 | 10/01/2023 | HSBC | (49.077) | - |
| GBP | 7.752.247 | USD | 9.482.288 | 30/01/2023 | HSBC | (112.968) | (0,01) |
| GBP | 4.134.083 | USD | 5.109.612 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (113.185) | (0,01) |
| GBP | 4.315.313 | USD | 5.247.796 | 30/01/2023 | RBC | (32.335) | - |
| HKD | 168.084.797 | USD | 21.602.395 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (26.663) | - |
| USD | 7.314.488 | AUD | 10.858.930 | 09/01/2023 | HSBC | (58.412) | - |
| USD | 8.053.350 | CHF | 7.598.668 | 09/01/2023 | HSBC | (190.766) | (0,02) |
| USD | 7.551.932 | CHF | 6.947.337 | 08/02/2023 | HSBC | (12.133) | - |
| USD | 2.135.179 | CNH | 15.112.935 | 09/01/2023 | HSBC | (53.240) | - |
| USD | 2.177.989 | CNH | 15.112.935 | 08/02/2023 | HSBC | (15.691) | - |
| USD | 2.811.877 | DKK | 20.105.015 | 09/01/2023 | State Street | (79.230) | - |
| USD | 24.017.234 | DKK | 168.511.064 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (257.351) | (0,01) |
| USD | 2.891.898 | DKK | 20.105.015 | 08/02/2023 | State Street | (6.298) | - |
| USD | 292.705.042 | EUR | 274.439.861 | 09/01/2023 | Barclays | (757.648) | (0,03) |
| USD | 830.636 | EUR | 796.422 | 09/01/2023 | Citibank | (20.990) | - |
| USD | 1.720.834 | EUR | 1.634.430 | 09/01/2023 | Goldman Sachs | (26.887) | - |
| USD | 19.353.987 | EUR | 18.407.317 | 09/01/2023 | HSBC | (329.236) | (0,02) |
| USD | 2.867.554 | EUR | 2.701.776 | 09/01/2023 | Merrill Lynch | (21.496) | - |
| USD | 4.478.572 | EUR | 4.215.872 | 09/01/2023 | RBC | (29.524) | - |
| USD | 1.904.920 | EUR | 1.785.800 | 10/01/2023 | RBC | (4.798) | - |
| USD | 30.896.681 | EUR | 29.056.048 | 30/01/2023 | Barclays | (221.135) | (0,01) |
| USD | 101.877.902 | EUR | 96.149.471 | 30/01/2023 | Citibank | (1.094.176) | (0,05) |
| USD | 10.185.789 | EUR | 9.529.521 | 08/02/2023 | Barclays | (26.193) | - |
| USD | 14.457.780 | GBP | 12.027.319 | 09/01/2023 | HSBC | (69.405) | - |
| USD | 16.126.794 | GBP | 13.393.110 | 08/02/2023 | State Street | (63.641) | - |
| USD | 13.164.707 | HKD | 102.729.208 | 09/01/2023 | HSBC | (15.740) | - |
| USD | 15.030.046 | HKD | 117.111.410 | 08/02/2023 | HSBC | (5.090) | - |
| USD | 23.296.321 | JPY | 3.218.311.451 | 10/01/2023 | HSBC | (1.147.028) | (0,05) |
| USD | 16.800.865 | JPY | 2.289.559.758 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (637.693) | (0,03) |
| USD | 25.752.945 | JPY | 3.384.500.451 | 08/02/2023 | Barclays | (56.193) | - |
| USD | 5.339.010 | SEK | 56.175.417 | 09/01/2023 | Citibank | (61.618) | - |
| USD | 5.395.163 | SEK | 56.175.417 | 08/02/2023 | Merrill Lynch | (15.321) | - |
| USD | 1.720.259 | SGD | 2.351.217 | 09/01/2023 | Barclays | (34.946) | - |
| USD | 49.522.843 | SGD | 66.927.993 | 30/01/2023 | Barclays | (453.332) | (0,02) |
| USD | 1.754.074 | SGD | 2.351.217 | 08/02/2023 | Barclays | (1.791) | - |
| USD | 6.715.106 | TWD | 205.822.684 | 08/02/2023 | Citibank | (20.714) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (6.147.057) | (0,26) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 5.762.455 | 0,25 |

JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|------------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Diageo plc | GBP | 1.379.595 | 60.816.145 | 2,30 |
| | | | | | Rio Tinto plc | GBP | 327.187 | 22.913.626 | 0,86 |
| | | | | | | | | 177.773.130 | 6,71 |
| <i>Aktien</i> | | | | | | | | | |
| <i>Belgien</i> | | | | | | | | | |
| KBC Group NV | EUR | 200.527 | 13.008.008 | 0,49 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| | | | 13.008.008 | 0,49 | AbbVie, Inc. | USD | 475.550 | 76.563.550 | 2,89 |
| | | | | | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 346.275 | 22.210.078 | 0,84 |
| | | | | | Amazon.com, Inc. | USD | 1.342.920 | 111.442.216 | 4,21 |
| | | | | | American Express Co. | USD | 190.913 | 27.957.300 | 1,06 |
| <i>Dänemark</i> | | | | | Analog Devices, Inc. | USD | 265.087 | 42.909.633 | 1,62 |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 133.546 | 17.716.890 | 0,67 | Apple, Inc. | USD | 100.322 | 12.830.181 | 0,48 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 217.337 | 29.387.510 | 1,11 | Baker Hughes Co. | USD | 700.838 | 20.278.747 | 0,77 |
| | | | 47.104.400 | 1,78 | Bank of America Corp. | USD | 1.865.206 | 61.635.732 | 2,33 |
| | | | | | Booking Holdings, Inc. | USD | 16.948 | 33.935.319 | 1,28 |
| <i>Finnland</i> | | | | | Boston Scientific Corp. | USD | 1.185.420 | 54.582.664 | 2,06 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 2.344.796 | 25.351.144 | 0,96 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 837.390 | 59.978.059 | 2,26 |
| | | | 25.351.144 | 0,96 | Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 73.065 | 24.677.704 | 0,93 |
| | | | | | Chevron Corp. | USD | 283.010 | 50.428.137 | 1,90 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | CME Group, Inc. | USD | 299.348 | 50.284.477 | 1,90 |
| Cie Generale des Etablissements | | | | | ConocoPhillips | USD | 259.921 | 30.362.672 | 1,15 |
| Michelin SCA | EUR | 1.049.277 | 29.384.091 | 1,11 | Deere & Co. | USD | 116.139 | 49.514.121 | 1,87 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 105.688 | 77.387.134 | 2,92 | Eastman Chemical Co. | USD | 153.242 | 12.470.068 | 0,47 |
| Safran SA | EUR | 84.835 | 10.594.670 | 0,40 | Ingersoll Rand, Inc. | USD | 11.846 | 618.183 | 0,02 |
| Vinci SA | EUR | 499.120 | 49.939.941 | 1,89 | Intuit, Inc. | USD | 86.099 | 33.201.496 | 1,25 |
| | | | 167.305.836 | 6,32 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 78.200 | 20.636.980 | 0,78 |
| | | | | | Marriott International, Inc. 'A' | USD | 313.397 | 46.216.656 | 1,75 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 190.755 | 65.908.714 | 2,49 |
| RWE AG | EUR | 469.005 | 20.881.679 | 0,79 | McDonald's Corp. | USD | 73.103 | 19.218.779 | 0,73 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 139.672 | 17.366.884 | 0,65 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 326.351 | 38.643.222 | 1,46 |
| | | | 38.248.563 | 1,44 | Microsoft Corp. | USD | 618.552 | 147.237.025 | 5,56 |
| | | | | | NextEra Energy, Inc. | USD | 545.834 | 45.694.493 | 1,73 |
| | | | | | NIKE, Inc. 'B' | USD | 396.684 | 46.233.520 | 1,75 |
| | | | | | Progressive Corp. (The) | USD | 282.056 | 36.681.383 | 1,39 |
| | | | | | Prologis, Inc., REIT | USD | 407.855 | 46.124.322 | 1,74 |
| <i>Hongkong</i> | | | | | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 50.700 | 36.299.932 | 1,37 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 1.419.600 | 15.824.686 | 0,60 | Ross Stores, Inc. | USD | 355.250 | 40.883.946 | 1,54 |
| | | | 15.824.686 | 0,60 | S&P Global, Inc. | USD | 94.941 | 31.725.484 | 1,20 |
| | | | | | Sun Communities, Inc., REIT | USD | 96.989 | 13.947.018 | 0,53 |
| <i>Indien</i> | | | | | Target Corp. | USD | 114.292 | 16.975.791 | 0,64 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 1.309.680 | 41.859.032 | 1,58 | Tesla, Inc. | USD | 67.459 | 8.275.533 | 0,31 |
| | | | 41.859.032 | 1,58 | T-Mobile US, Inc. | USD | 169.276 | 23.502.280 | 0,89 |
| | | | | | Truist Financial Corp. | USD | 494.336 | 21.315.768 | 0,80 |
| | | | | | Uber Technologies, Inc. | USD | 1.405.361 | 34.452.425 | 1,30 |
| | | | | | Union Pacific Corp. | USD | 181.070 | 37.658.939 | 1,42 |
| <i>Irland</i> | | | | | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 233.962 | 40.763.199 | 1,54 |
| Eaton Corp. plc | USD | 131.968 | 20.621.980 | 0,78 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 102.429 | 54.102.998 | 2,04 |
| Trane Technologies plc | USD | 78.223 | 13.159.064 | 0,50 | Wells Fargo & Co. | USD | 802.578 | 33.102.330 | 1,25 |
| | | | 33.781.044 | 1,28 | Yum! Brands, Inc. | USD | 198.930 | 25.550.569 | 0,96 |
| | | | | | | | | 1.707.031.643 | 64,46 |
| <i>Japan</i> | | | | | Aktien insgesamt | | | | |
| FANUC Corp. | JPY | 105.500 | 15.868.228 | 0,60 | | | | 2.610.040.394 | 98,56 |
| Hoya Corp. | JPY | 225.900 | 21.824.658 | 0,82 | Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | |
| Keyence Corp. | JPY | 44.500 | 17.377.589 | 0,66 | | | | 2.610.040.394 | 98,56 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 238.300 | 29.351.277 | 1,11 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 65.100 | 19.215.343 | 0,72 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| | | | 103.637.095 | 3,91 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| | | | | | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - | | | | |
| | | | | | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | | | | |
| | | | | | USD | 29.790.491 | 29.790.491 | 1,12 | |
| | | | | | | | | 29.790.491 | 1,12 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | | |
| Airbus SE | EUR | 252.215 | 30.082.713 | 1,14 | | | | 29.790.491 | 1,12 |
| ASML Holding NV | EUR | 97.930 | 52.828.693 | 1,99 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | | |
| NXP Semiconductors NV | USD | 427.204 | 66.428.086 | 2,51 | | | | 29.790.491 | 1,12 |
| Stellantis NV | EUR | 919.269 | 13.095.691 | 0,49 | Wertpapierbestand insgesamt | | | | |
| | | | 162.435.183 | 6,13 | | | | 250.433 | 0,01 |
| <i>Schweden</i> | | | | | Bankguthaben | | | | |
| Volvo AB 'B' | SEK | 2.475.065 | 45.174.908 | 1,71 | Andere Aktiva/(Passiva) | | | | |
| | | | 45.174.908 | 1,71 | | | | 8.166.152 | 0,31 |
| | | | | | Nettovermögen insgesamt | | | | |
| | | | | | | | | 2.648.247.470 | 100,00 |
| <i>Taiwan</i> | | | | | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 424.491 | 31.505.722 | 1,19 | | | | | |
| | | | 31.505.722 | 1,19 | | | | | |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 388.670 | 52.659.877 | 1,99 | | | | | |
| BP plc | GBP | 7.205.487 | 41.383.482 | 1,56 | | | | | |

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 64,46 |
| Großbritannien | 6,71 |
| Frankreich | 6,32 |
| Niederlande | 6,13 |
| Japan | 3,91 |
| Dänemark | 1,78 |
| Schweden | 1,71 |
| Indien | 1,58 |
| Deutschland | 1,44 |
| Irland | 1,28 |
| Taiwan | 1,19 |
| Luxemburg | 1,12 |
| Finnland | 0,96 |
| Hongkong | 0,60 |
| Belgien | 0,49 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 99,68 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 0,32 |
| Summe | <u>100,00</u> |

JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| AUD | 75.439.699 | USD | 48.938.487 | 30/01/2023 | BNP Paribas | 2.331.784 | 0,09 |
| CAD | 112.673.426 | USD | 83.188.096 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 24.284 | - |
| CHF | 1.342.713 | USD | 1.454.889 | 09/01/2023 | HSBC | 1.877 | - |
| CHF | 62.410.765 | USD | 63.847.108 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 4.037.263 | 0,15 |
| DKK | 2.534.716 | USD | 363.720 | 09/01/2023 | State Street | 773 | - |
| DKK | 41.499.702 | USD | 5.537.427 | 30/01/2023 | HSBC | 440.745 | 0,02 |
| DKK | 45.470.534 | USD | 6.429.782 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 120.401 | 0,01 |
| EUR | 311.527 | GBP | 269.905 | 09/01/2023 | HSBC | 7.116 | - |
| EUR | 2.500.326 | USD | 2.641.526 | 09/01/2023 | Citibank | 32.110 | - |
| EUR | 51.984.877 | USD | 54.129.264 | 09/01/2023 | HSBC | 1.458.949 | 0,06 |
| EUR | 830.875 | USD | 868.707 | 09/01/2023 | Merrill Lynch | 19.760 | - |
| EUR | 36.475.922 | USD | 37.703.576 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 1.360.616 | 0,05 |
| EUR | 31.557.178 | USD | 33.644.818 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 151.606 | - |
| EUR | 14.875.382 | USD | 15.668.998 | 30/01/2023 | Standard Chartered | 261.916 | 0,01 |
| EUR | 28.959.898 | USD | 29.190.158 | 30/01/2023 | State Street | 1.824.686 | 0,07 |
| EUR | 52.070.759 | USD | 55.657.791 | 08/02/2023 | Barclays | 142.039 | 0,01 |
| GBP | 2.077.440 | USD | 2.499.517 | 09/01/2023 | State Street | 9.718 | - |
| HKD | 502.024 | USD | 64.393 | 09/01/2023 | HSBC | 18 | - |
| INR | 79.126.704 | USD | 955.937 | 09/01/2023 | Goldman Sachs | 763 | - |
| JPY | 524.387.349 | USD | 3.975.050 | 10/01/2023 | Barclays | 7.717 | - |
| JPY | 1.973.899.479 | USD | 13.508.097 | 30/01/2023 | Citibank | 1.526.217 | 0,06 |
| JPY | 5.943.363.294 | USD | 40.949.717 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 4.318.236 | 0,16 |
| SEK | 7.000.785 | USD | 671.151 | 09/01/2023 | Merrill Lynch | 1.895 | - |
| TWD | 11.142.972 | USD | 362.895 | 09/01/2023 | Citibank | 849 | - |
| USD | 891.679 | AUD | 1.310.078 | 08/02/2023 | BNP Paribas | 1.000 | - |
| USD | 1.718.040 | CAD | 2.316.927 | 09/01/2023 | Barclays | 7.113 | - |
| USD | 1.712.392 | CAD | 2.316.927 | 08/02/2023 | HSBC | 1.148 | - |
| USD | 14.739.465 | GBP | 11.973.212 | 30/01/2023 | State Street | 268.714 | 0,01 |
| USD | 624.611 | INR | 50.954.487 | 09/01/2023 | Barclays | 8.534 | - |
| USD | 366.244 | TWD | 11.142.972 | 09/01/2023 | BNP Paribas | 2.500 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 18.370.347 | 0,70 |
| AUD | 1.310.078 | USD | 890.608 | 09/01/2023 | BNP Paribas | (1.103) | - |
| CAD | 2.316.927 | USD | 1.712.128 | 09/01/2023 | HSBC | (1.201) | - |
| GBP | 284.585 | EUR | 330.113 | 09/01/2023 | Merrill Lynch | (9.259) | - |
| USD | 882.458 | AUD | 1.310.078 | 09/01/2023 | HSBC | (7.047) | - |
| USD | 1.423.057 | CHF | 1.342.713 | 09/01/2023 | HSBC | (33.709) | - |
| USD | 1.459.563 | CHF | 1.342.713 | 08/02/2023 | HSBC | (2.345) | - |
| USD | 354.504 | DKK | 2.534.716 | 09/01/2023 | State Street | (9.989) | - |
| USD | 44.787.094 | DKK | 329.754.566 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (2.715.159) | (0,10) |
| USD | 364.593 | DKK | 2.534.716 | 08/02/2023 | State Street | (794) | - |
| USD | 55.026.051 | EUR | 51.592.353 | 09/01/2023 | Barclays | (142.431) | (0,01) |
| USD | 2.231.873 | EUR | 2.099.874 | 09/01/2023 | HSBC | (13.554) | - |
| USD | 1.318.240 | EUR | 1.249.378 | 09/01/2023 | RBC | (17.739) | - |
| USD | 378.946 | EUR | 355.887 | 09/01/2023 | State Street | (1.610) | - |
| USD | 142.909.033 | EUR | 141.374.282 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (8.496.935) | (0,32) |
| USD | 27.862.525 | EUR | 27.556.919 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | (1.649.787) | (0,06) |
| USD | 13.151.907 | EUR | 13.376.173 | 30/01/2023 | HSBC | (1.173.417) | (0,05) |
| USD | 2.514.893 | GBP | 2.092.121 | 09/01/2023 | HSBC | (12.073) | - |
| USD | 6.759.436 | GBP | 5.650.879 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (70.182) | - |
| USD | 5.001.016 | GBP | 4.441.187 | 30/01/2023 | RBC | (366.575) | (0,01) |
| USD | 18.437.871 | GBP | 15.857.604 | 30/01/2023 | Standard Chartered | (727.533) | (0,03) |
| USD | 12.619.396 | GBP | 10.835.401 | 30/01/2023 | State Street | (476.205) | (0,02) |
| USD | 2.501.469 | GBP | 2.077.440 | 08/02/2023 | State Street | (9.872) | - |
| USD | 64.334 | HKD | 502.024 | 09/01/2023 | HSBC | (77) | - |
| USD | 64.430 | HKD | 502.024 | 08/02/2023 | HSBC | (22) | - |
| USD | 339.916 | INR | 28.172.217 | 09/01/2023 | Barclays | (707) | - |
| USD | 954.058 | INR | 79.126.704 | 08/02/2023 | Goldman Sachs | (682) | - |
| USD | 3.449.385 | JPY | 476.521.375 | 10/01/2023 | HSBC | (169.835) | (0,01) |
| USD | 352.360 | JPY | 47.865.974 | 10/01/2023 | Merrill Lynch | (11.187) | - |
| USD | 3.990.107 | JPY | 524.387.349 | 08/02/2023 | Barclays | (8.706) | - |
| USD | 665.367 | SEK | 7.000.785 | 09/01/2023 | Citibank | (7.679) | - |
| USD | 12.797.137 | SEK | 142.873.231 | 30/01/2023 | HSBC | (956.426) | (0,04) |
| USD | 19.155.541 | SEK | 207.650.965 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (833.793) | (0,03) |
| USD | 672.365 | SEK | 7.000.785 | 08/02/2023 | Merrill Lynch | (1.909) | - |
| USD | 722.355 | TWD | 22.144.036 | 08/02/2023 | Citibank | (2.337) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (17.931.879) | (0,68) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 438.468 | 0,02 |

JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert JPY | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | |
| <i>Japan</i> | | | | |
| Ain Holdings, Inc. | JPY | 7.300 | 44.055.500 | 0,82 |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 56.700 | 53.366.040 | 1,00 |
| Bandai Namco Holdings, Inc. | JPY | 6.600 | 54.915.300 | 1,02 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 31.700 | 148.799.800 | 2,78 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 6.400 | 26.960.000 | 0,50 |
| Casio Computer Co. Ltd. | JPY | 34.300 | 46.099.200 | 0,86 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 33.600 | 142.867.200 | 2,66 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 7.100 | 143.473.250 | 2,68 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd. | JPY | 13.300 | 40.458.600 | 0,75 |
| Denso Corp. | JPY | 21.700 | 141.711.850 | 2,64 |
| East Japan Railway Co. | JPY | 11.100 | 83.460.900 | 1,56 |
| Fast Retailing Co. Ltd. | JPY | 700 | 56.322.000 | 1,05 |
| Fuji Electric Co. Ltd. | JPY | 10.000 | 50.250.000 | 0,94 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 6.900 | 121.560.750 | 2,27 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 21.600 | 144.385.200 | 2,69 |
| Hoya Corp. | JPY | 10.400 | 132.418.000 | 2,47 |
| JSR Corp. | JPY | 7.900 | 20.468.900 | 0,38 |
| Kansai Paint Co. Ltd. | JPY | 8.600 | 13.923.400 | 0,26 |
| Keyence Corp. | JPY | 5.800 | 298.497.000 | 5,57 |
| Kubota Corp. | JPY | 19.100 | 34.738.125 | 0,65 |
| Kyowa Kirin Co. Ltd. | JPY | 8.600 | 26.015.000 | 0,49 |
| Marui Group Co. Ltd. | JPY | 45.400 | 98.926.600 | 1,84 |
| MISUMI Group, Inc. | JPY | 37.000 | 106.689.500 | 1,99 |
| Miura Co. Ltd. | JPY | 29.300 | 88.925.500 | 1,66 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 2.900 | 19.103.750 | 0,36 |
| NET One Systems Co. Ltd. | JPY | 25.000 | 85.875.000 | 1,60 |
| Nihon M&A Center Holdings, Inc. | JPY | 15.600 | 25.428.000 | 0,47 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 29.400 | 162.817.200 | 3,04 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 51.900 | 53.976.000 | 1,01 |
| Nippon Sanso Holdings Corp. | JPY | 28.700 | 55.060.950 | 1,03 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 19.000 | 71.601.500 | 1,34 |
| Nomura Research Institute Ltd. | JPY | 54.600 | 170.352.000 | 3,18 |
| ORIX Corp. | JPY | 54.200 | 114.917.550 | 2,14 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 32.300 | 134.852.500 | 2,51 |
| Rohm Co. Ltd. | JPY | 2.900 | 27.666.000 | 0,52 |
| Ryohin Keikaku Co. Ltd. | JPY | 66.900 | 104.765.400 | 1,95 |
| Sanwa Holdings Corp. | JPY | 40.900 | 50.000.250 | 0,93 |
| Shimadzu Corp. | JPY | 36.200 | 135.659.500 | 2,53 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 12.000 | 194.790.000 | 3,63 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 18.300 | 107.283.750 | 2,00 |
| Sony Group Corp. | JPY | 28.000 | 281.260.000 | 5,25 |
| Square Enix Holdings Co. Ltd. | JPY | 24.400 | 149.816.000 | 2,79 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 27.600 | 41.482.800 | 0,77 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 39.800 | 185.885.900 | 3,47 |
| T&D Holdings, Inc. | JPY | 88.400 | 168.092.600 | 3,13 |
| Taiyo Yuden Co. Ltd. | JPY | 3.000 | 11.475.000 | 0,21 |
| Takara Bio, Inc. | JPY | 20.300 | 34.987.050 | 0,65 |
| Terumo Corp. | JPY | 46.700 | 174.681.350 | 3,26 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 96.000 | 271.272.000 | 5,06 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 5.300 | 206.170.000 | 3,85 |
| TOTO Ltd. | JPY | 5.200 | 23.413.000 | 0,44 |
| Toyo Tanso Co. Ltd. | JPY | 6.000 | 22.620.000 | 0,42 |
| Unicharm Corp. | JPY | 20.000 | 101.470.000 | 1,89 |
| WealthNavil, Inc. | JPY | 5.500 | 7.455.250 | 0,14 |
| | | | 5.313.517.915 | 99,10 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 5.313.517.915 | 99,10 |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 5.313.517.915 | 99,10 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 5.313.517.915 | 99,10 |
| Bankguthaben | | | 49.193.255 | 0,92 |
| Andere Aktiva/(Passiva) | | | (1.028.409) | (0,02) |
| Nettovermögen insgesamt | | | 5.361.682.761 | 100,00 |

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | | % des Nettovermögens |
|---|--|----------------------|
| Japan | | 99,10 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | 99,10 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | | 0,90 |
| Summe | | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| JPY | 969.074 | EUR | 6.678 | 04/01/2023 | Barclays | 28.384 | - |
| JPY | 1.757.692 | EUR | 12.294 | 04/01/2023 | HSBC | 25.973 | - |
| JPY | 5.854.455 | EUR | 40.916 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 91.255 | - |
| JPY | 1.920.926 | EUR | 13.368 | 04/01/2023 | State Street | 37.914 | - |
| JPY | 9.669.758 | USD | 71.219 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 285.144 | 0,01 |
| JPY | 4.806.357 | USD | 35.250 | 04/01/2023 | Citibank | 161.367 | - |
| JPY | 3.977.911 | USD | 28.767 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | 187.281 | - |
| JPY | 8.142.644 | USD | 59.232 | 04/01/2023 | HSBC | 337.580 | 0,01 |
| JPY | 19.336.532 | USD | 144.967 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 233.999 | 0,01 |
| JPY | 4.329.464 | USD | 31.740 | 04/01/2023 | State Street | 147.068 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 1.535.965 | 0,03 |
| EUR | 21.401 | JPY | 3.095.021 | 04/01/2023 | HSBC | (80.553) | - |
| EUR | 1.018.926 | JPY | 146.825.677 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (3.304.066) | (0,06) |
| EUR | 8.416 | JPY | 1.185.601 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (221) | - |
| EUR | 7.549 | JPY | 1.099.317 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (35.991) | - |
| EUR | 12.257 | JPY | 1.777.800 | 04/01/2023 | State Street | (51.337) | - |
| EUR | 961.204 | JPY | 136.570.808 | 03/02/2023 | HSBC | (1.452.612) | (0,03) |
| JPY | 2.478.291 | EUR | 17.714 | 04/01/2023 | HSBC | (16.822) | - |
| JPY | 997.769 | EUR | 7.103 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (2.786) | - |
| JPY | 1.302.200 | EUR | 9.270 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (3.546) | - |
| JPY | 11.074.515 | USD | 84.114 | 04/01/2023 | HSBC | (9.414) | - |
| USD | 58.289 | JPY | 7.946.673 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (265.820) | - |
| USD | 35.601 | JPY | 4.854.311 | 04/01/2023 | HSBC | (163.077) | - |
| USD | 66.894 | JPY | 9.267.593 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (452.893) | (0,01) |
| USD | 35.983 | JPY | 5.060.607 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (319.049) | (0,01) |
| USD | 4.718.947 | JPY | 652.236.242 | 04/01/2023 | State Street | (30.411.109) | (0,57) |
| USD | 4.460.426 | JPY | 593.718.850 | 03/02/2023 | BNP Paribas | (8.419.310) | (0,16) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (44.988.606) | (0,84) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva | | | | | | (43.452.641) | (0,81) |

JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert JPY | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | |
| <i>Japan</i> | | | | |
| AGC, Inc. | JPY | 55.000 | 242.000.000 | 0,65 |
| Ain Holdings, Inc. | JPY | 45.000 | 271.575.000 | 0,73 |
| Asahi Group Holdings Ltd. | JPY | 140.000 | 576.730.000 | 1,55 |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 500.000 | 470.600.000 | 1,26 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 140.000 | 657.160.000 | 1,76 |
| Casio Computer Co. Ltd. | JPY | 80.000 | 107.520.000 | 0,29 |
| COMSYS Holdings Corp. | JPY | 100.000 | 231.150.000 | 0,62 |
| Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. | JPY | 70.000 | 244.825.000 | 0,66 |
| Credit Saison Co. Ltd. | JPY | 110.000 | 186.890.000 | 0,50 |
| Daicel Corp. | JPY | 350.000 | 334.425.000 | 0,90 |
| Daiei Kankyo Co. Ltd. | JPY | 80.000 | 152.160.000 | 0,41 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd. | JPY | 110.000 | 334.620.000 | 0,90 |
| Ebara Corp. | JPY | 80.000 | 377.800.000 | 1,01 |
| EXEO Group, Inc. | JPY | 90.000 | 202.545.000 | 0,54 |
| Fuji Electric Co. Ltd. | JPY | 75.000 | 376.875.000 | 1,01 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 50.000 | 880.875.000 | 2,36 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 195.000 | 1.303.477.500 | 3,50 |
| IHI Corp. | JPY | 215.000 | 828.287.500 | 2,22 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 550.000 | 2.281.400.000 | 6,12 |
| Izumi Co. Ltd. | JPY | 120.000 | 358.740.000 | 0,96 |
| JGC Holdings Corp. | JPY | 85.000 | 142.800.000 | 0,38 |
| JSR Corp. | JPY | 40.000 | 103.640.000 | 0,28 |
| Kamigumi Co. Ltd. | JPY | 90.000 | 241.650.000 | 0,65 |
| Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 110.000 | 283.635.000 | 0,76 |
| Komatsu Ltd. | JPY | 240.000 | 690.480.000 | 1,85 |
| Kyudenko Corp. | JPY | 135.000 | 441.787.500 | 1,19 |
| Makita Corp. | JPY | 75.000 | 231.375.000 | 0,62 |
| MISUMI Group, Inc. | JPY | 75.000 | 216.262.500 | 0,58 |
| Mitsui Chemicals, Inc. | JPY | 275.000 | 818.950.000 | 2,20 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 320.000 | 773.520.000 | 2,08 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 210.000 | 1.383.375.000 | 3,71 |
| Nichirei Corp. | JPY | 50.000 | 143.850.000 | 0,39 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 400.000 | 416.000.000 | 1,12 |
| Nippon Sanso Holdings Corp. | JPY | 150.000 | 287.775.000 | 0,77 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 525.000 | 1.978.462.500 | 5,31 |
| Nitori Holdings Co. Ltd. | JPY | 49.900 | 851.917.750 | 2,29 |
| Open House Group Co. Ltd. | JPY | 24.000 | 115.920.000 | 0,31 |
| ORIX Corp. | JPY | 725.000 | 1.537.181.250 | 4,13 |
| Otsuka Corp. | JPY | 100.000 | 416.250.000 | 1,12 |
| Raito Kogyo Co. Ltd. | JPY | 80.000 | 151.520.000 | 0,41 |
| Resona Holdings, Inc. | JPY | 550.000 | 397.952.500 | 1,07 |
| Sangetsu Corp. | JPY | 110.000 | 236.555.000 | 0,63 |
| Sanyo Special Steel Co. Ltd. | JPY | 60.000 | 129.840.000 | 0,35 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 120.000 | 1.947.900.000 | 5,23 |
| Socionext, Inc. | JPY | 22.000 | 128.040.000 | 0,34 |
| Sohgo Security Services Co. Ltd. | JPY | 60.000 | 215.700.000 | 0,58 |
| Sony Group Corp. | JPY | 220.000 | 2.209.900.000 | 5,93 |
| Square Enix Holdings Co. Ltd. | JPY | 130.000 | 798.200.000 | 2,14 |
| Sugi Holdings Co. Ltd. | JPY | 27.000 | 158.760.000 | 0,43 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 190.000 | 887.395.000 | 2,38 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 465.000 | 2.460.082.500 | 6,60 |
| Sundrug Co. Ltd. | JPY | 40.000 | 156.500.000 | 0,42 |
| T Hasegawa Co. Ltd. | JPY | 40.000 | 116.800.000 | 0,31 |
| T&D Holdings, Inc. | JPY | 775.000 | 1.473.662.500 | 3,96 |
| Takuma Co. Ltd. | JPY | 250.000 | 309.125.000 | 0,83 |
| Terumo Corp. | JPY | 75.000 | 280.537.500 | 0,75 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 565.000 | 1.596.548.750 | 4,29 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 30.000 | 217.350.000 | 0,58 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 765.000 | 1.387.710.000 | 3,72 |
| TRE Holdings Corp. | JPY | 75.000 | 106.687.500 | 0,29 |
| Yamato Holdings Co. Ltd. | JPY | 125.000 | 261.250.000 | 0,70 |
| Zenkoku Hoshu Co. Ltd. | JPY | 31.000 | 156.705.000 | 0,42 |
| | | | 37.279.207.750 | 100,05 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | | |
| | | | 37.279.207.750 | 100,05 |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | |
| | | | 37.279.207.750 | 100,05 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | | |
| | | | 37.279.207.750 | 100,05 |
| Bankguthaben | | | | |
| | | | 353.217.626 | 0,95 |
| Andere Aktiva/(Passiva) | | | | |
| | | | (372.425.621) | (1,00) |
| Nettovermögen insgesamt | | | | |
| | | | 37.259.999.755 | 100,00 |

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | | % des Nettovermögens |
|---|--|----------------------|
| Japan | | 100,05 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | 100,05 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | | (0,05) |
| Summe | | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| EUR | 902.579 | JPY | 126.408.677 | 04/01/2023 | RBC | 724.865 | - |
| JPY | 6.059.644 | EUR | 41.929 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 153.653 | - |
| JPY | 19.683.006 | EUR | 136.845 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | 407.637 | - |
| JPY | 203.195.599 | EUR | 1.419.540 | 04/01/2023 | HSBC | 3.245.159 | 0,01 |
| JPY | 833.709.185 | EUR | 5.822.584 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 13.564.381 | 0,04 |
| JPY | 101.166.584 | EUR | 710.147 | 04/01/2023 | RBC | 1.138.273 | - |
| JPY | 785.871 | EUR | 5.486 | 04/01/2023 | State Street | 13.192 | - |
| JPY | 3.927.400 | EUR | 27.746 | 03/02/2023 | RBC | 27.097 | - |
| JPY | 2.195.899 | EUR | 15.489 | 03/02/2023 | Standard Chartered | 18.610 | - |
| JPY | 27.640.562 | USD | 203.575 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 815.071 | - |
| JPY | 18.096.006 | USD | 131.635 | 04/01/2023 | HSBC | 750.228 | - |
| JPY | 88.158.284 | USD | 651.059 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 2.366.978 | 0,01 |
| USD | 79.597 | JPY | 10.462.688 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 26.004 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 23.251.148 | 0,06 |
| EUR | 2.172.139 | JPY | 312.358.299 | 04/01/2023 | Citibank | (6.399.982) | (0,02) |
| EUR | 2.993.251 | JPY | 432.086.695 | 04/01/2023 | HSBC | (10.469.990) | (0,03) |
| EUR | 138.466.453 | JPY | 19.952.806.463 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (449.002.952) | (1,21) |
| EUR | 458.919 | JPY | 65.896.028 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (1.254.591) | - |
| EUR | 1.472.846 | JPY | 214.523.165 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (7.064.297) | (0,02) |
| EUR | 1.187.446 | JPY | 172.232.226 | 04/01/2023 | State Street | (4.973.566) | (0,01) |
| EUR | 27.746 | JPY | 3.934.126 | 05/01/2023 | RBC | (26.198) | - |
| EUR | 137.736.369 | JPY | 19.569.997.952 | 03/02/2023 | HSBC | (208.153.092) | (0,56) |
| EUR | 1.292.414 | JPY | 183.783.362 | 03/02/2023 | RBC | (2.106.471) | - |
| JPY | 199.244.057 | EUR | 1.424.126 | 04/01/2023 | HSBC | (1.352.341) | - |
| JPY | 125.494.609 | EUR | 893.369 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (341.637) | - |
| JPY | 4.717.440 | EUR | 33.716 | 04/01/2023 | RBC | (31.602) | - |
| JPY | 4.097.376 | EUR | 29.237 | 04/01/2023 | State Street | (20.780) | - |
| JPY | 115.686.131 | EUR | 824.119 | 03/02/2023 | HSBC | (161.764) | - |
| JPY | 21.058.331 | USD | 159.945 | 04/01/2023 | HSBC | (17.900) | - |
| JPY | 928.471.620 | USD | 7.071.467 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (3.349.830) | (0,01) |
| USD | 122.414 | JPY | 16.688.930 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (558.253) | - |
| USD | 1.949 | JPY | 267.425 | 04/01/2023 | Citibank | (10.579) | - |
| USD | 171.121 | JPY | 22.920.645 | 04/01/2023 | HSBC | (371.672) | - |
| USD | 215.399 | JPY | 29.831.566 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (1.447.973) | - |
| USD | 135.207 | JPY | 18.381.433 | 04/01/2023 | RBC | (564.878) | - |
| USD | 153.345 | JPY | 21.556.318 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (1.349.781) | - |
| USD | 14.132.235 | JPY | 1.953.303.420 | 04/01/2023 | State Street | (91.070.379) | (0,25) |
| USD | 6.793.587 | JPY | 904.281.496 | 03/02/2023 | BNP Paribas | (12.823.285) | (0,04) |
| USD | 1.245 | JPY | 165.660 | 03/02/2023 | RBC | (2.306) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (802.926.099) | (2,15) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva | | | | | | (779.674.951) | (2,09) |

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Irland</i> | | | | | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| Eaton Corp. plc | USD | 670.803 | 104.823.031 | 2,33 | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - | | | | |
| Trane Technologies plc | USD | 429.109 | 72.186.861 | 1,60 | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 23.263.148 | 23.263.148 | 0,52 |
| | | | | | | | | 23.263.148 | 0,52 |
| | | | 177.009.892 | 3,93 | | | | | |
| <i>Niederlande</i> | | | | | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | | |
| ASML Holding NV, NYRS | USD | 60.156 | 32.457.170 | 0,72 | | | | 23.263.148 | 0,52 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 846.980 | 131.701.155 | 2,92 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | 23.263.148 | 0,52 |
| | | | | | Wertpapierbestand insgesamt | | | 4.506.073.109 | 100,01 |
| | | | 164.158.325 | 3,64 | Bankguthaben | | | 81.582 | 0,00 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | Andere Aktiva/(Passiva) | | | | |
| AbbVie, Inc. | USD | 1.019.185 | 164.088.785 | 3,64 | | | | (616.485) | (0,01) |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 804.046 | 51.571.510 | 1,14 | Nettovermögen insgesamt | | | 4.505.538.206 | 100,00 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 2.401.157 | 208.912.665 | 4,64 | | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 1.699.506 | 141.033.505 | 3,13 | | | | | |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 194.258 | 60.266.602 | 1,34 | | | | | |
| Apple, Inc. | USD | 1.571.321 | 200.956.243 | 4,46 | | | | | |
| Baker Hughes Co. | USD | 4.036.641 | 116.800.207 | 2,59 | | | | | |
| Boston Scientific Corp. | USD | 2.004.326 | 92.289.191 | 2,05 | | | | | |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 1.479.398 | 105.961.882 | 2,35 | | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 1.740.430 | 110.682.646 | 2,46 | | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 504.067 | 58.882.587 | 1,31 | | | | | |
| Deere & Co. | USD | 183.761 | 78.343.746 | 1,74 | | | | | |
| Dollar General Corp. | USD | 312.744 | 77.366.611 | 1,72 | | | | | |
| Eastman Chemical Co. | USD | 505.623 | 41.145.072 | 0,91 | | | | | |
| Intuit, Inc. | USD | 106.796 | 41.182.673 | 0,91 | | | | | |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 170.351 | 44.955.629 | 1,00 | | | | | |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 279.639 | 55.434.237 | 1,23 | | | | | |
| Marriott International, Inc. 'A' | USD | 175.543 | 25.887.326 | 0,57 | | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 384.811 | 132.957.973 | 2,95 | | | | | |
| McDonald's Corp. | USD | 403.599 | 106.106.177 | 2,35 | | | | | |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 125.050 | 14.807.170 | 0,33 | | | | | |
| Microsoft Corp. | USD | 1.611.250 | 383.533.894 | 8,51 | | | | | |
| Morgan Stanley | USD | 1.523.699 | 128.760.184 | 2,86 | | | | | |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 2.130.491 | 178.354.054 | 3,96 | | | | | |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 454.499 | 52.971.858 | 1,18 | | | | | |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 344.201 | 84.928.155 | 1,88 | | | | | |
| NVIDIA Corp. | USD | 290.582 | 41.929.530 | 0,93 | | | | | |
| Oracle Corp. | USD | 602.710 | 48.900.876 | 1,09 | | | | | |
| PG&E Corp. | USD | 1.305.341 | 21.218.318 | 0,47 | | | | | |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 235.363 | 53.392.097 | 1,19 | | | | | |
| PPG Industries, Inc. | USD | 517.034 | 64.621.494 | 1,43 | | | | | |
| Progressive Corp. (The) | USD | 270.669 | 35.200.503 | 0,78 | | | | | |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 1.384.401 | 156.561.909 | 3,47 | | | | | |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 143.911 | 103.036.678 | 2,29 | | | | | |
| S&P Global, Inc. | USD | 278.701 | 93.130.726 | 2,07 | | | | | |
| Teradyne, Inc. | USD | 403.065 | 34.653.513 | 0,77 | | | | | |
| Tesla, Inc. | USD | 550.226 | 67.498.975 | 1,50 | | | | | |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 604.752 | 47.778.432 | 1,06 | | | | | |
| Truist Financial Corp. | USD | 2.756.451 | 118.858.167 | 2,64 | | | | | |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 2.300.192 | 56.389.207 | 1,25 | | | | | |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 307.767 | 162.562.529 | 3,61 | | | | | |
| US Bancorp | USD | 1.318.406 | 57.396.805 | 1,27 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 1.360.946 | 53.614.468 | 1,19 | | | | | |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 180.650 | 51.784.226 | 1,15 | | | | | |
| Vulcan Materials Co. | USD | 286.527 | 50.041.941 | 1,11 | | | | | |
| Xcel Energy, Inc. | USD | 917.184 | 64.890.768 | 1,44 | | | | | |
| | | | 4.141.641.744 | 91,92 | | | | | |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | | | | | | | |
| | | | 4.482.809.961 | 99,49 | | | | | |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | | | | | | |
| | | | 4.482.809.961 | 99,49 | | | | | |

†Fonds einer verbundenen Partei.

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 91,92 |
| Irland | 3,93 |
| Niederlande | 3,64 |
| Luxemburg | 0,52 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 100,01 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | (0,01) |
| Summe | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| AUD | 79.245 | USD | 53.529 | 04/01/2023 | HSBC | 265 | - |
| AUD | 102.953 | USD | 69.509 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 380 | - |
| AUD | 3.226 | USD | 2.158 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 32 | - |
| AUD | 1.572.230 | USD | 1.048.520 | 04/01/2023 | RBC | 18.767 | - |
| AUD | 5.360.910 | USD | 3.611.501 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 27.682 | - |
| AUD | 34.199 | USD | 23.154 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | 92 | - |
| EUR | 241.022 | USD | 256.151 | 03/01/2023 | RBC | 1.468 | - |
| EUR | 4.144.002 | USD | 4.382.890 | 04/01/2023 | Citibank | 46.782 | - |
| EUR | 538.411.437 | USD | 560.420.523 | 04/01/2023 | HSBC | 15.106.750 | 0,34 |
| EUR | 4.994 | USD | 5.286 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 52 | - |
| EUR | 24.165.036 | USD | 25.619.424 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 211.447 | - |
| EUR | 12.265.493 | USD | 13.068.934 | 04/01/2023 | RBC | 42.091 | - |
| EUR | 455.701 | USD | 483.527 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 3.589 | - |
| EUR | 8.697.713 | USD | 9.099.980 | 04/01/2023 | State Street | 197.318 | 0,01 |
| EUR | 1.680 | USD | 1.797 | 03/02/2023 | Barclays | 3 | - |
| EUR | 475.413.062 | USD | 508.058.155 | 03/02/2023 | BNP Paribas | 1.234.643 | 0,03 |
| EUR | 483.141 | USD | 516.271 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | 1.300 | - |
| USD | 55.658 | AUD | 81.670 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 218 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 16.892.879 | 0,38 |
| AUD | 348.379 | USD | 238.653 | 04/01/2023 | HSBC | (2.160) | - |
| AUD | 6.489.191 | USD | 4.415.424 | 03/02/2023 | Standard Chartered | (4.473) | - |
| USD | 23.127 | AUD | 34.199 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | (87) | - |
| USD | 26.230 | AUD | 39.113 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | (321) | - |
| USD | 188.136 | AUD | 280.039 | 04/01/2023 | HSBC | (1.965) | - |
| USD | 290.157 | AUD | 432.443 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (3.402) | - |
| USD | 89.415 | AUD | 133.416 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (1.152) | - |
| USD | 7.394 | AUD | 11.072 | 04/01/2023 | State Street | (123) | - |
| USD | 32.278.277 | EUR | 30.551.986 | 04/01/2023 | Citibank | (379.835) | (0,01) |
| USD | 21.618.554 | EUR | 20.336.642 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (120.010) | - |
| USD | 102.797 | EUR | 96.510 | 04/01/2023 | RBC | (366) | - |
| USD | 64.956.196 | EUR | 62.229.319 | 04/01/2023 | State Street | (1.562.952) | (0,04) |
| USD | 256.719 | EUR | 241.022 | 03/02/2023 | RBC | (1.479) | - |
| USD | 1.931 | EUR | 1.812 | 03/02/2023 | Standard Chartered | (10) | - |
| USD | 1.543.871 | EUR | 1.445.437 | 03/02/2023 | State Street | (4.573) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (2.082.908) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 14.809.971 | 0,33 |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0,125% 28/10/2024 | EUR | 6.855.000 | 6.441.993 | 0,16 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | | | 33.278.773 | 0,83 |
| <i>Australien</i> | | | | | <i>Tschechische Republik</i> Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030 | CZK | 39.700.000 | 1.635.996 | 0,04 |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/04/2024 | AUD | 12.233.000 | 7.711.932 | 0,19 | Czech Republic Government Bond 1,75% 23/06/2032 | CZK | 38.340.000 | 1.202.828 | 0,03 |
| Australia Government Bond, Reg. S 4,25% 21/04/2026 | AUD | 14.312.000 | 9.287.595 | 0,23 | | | | 2.838.824 | 0,07 |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,25% 21/05/2028 | AUD | 12.162.000 | 7.170.981 | 0,18 | | | | | |
| Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/11/2031 | AUD | 18.929.000 | 9.327.680 | 0,23 | <i>Dänemark</i> Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027 | DKK | 10.460.000 | 1.267.791 | 0,03 |
| Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/06/2039 | AUD | 3.669.000 | 2.034.586 | 0,05 | Denmark Government Bond 4,5% 15/11/2039 | DKK | 12.020.000 | 2.012.054 | 0,05 |
| Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/03/2047 | AUD | 845.000 | 426.240 | 0,01 | Denmark Government Bond 0,25% 15/11/2052 | DKK | 4.260.000 | 305.616 | 0,01 |
| Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051 | AUD | 535.000 | 196.832 | 0,01 | | | | 3.585.461 | 0,09 |
| | | | 36.155.846 | 0,90 | | | | | |
| <i>Österreich</i> | | | | | <i>Frankreich</i> Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,25% 10/12/2026 | GBP | 7.900.000 | 7.579.180 | 0,19 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 20/02/2032 | EUR | 26.605.000 | 21.983.898 | 0,55 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050 | EUR | 9.801.008 | 6.662.015 | 0,17 |
| | | | 21.983.898 | 0,55 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066 | EUR | 1.323.840 | 897.063 | 0,02 |
| <i>Belgien</i> | | | | | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072 | EUR | 600.000 | 227.008 | 0,01 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 22/06/2029 | EUR | 3.800.000 | 3.359.382 | 0,08 | France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030 | EUR | 2.550.000 | 2.489.139 | 0,06 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031 | EUR | 6.460.000 | 5.489.396 | 0,14 | France Government Bond OAT, Reg. S 1,25% 25/05/2034 | EUR | 17.268.000 | 14.091.768 | 0,35 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037 | EUR | 3.690.000 | 2.894.119 | 0,07 | France Government Bond OAT, Reg. S 4,75% 25/04/2035 | EUR | 3.777.000 | 4.347.509 | 0,11 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,4% 22/06/2040 | EUR | 1.944.000 | 1.180.952 | 0,03 | France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045 | EUR | 7.271.750 | 7.210.344 | 0,18 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050 | EUR | 1.350.000 | 947.295 | 0,02 | | | | 43.504.026 | 1,09 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053 | EUR | 961.553 | 605.994 | 0,02 | <i>Deutschland</i> Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031 | EUR | 1.485.000 | 1.798.198 | 0,04 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071 | EUR | 1.510.000 | 638.201 | 0,02 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036 | EUR | 13.915.000 | 9.850.105 | 0,24 |
| | | | 15.115.339 | 0,38 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046 | EUR | 2.655.000 | 2.657.614 | 0,07 |
| <i>Kanada</i> | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 4.505.000 | 2.336.826 | 0,06 |
| Canada Government Bond 2% 01/09/2023 | CAD | 5.213.000 | 3.542.949 | 0,09 | Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,25% 31/01/2025 | EUR | 14.134.000 | 13.119.305 | 0,33 |
| Canada Government Bond 1,5% 01/09/2024 | CAD | 11.585.000 | 7.682.553 | 0,19 | Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 7.600.000 | 6.670.604 | 0,17 |
| Canada Government Bond 3% 01/10/2025 | CAD | 5.050.000 | 3.419.224 | 0,08 | | | | 36.432.652 | 0,91 |
| Canada Government Bond 1% 01/09/2026 | CAD | 8.815.000 | 5.564.585 | 0,14 | <i>Ungarn</i> Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028 | EUR | 5.571.000 | 4.134.077 | 0,10 |
| Canada Government Bond 2% 01/06/2028 | CAD | 3.740.000 | 2.427.675 | 0,06 | | | | 4.134.077 | 0,10 |
| Canada Government Bond 1,25% 01/06/2030 | CAD | 2.430.000 | 1.459.286 | 0,04 | <i>Indonesien</i> Indonesia Government Bond 1,3% 23/03/2034 | EUR | 1.120.000 | 810.645 | 0,02 |
| Canada Government Bond 0,5% 01/12/2030 | CAD | 12.300.000 | 6.872.909 | 0,17 | | | | 810.645 | 0,02 |
| Canada Government Bond 4% 01/06/2041 | CAD | 1.480.000 | 1.116.611 | 0,03 | <i>Italien</i> Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/03/2038 | EUR | 4.863.000 | 4.049.340 | 0,10 |
| Canada Government Bond 3,5% 01/12/2045 | CAD | 1.995.000 | 1.421.846 | 0,04 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2045 | EUR | 2.519.000 | 1.416.483 | 0,03 |
| Canada Government Bond 2% 01/12/2051 | CAD | 4.235.000 | 2.242.103 | 0,06 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051 | EUR | 534.000 | 293.911 | 0,01 |
| Canada Government Bond 2,75% 01/12/2064 | CAD | 1.740.000 | 1.068.425 | 0,03 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/09/2052 | EUR | 3.368.000 | 2.032.356 | 0,05 |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 25/07/2023 | GBP | 2.645.000 | 2.933.065 | 0,07 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067 | EUR | 970.000 | 650.574 | 0,02 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,5% 06/05/2025 | EUR | 19.500.000 | 18.217.758 | 0,45 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,65% 15/10/2023 | EUR | 12.355.000 | 12.157.515 | 0,30 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,1% 19/05/2028 | EUR | 25.335.000 | 21.142.513 | 0,53 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/08/2024 | EUR | 16.740.000 | 15.909.777 | 0,40 |
| | | | 79.111.502 | 1,98 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,2% 15/08/2025 | EUR | 7.530.000 | 7.094.600 | 0,18 |
| <i>China</i> | | | | | | | | | |
| Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 4,003% 10/08/2023 | GBP | 7.513.000 | 8.465.491 | 0,21 | | | | | |
| Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 4,803% 10/08/2024 | USD | 15.022.000 | 13.997.307 | 0,35 | | | | | |
| China Development Bank, Reg. S 0% 27/10/2023 | EUR | 4.500.000 | 4.373.982 | 0,11 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,6% 01/06/2026 | EUR | 7.434.000 | 6.950.480 | 0,17 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047 | EUR | 1.485.000 | 1.494.323 | 0,04 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/06/2032 | EUR | 17.293.000 | 12.655.167 | 0,32 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052 | EUR | 1.140.000 | 550.047 | 0,01 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 3,1% 15/09/2026 | EUR | 13.500.000 | 18.311.191 | 0,46 | | | | 34.342.583 | 0,86 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6% 22/11/2028 | EUR | 18.650.000 | 18.456.119 | 0,46 | <i>Neuseeland</i> Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1,099% 24/03/2026 | EUR | 4.589.000 | 4.188.668 | 0,10 |
| | | | 99.977.513 | 2,50 | | | | 4.188.668 | 0,10 |
| <i>Japan</i> Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01% 09/09/2025 | EUR | 19.187.000 | 17.533.675 | 0,44 | <i>Polen</i> Poland Government Bond 3,75% 25/05/2027 | PLN | 13.750.000 | 2.592.779 | 0,07 |
| Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0,005% 10/03/2031 | JPY | 807.500.000 | 6.205.378 | 0,16 | | | | 2.592.779 | 0,07 |
| Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2023 | JPY | 4.090.050.000 | 29.061.813 | 0,73 | <i>Singapur</i> Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2,375% 02/08/2041 | USD | 16.327.000 | 10.806.812 | 0,27 |
| Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2024 | JPY | 5.019.100.000 | 35.672.433 | 0,89 | | | | 10.806.812 | 0,27 |
| Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2025 | JPY | 2.808.200.000 | 19.960.017 | 0,50 | <i>Südkorea</i> Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 7.932.000 | 7.453.875 | 0,19 |
| Japan Government Forty Year Bond 0,4% 20/03/2056 | JPY | 1.307.900.000 | 6.398.820 | 0,16 | Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2,125% 24/04/2025 | USD | 16.771.000 | 14.361.669 | 0,36 |
| Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2060 | JPY | 991.600.000 | 4.849.491 | 0,12 | | | | 21.815.544 | 0,55 |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2026 | JPY | 4.804.000.000 | 34.118.657 | 0,85 | <i>Spanien</i> Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2026 | EUR | 18.253.000 | 16.647.101 | 0,41 |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2026 | JPY | 2.224.150.000 | 15.756.809 | 0,39 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025 | EUR | 12.090.000 | 11.856.892 | 0,30 |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2028 | JPY | 4.592.750.000 | 32.203.216 | 0,80 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028 | EUR | 9.603.000 | 8.744.783 | 0,22 |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2030 | JPY | 4.617.200.000 | 31.827.637 | 0,80 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029 | EUR | 4.059.000 | 3.656.427 | 0,09 |
| Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/09/2032 | JPY | 487.200.000 | 3.390.703 | 0,08 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071 | EUR | 290.000 | 134.782 | 0,00 |
| Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/09/2039 | JPY | 69.800.000 | 574.466 | 0,01 | | | | 41.039.985 | 1,02 |
| Japan Government Thirty Year Bond 1,5% 20/12/2044 | JPY | 177.200.000 | 1.292.171 | 0,03 | <i>Supranational</i> European Union, Reg. S 2,75% 04/12/2037 | EUR | 10.680.000 | 9.919.627 | 0,25 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/03/2048 | JPY | 2.339.900.000 | 14.273.027 | 0,36 | | | | 9.919.627 | 0,25 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/06/2049 | JPY | 3.694.850.000 | 19.900.372 | 0,50 | <i>Schweden</i> Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 12/05/2031 | SEK | 18.610.000 | 1.389.876 | 0,03 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/03/2034 | JPY | 3.071.600.000 | 23.728.356 | 0,59 | Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 24/11/2045 | SEK | 4.280.000 | 267.784 | 0,01 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0,2% 20/06/2036 | JPY | 2.479.600.000 | 16.051.205 | 0,40 | | | | 1.657.660 | 0,04 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/03/2038 | JPY | 3.698.600.000 | 24.281.408 | 0,61 | <i>Schweiz</i> Credit Suisse AG 3,7% 21/02/2025 | USD | 14.537.000 | 12.552.740 | 0,31 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2041 | JPY | 1.958.850.000 | 11.973.070 | 0,30 | UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 21/03/2025 | EUR | 8.319.000 | 8.006.148 | 0,20 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 2,55% 10/03/2025 | USD | 8.363.000 | 7.393.808 | 0,18 | | | | 20.558.888 | 0,51 |
| | | | 356.446.532 | 8,90 | <i>Vereinigte Arabische Emirate</i> MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,5% 07/11/2024 | USD | 5.500.000 | 4.923.382 | 0,12 |
| <i>Lettland</i> Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027 | EUR | 3.270.000 | 3.329.563 | 0,08 | | | | 4.923.382 | 0,12 |
| | | | 3.329.563 | 0,08 | <i>Großbritannien</i> HSBC Holdings plc, FRN 4,18% 09/12/2025 | USD | 16.380.000 | 14.878.420 | 0,37 |
| <i>Mexiko</i> Mexican Bonos 775% 29/05/2031 | MXN | 370.000 | 1.649.440 | 0,04 | NatWest Markets plc, Reg. S 0,125% 12/11/2025 | EUR | 8.831.000 | 7.912.214 | 0,20 |
| Mexican Bonos, FRN 850% 18/11/2038 | MXN | 270.000 | 1.231.639 | 0,03 | UK Treasury, Reg. S 0,125% 31/01/2028 | GBP | 3.240.000 | 3.070.519 | 0,08 |
| | | | 2.881.079 | 0,07 | UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028 | GBP | 2.800.000 | 2.841.769 | 0,07 |
| <i>Niederlande</i> BMW Finance NV, Reg. S 0,5% 22/02/2025 | EUR | 10.568.000 | 9.979.448 | 0,25 | UK Treasury, Reg. S 0,875% 22/10/2029 | GBP | 9.956.800 | 9.413.401 | 0,24 |
| BNG Bank NV, Reg. S 2% 12/04/2024 | GBP | 4.250.000 | 4.663.753 | 0,12 | | | | | |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 2% 16/12/2024 | GBP | 4.405.000 | 4.753.352 | 0,12 | | | | | |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,875% 30/09/2026 | GBP | 5.000.000 | 4.966.093 | 0,12 | | | | | |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2032 | EUR | 3.805.000 | 3.066.691 | 0,08 | | | | | |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037 | EUR | 2.765.000 | 3.099.989 | 0,08 | | | | | |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040 | EUR | 2.570.000 | 1.768.887 | 0,04 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| UK Treasury, Reg. S 1% 31/01/2032 | GBP | 13.565.000 | 12.134.261 | 0,30 | US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 12.470.000 | 9.655.964 | 0,24 |
| UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035 | GBP | 2.398.000 | 1.824.889 | 0,05 | US Treasury Inflation Indexed, FRN 0,625% 15/07/2032 | USD | 38.145.000 | 33.619.920 | 0,84 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/03/2036 | GBP | 1.679.000 | 1.961.374 | 0,05 | | | | 844.288.287 | 21,08 |
| UK Treasury, Reg. S 1,75% 07/09/2037 | GBP | 2.034.306 | 1.730.449 | 0,04 | | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038 | GBP | 1.703.000 | 2.091.377 | 0,05 | <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 1.828.653.281 | 45,66 |
| UK Treasury, Reg. S 1,125% 31/01/2039 | GBP | 1.039.000 | 773.160 | 0,02 | <i>Aktien</i> | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039 | GBP | 1.570.000 | 1.819.869 | 0,05 | <i>Australien</i> | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2040 | GBP | 1.704.000 | 1.970.748 | 0,05 | Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 205.776 | 3.995.660 | 0,10 |
| UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041 | GBP | 2.329.000 | 1.669.832 | 0,04 | BHP Group Ltd. | AUD | 141.913 | 4.111.994 | 0,10 |
| UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042 | GBP | 1.539.000 | 1.844.046 | 0,05 | Commonwealth Bank of Australia | AUD | 56.333 | 3.670.784 | 0,09 |
| UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044 | GBP | 1.938.000 | 1.941.863 | 0,05 | CSL Ltd. | AUD | 36.847 | 6.733.679 | 0,17 |
| UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045 | GBP | 1.979.000 | 2.058.464 | 0,05 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 549.414 | 7.158.114 | 0,18 |
| UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046 | GBP | 2.300.000 | 1.376.719 | 0,03 | Macquarie Group Ltd. | AUD | 59.975 | 6.360.263 | 0,16 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2046 | GBP | 1.337.000 | 1.555.299 | 0,04 | Santos Ltd. | AUD | 592.451 | 2.690.208 | 0,07 |
| UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047 | GBP | 3.068.474 | 2.117.582 | 0,05 | Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 160.191 | 3.605.957 | 0,09 |
| UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049 | GBP | 1.268.000 | 917.331 | 0,02 | | | | 38.326.659 | 0,96 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2049 | GBP | 1.259.000 | 1.470.680 | 0,04 | <i>Österreich</i> | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051 | GBP | 2.188.000 | 1.335.197 | 0,03 | ANDRITZ AG | EUR | 14.266 | 767.867 | 0,02 |
| UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/07/2052 | GBP | 2.153.000 | 2.346.403 | 0,06 | BAWAG Group AG, Reg. S | EUR | 11.799 | 585.820 | 0,01 |
| UK Treasury, Reg. S 1,5% 31/07/2053 | GBP | 9.361.000 | 6.059.227 | 0,15 | Erste Group Bank AG | EUR | 48.629 | 1.458.141 | 0,04 |
| UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2054 | GBP | 1.350.000 | 901.457 | 0,02 | Strabag SE | EUR | 6.662 | 259.485 | 0,01 |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2055 | GBP | 1.490.000 | 1.796.417 | 0,05 | Wienerberger AG | EUR | 23.068 | 518.569 | 0,01 |
| UK Treasury, Reg. S 4% 22/01/2060 | GBP | 903.000 | 1.063.762 | 0,03 | | | | 3.589.882 | 0,09 |
| UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061 | GBP | 1.465.000 | 591.996 | 0,01 | <i>Belgien</i> | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071 | GBP | 1.410.000 | 885.670 | 0,02 | Bekaert SA | EUR | 20.517 | 745.793 | 0,02 |
| UK Treasury, Reg. S 1,125% 22/10/2073 | GBP | 1.170.000 | 578.941 | 0,01 | D'ieteren Group | EUR | 8.832 | 1.591.085 | 0,04 |
| | | | | | KBC Group NV | EUR | 37.315 | 2.264.647 | 0,05 |
| | | | | | | | | 4.601.525 | 0,11 |
| | | | | | <i>Bermuda</i> | | | | |
| | | | | | Axalta Coating Systems Ltd. | USD | 50.400 | 1.190.614 | 0,03 |
| | | | | | Credicorp Ltd. | USD | 4.848 | 612.634 | 0,02 |
| | | | | | Genpact Ltd. | USD | 6.428 | 278.142 | 0,01 |
| | | | | | Invesco Ltd. | USD | 36.200 | 608.436 | 0,01 |
| | | | 92.933.336 | 2,32 | | | | 2.689.826 | 0,07 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | <i>Brasilien</i> | | | | |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 4,125% 02/09/2025 | GBP | 8.998.000 | 9.993.376 | 0,25 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 131.000 | 306.170 | 0,01 |
| US Treasury 0,25% 15/06/2023 | USD | 33.000.000 | 30.276.496 | 0,76 | EDP - Energias do Brasil SA | BRL | 94.944 | 349.180 | 0,01 |
| US Treasury 0,25% 15/11/2023 | USD | 15.505.000 | 13.952.520 | 0,35 | Gerdau SA Preference | BRL | 67.249 | 349.193 | 0,01 |
| US Treasury 2% 31/05/2024 | USD | 22.676.000 | 20.446.079 | 0,51 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 106.411 | 470.396 | 0,01 |
| US Treasury 0,375% 15/07/2024 | USD | 30.387.700 | 26.647.582 | 0,67 | Localiza Rent a Car SA Rights 31/01/2023 | BRL | 181 | 375 | 0,00 |
| US Treasury 1,75% 31/12/2024 | USD | 79.335.000 | 70.477.952 | 1,76 | Localiza Rent a Car SA | BRL | 41.563 | 391.096 | 0,01 |
| US Treasury 2,75% 31/08/2025 | USD | 26.000.000 | 23.391.891 | 0,58 | Lojas Renner SA | BRL | 147.402 | 533.766 | 0,01 |
| US Treasury 0,375% 30/11/2025 | USD | 59.285.000 | 49.641.746 | 1,24 | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 109.113 | 472.691 | 0,01 |
| US Treasury 2,625% 31/12/2025 | USD | 59.200.000 | 52.960.808 | 1,32 | Raia Drogasil SA | BRL | 107.690 | 451.861 | 0,01 |
| US Treasury 0,75% 31/08/2026 | USD | 71.244.500 | 59.010.206 | 1,47 | | | | 3.324.728 | 0,08 |
| US Treasury 0,5% 31/10/2027 | USD | 70.996.000 | 56.168.249 | 1,40 | <i>Kanada</i> | | | | |
| US Treasury 2,875% 15/05/2028 | USD | 55.770.000 | 49.248.241 | 1,23 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | USD | 4.500 | 2.497.532 | 0,06 |
| US Treasury 1,5% 15/02/2030 | USD | 87.205.000 | 69.505.050 | 1,74 | | | | 2.497.532 | 0,06 |
| US Treasury 1,375% 15/11/2031 | USD | 72.455.000 | 55.153.871 | 1,38 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| US Treasury 2,75% 15/08/2032 | USD | 54.405.000 | 46.287.211 | 1,16 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 593.200 | 6.143.848 | 0,15 |
| US Treasury 4,5% 15/08/2039 | USD | 11.190.000 | 11.104.605 | 0,28 | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 116.700 | 343.486 | 0,01 |
| US Treasury 3,875% 15/08/2040 | USD | 19.620.000 | 17.916.466 | 0,45 | Chailease Holding Co. Ltd. | TWD | 58.750 | 389.179 | 0,01 |
| US Treasury 1,875% 15/02/2041 | USD | 36.205.000 | 23.950.266 | 0,60 | China Resources Land Ltd. | HKD | 88.000 | 377.825 | 0,01 |
| US Treasury 2,25% 15/05/2041 | USD | 10.930.000 | 7.690.957 | 0,19 | H World Group Ltd. | HKD | 105.000 | 423.406 | 0,01 |
| US Treasury 2,875% 15/05/2043 | USD | 9.160.000 | 7.013.240 | 0,17 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 42.421 | 1.120.545 | 0,03 |
| US Treasury 1,125% 15/08/2044 | USD | 9.750.000 | 7.721.163 | 0,19 | Kanzhun Ltd., ADR | USD | 11.667 | 222.128 | 0,01 |
| US Treasury 3% 15/11/2045 | USD | 3.690.000 | 2.846.105 | 0,07 | Kingdee International Software Group Co. Ltd. | HKD | 177.000 | 355.384 | 0,01 |
| US Treasury 2,25% 15/08/2046 | USD | 15.550.000 | 10.328.661 | 0,26 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 70.800 | 1.483.988 | 0,04 |
| US Treasury 2,75% 15/08/2047 | USD | 14.315.000 | 10.484.554 | 0,26 | NetEase, Inc. | HKD | 365.800 | 5.024.444 | 0,13 |
| US Treasury 2,75% 15/11/2047 | USD | 14.250.000 | 10.434.343 | 0,26 | NIO, Inc. 'A' | HKD | 14.030 | 132.093 | 0,00 |
| US Treasury 3,375% 15/11/2048 | USD | 12.790.000 | 10.580.579 | 0,26 | NU Holdings Ltd. 'A' | USD | 38.077 | 148.017 | 0,00 |
| US Treasury 2,375% 15/11/2049 | USD | 14.210.000 | 9.646.590 | 0,24 | Sands China Ltd. | HKD | 2.333.200 | 7.259.375 | 0,18 |
| US Treasury 1,25% 15/05/2050 | USD | 12.800.000 | 6.463.195 | 0,16 | Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 52.000 | 546.996 | 0,01 |
| US Treasury 1,625% 15/11/2050 | USD | 5.500.000 | 3.072.829 | 0,08 | Silergy Corp. | TWD | 23.000 | 305.946 | 0,01 |
| US Treasury 2,375% 15/05/2051 | USD | 25.440.000 | 17.122.352 | 0,43 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 305.100 | 12.233.401 | 0,30 |
| US Treasury 1,875% 15/11/2051 | USD | 5.475.000 | 3.252.448 | 0,08 | | | | | |
| US Treasury 2,25% 15/02/2052 | USD | 12.600.000 | 8.222.772 | 0,20 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 57.500 | 413.182 | 0,01 | Muenchener | | | | |
| XP, Inc. 'A' | USD | 17.120 | 245.542 | 0,01 | Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 13.632 | 4.136.630 | 0,10 |
| XPeng, Inc. 'A' | HKD | 1.261.624 | 5.810.411 | 0,14 | RWE AG | EUR | 97.851 | 4.075.984 | 0,10 |
| | | | 42.979.196 | 1,07 | SAP SE | EUR | 28.757 | 2.770.593 | 0,07 |
| <i>Chile</i> | | | | | Sartorius AG Preference | EUR | 2.366 | 876.721 | 0,02 |
| Banco Santander Chile, ADR | USD | 19.951 | 296.971 | 0,01 | Siemens AG | EUR | 22.699 | 2.936.797 | 0,07 |
| | | | 296.971 | 0,01 | Volkswagen AG Preference | EUR | 8.793 | 1.022.890 | 0,03 |
| | | | | | | | 35.787.212 | 0,89 | |
| <i>China</i> | | | | | <i>Griechenland</i> | | | | |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 2.134.000 | 1.253.648 | 0,03 | Hellenic Telecommunications | | | | |
| China Longyuan Power Group Corp. | HKD | 166.000 | 189.858 | 0,00 | Organization SA | EUR | 23.232 | 340.465 | 0,01 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 180.000 | 942.403 | 0,02 | | | | 340.465 | 0,01 |
| Chongqing Fuling Zhacai Group Co. | HKD | | | | <i>Hongkong</i> | | | | |
| Ltd. 'A' | CNH | 68.000 | 237.228 | 0,01 | AIA Group Ltd. | HKD | 678.200 | 7.073.039 | 0,18 |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 246.400 | 785.855 | 0,02 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 235.469 | 9.526.229 | 0,24 |
| Jade Bird Fire Co. Ltd. 'A' | CNH | 89.400 | 338.879 | 0,01 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 48.500 | 507.414 | 0,01 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A' | CNH | 38.356 | 327.995 | 0,01 | | | | 17.106.682 | 0,43 |
| Ping An Insurance Group Co. of China | HKD | 727.500 | 4.513.901 | 0,11 | <i>Ungarn</i> | | | | |
| Ltd. 'H' | | | | | OTP Bank Nyrt. | HUF | 10.941 | 277.679 | 0,01 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical | CNH | 8.600 | 367.929 | 0,01 | | | | 277.679 | 0,01 |
| Electronics Co. Ltd. 'A' | HKD | 37.500 | 370.840 | 0,01 | | | | | |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 318.000 | 404.922 | 0,01 | | | | | |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | | | | | | | | |
| | | | 9.733.458 | 0,24 | | | | | |
| <i>Dänemark</i> | | | | | <i>Indien</i> | | | | |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 11.780 | 1.462.114 | 0,04 | Aarti Industries Ltd. | INR | 29.554 | 204.236 | 0,01 |
| DSV A/S | DKK | 3.586 | 530.562 | 0,01 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 9.726 | 492.565 | 0,01 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 88.268 | 11.166.359 | 0,28 | Britannia Industries Ltd. | INR | 9.780 | 477.870 | 0,01 |
| Ringkjoebing Landbobank A/S | DKK | 6.934 | 882.548 | 0,02 | HDFC Bank Ltd. | INR | 50.858 | 938.357 | 0,02 |
| | | | 14.041.583 | 0,35 | HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 74.633 | 478.156 | 0,01 |
| <i>Finnland</i> | | | | | Hindustan Unilever Ltd. | INR | 146.846 | 4.259.994 | 0,11 |
| Nokia OYJ | EUR | 206.146 | 894.210 | 0,02 | Housing Development Finance Corp. | INR | 241.325 | 7.216.149 | 0,18 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 281.581 | 2.848.230 | 0,07 | ICICI Bank Ltd. | INR | 59.727 | 603.242 | 0,01 |
| UPM-Kymmene OYJ | EUR | 20.344 | 714.888 | 0,02 | ICICI Prudential Life Insurance Co. | INR | 40.890 | 208.519 | 0,01 |
| Uponor OYJ | EUR | 18.472 | 306.265 | 0,01 | Ltd., Reg. S | INR | 40.890 | 208.519 | 0,01 |
| | | | 4.763.593 | 0,12 | Infosys Ltd. | INR | 65.443 | 1.117.149 | 0,03 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 284.494 | 5.877.635 | 0,15 |
| Accor SA | EUR | 13.799 | 322.828 | 0,01 | Petronet LNG Ltd. | INR | 141.021 | 343.531 | 0,01 |
| Air Liquide SA | EUR | 15.500 | 2.069.095 | 0,05 | Reliance Industries Ltd. | INR | 309.186 | 8.910.866 | 0,22 |
| AXA SA | EUR | 69.966 | 1.834.159 | 0,04 | Shriram Finance Ltd. | INR | 30.051 | 469.784 | 0,01 |
| BNP Paribas SA | EUR | 78.952 | 4.229.853 | 0,10 | | | | 31.598.053 | 0,79 |
| Capgemini SE | EUR | 22.200 | 3.469.305 | 0,09 | <i>Indonesien</i> | | | | |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 33.644 | 1.540.475 | 0,04 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 7.750.400 | 3.988.272 | 0,10 |
| Cie Generale des Etablissements | | | | | Bank Rakyat Indonesia Persero | | | | |
| Michelin SCA | EUR | 25.142 | 658.720 | 0,02 | Tbk. PT | IDR | 2.710.300 | 803.831 | 0,02 |
| Derichebourg SA | EUR | 45.700 | 252.949 | 0,01 | Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1.484.900 | 335.094 | 0,01 |
| Engie SA | EUR | 82.361 | 1.108.744 | 0,03 | | | | 5.127.197 | 0,13 |
| Kering SA | EUR | 855 | 407.835 | 0,01 | <i>Irland</i> | | | | |
| Legrand SA | EUR | 8.977 | 674.622 | 0,02 | Eaton Corp. plc | USD | 64.300 | 9.400.520 | 0,24 |
| L'Oreal SA | EUR | 11.905 | 3.989.068 | 0,10 | Horizon Therapeutics plc | USD | 50.052 | 5.318.195 | 0,13 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | | | | | Jazz Pharmaceuticals plc | USD | 15.271 | 2.266.590 | 0,06 |
| SE | EUR | 13.189 | 9.035.124 | 0,22 | Kingspan Group plc | EUR | 10.096 | 510.252 | 0,01 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 14.890 | 2.758.000 | 0,07 | Linde plc | EUR | 6.755 | 2.061.626 | 0,05 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 14.231 | 850.302 | 0,02 | Medtronic plc | USD | 20.800 | 1.502.700 | 0,04 |
| Safran SA | EUR | 3.627 | 423.779 | 0,01 | Ryanair Holdings plc | EUR | 36.198 | 443.607 | 0,01 |
| Sanofi | EUR | 7.022 | 635.351 | 0,02 | Trane Technologies plc | USD | 66.133 | 10.408.495 | 0,26 |
| Schneider Electric SE | EUR | 34.186 | 4.495.459 | 0,11 | | | | 31.911.985 | 0,80 |
| Sopra Steria Group SACA | EUR | 3.322 | 472.056 | 0,01 | <i>Italien</i> | | | | |
| TotalEnergies SE | EUR | 109.769 | 6.483.506 | 0,16 | Azimut Holding SpA | EUR | 31.746 | 667.301 | 0,02 |
| Veolia Environnement SA | EUR | 17.220 | 415.088 | 0,01 | FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 57.165 | 890.631 | 0,02 |
| Vinci SA | EUR | 41.566 | 3.890.993 | 0,10 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 382.373 | 798.968 | 0,02 |
| | | | 50.017.311 | 1,25 | Prysmian SpA | EUR | 50.081 | 1.747.827 | 0,04 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | Sesa SpA | EUR | 5.453 | 637.183 | 0,02 |
| adidas AG | EUR | 4.463 | 568.943 | 0,01 | UniCredit SpA | EUR | 283.333 | 3.765.212 | 0,09 |
| Allianz SE | EUR | 14.881 | 2.993.313 | 0,07 | | | | 8.507.122 | 0,21 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 19.035 | 1.586.282 | 0,04 | <i>Japan</i> | | | | |
| Brenntag SE | EUR | 10.683 | 639.484 | 0,02 | Bandai Namco Holdings, Inc. | JPY | 80.100 | 4.731.280 | 0,12 |
| Delivery Hero SE, Reg. S | EUR | 10.041 | 451.945 | 0,01 | Hitachi Ltd. | JPY | 113.600 | 5.390.686 | 0,13 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 11.537 | 1.861.783 | 0,05 | Hoya Corp. | JPY | 12.200 | 1.102.733 | 0,03 |
| Deutsche Post AG | EUR | 54.697 | 1.929.437 | 0,05 | IHI Corp. | JPY | 149.500 | 4.088.656 | 0,10 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 253.971 | 4.745.448 | 0,12 | ITOCHU Corp. | JPY | 303.100 | 8.925.271 | 0,22 |
| Dr Ing hc F Porsche AG | EUR | 8.130 | 772.960 | 0,02 | Japan Steel Works Ltd. (The) | JPY | 162.000 | 3.001.021 | 0,07 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 88.323 | 2.516.102 | 0,06 | JGC Holdings Corp. | JPY | 420.800 | 5.018.590 | 0,13 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 30.968 | 1.901.900 | 0,05 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Kawasaki Heavy Industries Ltd. | JPY | 202.800 | 4.452.197 | 0,11 | <i>Singapur</i> | | | | |
| Keyence Corp. | JPY | 17.800 | 6.503.224 | 0,16 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 95.000 | 2.251.396 | 0,06 |
| Komatsu Ltd. | JPY | 183.500 | 3.747.768 | 0,09 | | | | 2.251.396 | 0,06 |
| Lasertec Corp. | JPY | 11.700 | 1.805.893 | 0,05 | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 1.326.700 | 8.371.868 | 0,21 | <i>Südafrika</i> | | | | |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 105.000 | 2.809.018 | 0,07 | AngloGold Ashanti Ltd. | ZAR | 11.021 | 200.841 | 0,00 |
| Pan Pacific International Holdings Corp. | JPY | 227.300 | 3.961.391 | 0,10 | Bid Corp. Ltd. | ZAR | 23.224 | 423.915 | 0,01 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 166.800 | 4.943.668 | 0,12 | Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 4.431 | 455.179 | 0,01 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 28.100 | 3.238.087 | 0,08 | Clicks Group Ltd. | ZAR | 30.281 | 450.950 | 0,01 |
| Shiseido Co. Ltd. | JPY | 85.200 | 3.909.346 | 0,10 | FirstRand Ltd. | ZAR | 180.113 | 614.593 | 0,02 |
| Sony Group Corp. | JPY | 96.200 | 6.859.963 | 0,17 | Sanlam Ltd. | ZAR | 94.849 | 255.262 | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 161.700 | 3.243.699 | 0,08 | Vodacom Group Ltd. | ZAR | 35.789 | 243.462 | 0,01 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 5.500 | 1.518.830 | 0,04 | | | | 2.644.202 | 0,07 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 336.400 | 4.332.016 | 0,11 | | | | | |
| | | | 91.955.205 | 2,29 | <i>Südkorea</i> | | | | |
| <i>Jersey</i> | | | | | HL Mando Co. Ltd. | KRW | 10.106 | 303.857 | 0,01 |
| Glencore plc | GBP | 236.107 | 1.474.290 | 0,04 | JYP Entertainment Corp. | KRW | 8.931 | 451.154 | 0,01 |
| Wizz Air Holdings plc, Reg. S | GBP | 6.930 | 149.493 | 0,00 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 16.946 | 613.123 | 0,01 |
| WPP plc | GBP | 89.556 | 830.025 | 0,02 | Kia Corp. | KRW | 7.564 | 334.724 | 0,01 |
| | | | 2.453.808 | 0,06 | KIWOOM Securities Co. Ltd. | KRW | 3.455 | 216.264 | 0,00 |
| <i>Liberia</i> | | | | | LG Chem Ltd. | KRW | 2.495 | 1.117.117 | 0,03 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. | USD | 28.846 | 1.332.514 | 0,03 | LG H&H Co. Ltd. | KRW | 470 | 253.193 | 0,01 |
| | | | 1.332.514 | 0,03 | NAVER Corp. | KRW | 2.488 | 329.743 | 0,01 |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | NCSOFT Corp. | KRW | 727 | 242.980 | 0,00 |
| Globant SA | USD | 12.123 | 1.879.992 | 0,05 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 239.235 | 9.873.191 | 0,25 |
| | | | 1.879.992 | 0,05 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 7.455 | 3.293.451 | 0,08 |
| <i>Mexiko</i> | | | | | SK Hynix, Inc. | KRW | 15.350 | 858.963 | 0,02 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 46.366 | 635.396 | 0,01 | SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 7.930 | 280.116 | 0,01 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 2.980 | 671.787 | 0,02 | S-Oil Corp. | KRW | 5.459 | 339.668 | 0,01 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 166.949 | 1.148.665 | 0,03 | | | | 18.507.544 | 0,46 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 198.764 | 661.964 | 0,02 | <i>Spanien</i> | | | | |
| | | | 3.117.812 | 0,08 | Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 36.264 | 1.312.394 | 0,03 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Iberdrola SA | EUR | 343.668 | 3.772.616 | 0,10 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 663 | 857.922 | 0,02 | | | | 5.085.010 | 0,13 |
| ASM International NV | EUR | 5.831 | 1.376.699 | 0,03 | <i>Schweden</i> | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 16.819 | 8.488.549 | 0,21 | Assa Abloy AB 'B' | SEK | 30.608 | 620.859 | 0,02 |
| ASML Holding NV, NYRS | USD | 4.511 | 2.277.108 | 0,06 | Boliden AB | SEK | 59.824 | 2.124.133 | 0,05 |
| ASR Nederland NV | EUR | 29.364 | 1.309.047 | 0,03 | New Wave Group AB 'B' | SEK | 18.174 | 340.539 | 0,01 |
| CNH Industrial NV | EUR | 90.282 | 1.359.647 | 0,03 | Skanska AB 'B' | SEK | 13.497 | 201.449 | 0,00 |
| ING Groep NV | EUR | 212.615 | 2.435.930 | 0,06 | Volvo AB 'B' | SEK | 141.683 | 2.419.400 | 0,06 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 159.043 | 4.286.607 | 0,11 | | | | 5.706.380 | 0,14 |
| Koninklijke DSM NV | EUR | 3.422 | 393.787 | 0,01 | <i>Schweiz</i> | | | | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 203.502 | 592.394 | 0,02 | ABB Ltd. | CHF | 90.239 | 2.582.286 | 0,06 |
| NN Group NV | EUR | 57.440 | 2.203.686 | 0,06 | Chubb Ltd. | USD | 14.500 | 3.004.973 | 0,07 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 74.411 | 10.825.121 | 0,27 | Cie Financiere Richemont SA | CHF | 17.509 | 2.131.324 | 0,05 |
| Randstad NV | EUR | 13.790 | 789.478 | 0,02 | Garmin Ltd. | USD | 17.135 | 1.469.090 | 0,04 |
| Stellantis NV | EUR | 128.359 | 1.710.853 | 0,04 | Julius Baer Group Ltd. | CHF | 33.303 | 1.825.262 | 0,05 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 28.416 | 2.795.850 | 0,07 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 3.348 | 738.842 | 0,02 |
| | | | 41.702.678 | 1,04 | Lonza Group AG | CHF | 1.539 | 711.339 | 0,02 |
| <i>Norwegen</i> | | | | | Nestle SA | CHF | 111.856 | 12.244.131 | 0,31 |
| Equinor ASA | NOK | 99.420 | 3.325.637 | 0,08 | Novartis AG | CHF | 67.848 | 5.794.692 | 0,14 |
| SpareBank 1 Nord Norge | NOK | 22.378 | 203.629 | 0,01 | Roche Holding AG | CHF | 28.317 | 8.372.507 | 0,21 |
| | | | 3.529.266 | 0,09 | Sika AG | CHF | 2.695 | 609.226 | 0,02 |
| <i>Polen</i> | | | | | Swiss Life Holding AG | CHF | 1.203 | 584.288 | 0,01 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 7.114 | 570.129 | 0,01 | UBS Group AG | CHF | 237.044 | 4.147.869 | 0,10 |
| | | | 570.129 | 0,01 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 5.844 | 2.642.461 | 0,07 |
| <i>Portugal</i> | | | | | <i>Taiwan</i> | | | | |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 33.827 | 688.718 | 0,02 | Accton Technology Corp. | TWD | 46.000 | 329.264 | 0,01 |
| | | | 688.718 | 0,02 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 34.000 | 343.672 | 0,01 |
| <i>Katar</i> | | | | | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 96.000 | 274.718 | 0,01 |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 78.187 | 361.480 | 0,01 | ASPEED Technology, Inc. | TWD | 5.000 | 258.036 | 0,00 |
| | | | 361.480 | 0,01 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 644.000 | 5.630.807 | 0,14 |
| <i>Thailand</i> | | | | | Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 24.000 | 362.790 | 0,01 |
| Airports of Thailand PCL | THB | 3.241.100 | 6.597.007 | 0,16 | eMemory Technology, Inc. | TWD | 3.000 | 122.348 | 0,00 |
| PTT Exploration & Production PCL | THB | 99.000 | 474.094 | 0,01 | Largan Precision Co. Ltd. | TWD | 6.000 | 372.761 | 0,01 |
| | | | | | Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 31.000 | 266.085 | 0,01 |
| | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1.204.000 | 16.474.503 | 0,41 |
| | | | | | | | | 24.434.984 | 0,61 |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| SCB X PCL | THB | 175.000 | 508.517 | 0,01 | Columbia Sportswear Co. | USD | 19.500 | 1.593.134 | 0,04 |
| Thai Oil PCL | THB | 420.401 | 642.126 | 0,02 | CommScope Holding Co., Inc. | USD | 85.700 | 580.896 | 0,01 |
| | | | 8.221.744 | 0,20 | Confluent, Inc. 'A' | USD | 82.124 | 1.691.868 | 0,04 |
| | | | | | ConocoPhillips | USD | 93.758 | 10.236.750 | 0,26 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Constellation Brands, Inc. 'A' | USD | 14.868 | 3.251.010 | 0,08 |
| 3i Group plc | GBP | 151.222 | 2.291.224 | 0,06 | Cooper Cos., Inc. (The) | USD | 9.682 | 2.996.967 | 0,07 |
| Anglo American plc | GBP | 76.441 | 2.793.772 | 0,07 | Copart, Inc. | USD | 69.545 | 3.968.944 | 0,10 |
| Ashtead Group plc | GBP | 32.026 | 1.711.181 | 0,04 | Coterra Energy, Inc. | USD | 90.100 | 2.060.180 | 0,05 |
| AstraZeneca plc | GBP | 73.011 | 9.254.784 | 0,23 | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 12.195 | 1.196.157 | 0,03 |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 20.639 | 881.580 | 0,02 | CVS Health Corp. | USD | 47.300 | 4.122.587 | 0,10 |
| BP plc | GBP | 1.381.364 | 7.422.514 | 0,19 | Deere & Co. | USD | 25.737 | 10.265.689 | 0,26 |
| Centrica plc | GBP | 999.949 | 1.090.596 | 0,03 | Dexcom, Inc. | USD | 31.019 | 3.230.433 | 0,08 |
| Computacenter plc | GBP | 9.156 | 198.572 | 0,00 | Dick's Sporting Goods, Inc. | USD | 20.000 | 2.232.566 | 0,06 |
| Diageo plc | GBP | 126.530 | 5.218.431 | 0,13 | Dollar General Corp. | USD | 29.451 | 6.816.223 | 0,17 |
| GSK plc | GBP | 98.985 | 1.607.909 | 0,04 | Dover Corp. | USD | 26.300 | 3.319.795 | 0,08 |
| Howden Joinery Group plc | GBP | 52.149 | 332.020 | 0,01 | EastGroup Properties, Inc., REIT | USD | 6.600 | 915.878 | 0,02 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 245.466 | 1.430.113 | 0,04 | Eastman Chemical Co. | USD | 37.914 | 2.886.488 | 0,07 |
| Intermediate Capital Group plc | GBP | 39.375 | 511.280 | 0,01 | Edison International | USD | 28.800 | 1.727.553 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 4.082.063 | 2.095.531 | 0,05 | Eli Lilly & Co. | USD | 11.631 | 3.982.915 | 0,10 |
| London Stock Exchange Group plc | GBP | 5.846 | 471.409 | 0,01 | Energizer Holdings, Inc. | USD | 48.600 | 1.545.492 | 0,04 |
| Morgan Sindall Group plc | GBP | 13.816 | 238.991 | 0,01 | Entegris, Inc. | USD | 27.274 | 1.646.096 | 0,04 |
| NatWest Group plc | GBP | 398.857 | 1.195.354 | 0,03 | Entergy Corp. | USD | 15.500 | 1.647.363 | 0,04 |
| Next plc | GBP | 5.076 | 332.926 | 0,01 | EOG Resources, Inc. | USD | 61.868 | 7.442.497 | 0,19 |
| OSB Group plc | GBP | 236.552 | 1.285.837 | 0,03 | EPAM Systems, Inc. | USD | 1.239 | 376.426 | 0,01 |
| Oxford Instruments plc | GBP | 9.769 | 248.622 | 0,01 | Equifax, Inc. | USD | 10.062 | 1.834.084 | 0,05 |
| Prudential plc | GBP | 232.923 | 2.973.162 | 0,07 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 11.845 | 2.727.976 | 0,07 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 20.036 | 1.302.807 | 0,03 | Exact Sciences Corp. | USD | 45.285 | 2.109.905 | 0,05 |
| RELX plc | GBP | 54.377 | 1.406.015 | 0,03 | Exelixis, Inc. | USD | 87.758 | 1.286.985 | 0,03 |
| Rio Tinto plc | GBP | 86.077 | 5.639.805 | 0,14 | Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 21.300 | 2.008.819 | 0,05 |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 72.395 | 2.670.974 | 0,07 | FedEx Corp. | USD | 13.200 | 2.154.265 | 0,05 |
| Shell plc | GBP | 135.489 | 3.565.311 | 0,09 | First Republic Bank | USD | 15.615 | 1.781.059 | 0,04 |
| SSE plc | GBP | 121.170 | 2.343.469 | 0,06 | FleetCor Technologies, Inc. | USD | 9.600 | 1.648.381 | 0,04 |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 268.775 | 308.992 | 0,01 | Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 37.200 | 1.981.186 | 0,05 |
| Unilever plc | GBP | 76.119 | 3.599.253 | 0,09 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 63.652 | 2.257.888 | 0,06 |
| | | | 64.422.434 | 1,61 | Gap, Inc. (The) | USD | 72.411 | 758.417 | 0,02 |
| | | | | | Global Payments, Inc. | USD | 22.840 | 2.106.726 | 0,05 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 28.000 | 1.989.727 | 0,05 |
| AbbVie, Inc. | USD | 125.086 | 18.841.426 | 0,47 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 14.200 | 3.173.830 | 0,08 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 111.189 | 6.672.214 | 0,17 | Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 28.312 | 3.321.997 | 0,08 |
| Albertsons Cos., Inc. 'A' | USD | 57.000 | 1.113.219 | 0,03 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 4.600 | 1.360.169 | 0,03 |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc. | USD | 14.692 | 3.247.646 | 0,08 | Hubbell, Inc. | USD | 11.334 | 2.481.665 | 0,06 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 179.913 | 14.644.884 | 0,37 | HubSpot, Inc. | USD | 5.042 | 1.367.108 | 0,03 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 171.125 | 13.998.386 | 0,35 | IAC, Inc. | USD | 44.700 | 1.830.264 | 0,05 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 288.640 | 22.409.662 | 0,56 | Ingersoll Rand, Inc. | USD | 63.725 | 3.111.249 | 0,08 |
| American Electric Power Co., Inc. | USD | 17.800 | 1.593.051 | 0,04 | Insolet Corp. | USD | 9.138 | 2.487.845 | 0,06 |
| American Express Co. | USD | 18.500 | 2.534.607 | 0,06 | International Business Machines Corp. | USD | 15.400 | 2.023.514 | 0,05 |
| American Homes 4 Rent, REIT 'A' | USD | 82.000 | 2.322.998 | 0,06 | Intuit, Inc. | USD | 20.752 | 7.486.843 | 0,19 |
| American International Group, Inc. | USD | 20.300 | 1.202.396 | 0,03 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 30.768 | 7.596.575 | 0,19 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 14.566 | 4.227.828 | 0,11 | ITT, Inc. | USD | 18.200 | 1.383.313 | 0,03 |
| AmerisourceBergen Corp. | USD | 29.500 | 4.566.751 | 0,11 | JBG SMITH Properties, REIT | USD | 61.041 | 1.073.069 | 0,03 |
| AMETEK, Inc. | USD | 30.463 | 3.973.107 | 0,10 | Johnson & Johnson | USD | 29.100 | 4.811.658 | 0,12 |
| Amgen, Inc. | USD | 9.660 | 2.363.666 | 0,06 | Keurig Dr Pepper, Inc. | USD | 48.100 | 1.604.968 | 0,04 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 12.460 | 1.886.964 | 0,05 | Keysight Technologies, Inc. | USD | 13.292 | 2.111.889 | 0,05 |
| Apple Hospitality REIT, Inc. | USD | 87.700 | 1.284.493 | 0,03 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 162.700 | 3.209.522 | 0,08 |
| Apple, Inc. | USD | 311.566 | 37.279.136 | 0,93 | Kinder Morgan, Inc. | USD | 188.639 | 3.189.988 | 0,08 |
| Aramark | USD | 66.070 | 2.550.735 | 0,06 | Kraft Heinz Co. (The) | USD | 91.000 | 3.462.114 | 0,09 |
| Arista Networks, Inc. | USD | 11.541 | 1.299.315 | 0,03 | Laboratory Corp. of America Holdings | USD | 11.800 | 2.594.187 | 0,06 |
| AutoZone, Inc. | USD | 1.670 | 3.844.261 | 0,10 | Lam Research Corp. | USD | 5.564 | 2.159.235 | 0,05 |
| Baker Hughes Co. | USD | 344.217 | 9.318.264 | 0,23 | Lamar Advertising Co., REIT 'A' | USD | 20.600 | 1.818.203 | 0,05 |
| Bank of America Corp. | USD | 373.900 | 11.559.536 | 0,29 | Liberty Broadband Corp. 'C' | USD | 28.900 | 2.051.520 | 0,05 |
| Bath & Body Works, Inc. | USD | 47.900 | 1.859.785 | 0,05 | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C' | USD | 63.400 | 2.320.720 | 0,06 |
| BellRing Brands, Inc. | USD | 61.990 | 1.496.886 | 0,04 | Loews Corp. | USD | 105.500 | 5.778.091 | 0,14 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 28.500 | 8.220.354 | 0,21 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 36.593 | 6.786.683 | 0,17 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 18.800 | 1.417.308 | 0,04 | M&T Bank Corp. | USD | 40.500 | 5.536.799 | 0,14 |
| Blackstone, Inc. | USD | 44.563 | 3.094.387 | 0,08 | Marriott International, Inc. 'A' | USD | 13.153 | 1.814.712 | 0,05 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 2.767 | 5.183.485 | 0,13 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 4.100 | 634.106 | 0,02 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 150.295 | 6.474.499 | 0,16 | Martin Marietta Materials, Inc. | USD | 11.700 | 3.694.466 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 210.653 | 14.115.994 | 0,35 | Marvell Technology, Inc. | USD | 46.207 | 1.556.070 | 0,04 |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT | USD | 118.500 | 2.499.469 | 0,06 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 62.624 | 20.243.560 | 0,51 |
| Bumble, Inc. 'A' | USD | 81.496 | 1.562.656 | 0,04 | McDonald's Corp. | USD | 30.264 | 7.443.824 | 0,19 |
| Burlington Stores, Inc. | USD | 18.439 | 3.543.288 | 0,09 | McKesson Corp. | USD | 10.759 | 3.770.421 | 0,09 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 63.000 | 5.423.484 | 0,14 | Merck & Co., Inc. | USD | 27.200 | 2.820.620 | 0,07 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 8.700 | 1.914.943 | 0,05 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 31.171 | 3.453.173 | 0,09 |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 34.000 | 2.449.498 | 0,06 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 1.912 | 2.596.269 | 0,06 |
| Centene Corp. | USD | 20.952 | 1.603.067 | 0,04 | MGIC Investment Corp. | USD | 101.700 | 1.235.498 | 0,03 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 107.286 | 8.304.964 | 0,21 | Microsoft Corp. | USD | 241.822 | 53.853.733 | 1,34 |
| Cheniere Energy, Inc. | USD | 20.788 | 2.876.958 | 0,07 | Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | USD | 17.000 | 2.498.166 | 0,06 |
| Chevron Corp. | USD | 46.700 | 7.785.154 | 0,19 | Middleby Corp. (The) | USD | 12.300 | 1.543.225 | 0,04 |
| Cigna Corp. | USD | 7.950 | 2.453.815 | 0,06 | Mohawk Industries, Inc. | USD | 21.100 | 2.008.908 | 0,05 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 36.300 | 1.601.790 | 0,04 | MongoDB, Inc. | USD | 9.483 | 1.757.912 | 0,04 |
| Citigroup, Inc. | USD | 49.900 | 2.100.603 | 0,05 | Morgan Stanley | USD | 172.849 | 13.665.593 | 0,34 |
| Citizens Financial Group, Inc. | USD | 103.900 | 3.826.043 | 0,10 | | | | | |
| CNA Financial Corp. | USD | 29.400 | 1.162.814 | 0,03 | | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 130.426 | 7.760.082 | 0,19 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Murphy USA, Inc. | USD | 5.900 | 1.547.421 | 0,04 | Beteiligungsscheine | | | | |
| National Vision Holdings, Inc. | USD | 26.891 | 965.209 | 0,02 | China | | | | |
| Newell Brands, Inc. | USD | 149.900 | 1.830.871 | 0,05 | Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. | | | | |
| Nexstar Media Group, Inc. 'A' | USD | 6.900 | 1.128.514 | 0,03 | 0% 08/03/2023 | USD | 98.900 | 196.584 | 0,01 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 193.979 | 15.192.778 | 0,38 | | | | | |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 52.963 | 5.775.160 | 0,14 | | | | 196.584 | 0,01 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 32.410 | 7.481.657 | 0,19 | | | | | |
| Northern Trust Corp. | USD | 26.500 | 2.202.094 | 0,06 | | | | | |
| NVIDIA Corp. | USD | 63.559 | 8.580.400 | 0,21 | Beteiligungsscheine insgesamt | | | 196.584 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 5.747 | 1.532.456 | 0,04 | | | | | |
| Oracle Corp. | USD | 45.160 | 3.428.004 | 0,09 | Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 3.345.680.525 | 83,54 |
| Packaging Corp. of America | USD | 24.700 | 2.966.006 | 0,07 | | | | | |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 28.837 | 3.740.398 | 0,09 | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| PG&E Corp. | USD | 250.881 | 3.815.346 | 0,10 | Anleihen | | | | |
| Phillips 66 | USD | 34.700 | 3.376.957 | 0,08 | Australien | | | | |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 17.654 | 3.746.805 | 0,09 | Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 2,296% 14/03/2025 | USD | 16.645.000 | 14.776.412 | 0,37 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 28.000 | 4.140.692 | 0,10 | | | | | |
| Post Holdings, Inc. | USD | 29.900 | 2.513.580 | 0,06 | | | | | |
| PPG Industries, Inc. | USD | 38.770 | 4.533.492 | 0,11 | | | | 14.776.412 | 0,37 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 25.600 | 3.636.562 | 0,09 | | | | | |
| Progressive Corp. (The) | USD | 78.549 | 9.557.190 | 0,24 | Dänemark | | | | |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 103.358 | 10.935.723 | 0,27 | Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,976% 10/09/2025 | USD | 6.996.000 | 5.981.945 | 0,15 |
| Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 23.900 | 1.378.846 | 0,03 | | | | | |
| Public Storage, REIT | USD | 5.400 | 1.416.941 | 0,04 | | | | | |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 33.295 | 3.366.537 | 0,08 | Neuseeland | | | | |
| Quanta Services, Inc. | USD | 48.696 | 6.423.794 | 0,16 | ASB Bank Ltd., Reg. S 1,625% 22/10/2026 | USD | 7.709.000 | 6.323.639 | 0,16 |
| Ralph Lauren Corp. | USD | 20.500 | 1.999.923 | 0,05 | | | | | |
| Rayonier, Inc., REIT | USD | 79.200 | 2.459.301 | 0,06 | | | | 5.981.945 | 0,15 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 23.641 | 15.835.905 | 0,40 | Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Ross Stores, Inc. | USD | 18.155 | 1.954.763 | 0,05 | Volkswagen Group of America Finance LLC, Reg. S 3,95% 06/06/2025 | USD | 9.758.000 | 8.844.425 | 0,22 |
| S&P Global, Inc. | USD | 32.107 | 10.037.681 | 0,25 | | | | | |
| ServiceNow, Inc. | USD | 8.045 | 2.919.837 | 0,07 | | | | | |
| Solaredge Technologies, Inc. | USD | 12.714 | 3.297.985 | 0,08 | Anleihen insgesamt | | | 35.926.421 | 0,90 |
| SVB Financial Group | USD | 4.741 | 1.039.098 | 0,03 | Aktien | | | | |
| Synopsys, Inc. | USD | 11.482 | 3.412.878 | 0,09 | China | | | | |
| Sysco Corp. | USD | 20.600 | 1.465.027 | 0,04 | Angel Yeast Co. Ltd. 'A' | CNH | 46.900 | 287.291 | 0,01 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 18.200 | 1.881.793 | 0,05 | Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A' | CNH | 436.700 | 330.833 | 0,01 |
| Target Corp. | USD | 10.500 | 1.459.092 | 0,04 | China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNH | 99.100 | 281.853 | 0,01 |
| TD SYNEX Corp. | USD | 20.200 | 1.791.402 | 0,04 | Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A' | CNH | 19.900 | 343.819 | 0,01 |
| Teradyne, Inc. | USD | 30.224 | 2.431.103 | 0,06 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 24.800 | 1.321.130 | 0,03 |
| Tesla, Inc. | USD | 90.568 | 10.394.654 | 0,26 | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNH | 52.050 | 560.891 | 0,01 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 22.800 | 3.480.282 | 0,09 | Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 85.700 | 297.700 | 0,01 |
| Texas Roadhouse, Inc. | USD | 20.400 | 1.749.973 | 0,04 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 103.200 | 433.319 | 0,01 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 7.664 | 3.946.975 | 0,10 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 43.800 | 250.658 | 0,01 |
| Timken Co. (The) | USD | 21.300 | 1.407.000 | 0,04 | Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A' | CNH | 82.700 | 163.991 | 0,00 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 45.347 | 3.351.833 | 0,08 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. | CNH | 484.000 | 4.557.614 | 0,11 |
| T-Mobile US, Inc. | USD | 13.100 | 1.701.630 | 0,04 | Skshu Paint Co. Ltd. 'A' | CNH | 31.000 | 478.323 | 0,01 |
| Toro Co. (The) | USD | 21.302 | 2.228.732 | 0,06 | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 36.000 | 451.694 | 0,01 |
| Tractor Supply Co. | USD | 13.196 | 2.775.597 | 0,07 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNH | 21.100 | 516.344 | 0,01 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 29.820 | 1.239.826 | 0,03 | | | | 10.275.460 | 0,25 |
| Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 24.600 | 4.343.654 | 0,11 | Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Truist Financial Corp. | USD | 271.270 | 10.943.587 | 0,27 | Natera, Inc. | USD | 29.221 | 1.083.014 | 0,03 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 172.344 | 3.952.822 | 0,10 | | | | | |
| Union Pacific Corp. | USD | 7.100 | 1.381.526 | 0,03 | | | | | |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 46.430 | 22.944.377 | 0,57 | | | | | |
| US Bancorp | USD | 169.127 | 6.888.596 | 0,17 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 208.451 | 7.682.884 | 0,19 | | | | | |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 20.145 | 5.402.639 | 0,14 | | | | | |
| Vulcan Materials Co. | USD | 28.985 | 4.736.102 | 0,12 | | | | | |
| Wells Fargo & Co. | USD | 108.000 | 4.167.487 | 0,10 | | | | | |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 17.900 | 1.098.172 | 0,03 | | | | | |
| Westrock Co. | USD | 50.500 | 1.658.828 | 0,04 | | | | | |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 123.800 | 3.595.767 | 0,09 | | | | | |
| Williams Cos., Inc. (The) | USD | 98.300 | 3.022.500 | 0,08 | | | | | |
| Wolfspeed, Inc. | USD | 18.114 | 1.159.685 | 0,03 | | | | | |
| Xcel Energy, Inc. | USD | 118.397 | 7.836.937 | 0,20 | | | | | |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 7.633 | 1.817.163 | 0,05 | | | | | |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 14.400 | 1.713.205 | 0,04 | | | | | |
| Zoom Video Communications, Inc. 'A' | USD | 34.731 | 2.182.263 | 0,05 | | | | | |
| Zscaler, Inc. | USD | 9.680 | 1.006.028 | 0,03 | | | | | |
| | | | 883.588.415 | 22,06 | | | | 1.083.014 | 0,03 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 1.516.830.660 | 37,87 | <i>Aktien insgesamt</i> | | | 11.358.474 | 0,28 |
| | | | | | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 47.284.895 | 1,18 |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | |
| <i>Zypern</i> | | | | |
| TCS Group Holding plc* | USD | 4.912 | 1.526 | 0,00 |
| | | | 1.526 | 0,00 |
| <i>Indien</i> | | | | |
| Aarti Pharmalabs Ltd.* | INR | 7.388 | 31.702 | 0,00 |
| | | | 31.702 | 0,00 |
| <i>Russland</i> | | | | |
| Severstal PJSC* | USD | 16.576 | 2.546 | 0,00 |
| | | | 2.546 | 0,00 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 35.774 | 0,00 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 35.774 | 0,00 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | |
| JPMorgan Emerging Markets Equity Fund - Emerging Markets Equity Fund X (acc) - EUR† | EUR | 121.258 | 17.087.678 | 0,43 |
| JPMorgan Emerging Markets Opportunities Fund - JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD† | USD | 26.046 | 11.735.806 | 0,29 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund† | USD | 796.297 | 331.635.219 | 8,28 |
| | | | 360.458.703 | 9,00 |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | 360.458.703 | 9,00 |
| <i>Exchange Traded Funds</i> | | | | |
| <i>Irland</i> | | | | |
| Invesco MSCI Saudi Arabia Fund | USD | 13.836 | 352.579 | 0,01 |
| | | | 352.579 | 0,01 |
| <i>Exchange Traded Funds insgesamt</i> | | | 352.579 | 0,01 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | 360.811.282 | 9,01 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 3.753.812.476 | 93,73 |
| Bankguthaben | | | 199.864.442 | 4,99 |
| Andere Aktiva/(Passiva) | | | 51.420.279 | 1,28 |
| Nettovermögen insgesamt | | | 4.005.097.197 | 100,00 |

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 43,39 |
| Japan | 11,19 |
| Luxemburg | 9,05 |
| Großbritannien | 3,93 |
| Italien | 2,71 |
| Frankreich | 2,34 |
| Australien | 2,23 |
| Kanada | 2,04 |
| Niederlande | 1,90 |
| Deutschland | 1,80 |
| Schweiz | 1,68 |
| China | 1,33 |
| Spanien | 1,15 |
| Kaimaninseln | 1,07 |
| Südkorea | 1,01 |
| Irland | 0,81 |
| Indien | 0,79 |
| Österreich | 0,64 |
| Taiwan | 0,61 |
| Dänemark | 0,59 |
| Belgien | 0,49 |
| Hongkong | 0,43 |
| Singapur | 0,33 |
| Neuseeland | 0,26 |
| Supranational | 0,25 |
| Thailand | 0,20 |
| Schweden | 0,18 |
| Mexiko | 0,15 |
| Indonesien | 0,15 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,12 |
| Finnland | 0,12 |
| Ungarn | 0,11 |
| Norwegen | 0,09 |
| Lettland | 0,08 |
| Brasilien | 0,08 |
| Polen | 0,08 |
| Tschechische Republik | 0,07 |
| Bermuda | 0,07 |
| Südafrika | 0,07 |
| Jersey | 0,06 |
| Liberia | 0,03 |
| Portugal | 0,02 |
| Katar | 0,01 |
| Griechenland | 0,01 |
| Chile | 0,01 |
| Russland | - |
| Zypern | - |
| Wertpapierbestand insgesamt | 93,73 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 6,27 |
| Summe | 100,00 |

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------------|--|----------------------|
| AUD | 3.703.647 | EUR | 2.341.382 | 04/01/2023 | RBC | 10.651 | - |
| AUD | 2.209.011 | EUR | 1.381.991 | 30/01/2023 | HSBC | 19.825 | - |
| CAD | 1.907.521 | EUR | 1.314.356 | 23/01/2023 | Morgan Stanley | 1.687 | - |
| CAD | 1.774.122 | EUR | 1.219.023 | 30/01/2023 | HSBC | 4.402 | - |
| CHF | 39.832.151 | EUR | 40.414.840 | 23/01/2023 | Merrill Lynch | 26.380 | - |
| CHF | 1.252.102 | EUR | 1.268.067 | 30/01/2023 | Barclays | 3.612 | - |
| CHF | 382.301 | EUR | 387.029 | 30/01/2023 | State Street | 1.249 | - |
| DKK | 4.586.737 | EUR | 616.724 | 30/01/2023 | HSBC | 232 | - |
| EUR | 41.707.522 | AUD | 64.367.840 | 04/01/2023 | State Street | 830.177 | 0,02 |
| EUR | 7.615.652 | AUD | 11.791.953 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 132.598 | 0,01 |
| EUR | 38.621.670 | AUD | 60.664.193 | 03/02/2023 | State Street | 129.028 | - |
| EUR | 38.034.363 | CAD | 53.418.882 | 04/01/2023 | Citibank | 1.132.355 | 0,03 |
| EUR | 3.368.445 | CAD | 4.760.374 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 79.957 | - |
| EUR | 42.010.678 | CAD | 60.832.046 | 23/01/2023 | Barclays | 41.242 | - |
| EUR | 12.127.091 | CAD | 16.918.686 | 30/01/2023 | Standard Chartered | 460.057 | 0,01 |
| EUR | 40.182.624 | CAD | 58.179.256 | 03/02/2023 | Goldman Sachs | 72.934 | - |
| EUR | 1.139.556 | CHF | 1.117.597 | 30/01/2023 | Barclays | 4.485 | - |
| EUR | 8.133.380 | CHF | 8.003.420 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 4.825 | - |
| EUR | 47.483.937 | CHF | 46.556.666 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 199.351 | 0,01 |
| EUR | 2.909.580 | CZK | 70.527.251 | 03/02/2023 | HSBC | 587 | - |
| EUR | 5.369.042 | DKK | 39.925.578 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 101 | - |
| EUR | 11.812.583 | DKK | 87.808.826 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 1.521 | - |
| EUR | 5.370.652 | DKK | 39.925.578 | 03/02/2023 | Standard Chartered | 96 | - |
| EUR | 5.887.047 | GBP | 5.064.881 | 04/01/2023 | Citibank | 164.708 | 0,01 |
| EUR | 109.840.591 | GBP | 94.927.183 | 04/01/2023 | HSBC | 2.591.170 | 0,07 |
| EUR | 28.617.143 | GBP | 24.689.154 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 723.157 | 0,02 |
| EUR | 18.735.444 | GBP | 16.209.135 | 30/01/2023 | HSBC | 443.171 | 0,01 |
| EUR | 1.853.971 | GBP | 1.603.559 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 44.328 | - |
| EUR | 894.916 | GBP | 774.599 | 30/01/2023 | RBC | 20.768 | - |
| EUR | 64.522.645 | GBP | 55.657.108 | 30/01/2023 | State Street | 1.712.692 | 0,04 |
| EUR | 5.382.503 | HKD | 44.313.204 | 30/01/2023 | Barclays | 71.242 | - |
| EUR | 6.895.631 | HKD | 56.774.711 | 30/01/2023 | HSBC | 90.768 | - |
| EUR | 5.410.641 | HKD | 44.645.777 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 59.519 | - |
| EUR | 12.305.702 | HKD | 100.841.005 | 30/01/2023 | RBC | 219.172 | - |
| EUR | 1.017.306 | JPY | 142.764.315 | 30/01/2023 | RBC | 1.980 | - |
| EUR | 4.103.520 | NOK | 42.615.318 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 54.600 | - |
| EUR | 41.484.874 | SEK | 451.578.830 | 23/01/2023 | BNP Paribas | 891.148 | 0,02 |
| EUR | 2.711.996 | SEK | 29.585.439 | 30/01/2023 | BNP Paribas | 52.681 | - |
| EUR | 9.610.166 | SEK | 104.713.068 | 30/01/2023 | Citibank | 197.933 | - |
| EUR | 3.447.961 | USD | 3.641.443 | 04/01/2023 | Barclays | 41.355 | - |
| EUR | 22.749.440 | USD | 24.087.190 | 04/01/2023 | Citibank | 215.635 | - |
| EUR | 14.057.622 | USD | 14.774.238 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | 236.177 | 0,01 |
| EUR | 7.591.518 | USD | 7.939.599 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 163.945 | 0,01 |
| EUR | 1.576.999 | USD | 1.681.171 | 04/01/2023 | RBC | 4.247 | - |
| EUR | 12.812.078 | USD | 13.650.249 | 04/01/2023 | State Street | 42.135 | - |
| EUR | 1.084.248.534 | USD | 1.127.647.316 | 04/01/2023 | Toronto-Dominion Bank | 29.323.322 | 0,73 |
| EUR | 26.613.428 | USD | 28.188.916 | 18/01/2023 | Barclays | 269.070 | 0,01 |
| EUR | 5.182.725 | USD | 5.464.052 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 76.216 | - |
| EUR | 19.346.424 | USD | 20.591.649 | 18/01/2023 | HSBC | 102.201 | - |
| EUR | 4.835.768 | USD | 5.152.215 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 20.692 | - |
| EUR | 3.085.559 | USD | 3.285.337 | 18/01/2023 | RBC | 15.199 | - |
| EUR | 857.703 | USD | 914.035 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 3.479 | - |
| EUR | 13.286.858 | USD | 14.166.405 | 18/01/2023 | State Street | 47.440 | - |
| EUR | 20.710.835 | USD | 22.070.319 | 23/01/2023 | HSBC | 92.250 | - |
| EUR | 9.710.227 | USD | 10.243.649 | 23/01/2023 | Merrill Lynch | 140.382 | 0,01 |
| EUR | 39.084.658 | USD | 41.752.115 | 23/01/2023 | Morgan Stanley | 78.899 | - |
| EUR | 252.913.088 | USD | 264.506.816 | 30/01/2023 | Barclays | 5.931.586 | 0,15 |
| EUR | 1.160.852 | USD | 1.240.028 | 30/01/2023 | Citibank | 2.984 | - |
| EUR | 1.430.550.337 | USD | 1.498.377.620 | 30/01/2023 | HSBC | 31.450.079 | 0,80 |
| EUR | 36.831.807 | USD | 38.655.210 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 737.758 | 0,02 |
| EUR | 44.212.568 | USD | 46.986.950 | 30/01/2023 | RBC | 338.812 | - |
| EUR | 969.225.654 | USD | 1.036.201.569 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | 1.955.306 | 0,05 |
| JPY | 2.002.487.908 | EUR | 13.806.937 | 04/01/2023 | Barclays | 409.643 | 0,01 |
| JPY | 4.776.967.013 | EUR | 33.257.095 | 04/01/2023 | HSBC | 656.786 | 0,02 |
| JPY | 58.842.000 | EUR | 413.024 | 23/01/2023 | Morgan Stanley | 5.256 | - |
| JPY | 225.736.731 | EUR | 1.584.126 | 30/01/2023 | Citibank | 21.293 | - |
| JPY | 183.652.175 | EUR | 1.284.930 | 30/01/2023 | HSBC | 21.187 | - |
| JPY | 167.873.512 | USD | 1.275.277 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 3.120 | - |
| MXN | 60.670.093 | EUR | 2.914.193 | 04/01/2023 | HSBC | 2.653 | - |
| PLN | 12.104.125 | EUR | 2.583.491 | 04/01/2023 | HSBC | 1.904 | - |
| SGD | 1.422.540 | EUR | 988.444 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 3.408 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 82.910.808 | 2,07 |
| AUD | 1.562.031 | EUR | 1.001.940 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (10.691) | - |
| CAD | 4.462.160 | EUR | 3.097.184 | 03/02/2023 | Citibank | (20.901) | - |
| CHF | 2.109.046 | EUR | 2.143.557 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (1.536) | - |
| CHF | 1.580.593 | EUR | 1.608.696 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (3.390) | - |
| CZK | 70.527.251 | EUR | 2.921.008 | 04/01/2023 | HSBC | (421) | - |
| DKK | 39.925.578 | EUR | 5.369.366 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (425) | - |
| EUR | 38.044.978 | CAD | 55.193.501 | 23/01/2023 | HSBC | (34.296) | - |
| EUR | 1.030.431 | CAD | 1.500.000 | 23/01/2023 | Morgan Stanley | (4.454) | - |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| EUR | 1.751.836 | CAD | 2.543.754 | 23/01/2023 | Standard Chartered | (3.159) | - |
| EUR | 760.474 | CHF | 750.640 | 30/01/2023 | RBC | (1.902) | - |
| EUR | 3.538.826 | DKK | 26.316.448 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (969) | - |
| EUR | 1.142.316 | DKK | 8.494.637 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (288) | - |
| EUR | 379.206 | GBP | 336.193 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (193) | - |
| EUR | 98.070.352 | GBP | 86.957.020 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | (44.961) | - |
| EUR | 370.501.586 | JPY | 53.388.722.741 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (8.529.460) | (0,21) |
| EUR | 8.035.630 | JPY | 1.133.372.642 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (10.703) | - |
| EUR | 21.581.995 | JPY | 3.096.049.171 | 30/01/2023 | HSBC | (436.816) | (0,01) |
| EUR | 773.713 | JPY | 111.794.187 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (21.357) | - |
| EUR | 11.458.124 | JPY | 1.635.723.808 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (174.989) | - |
| EUR | 331.845.172 | JPY | 47.111.362.223 | 03/02/2023 | BNP Paribas | (3.295.841) | (0,08) |
| EUR | 2.896.046 | MXN | 60.670.093 | 04/01/2023 | HSBC | (20.800) | - |
| EUR | 2.892.290 | MXN | 60.670.093 | 03/02/2023 | HSBC | (1.004) | - |
| EUR | 2.566.896 | PLN | 12.104.125 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | (18.499) | - |
| EUR | 2.571.147 | PLN | 12.104.125 | 03/02/2023 | HSBC | (1.626) | - |
| GBP | 10.740.256 | EUR | 12.421.241 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (286.821) | (0,01) |
| GBP | 2.834.989 | EUR | 3.229.965 | 04/01/2023 | RBC | (26.974) | - |
| GBP | 24.148.953 | EUR | 27.413.326 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (129.664) | (0,01) |
| GBP | 3.733.958 | EUR | 4.322.273 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (108.440) | - |
| GBP | 1.082.522 | EUR | 1.242.748 | 30/01/2023 | Standard Chartered | (21.105) | - |
| HKD | 35.610.187 | EUR | 4.283.614 | 30/01/2023 | Barclays | (15.473) | - |
| HKD | 99.353.517 | EUR | 12.097.154 | 30/01/2023 | HSBC | (188.908) | - |
| JPY | 5.677.019.903 | CHF | 39.832.151 | 23/01/2023 | HSBC | (85.948) | - |
| JPY | 631.278.239 | EUR | 4.505.372 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (23.639) | - |
| JPY | 430.534.299 | EUR | 3.076.781 | 30/01/2023 | HSBC | (14.861) | - |
| JPY | 461.710.794 | EUR | 3.285.286 | 03/02/2023 | State Street | (766) | - |
| NZD | 147.754.552 | EUR | 88.559.816 | 24/01/2023 | HSBC | (931.499) | (0,03) |
| SGD | 1.830.701 | EUR | 1.277.310 | 30/01/2023 | State Street | (871) | - |
| USD | 43.833.870 | AUD | 64.790.145 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (185.577) | (0,01) |
| USD | 3.099.444 | CZK | 70.527.251 | 04/01/2023 | Citibank | (21.027) | - |
| USD | 322.887 | EUR | 303.833 | 03/01/2023 | State Street | (1.748) | - |
| USD | 7.532.077 | EUR | 7.143.468 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (97.135) | - |
| USD | 9.056.284 | EUR | 8.514.510 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (42.267) | - |
| USD | 10.850.661 | EUR | 10.246.584 | 04/01/2023 | RBC | (95.683) | - |
| USD | 90.000.000 | EUR | 84.718.217 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (522.328) | (0,01) |
| USD | 35.000.000 | EUR | 32.939.236 | 04/01/2023 | State Street | (196.390) | (0,01) |
| USD | 1.955.508.719 | EUR | 1.831.416.686 | 18/01/2023 | HSBC | (3.867.869) | (0,10) |
| USD | 98.050 | EUR | 91.928 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (295) | - |
| USD | 18.450.813 | EUR | 17.266.492 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (23.019) | - |
| USD | 1.681.171 | EUR | 1.575.448 | 18/01/2023 | RBC | (4.285) | - |
| USD | 688.697 | EUR | 649.999 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (6.368) | - |
| USD | 8.963 | EUR | 8.407 | 18/01/2023 | State Street | (30) | - |
| USD | 4.000.000 | EUR | 3.759.177 | 23/01/2023 | Merrill Lynch | (22.288) | - |
| USD | 13.745.263 | EUR | 12.889.541 | 23/01/2023 | State Street | (48.410) | - |
| USD | 28.775.101 | EUR | 27.078.540 | 30/01/2023 | Barclays | (209.979) | - |
| USD | 4.980.370 | EUR | 4.675.183 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (24.796) | - |
| USD | 9.519.622 | EUR | 8.967.913 | 30/01/2023 | Citibank | (79.028) | - |
| USD | 14.295.648 | EUR | 13.636.344 | 30/01/2023 | HSBC | (287.876) | - |
| USD | 26.699.563 | EUR | 25.536.175 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (605.634) | (0,03) |
| USD | 60.952.871 | EUR | 57.373.898 | 30/01/2023 | RBC | (459.555) | (0,01) |
| USD | 84.715.412 | EUR | 80.184.852 | 30/01/2023 | Standard Chartered | (1.082.393) | (0,03) |
| USD | 172.597.154 | EUR | 162.451.887 | 30/01/2023 | State Street | (1.290.429) | (0,05) |
| USD | 12.790.349 | EUR | 11.988.547 | 03/02/2023 | Merrill Lynch | (49.050) | - |
| USD | 38.759.405 | HKD | 302.827.812 | 30/01/2023 | Standard Chartered | (104.786) | - |
| USD | 87.876.179 | JPY | 12.039.069.938 | 30/01/2023 | HSBC | (3.566.928) | (0,09) |
| USD | 4.594.978 | SGD | 6.313.261 | 30/01/2023 | State Street | (111.331) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (27.480.154) | (0,69) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 55.430.654 | 1,38 |

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (78) | EUR | (8.510.970) | 61.530 | - |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | (2.179) | EUR | (290.166.535) | 1.835.552 | 0,05 |
| Euro-OAT, 08/03/2023 | (333) | EUR | (42.485.805) | 290.795 | 0,01 |
| Euro-Schatz, 08/03/2023 | (1.022) | EUR | (107.767.345) | 104.755 | - |
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (1.643) | EUR | (62.540.795) | 763.995 | 0,02 |
| Hang Seng Index, 30/01/2023 | 261 | HKD | 31.190.286 | 131.558 | - |
| Japan 10 Year Bond, 13/03/2023 | (114) | JPY | (117.718.626) | 52.390 | - |
| Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023 | (1.242) | USD | (102.603.338) | 644.902 | 0,02 |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | (357) | USD | (64.163.626) | 611.639 | 0,02 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | (512) | USD | (98.211.181) | 99.173 | - |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (287) | USD | (31.627.586) | 189.796 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 4.786.085 | 0,12 |
| Canada 5 Year Bond, 22/03/2023 | 2 | CAD | 153.859 | (463) | - |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | 316 | EUR | 36.600.700 | (112.180) | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (14) | EUR | (1.903.440) | (43.173) | - |
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | 4 | GBP | 337.421 | (1.627) | - |
| MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023 | 35 | USD | 1.583.802 | (12.034) | - |
| MSCI Europe Index, 17/03/2023 | 26 | EUR | 700.115 | (6.045) | - |
| S&P/TSX 60 Index, 16/03/2023 | 128 | CAD | 20.734.775 | (141.004) | - |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 34 | USD | 3.427.608 | (7.580) | - |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 497 | USD | 52.081.549 | (160.780) | (0,01) |
| US Long Bond, 22/03/2023 | 1.883 | USD | 219.468.047 | (1.624.058) | (0,04) |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | 80 | USD | 10.007.157 | (56.266) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (2.165.210) | (0,05) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften | | | | 2.620.875 | 0,07 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual | EUR | 10.200.000 | 9.752.220 | 0,05 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026 | EUR | 2.380.000 | 2.025.656 | 0,01 |
| | | | | | | | | 12.399.359 | 0,06 |
| <i>Angola</i> | | | | | | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025 | USD | 1.180.000 | 1.138.231 | 0,01 | | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028 | USD | 400.000 | 342.189 | 0,00 | <i>Brasilien</i> | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 5.300.000 | 4.364.222 | 0,02 | Brazil Government Bond 10000% 01/01/2027 | BRL | 17.370 | 2.984.448 | 0,01 |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049 | USD | 1.720.000 | 1.262.410 | 0,01 | Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029 | USD | 1.700.000 | 1.478.414 | 0,01 |
| | | | 7.107.052 | 0,04 | Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034 | USD | 1.250.000 | 1.314.858 | 0,01 |
| | | | | | Brazil Government Bond 5,625% 07/01/2041 | USD | 350.000 | 278.721 | 0,00 |
| | | | | | Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 2.660.000 | 1.859.584 | 0,01 |
| | | | | | | | | 7.916.025 | 0,04 |
| <i>Argentinien</i> | | | | | | | | | |
| Argentina Government Bond, STEP 1,5% 09/07/2035 | USD | 10.033.671 | 2.418.225 | 0,01 | <i>Kanada</i> | | | | |
| Argentina Government Bond, STEP 3,875% 09/01/2038 | USD | 1.715.400 | 512.263 | 0,01 | Bell Telephone Co. of Canada 2,15% 15/02/2032 | USD | 225.000 | 164.957 | 0,00 |
| Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041 | USD | 7.545.000 | 2.012.337 | 0,01 | Canadian Pacific Railway Co. 2,45% 02/12/2031 | USD | 140.000 | 108.878 | 0,00 |
| | | | 4.942.825 | 0,03 | TransCanada PipeLines Ltd. 4,75% 15/05/2038 | USD | 145.000 | 120.950 | 0,00 |
| | | | | | | | | 394.785 | 0,00 |
| <i>Australien</i> | | | | | | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1,25% 15/03/2033 | EUR | 100.000 | 70.945 | 0,00 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025 | EUR | 300.000 | 281.438 | 0,00 | CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1,25% 13/04/2025 | EUR | 200.000 | 187.843 | 0,00 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6,75% Perpetual | USD | 10.697.000 | 9.980.127 | 0,06 | CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029 | EUR | 100.000 | 78.339 | 0,00 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028 | EUR | 100.000 | 87.394 | 0,00 | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,3% 12/01/2031 | USD | 2.300.000 | 1.138.403 | 0,01 |
| Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,44% 13/01/2028 | EUR | 100.000 | 85.641 | 0,00 | | | | 1.404.585 | 0,01 |
| | | | 10.505.545 | 0,06 | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| <i>Österreich</i> | | | | | | | | | |
| ams-OSRAM AG, 144A 7% 31/07/2025 | USD | 3.115.000 | 2.743.104 | 0,01 | <i>Kolumbien</i> | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 3.901.000 | 3.661.088 | 0,02 | Colombia Government Bond 4,5% 28/01/2026 | USD | 750.000 | 661.469 | 0,00 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 1,625% 08/09/2031 | EUR | 100.000 | 86.550 | 0,00 | Colombia Government Bond 3,875% 25/04/2027 | USD | 1.700.000 | 1.412.123 | 0,01 |
| Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049 | USD | 2.000.000 | 1.844.339 | 0,01 | Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029 | USD | 800.000 | 650.173 | 0,00 |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 2.070.000 | 1.932.373 | 0,01 | Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031 | USD | 1.560.000 | 1.092.435 | 0,01 |
| | | | 10.267.454 | 0,05 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 1.830.000 | 1.725.073 | 0,01 |
| | | | | | Colombia Government Bond 7,375% 18/09/2037 | USD | 1.000.000 | 881.958 | 0,00 |
| | | | | | Colombia Government Bond 6,125% 18/01/2041 | USD | 550.000 | 411.756 | 0,00 |
| | | | | | Colombia Government Bond 5% 15/06/2045 | USD | 3.000.000 | 1.929.879 | 0,01 |
| | | | | | Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049 | USD | 2.670.000 | 1.711.122 | 0,01 |
| | | | | | Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051 | USD | 1.900.000 | 1.071.001 | 0,01 |
| | | | | | Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023 | USD | 2.200.000 | 2.051.784 | 0,01 |
| | | | | | Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026 | USD | 2.580.000 | 2.281.873 | 0,01 |
| | | | | | Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045 | USD | 1.700.000 | 1.110.354 | 0,01 |
| | | | | | | | | 16.991.000 | 0,09 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | <i>Costa Rica</i> | | | | |
| | | | | | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031 | USD | 1.950.000 | 1.770.573 | 0,01 |
| | | | | | Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044 | USD | 2.500.000 | 2.204.452 | 0,01 |
| | | | | | | | | 3.975.025 | 0,02 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | <i>Dänemark</i> | | | | |
| | | | | | Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028 | USD | 200.000 | 172.684 | 0,00 |
| | | | | | | | | 172.684 | 0,00 |
| | | | | | <i>Dominikanische Republik</i> | | | | |
| | | | | | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026 | USD | 1.160.000 | 1.098.128 | 0,01 |
| | | | | | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027 | USD | 2.760.000 | 2.532.989 | 0,01 |
| | | | | | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030 | USD | 1.800.000 | 1.438.328 | 0,01 |
| | | | | | | | | | |
| <i>Belgien</i> | | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,65% 28/03/2031 | EUR | 300.000 | 255.787 | 0,00 | | | | | |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026 | EUR | 100.000 | 96.307 | 0,00 | | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S 0,75% 24/01/2030 | EUR | 100.000 | 79.038 | 0,00 | | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,125% 10/09/2026 | EUR | 100.000 | 89.891 | 0,00 | | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 23/11/2027 | EUR | 100.000 | 100.460 | 0,00 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032 | USD | 3.020.000 | 2.355.822 | 0,01 | BNP Paribas SA, Reg. S 2,1% 07/04/2032 | EUR | 100.000 | 82.786 | 0,00 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,45% 30/04/2044 | USD | 3.340.000 | 2.923.947 | 0,01 | BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 19/02/2028 | EUR | 200.000 | 170.185 | 0,00 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5% 15/02/2048 | USD | 2.900.000 | 2.244.516 | 0,01 | BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028 | EUR | 100.000 | 88.024 | 0,00 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060 | USD | 2.060.000 | 1.421.996 | 0,01 | BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 14/01/2028 | EUR | 300.000 | 256.790 | 0,00 |
| | | | 14.015.726 | 0,07 | BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034 | EUR | 100.000 | 81.233 | 0,00 |
| <i>Ecuador</i> | | | | | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024 | EUR | 2.100.000 | 1.755.650 | 0,01 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2030 | USD | 8.782.000 | 5.317.334 | 0,03 | CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027 | EUR | 2.960.000 | 2.429.050 | 0,01 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2035 | USD | 5.600.000 | 2.439.357 | 0,01 | Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028 | EUR | 3.922.000 | 3.309.846 | 0,02 |
| | | | 7.756.691 | 0,04 | Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029 | EUR | 1.258.000 | 981.900 | 0,01 |
| <i>Ägypten</i> | | | | | Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual | USD | 22.690.000 | 21.573.184 | 0,11 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,75% 29/05/2024 | USD | 500.000 | 447.454 | 0,00 | Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029 | EUR | 300.000 | 258.445 | 0,00 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 3,875% 16/02/2026 | USD | 2.734.000 | 2.118.363 | 0,01 | Credit Agricole SA, Reg. S 1% 03/07/2029 | EUR | 100.000 | 83.895 | 0,00 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026 | EUR | 2.200.000 | 1.836.208 | 0,01 | Credit Agricole SA, Reg. S 0,875% 14/01/2032 | EUR | 100.000 | 75.132 | 0,00 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027 | USD | 1.900.000 | 1.599.058 | 0,01 | Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2026 | EUR | 200.000 | 186.503 | 0,00 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029 | USD | 1.000.000 | 764.467 | 0,00 | Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.659.362 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031 | USD | 1.114.000 | 729.104 | 0,00 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875% 25/10/2029 | EUR | 200.000 | 188.914 | 0,00 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032 | USD | 1.900.000 | 1.305.256 | 0,01 | Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025 | EUR | 3.880.000 | 3.830.235 | 0,02 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032 | USD | 1.410.000 | 980.882 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.373.683 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,7% 01/03/2049 | USD | 2.240.000 | 1.404.645 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual | EUR | 4.800.000 | 3.949.901 | 0,02 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059 | USD | 2.300.000 | 1.414.416 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 2.400.000 | 1.973.604 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061 | USD | 1.650.000 | 957.470 | 0,00 | Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% 31/12/2164 | EUR | 400.000 | 399.564 | 0,00 |
| | | | 13.557.323 | 0,07 | Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028 | EUR | 3.900.000 | 3.342.265 | 0,02 |
| <i>El Salvador</i> | | | | | Engie SA, Reg. S 0% 04/03/2027 | EUR | 100.000 | 85.743 | 0,00 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027 | USD | 2.230.000 | 923.804 | 0,00 | Faurecia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025 | EUR | 580.000 | 529.612 | 0,00 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050 | USD | 3.374.000 | 1.256.226 | 0,01 | Faurecia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026 | EUR | 4.749.000 | 4.216.993 | 0,02 |
| | | | 2.180.030 | 0,01 | Faurecia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027 | EUR | 842.000 | 713.169 | 0,00 |
| <i>Finnland</i> | | | | | Faurecia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028 | EUR | 3.100.000 | 2.647.747 | 0,01 |
| Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027 | USD | 600.000 | 531.212 | 0,00 | Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026 | EUR | 2.517.000 | 2.340.528 | 0,01 |
| Nordea Bank Abp, 144A 1,5% 30/09/2026 | USD | 6.410.000 | 5.193.531 | 0,03 | Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028 | EUR | 1.004.000 | 913.372 | 0,01 |
| Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual | USD | 9.330.000 | 8.610.096 | 0,04 | Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027 | EUR | 3.300.000 | 3.286.688 | 0,02 |
| | | | 14.334.839 | 0,07 | Loxam SAS, Reg. S 4,5% 15/02/2027 | EUR | 1.530.000 | 1.404.575 | 0,01 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Orange SA, Reg. S 0,875% 03/02/2027 | EUR | 100.000 | 90.239 | 0,00 |
| Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.417.650 | 0,01 | Orange SA, Reg. S 1,625% 07/04/2032 | EUR | 100.000 | 84.384 | 0,00 |
| Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029 | USD | 14.212.000 | 10.008.076 | 0,05 | Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028 | EUR | 1.981.000 | 1.721.618 | 0,01 |
| Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029 | USD | 7.498.000 | 5.296.288 | 0,03 | Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025 | EUR | 1.733.000 | 1.735.877 | 0,01 |
| Altice France SA, Reg. S 2,125% 15/02/2025 | EUR | 1.530.000 | 1.357.843 | 0,01 | Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25% 02/11/2028 | EUR | 100.000 | 98.300 | 0,00 |
| Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028 | EUR | 4.352.000 | 3.296.640 | 0,02 | Pernod Ricard SA, Reg. S 1,375% 07/04/2029 | EUR | 100.000 | 87.958 | 0,00 |
| Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2,75% 02/09/2032 | EUR | 100.000 | 92.375 | 0,00 | Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026 | EUR | 750.000 | 644.309 | 0,00 |
| Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025 | EUR | 2.260.000 | 2.133.440 | 0,01 | Quatrim SASU, Reg. S 5,875% 15/01/2024 | EUR | 2.800.000 | 2.745.389 | 0,02 |
| Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026 | EUR | 1.890.000 | 1.788.337 | 0,01 | Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026 | EUR | 3.100.000 | 2.796.603 | 0,02 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026 | EUR | 300.000 | 271.516 | 0,00 | Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026 | EUR | 2.100.000 | 1.849.258 | 0,01 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,875% 18/06/2029 | EUR | 100.000 | 85.163 | 0,00 | Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027 | EUR | 2.600.000 | 2.266.009 | 0,01 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% 31/12/2164 | USD | 6.450.000 | 6.016.761 | 0,03 | Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024 | USD | 8.200.000 | 7.593.061 | 0,04 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% 31/12/2164 | USD | 3.770.000 | 3.687.509 | 0,02 | Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025 | USD | 380.000 | 341.369 | 0,00 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026 | EUR | 100.000 | 96.404 | 0,00 | Societe Generale SA, FRN, 144A 8% Perpetual | USD | 12.086.000 | 11.328.576 | 0,06 |
| | | | | | Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% 31/12/2164 | USD | 6.223.000 | 5.989.333 | 0,03 |
| | | | | | Societe Generale SA, Reg. S 0,875% 01/07/2026 | EUR | 100.000 | 89.338 | 0,00 |
| | | | | | Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027 | EUR | 100.000 | 86.668 | 0,00 |
| | | | | | Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029 | EUR | 100.000 | 80.361 | 0,00 |
| | | | | | Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,25% 06/12/2030 | EUR | 100.000 | 96.271 | 0,00 |
| | | | | | Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual | EUR | 3.017.000 | 3.014.496 | 0,02 |
| | | | | | SPIE SA, Reg. S 3,125% 22/03/2024 | EUR | 2.200.000 | 2.189.693 | 0,01 |
| | | | | | SPIE SA, Reg. S 2,625% 18/06/2026 | EUR | 800.000 | 758.360 | 0,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1,994% 08/04/2032 | EUR | 200.000 | 175.040 | 0,00 | <i>Irak</i> Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023 | USD | 1.950.000 | 1.804.928 | 0,01 |
| Vallourec SA, Reg. S 8,5% 30/06/2026 | EUR | 1.239.544 | 1.219.691 | 0,01 | Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028 | USD | 3.265.625 | 2.823.583 | 0,01 |
| | | | 147.818.781 | 0,77 | | | | 4.628.511 | 0,02 |
| <i>Gabun</i> Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025 | USD | 1.372.000 | 1.219.430 | 0,01 | <i>Irland</i> Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1,5% 27/09/2026 | EUR | 100.000 | 93.708 | 0,00 |
| | | | 1.219.430 | 0,01 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375% 19/11/2027 | EUR | 100.000 | 87.283 | 0,00 |
| <i>Deutschland</i> BASF SE, Reg. S 3,75% 29/06/2032 | EUR | 100.000 | 98.556 | 0,00 | AerCap Ireland Capital DAC 1,15% 29/10/2023 | USD | 4.330.000 | 3.899.147 | 0,02 |
| Bayer AG, Reg. S 1,125% 06/01/2030 | EUR | 100.000 | 82.570 | 0,00 | AerCap Ireland Capital DAC 3,15% 15/02/2024 | USD | 5.500.000 | 4.977.982 | 0,03 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027 | EUR | 4.372.000 | 3.843.014 | 0,02 | AerCap Ireland Capital DAC 1,75% 29/10/2024 | USD | 3.445.000 | 2.967.832 | 0,02 |
| CT Investment GmbH, Reg. S 5,5% 15/04/2026 | EUR | 2.154.000 | 1.915.768 | 0,01 | AIB Group plc, Reg. S 1,25% 28/05/2024 | EUR | 100.000 | 96.380 | 0,00 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030 | EUR | 100.000 | 78.676 | 0,00 | AIB Group plc, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual | EUR | 3.400.000 | 3.190.346 | 0,02 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025 | EUR | 2.300.000 | 2.173.500 | 0,01 | Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027 | USD | 500.000 | 394.977 | 0,00 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 16/05/2027 | EUR | 3.900.000 | 3.405.870 | 0,02 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 05/06/2026 | EUR | 100.000 | 92.931 | 0,00 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 2,25% 29/03/2039 | EUR | 50.000 | 39.541 | 0,00 | Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,697% 14/05/2025 | EUR | 100.000 | 94.691 | 0,00 |
| Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026 | EUR | 2.790.000 | 2.347.087 | 0,01 | eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026 | EUR | 4.132.000 | 3.741.423 | 0,02 |
| E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027 | EUR | 100.000 | 87.526 | 0,00 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028 | EUR | 100.000 | 82.512 | 0,00 |
| E.ON SE, Reg. S 0,75% 20/02/2028 | EUR | 80.000 | 69.703 | 0,00 | Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026 | USD | 420.000 | 369.137 | 0,00 |
| Hapag-Lloyd AG, Reg. S 2,5% 15/04/2028 | EUR | 1.630.000 | 1.448.729 | 0,01 | Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25% 02/03/2029 | EUR | 100.000 | 96.929 | 0,00 |
| IHO Verwaltungen GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026 | EUR | 5.129.798 | 4.476.200 | 0,02 | Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1,625% 17/06/2039 | EUR | 100.000 | 70.402 | 0,00 |
| INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027 | EUR | 3.287.000 | 2.684.394 | 0,01 | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 24/06/2046 | USD | 2.300.000 | 2.108.789 | 0,01 |
| Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25% 01/10/2026 | EUR | 1.648.095 | 1.021.819 | 0,01 | | | | 22.364.469 | 0,12 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026 | EUR | 6.790.000 | 6.505.506 | 0,03 | <i>Israel</i> Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026 | USD | 384.000 | 331.419 | 0,00 |
| Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025 | EUR | 2.954.000 | 2.788.319 | 0,02 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028 | USD | 509.000 | 427.992 | 0,00 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028 | EUR | 2.300.000 | 2.007.895 | 0,01 | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027 | USD | 1.400.000 | 1.272.150 | 0,01 |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026 | EUR | 2.395.814 | 2.262.700 | 0,01 | | | | 2.031.561 | 0,01 |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025 | EUR | 3.020.000 | 2.784.969 | 0,02 | <i>Italien</i> Atlantia SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025 | EUR | 380.000 | 355.792 | 0,00 |
| thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024 | EUR | 3.733.000 | 3.703.203 | 0,02 | Atlantia SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027 | EUR | 390.000 | 332.516 | 0,00 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027 | EUR | 2.779.000 | 2.479.402 | 0,01 | Atlantia SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028 | EUR | 2.839.000 | 2.365.832 | 0,01 |
| TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026 | EUR | 2.690.000 | 2.259.277 | 0,01 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 2.823.000 | 2.331.343 | 0,01 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,5% 19/06/2026 | EUR | 300.000 | 272.441 | 0,00 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 3,75% 26/09/2029 | EUR | 2.140.000 | 1.703.553 | 0,01 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029 | EUR | 200.000 | 154.076 | 0,00 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 2.613.000 | 2.076.211 | 0,01 |
| Vonovia SE, Reg. S 1,5% 14/06/2041 | EUR | 100.000 | 55.560 | 0,00 | Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073 | USD | 5.820.000 | 5.460.704 | 0,03 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.254.323 | 0,01 | Eni SpA, Reg. S 1,125% 19/09/2028 | EUR | 100.000 | 85.673 | 0,00 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028 | EUR | 3.900.000 | 3.289.595 | 0,02 | Eni SpA, Reg. S 3,625% 29/01/2029 | EUR | 100.000 | 99.489 | 0,00 |
| | | | 53.590.219 | 0,28 | Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028 | EUR | 2.887.000 | 2.478.850 | 0,01 |
| <i>Ghana</i> Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029 | USD | 3.070.000 | 1.055.540 | 0,00 | Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026 | EUR | 3.693.000 | 3.381.721 | 0,02 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 10,75% 14/10/2030 | USD | 924.000 | 612.652 | 0,00 | Lottomatica SpA, Reg. S 5,125% 15/07/2025 | EUR | 3.947.000 | 3.752.673 | 0,02 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049 | USD | 3.493.000 | 1.143.789 | 0,01 | Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026 | EUR | 1.642.000 | 1.500.176 | 0,01 |
| | | | 2.811.981 | 0,01 | Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024 | EUR | 2.851.000 | 1.844.252 | 0,01 |
| <i>Gibraltar</i> 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027 | EUR | 2.150.000 | 1.856.129 | 0,01 | Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028 | EUR | 3.632.000 | 3.136.486 | 0,02 |
| | | | 1.856.129 | 0,01 | TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028 | EUR | 1.628.000 | 1.368.652 | 0,01 |
| <i>Guatemala</i> Guatemala Government Bond, Reg. S 4,5% 03/05/2026 | USD | 1.441.000 | 1.296.274 | 0,00 | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025 | EUR | 1.000.000 | 929.788 | 0,01 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050 | USD | 1.700.000 | 1.503.799 | 0,01 | Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026 | EUR | 2.910.000 | 2.732.534 | 0,01 |
| | | | 2.800.073 | 0,01 | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027 | EUR | 2.475.000 | 2.087.717 | 0,01 |
| | | | | | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1,375% 26/07/2027 | EUR | 100.000 | 90.428 | 0,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,2% 22/07/2027 | EUR | 350.000 | 317.408 | 0,00 | <i>Libanon</i> Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 22/04/2024§ | USD | 1.450.000 | 83.457 | 0,00 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual | EUR | 2.502.000 | 1.868.336 | 0,01 | Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§ | USD | 6.230.000 | 357.004 | 0,00 |
| | | | 40.300.134 | 0,21 | Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§ | USD | 5.108.000 | 292.709 | 0,00 |
| <i>Elfenbeinküste</i> Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028 | USD | 550.000 | 499.377 | 0,00 | | | | 733.170 | 0,00 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875% 17/10/2031 | EUR | 2.300.000 | 1.934.714 | 0,01 | <i>Luxemburg</i> Altice Financing SA, 144A 5,75% 15/08/2029 | USD | 9.167.000 | 6.749.310 | 0,04 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033 | USD | 1.200.000 | 1.002.002 | 0,01 | Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028 | EUR | 3.055.000 | 2.285.192 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040 | EUR | 2.690.000 | 2.032.241 | 0,01 | Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 3.925.000 | 2.174.682 | 0,01 |
| | | | 5.468.334 | 0,03 | Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027 | EUR | 3.042.000 | 2.256.823 | 0,01 |
| <i>Japan</i> Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,953% 19/07/2025 | USD | 3.399.000 | 2.959.169 | 0,02 | ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027 | EUR | 1.573.821 | 1.064.942 | 0,01 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 3,837% 17/04/2026 | USD | 2.398.000 | 2.162.480 | 0,01 | BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029 | EUR | 3.042.000 | 2.642.695 | 0,02 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,538% 20/07/2027 | USD | 3.075.000 | 2.506.776 | 0,02 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,25% 20/12/2023 | EUR | 347.511 | 345.837 | 0,00 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0,872% 07/09/2024 | EUR | 100.000 | 95.607 | 0,00 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,75% 22/05/2025 | EUR | 3.010.000 | 2.857.372 | 0,02 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,241% 10/07/2024 | USD | 6.583.000 | 6.011.358 | 0,03 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027 | EUR | 423.000 | 434.515 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027 | USD | 2.091.000 | 1.696.147 | 0,01 | ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 4,125% 01/08/2025 | EUR | 1.563.000 | 1.533.616 | 0,01 |
| Nippon Life Insurance Co., FRN, 144A 2,75% 21/01/2051 | USD | 8.270.000 | 6.219.620 | 0,03 | Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029 | EUR | 2.810.000 | 1.957.235 | 0,01 |
| Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 3,375% 15/04/2081 | USD | 5.505.000 | 4.303.622 | 0,02 | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 29/11/2026 | EUR | 300.000 | 263.973 | 0,00 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,902% 17/09/2028 | USD | 215.000 | 165.897 | 0,00 | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033 | EUR | 100.000 | 70.251 | 0,00 |
| | | | 26.120.676 | 0,14 | John Deere Cash Management SARL, Reg. S 2,2% 02/04/2032 | EUR | 100.000 | 89.438 | 0,00 |
| <i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024 | EUR | 2.508.000 | 2.409.875 | 0,01 | Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024 | EUR | 1.466.000 | 1.451.528 | 0,01 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027 | GBP | 2.582.000 | 2.439.149 | 0,01 | Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028 | EUR | 2.058.000 | 1.687.453 | 0,01 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047 | GBP | 1.000.000 | 1.048.576 | 0,01 | Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026 | EUR | 4.964.000 | 4.510.807 | 0,02 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 12/07/2032 | EUR | 100.000 | 77.994 | 0,00 | Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025 | EUR | 100.000 | 90.927 | 0,00 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032 | EUR | 100.000 | 78.228 | 0,00 | Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027 | EUR | 100.000 | 90.901 | 0,00 |
| | | | 6.053.822 | 0,03 | Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039 | EUR | 100.000 | 68.388 | 0,00 |
| <i>Jordanien</i> Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030 | USD | 2.640.000 | 2.219.706 | 0,01 | Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 5,25% 15/03/2025 | EUR | 2.510.000 | 2.420.458 | 0,01 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027 | USD | 750.000 | 677.892 | 0,01 | PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026 | EUR | 3.957.000 | 3.739.207 | 0,02 |
| | | | 2.897.598 | 0,02 | Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025 | EUR | 1.989.000 | 1.977.122 | 0,01 |
| <i>Kasachstan</i> KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047 | USD | 860.000 | 627.038 | 0,00 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025 | EUR | 200.000 | 181.427 | 0,00 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048 | USD | 2.250.000 | 1.742.410 | 0,01 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026 | EUR | 100.000 | 86.488 | 0,00 |
| | | | 2.369.448 | 0,01 | SES SA, Reg. S 0,875% 04/11/2027 | EUR | 100.000 | 83.468 | 0,00 |
| <i>Kenia</i> Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024 | USD | 4.154.000 | 3.587.637 | 0,02 | Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026 | EUR | 3.006.000 | 2.573.888 | 0,01 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027 | USD | 700.000 | 588.686 | 0,00 | Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033 | EUR | 2.980.000 | 3.154.628 | 0,02 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034 | USD | 1.755.000 | 1.271.647 | 0,01 | Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028 | EUR | 700.000 | 634.497 | 0,00 |
| | | | 5.447.970 | 0,03 | | | | 47.477.068 | 0,25 |
| | | | | | <i>Marshallinseln</i> Danaos Corp., 144A 8,5% 01/03/2028 | USD | 837.000 | 759.602 | 0,00 |
| | | | | | | | | 759.602 | 0,00 |
| | | | | | <i>Mauritius</i> Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028 | USD | 896.259 | 704.210 | 0,00 |
| | | | | | | | | 704.210 | 0,00 |
| | | | | | <i>Mexiko</i> Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051 | USD | 700.000 | 427.868 | 0,00 |
| | | | | | Mexican Bonos, FRN 850% 18/11/2038 | MXN | 830.000 | 3.786.150 | 0,02 |
| | | | | | Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024 | USD | 650.000 | 594.575 | 0,00 |
| | | | | | Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025 | USD | 970.000 | 885.515 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031 | USD | 2.790.000 | 1.993.357 | 0,01 | Ol European Group BV, Reg. S 3,125% 15/11/2024 | EUR | 2.980.000 | 2.900.330 | 0,02 |
| Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047 | USD | 1.930.000 | 1.157.889 | 0,01 | Petrobras Global Finance BV 6,85% 05/06/2115 | USD | 600.000 | 473.326 | 0,00 |
| Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048 | USD | 1.350.000 | 778.183 | 0,00 | Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027 | EUR | 1.190.000 | 997.672 | 0,01 |
| Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050 | USD | 5.213.000 | 3.395.722 | 0,02 | RELX Finance BV, Reg. S 1,5% 13/05/2027 | EUR | 100.000 | 91.731 | 0,00 |
| Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060 | USD | 3.244.000 | 1.925.145 | 0,01 | RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028 | EUR | 100.000 | 84.623 | 0,00 |
| | | | 14.944.404 | 0,08 | Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075 | EUR | 5.940.000 | 5.762.394 | 0,03 |
| <i>Mongolei</i> | | | | | Saipem Finance International BV, Reg. S 3,75% 08/09/2023 | EUR | 1.480.000 | 1.476.781 | 0,01 |
| Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031 | USD | 1.900.000 | 1.386.021 | 0,01 | Shell International Finance BV 2,75% 06/04/2030 | USD | 110.000 | 90.315 | 0,00 |
| | | | 1.386.021 | 0,01 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 20/02/2026 | EUR | 100.000 | 90.274 | 0,00 |
| <i>Marokko</i> | | | | | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3% 08/09/2033 | EUR | 100.000 | 94.758 | 0,00 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032 | USD | 1.597.000 | 1.193.284 | 0,01 | Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026 | EUR | 2.060.000 | 1.493.500 | 0,01 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050 | USD | 1.499.000 | 964.013 | 0,01 | Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% 31/12/2164 | EUR | 1.600.000 | 1.300.018 | 0,01 |
| OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044 | USD | 950.000 | 843.402 | 0,00 | Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual | EUR | 6.900.000 | 6.270.838 | 0,03 |
| | | | 3.000.699 | 0,02 | Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual | EUR | 4.400.000 | 4.383.553 | 0,02 |
| <i>Namibia</i> | | | | | Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,625% 18/10/2041 | EUR | 100.000 | 67.184 | 0,00 |
| Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025 | USD | 750.000 | 659.497 | 0,00 | Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029 | EUR | 3.693.000 | 2.935.935 | 0,02 |
| | | | 659.497 | 0,00 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026 | USD | 6.166.000 | 5.303.070 | 0,03 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027 | USD | 4.897.000 | 4.209.523 | 0,02 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% 31/12/2164 | EUR | 1.600.000 | 1.240.742 | 0,01 | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026 | EUR | 4.044.000 | 3.713.403 | 0,02 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual | EUR | 3.100.000 | 2.632.247 | 0,01 | Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25% 07/04/2030 | EUR | 100.000 | 82.323 | 0,00 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033 | EUR | 100.000 | 99.177 | 0,00 | VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032 | USD | 3.271.000 | 2.496.229 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual | EUR | 13.400.000 | 12.388.126 | 0,06 | WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028 | EUR | 200.000 | 166.495 | 0,00 |
| AerCap Holdings NV, FRN 5,875% 10/10/2079 | USD | 13.974.000 | 12.048.736 | 0,06 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 800.000 | 691.905 | 0,00 |
| Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030 | EUR | 200.000 | 174.799 | 0,00 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027 | EUR | 2.400.000 | 1.986.516 | 0,01 |
| American Medical Systems Europe BV 0,75% 08/03/2025 | EUR | 200.000 | 187.803 | 0,00 | Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030 | EUR | 3.340.000 | 2.426.380 | 0,01 |
| American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028 | EUR | 100.000 | 88.417 | 0,00 | Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030 | EUR | 3.378.000 | 2.721.401 | 0,01 |
| Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75% 15/01/2025 | EUR | 1.145.000 | 1.099.816 | 0,01 | | | | 121.457.300 | 0,63 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0,875% 05/05/2028 | EUR | 100.000 | 86.886 | 0,00 | <i>Neuseeland</i> | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual | EUR | 7.000.000 | 6.247.948 | 0,03 | BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,375% 14/09/2024 | EUR | 100.000 | 94.874 | 0,00 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1,375% 18/07/2032 | EUR | 100.000 | 71.213 | 0,00 | Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029 | EUR | 100.000 | 96.921 | 0,00 |
| Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027 | EUR | 2.360.000 | 1.938.608 | 0,01 | | | | 191.795 | 0,00 |
| EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029 | EUR | 29.000 | 28.882 | 0,00 | <i>Nigeria</i> | | | | |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2027 | EUR | 250.000 | 211.685 | 0,00 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025 | USD | 2.250.000 | 1.946.663 | 0,01 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034 | EUR | 100.000 | 67.245 | 0,00 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027 | USD | 5.020.000 | 3.804.005 | 0,02 |
| Essity Capital BV, Reg. S 0,25% 15/09/2029 | EUR | 100.000 | 78.541 | 0,00 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029 | USD | 1.468.000 | 1.142.608 | 0,01 |
| GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1,25% 29/03/2026 | EUR | 100.000 | 92.379 | 0,00 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032 | USD | 2.800.000 | 1.980.690 | 0,01 |
| ING Groep NV 3,95% 29/03/2027 | USD | 8.740.000 | 7.731.022 | 0,04 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047 | USD | 2.880.000 | 1.742.776 | 0,01 |
| ING Groep NV, FRN 3,869% 28/03/2026 | USD | 4.401.000 | 3.956.640 | 0,02 | | | | 10.616.742 | 0,06 |
| ING Groep NV, FRN 3,875% 31/12/2164 | USD | 11.280.000 | 7.751.181 | 0,04 | <i>Nordmazedonien</i> | | | | |
| ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual | USD | 6.080.000 | 5.053.901 | 0,03 | North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.870.654 | 0,01 |
| ING Groep NV, FRN 6,5% Perpetual | USD | 1.400.000 | 1.241.871 | 0,01 | | | | 1.870.654 | 0,01 |
| ING Groep NV, Reg. S 2,5% 15/02/2029 | EUR | 200.000 | 193.941 | 0,00 | <i>Norwegen</i> | | | | |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25% 16/02/2027 | EUR | 100.000 | 90.849 | 0,00 | DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028 | EUR | 150.000 | 130.929 | 0,00 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875% 14/11/2027 | EUR | 100.000 | 101.901 | 0,00 | | | | 130.929 | 0,00 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029 | EUR | 100.000 | 93.664 | 0,00 | <i>Oman</i> | | | | |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2% 22/08/2026 | EUR | 175.000 | 167.666 | 0,00 | Oman Government Bond, Reg. S 4,75% 15/06/2026 | USD | 2.750.000 | 2.492.742 | 0,01 |
| Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030 | USD | 1.795.000 | 1.478.172 | 0,01 | | | | | |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034 | USD | 1.276.185 | 1.092.541 | 0,01 | | | | | |
| Nobel Bidco BV, Reg. S 3,125% 15/06/2028 | EUR | 2.065.000 | 1.410.224 | 0,01 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027 | USD | 3.120.000 | 2.864.675 | 0,02 | South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 2.000.000 | 1.318.268 | 0,01 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029 | USD | 2.290.000 | 2.155.046 | 0,01 | South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049 | USD | 3.500.000 | 2.418.074 | 0,01 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031 | USD | 1.106.000 | 1.044.788 | 0,01 | | | | 13.669.404 | 0,07 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047 | USD | 760.000 | 650.266 | 0,00 | | | | | |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048 | USD | 2.677.000 | 2.353.832 | 0,01 | <i>Spanien</i> | | | | |
| Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051 | USD | 698.000 | 633.343 | 0,00 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026 | USD | 12.200.000 | 11.407.215 | 0,06 |
| | | | 12.194.692 | 0,06 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual | EUR | 13.600.000 | 13.262.203 | 0,07 |
| | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875% 22/07/2025 | EUR | 200.000 | 182.587 | 0,00 |
| <i>Pakistan</i> | | | | | Banco Santander SA 3,496% 24/03/2025 | USD | 14.000.000 | 12.625.229 | 0,07 |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024 | USD | 2.970.000 | 1.511.592 | 0,01 | Banco Santander SA 5,294% 18/08/2027 | USD | 5.400.000 | 4.941.050 | 0,03 |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026 | USD | 1.150.000 | 433.076 | 0,00 | Banco Santander SA, FRN 0,701% 30/06/2024 | USD | 11.000.000 | 10.009.904 | 0,05 |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031 | USD | 1.263.000 | 425.270 | 0,00 | Banco Santander SA, FRN 4,75% 31/12/2164 | USD | 4.200.000 | 3.191.885 | 0,02 |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 8,875% 08/04/2051 | USD | 1.799.000 | 592.620 | 0,01 | Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,5% 24/03/2027 | EUR | 100.000 | 88.719 | 0,00 |
| | | | 2.962.558 | 0,02 | Bankinter SA, Reg. S, FRN 1,25% 23/12/2032 | EUR | 100.000 | 80.042 | 0,00 |
| <i>Panama</i> | | | | | | | | | |
| Carnival Corp., Reg. S 10,125% 01/02/2026 | EUR | 1.840.000 | 1.834.844 | 0,01 | CaixaBank SA, Reg. S 1,375% 19/06/2026 | EUR | 200.000 | 181.356 | 0,00 |
| | | | 1.834.844 | 0,01 | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,625% 13/04/2026 | EUR | 100.000 | 93.677 | 0,00 |
| <i>Paraguay</i> | | | | | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75% 15/02/2029 | EUR | 100.000 | 98.286 | 0,00 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027 | USD | 1.450.000 | 1.335.945 | 0,01 | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual | EUR | 200.000 | 183.714 | 0,00 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044 | USD | 3.050.000 | 2.753.184 | 0,01 | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual | EUR | 4.600.000 | 4.499.375 | 0,02 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050 | USD | 2.200.000 | 1.780.538 | 0,01 | Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029 | EUR | 5.500.000 | 4.494.996 | 0,02 |
| | | | 5.869.667 | 0,03 | eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027 | EUR | 4.356.000 | 3.455.358 | 0,02 |
| <i>Peru</i> | | | | | Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028 | USD | 3.304.000 | 2.697.023 | 0,01 |
| Petroleos del Peru SA, 144A 4,75% 19/06/2032 | USD | 2.570.000 | 1.841.453 | 0,01 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028 | EUR | 909.000 | 768.112 | 0,00 |
| Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047 | USD | 1.290.000 | 791.511 | 0,00 | Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025 | EUR | 3.040.000 | 2.880.953 | 0,02 |
| | | | 2.632.964 | 0,01 | Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027 | EUR | 5.507.000 | 4.823.691 | 0,03 |
| <i>Portugal</i> | | | | | International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.664.838 | 0,02 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027 | EUR | 300.000 | 274.691 | 0,00 | Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029 | EUR | 2.606.000 | 2.228.130 | 0,01 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080 | EUR | 3.800.000 | 3.408.862 | 0,02 | Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 5.188.000 | 4.662.715 | 0,02 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081 | EUR | 2.300.000 | 1.978.000 | 0,01 | NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905% 22/01/2031 | EUR | 100.000 | 72.588 | 0,00 |
| | | | 5.661.553 | 0,03 | Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038 | USD | 460.000 | 340.439 | 0,00 |
| <i>Senegal</i> | | | | | | | | 90.934.085 | 0,47 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033 | USD | 2.100.000 | 1.629.884 | 0,01 | <i>Supranational</i> | | | | |
| Senegal Government Bond, Reg. S 5,375% 08/06/2037 | EUR | 729.000 | 492.367 | 0,00 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028 | EUR | 2.425.000 | 1.964.250 | 0,01 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048 | USD | 1.160.000 | 769.826 | 0,01 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029 | EUR | 2.020.000 | 1.485.896 | 0,01 |
| | | | 2.892.077 | 0,02 | Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 10.142.000 | 7.179.275 | 0,04 |
| <i>Singapur</i> | | | | | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026 | EUR | 1.560.000 | 1.308.035 | 0,00 |
| GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025 | USD | 1.900.000 | 1.448.512 | 0,01 | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026 | EUR | 1.560.000 | 1.309.179 | 0,01 |
| | | | 1.448.512 | 0,01 | Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029 | EUR | 2.073.000 | 1.612.898 | 0,01 |
| <i>Südafrika</i> | | | | | | | | 14.859.533 | 0,08 |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025 | USD | 2.200.000 | 1.879.427 | 0,01 | <i>Schweden</i> | | | | |
| South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028 | USD | 2.800.000 | 2.344.554 | 0,01 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,05% 03/09/2026 | EUR | 100.000 | 87.115 | 0,00 |
| South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035 | ZAR | 60.300.000 | 2.809.535 | 0,01 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,5% 18/02/2030 | EUR | 100.000 | 78.191 | 0,00 |
| South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041 | USD | 3.620.000 | 2.899.546 | 0,02 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% 31/12/2164 | USD | 4.200.000 | 3.228.235 | 0,02 |
| | | | | | Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026 | EUR | 2.699.000 | 2.452.738 | 0,01 |
| | | | | | Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027 | EUR | 1.160.000 | 1.010.476 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029 | EUR | 4.361.000 | 3.510.239 | 0,02 | HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025 | USD | 5.505.000 | 5.010.278 | 0,03 |
| Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025 | EUR | 2.245.000 | 2.122.198 | 0,01 | HSBC Holdings plc, FRN 0,976% 24/05/2025 | USD | 4.500.000 | 3.899.695 | 0,02 |
| | | | 12.489.192 | 0,07 | HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026 | USD | 8.935.000 | 7.559.342 | 0,04 |
| <i>Schweiz</i> | | | | | HSBC Holdings plc, FRN 4,6% 31/12/2164 | USD | 9.353.000 | 6.828.095 | 0,03 |
| Credit Suisse AG 4,75% 09/08/2024 | USD | 5.530.000 | 4.938.302 | 0,03 | HSBC Holdings plc, FRN 6,5% Perpetual | USD | 5.835.000 | 5.038.237 | 0,03 |
| Credit Suisse AG 3,625% 09/09/2024 | USD | 5.680.000 | 4.959.845 | 0,03 | HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032 | EUR | 100.000 | 101.910 | 0,00 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025 | USD | 5.238.000 | 4.336.569 | 0,02 | HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual | EUR | 470.000 | 404.652 | 0,00 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,25% Perpetual | USD | 8.841.000 | 6.531.377 | 0,03 | Iceland Bondco plc, Reg. S 4,625% 15/03/2025 | GBP | 673.000 | 634.454 | 0,00 |
| Credit Suisse Group AG 3,8% 09/06/2023 | USD | 8.929.000 | 8.135.693 | 0,04 | INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026 | EUR | 1.723.000 | 1.424.697 | 0,01 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033 | EUR | 100.000 | 55.680 | 0,00 | INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3,375% 15/01/2026 | USD | 3.510.000 | 2.959.590 | 0,01 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027 | EUR | 100.000 | 78.701 | 0,00 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5% 15/01/2026 | EUR | 914.000 | 779.365 | 0,00 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029 | EUR | 100.000 | 99.633 | 0,00 | International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027 | USD | 7.655.000 | 7.106.160 | 0,04 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,488% 12/05/2026 | USD | 2.065.000 | 1.893.227 | 0,01 | International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028 | EUR | 3.910.000 | 3.404.163 | 0,02 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,875% 31/12/2164 | USD | 3.390.000 | 2.726.353 | 0,02 | Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9% 15/07/2026 | USD | 1.650.000 | 1.532.108 | 0,01 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 7% Perpetual | USD | 5.775.000 | 5.331.307 | 0,03 | Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4,5% 01/10/2027 | USD | 1.748.000 | 1.251.213 | 0,01 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25% 29/01/2026 | EUR | 400.000 | 367.154 | 0,00 | Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,875% 15/01/2028 | USD | 3.635.000 | 2.612.850 | 0,01 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual | USD | 4.474.000 | 3.923.530 | 0,02 | Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5% 15/07/2029 | USD | 750.000 | 496.665 | 0,00 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual | USD | 13.387.000 | 12.272.265 | 0,06 | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026 | EUR | 1.470.000 | 1.269.539 | 0,01 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual | USD | 11.934.000 | 11.074.450 | 0,06 | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026 | EUR | 1.680.000 | 1.499.657 | 0,01 |
| | | | 66.724.086 | 0,35 | Lloyds Banking Group plc 4,65% 24/03/2026 | USD | 9.800.000 | 8.778.613 | 0,04 |
| <i>Türkei</i> | | | | | Lloyds Banking Group plc, FRN 0,695% 11/05/2024 | USD | 5.485.000 | 5.033.718 | 0,03 |
| Turkey Government Bond 5,6% 14/11/2024 | USD | 1.920.000 | 1.750.025 | 0,01 | Lloyds Banking Group plc, FRN 3,87% 09/07/2025 | USD | 5.475.000 | 4.962.067 | 0,03 |
| Turkey Government Bond 4,875% 09/10/2026 | USD | 2.300.000 | 1.932.662 | 0,01 | Lloyds Banking Group plc, FRN 4,716% 11/08/2026 | USD | 8.175.000 | 7.459.304 | 0,04 |
| Turkey Government Bond 9,875% 15/01/2028 | USD | 8.300.000 | 8.068.168 | 0,04 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5% 12/09/2027 | EUR | 100.000 | 89.984 | 0,00 |
| Turkey Government Bond 5,125% 17/02/2028 | USD | 1.420.000 | 1.154.195 | 0,00 | MARB BondCo plc, Reg. S 3,95% 29/01/2031 | USD | 850.000 | 615.949 | 0,00 |
| Turkey Government Bond 5,25% 13/03/2030 | USD | 2.000.000 | 1.513.295 | 0,01 | Marks & Spencer plc, 144A 7,125% 01/12/2037 | USD | 354.000 | 292.300 | 0,00 |
| Turkey Government Bond 6% 14/01/2041 | USD | 2.310.000 | 1.572.303 | 0,01 | National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028 | EUR | 100.000 | 81.259 | 0,00 |
| Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043 | USD | 2.160.000 | 1.320.440 | 0,01 | National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029 | EUR | 200.000 | 158.220 | 0,00 |
| | | | 17.311.088 | 0,09 | Nationwide Building Society, 144A 1% 28/08/2025 | USD | 6.085.000 | 5.063.881 | 0,03 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 1,5% 08/03/2026 | EUR | 100.000 | 93.566 | 0,00 |
| AstraZeneca plc, Reg. S 1,25% 12/05/2028 | EUR | 200.000 | 179.202 | 0,00 | Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual | GBP | 10.000.000 | 10.167.795 | 0,05 |
| Barclays plc, FRN 1,007% 10/12/2024 | USD | 10.475.000 | 9.334.426 | 0,05 | Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual | GBP | 200.000 | 213.947 | 0,00 |
| Barclays plc, FRN 3,932% 07/05/2025 | USD | 8.340.000 | 7.572.297 | 0,04 | NatWest Group plc, FRN 4,519% 25/06/2024 | USD | 3.794.000 | 3.517.581 | 0,02 |
| Barclays plc, FRN 7,325% 02/11/2026 | USD | 7.780.000 | 7.562.819 | 0,04 | NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual 04/03/2025 | EUR | 500.000 | 488.019 | 0,00 |
| Barclays plc, FRN 8% 31/12/2164 | USD | 5.826.000 | 5.110.001 | 0,03 | NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,67% 14/09/2029 | EUR | 100.000 | 79.656 | 0,00 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106% 12/05/2032 | EUR | 100.000 | 73.788 | 0,00 | NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,78% 26/02/2030 | EUR | 100.000 | 78.613 | 0,00 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026 | GBP | 938.000 | 866.260 | 0,00 | NatWest Markets plc, 144A 1,6% 29/09/2026 | USD | 6.483.000 | 5.272.305 | 0,03 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4,5% 16/02/2026 | GBP | 662.000 | 629.053 | 0,00 | Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5,5% 15/02/2025 | EUR | 2.270.000 | 1.993.741 | 0,01 |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual | USD | 20.925.000 | 16.924.060 | 0,09 | Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026 | GBP | 2.128.000 | 2.043.687 | 0,01 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519% 07/04/2028 | EUR | 300.000 | 281.364 | 0,00 | RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046 | GBP | 3.416.000 | 3.060.176 | 0,02 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual | EUR | 5.250.000 | 4.520.675 | 0,02 | Rolls-Royce plc, 144A 5,75% 15/10/2027 | USD | 5.703.000 | 5.055.259 | 0,03 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual | GBP | 4.800.000 | 4.804.698 | 0,02 | Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026 | EUR | 1.177.000 | 1.144.346 | 0,01 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032 | EUR | 100.000 | 74.685 | 0,00 | Rolls-Royce plc, Reg. S 5,75% 15/10/2027 | GBP | 1.628.000 | 1.691.874 | 0,01 |
| Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4,875% 15/07/2027 | GBP | 676.000 | 504.173 | 0,00 | Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,796% 15/11/2024 | USD | 10.735.000 | 9.879.423 | 0,05 |
| Diageo Finance plc, Reg. S 1,875% 27/03/2027 | EUR | 100.000 | 94.172 | 0,00 | Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,089% 15/03/2025 | USD | 5.742.000 | 5.022.758 | 0,03 |
| EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026 | EUR | 3.279.000 | 2.974.165 | 0,01 | | | | | |
| eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% 07/02/2025 | EUR | 4.883.000 | 4.259.832 | 0,02 | | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 0,732% 17/08/2024 | USD | 11.175.000 | 10.071.692 | 0,05 | | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 1,162% 22/11/2024 | USD | 8.470.000 | 7.551.414 | 0,04 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,532% 21/08/2026 | USD | 400.000 | 330.022 | 0,00 | AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026 | USD | 6.791.000 | 6.043.825 | 0,03 |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026 | USD | 4.000.000 | 3.792.129 | 0,02 | AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027 | USD | 436.000 | 379.731 | 0,00 |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027 | USD | 6.350.000 | 5.043.656 | 0,03 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,5% 01/06/2030 | USD | 245.000 | 209.109 | 0,00 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025 | EUR | 200.000 | 190.957 | 0,00 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038 | USD | 420.000 | 353.694 | 0,00 |
| SIG plc, Reg. S 5,25% 30/11/2026 | EUR | 854.000 | 711.382 | 0,00 | Ashtead Capital, Inc., 144A 4,375% 15/08/2027 | USD | 1.127.000 | 992.607 | 0,01 |
| SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029 | EUR | 100.000 | 93.447 | 0,00 | Ashtead Capital, Inc., 144A 5,5% 11/08/2032 | USD | 5.208.000 | 4.666.075 | 0,03 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,885% 15/03/2024 | USD | 3.740.000 | 3.482.611 | 0,02 | AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028 | EUR | 200.000 | 177.689 | 0,00 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991% 12/01/2025 | USD | 7.806.000 | 6.899.417 | 0,04 | AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032 | USD | 450.000 | 330.789 | 0,00 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,776% 16/11/2025 | USD | 5.230.000 | 5.044.494 | 0,03 | AT&T, Inc. 3,15% 04/09/2036 | EUR | 100.000 | 86.517 | 0,00 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026 | USD | 4.300.000 | 3.744.230 | 0,02 | AT&T, Inc., FRN 2,875% Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.618.477 | 0,01 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026 | USD | 2.840.000 | 2.540.230 | 0,01 | ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027 | USD | 3.877.000 | 3.474.667 | 0,02 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,456% 14/01/2027 | USD | 6.275.000 | 5.091.447 | 0,03 | ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029 | USD | 3.345.000 | 2.774.599 | 0,02 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% 31/12/2164 | USD | 7.770.000 | 7.184.015 | 0,04 | ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031 | USD | 2.510.000 | 2.079.298 | 0,01 |
| Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025 | EUR | 3.845.000 | 3.534.785 | 0,02 | Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028 | EUR | 2.709.000 | 2.510.566 | 0,01 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1,25% 31/01/2032 | EUR | 100.000 | 78.080 | 0,00 | B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025 | USD | 10.932.000 | 9.020.542 | 0,05 |
| TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029 | EUR | 3.495.000 | 2.596.855 | 0,01 | Ball Corp. 1,5% 15/03/2027 | EUR | 1.670.000 | 1.484.116 | 0,01 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029 | USD | 7.788.000 | 6.553.269 | 0,03 | Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,808% 09/05/2026 | EUR | 100.000 | 92.624 | 0,00 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4,25% 31/01/2031 | USD | 2.089.000 | 1.586.519 | 0,01 | Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,583% 24/08/2028 | EUR | 100.000 | 84.276 | 0,00 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 1,625% 24/11/2030 | EUR | 100.000 | 84.523 | 0,00 | Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,58% 08/08/2029 | EUR | 200.000 | 162.513 | 0,00 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078 | EUR | 1.921.000 | 1.748.110 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc. 5,25% 01/02/2028 | USD | 1.555.000 | 1.353.318 | 0,01 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3,1% 03/01/2079 | EUR | 3.250.000 | 3.189.128 | 0,02 | Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029 | USD | 1.514.000 | 1.400.881 | 0,01 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080 | EUR | 2.009.000 | 1.607.873 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035 | USD | 572.000 | 473.286 | 0,00 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028 | EUR | 100.000 | 81.064 | 0,00 | Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036 | USD | 5.837.000 | 4.758.352 | 0,03 |
| | | | 290.481.755 | 1,51 | Baxter International, Inc. 1,3% 30/05/2025 | EUR | 100.000 | 94.616 | 0,00 |
| | | | | | Becton Dickinson and Co. 1,9% 15/12/2026 | EUR | 200.000 | 186.545 | 0,00 |
| | | | | | Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030 | USD | 500.000 | 401.912 | 0,00 |
| | | | | | Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028 | EUR | 4.610.000 | 4.226.471 | 0,02 |
| | | | | | Boston Scientific Corp. 0,625% 01/12/2027 | EUR | 100.000 | 86.149 | 0,00 |
| | | | | | BP Capital Markets America, Inc. 3,633% 06/04/2030 | USD | 245.000 | 210.481 | 0,00 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | BrightSphere Investment Group, Inc. 4,8% 27/07/2026 | USD | 729.000 | 618.630 | 0,00 |
| AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027 | EUR | 100.000 | 87.840 | 0,00 | Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028 | USD | 3.221.000 | 2.869.173 | 0,02 |
| AbbVie, Inc. 2,625% 15/11/2028 | EUR | 100.000 | 95.180 | 0,00 | Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030 | USD | 1.780.000 | 1.674.635 | 0,01 |
| AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029 | USD | 565.000 | 476.861 | 0,00 | Centene Corp. 2,45% 15/07/2028 | USD | 4.050.000 | 3.205.399 | 0,02 |
| AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039 | USD | 235.000 | 188.451 | 0,00 | Chevron Corp. 2,236% 11/05/2030 | USD | 110.000 | 88.256 | 0,00 |
| AECOM 5,125% 15/03/2027 | USD | 3.306.000 | 2.982.069 | 0,02 | Cigna Corp. 4,375% 15/10/2028 | USD | 545.000 | 492.693 | 0,00 |
| Aetna, Inc. 4,75% 15/03/2044 | USD | 480.000 | 395.574 | 0,00 | Citigroup, Inc., Reg. S 2,125% 10/09/2026 | EUR | 100.000 | 93.846 | 0,00 |
| Air Lease Corp. 4,25% 01/02/2024 | USD | 2.799.000 | 2.574.840 | 0,01 | Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027 | EUR | 300.000 | 261.554 | 0,00 |
| Air Lease Corp. 0,7% 15/02/2024 | USD | 2.673.000 | 2.362.855 | 0,01 | Coca-Cola Co. (The) 0,95% 06/05/2036 | EUR | 100.000 | 71.402 | 0,00 |
| Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025 | USD | 4.280.000 | 3.728.624 | 0,02 | Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041 | EUR | 100.000 | 64.778 | 0,00 |
| Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026 | USD | 90.000 | 78.883 | 0,00 | Comcast Corp. 0,75% 20/02/2032 | EUR | 100.000 | 76.138 | 0,00 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,75% 15/12/2029 | USD | 110.000 | 87.637 | 0,00 | Commercial Metals Co. 4,125% 15/01/2030 | USD | 221.000 | 183.911 | 0,00 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,95% 15/03/2034 | USD | 40.000 | 30.547 | 0,00 | Constellation Brands, Inc. 2,25% 01/08/2031 | USD | 475.000 | 353.121 | 0,00 |
| Ally Financial, Inc. 1,45% 02/10/2023 | USD | 6.015.000 | 5.456.996 | 0,03 | Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026 | EUR | 1.520.000 | 1.419.777 | 0,01 |
| Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025 | USD | 11.875.000 | 10.764.107 | 0,06 | Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026 | EUR | 1.310.000 | 1.234.675 | 0,01 |
| Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031 | USD | 190.000 | 157.479 | 0,00 | Crestwood Midstream Partners LP 5,75% 01/04/2025 | USD | 10.324.000 | 9.412.781 | 0,05 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026 | USD | 8.824.000 | 7.731.820 | 0,04 | Crown Castle, Inc., REIT 3,65% 01/09/2027 | USD | 350.000 | 304.578 | 0,00 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027 | USD | 16.795.000 | 14.200.455 | 0,07 | Crown Castle, Inc., REIT 2,1% 01/04/2031 | USD | 240.000 | 177.140 | 0,00 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028 | USD | 1.892.000 | 1.581.018 | 0,01 | CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031 | USD | 240.000 | 178.350 | 0,00 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 5.355.000 | 4.061.291 | 0,02 | CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038 | USD | 415.000 | 356.385 | 0,00 |
| American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027 | EUR | 100.000 | 90.273 | 0,00 | Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027 | USD | 2.015.000 | 1.728.226 | 0,01 |
| American Tower Corp., REIT 1,95% 22/05/2026 | EUR | 200.000 | 185.253 | 0,00 | Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028 | USD | 6.895.000 | 5.880.695 | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT 1,45% 15/09/2026 | USD | 140.000 | 114.394 | 0,00 | Danaher Corp. 2,5% 30/03/2030 | EUR | 100.000 | 92.926 | 0,00 |
| American Tower Corp., REIT 1,5% 31/01/2028 | USD | 65.000 | 50.397 | 0,00 | DCP Midstream Operating LP 3,875% 15/03/2023 | USD | 3.985.000 | 3.713.172 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT 0,875% 21/05/2029 | EUR | 100.000 | 79.777 | 0,00 | Discover Financial Services 3,75% 04/03/2025 | USD | 2.050.000 | 1.849.573 | 0,01 |
| American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030 | USD | 635.000 | 470.822 | 0,00 | Discovery Communications LLC 1,9% 19/03/2027 | EUR | 100.000 | 90.571 | 0,00 |
| AmeriGas Partners LP 5,625% 20/05/2024 | USD | 1.798.000 | 1.635.451 | 0,01 | Dominion Energy, Inc. 2,25% 15/08/2031 | USD | 75.000 | 55.928 | 0,00 |
| AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025 | USD | 13.229.000 | 11.895.510 | 0,06 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Dow Chemical Co. (The) 0,5% 15/03/2027 | EUR | 100.000 | 87.065 | 0,00 | Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031 | USD | 70.000 | 51.822 | 0,00 |
| DPL, Inc. 4,125% 01/07/2025 | USD | 100.000 | 88.058 | 0,00 | Goldman Sachs Capital II, FRN 5,528% Perpetual | USD | 5.302.000 | 3.751.768 | 0,02 |
| DPL, Inc. 4,35% 15/04/2029 | USD | 1.671.000 | 1.401.765 | 0,01 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025 | EUR | 100.000 | 95.221 | 0,00 |
| Duke Energy Corp. 3,1% 15/06/2028 | EUR | 100.000 | 93.715 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028 | EUR | 150.000 | 123.108 | 0,00 |
| Elanco Animal Health, Inc. 6,4% 28/08/2028 | USD | 1.155.000 | 1.026.453 | 0,01 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028 | EUR | 200.000 | 179.667 | 0,00 |
| Elevance Health, Inc. 2,875% 15/09/2029 | USD | 265.000 | 218.163 | 0,00 | GSK Consumer Healthcare Capital US LLC 3,625% 24/03/2032 | USD | 250.000 | 206.035 | 0,00 |
| Elevance Health, Inc. 6,1% 15/10/2052 | USD | 25.000 | 25.137 | 0,00 | HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025 | USD | 18.223.000 | 17.031.394 | 0,09 |
| Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036 | USD | 15.941.000 | 6.967.905 | 0,04 | HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026 | USD | 58.673.000 | 55.304.173 | 0,29 |
| Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025 | USD | 10.671.000 | 9.880.675 | 0,05 | HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026 | USD | 19.920.000 | 18.468.949 | 0,10 |
| Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028 | USD | 11.710.000 | 9.914.208 | 0,05 | HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028 | USD | 18.319.000 | 17.055.757 | 0,09 |
| Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030 | USD | 6.605.000 | 5.436.380 | 0,03 | HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030 | USD | 9.831.000 | 7.942.034 | 0,04 |
| Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031 | USD | 6.340.000 | 5.107.790 | 0,03 | HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031 | USD | 460.000 | 335.697 | 0,00 |
| Energy Transfer LP 4,2% 15/04/2027 | USD | 75.000 | 66.375 | 0,00 | Hecla Mining Co. 7,25% 15/02/2028 | USD | 112.000 | 103.297 | 0,00 |
| EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029 | USD | 1.932.000 | 1.675.488 | 0,01 | Hexcel Corp. 4,95% 15/08/2025 | USD | 1.919.000 | 1.754.120 | 0,01 |
| EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025 | USD | 200.000 | 177.155 | 0,00 | Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027 | USD | 9.068.000 | 8.093.189 | 0,04 |
| EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026 | USD | 4.310.000 | 3.797.442 | 0,02 | Howmet Aerospace, Inc. 5,9% 01/02/2027 | USD | 18.815.000 | 17.499.538 | 0,09 |
| EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044 | USD | 1.263.000 | 980.119 | 0,01 | Howmet Aerospace, Inc. 6,75% 15/01/2028 | USD | 1.336.000 | 1.268.835 | 0,01 |
| Entergy Texas, Inc. 1,75% 15/03/2031 | USD | 270.000 | 197.749 | 0,00 | IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026 | EUR | 1.595.000 | 1.465.406 | 0,01 |
| EOG Resources, Inc. 5,1% 15/01/2036 | USD | 355.000 | 316.742 | 0,00 | IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028 | EUR | 2.310.000 | 2.038.640 | 0,01 |
| EQM Midstream Partners LP 4,125% 01/12/2026 | USD | 4.845.000 | 4.039.544 | 0,02 | IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028 | EUR | 2.366.000 | 2.117.570 | 0,01 |
| EQT Corp. 5% 15/01/2029 | USD | 3.870.000 | 3.425.674 | 0,02 | IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029 | EUR | 1.210.000 | 1.023.914 | 0,01 |
| EQT Corp. 7% 01/02/2030 | USD | 2.560.000 | 2.485.262 | 0,01 | John Deere Capital Corp. 4,35% 15/09/2032 | USD | 80.000 | 72.731 | 0,00 |
| Exxon Mobil Corp. 0,524% 26/06/2028 | EUR | 200.000 | 169.702 | 0,00 | Kilroy Realty LP, REIT 3,45% 15/12/2024 | USD | 2.035.000 | 1.824.457 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 100.000 | 83.290 | 0,00 | Kimco Realty Corp., REIT 2,25% 01/12/2031 | USD | 70.000 | 50.370 | 0,00 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 2,25% 01/03/2031 | USD | 270.000 | 198.472 | 0,00 | Kroger Co. (The) 1,7% 15/01/2031 | USD | 250.000 | 180.194 | 0,00 |
| Fiserv, Inc. 1,625% 01/07/2030 | EUR | 100.000 | 82.912 | 0,00 | Lear Corp. 2,6% 15/01/2032 | USD | 35.000 | 24.725 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 1,744% 19/07/2024 | EUR | 2.100.000 | 2.009.834 | 0,01 | Lowe's Cos., Inc. 1,7% 15/09/2028 | USD | 110.000 | 86.594 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025 | USD | 18.842.000 | 16.906.973 | 0,09 | Lowe's Cos., Inc. 2,625% 01/04/2031 | USD | 140.000 | 108.628 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025 | USD | 28.031.000 | 25.255.816 | 0,13 | Lumen Technologies, Inc. 6,875% 15/01/2028 | USD | 2.310.000 | 1.799.966 | 0,01 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,134% 04/08/2025 | USD | 4.271.000 | 3.743.866 | 0,02 | Lumen Technologies, Inc. 7,6% 15/09/2039 | USD | 282.000 | 179.528 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025 | EUR | 4.783.000 | 4.555.654 | 0,02 | Lumen Technologies, Inc. 7,65% 15/03/2042 | USD | 1.287.000 | 802.341 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025 | USD | 11.918.000 | 10.101.187 | 0,05 | Macy's Retail Holdings LLC 4,5% 15/12/2034 | USD | 2.131.000 | 1.379.251 | 0,01 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026 | USD | 12.652.000 | 11.086.451 | 0,06 | Macy's Retail Holdings LLC 5,125% 15/01/2042 | USD | 1.168.000 | 716.005 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,386% 17/02/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.831.500 | 0,01 | McDonald's Corp., Reg. S 0,25% 04/10/2028 | EUR | 100.000 | 82.863 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026 | USD | 5.393.000 | 4.651.161 | 0,02 | McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 85.798 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,7% 10/08/2026 | USD | 4.497.000 | 3.659.203 | 0,02 | MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031 | USD | 255.000 | 172.396 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027 | USD | 21.502.000 | 18.239.650 | 0,10 | Mellon Capital IV, FRN 5,311% Perpetual | USD | 5.375.000 | 4.064.351 | 0,02 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027 | USD | 12.424.000 | 10.354.793 | 0,05 | Meritage Homes Corp. 6% 01/06/2025 | USD | 1.816.000 | 1.689.193 | 0,01 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,815% 02/11/2027 | USD | 4.712.000 | 3.880.746 | 0,02 | MetLife, Inc. 5% 15/07/2052 | USD | 30.000 | 26.852 | 0,00 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 16/02/2028 | USD | 3.455.000 | 2.670.572 | 0,01 | MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028 | USD | 4.953.000 | 4.283.122 | 0,02 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 10/02/2029 | USD | 985.000 | 736.105 | 0,00 | MGM Resorts International 6% 15/03/2023 | USD | 21.347.000 | 19.946.893 | 0,10 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 8.047.000 | 6.194.555 | 0,03 | MGM Resorts International 6,75% 01/05/2025 | USD | 430.000 | 404.830 | 0,00 |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028 | USD | 11.375.000 | 9.872.508 | 0,05 | MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025 | USD | 15.229.000 | 13.837.161 | 0,07 |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,375% 01/08/2028 | USD | 7.696.000 | 6.762.567 | 0,04 | MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026 | USD | 15.132.000 | 12.924.043 | 0,07 |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030 | USD | 5.275.000 | 4.487.576 | 0,02 | Microsoft Corp. 2,625% 02/05/2033 | EUR | 100.000 | 93.711 | 0,00 |
| Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043 | USD | 5.275.000 | 4.453.271 | 0,02 | Mondelez International, Inc. 0,25% 17/03/2028 | EUR | 100.000 | 83.463 | 0,00 |
| General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035 | EUR | 25.000 | 24.840 | 0,00 | Morgan Stanley, FRN 0,637% 26/07/2024 | EUR | 100.000 | 98.472 | 0,00 |
| General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 06/04/2029 | USD | 90.000 | 75.612 | 0,00 | Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026 | EUR | 200.000 | 184.928 | 0,00 |
| Genesis Energy LP 6,5% 01/10/2025 | USD | 55.000 | 48.960 | 0,00 | Morgan Stanley, FRN 0,495% 26/10/2029 | EUR | 100.000 | 80.280 | 0,00 |
| Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026 | USD | 3.275.000 | 2.806.492 | 0,02 | Morgan Stanley, FRN 0,497% 07/02/2031 | EUR | 100.000 | 76.019 | 0,00 |
| Genesis Energy LP 8% 15/01/2027 | USD | 3.106.000 | 2.708.824 | 0,01 | Murphy Oil Corp. 5,875% 01/12/2027 | USD | 650.000 | 585.369 | 0,00 |
| Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028 | USD | 8.090.000 | 6.988.814 | 0,04 | Murphy Oil Corp. 6,125% 01/12/2042 | USD | 1.500.000 | 1.105.262 | 0,01 |
| Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029 | USD | 275.000 | 219.436 | 0,00 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5% 15/07/2032 | USD | 50.000 | 45.983 | 0,00 |
| | | | | | NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031 | USD | 253.000 | 180.879 | 0,00 |
| | | | | | Norfolk Southern Corp. 2,3% 15/05/2031 | USD | 185.000 | 142.491 | 0,00 |
| | | | | | NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027 | USD | 2.286.000 | 2.113.322 | 0,01 |
| | | | | | NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028 | USD | 3.783.000 | 3.290.253 | 0,02 |
| | | | | | NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025 | USD | 3.636.000 | 3.279.164 | 0,02 |
| | | | | | NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026 | USD | 3.236.000 | 2.919.717 | 0,02 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027 | USD | 7.805.000 | 6.823.482 | 0,04 | Tri Pointe Homes, Inc. 5,7% 15/06/2028 | USD | 623.000 | 530.373 | 0,00 |
| NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030 | USD | 4.431.000 | 3.840.631 | 0,02 | Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025 | USD | 5.806.000 | 4.578.185 | 0,02 |
| Occidental Petroleum Corp. 5,875% 01/09/2025 | USD | 6.261.000 | 5.845.225 | 0,03 | TSMC Arizona Corp. 3,875% 22/04/2027 | USD | 200.000 | 180.189 | 0,00 |
| Occidental Petroleum Corp. 8,5% 15/07/2027 | USD | 13.638.000 | 13.763.003 | 0,07 | Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030 | USD | 43.000 | 30.830 | 0,00 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,375% 01/09/2028 | USD | 5.351.000 | 5.063.324 | 0,03 | Twilio, Inc. 3,625% 15/03/2029 | USD | 1.880.000 | 1.431.203 | 0,01 |
| Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030 | USD | 14.528.000 | 15.369.023 | 0,08 | UDR, Inc., REIT 3,2% 15/01/2030 | USD | 210.000 | 170.598 | 0,00 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,625% 01/09/2030 | USD | 5.351.000 | 5.141.285 | 0,03 | UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031 | USD | 60.000 | 46.880 | 0,00 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031 | USD | 8.562.000 | 8.099.751 | 0,04 | UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029 | EUR | 3.023.000 | 2.325.896 | 0,01 |
| Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028 | USD | 2.829.000 | 2.429.699 | 0,01 | Under Armour, Inc. 3,25% 15/06/2026 | USD | 3.573.000 | 2.959.640 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027 | USD | 2.580.000 | 2.003.443 | 0,01 | Union Pacific Corp. 3,7% 01/03/2029 | USD | 280.000 | 247.313 | 0,00 |
| OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028 | USD | 3.970.000 | 3.430.879 | 0,02 | United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027 | USD | 10.161.000 | 9.475.970 | 0,05 |
| OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029 | USD | 1.300.000 | 996.895 | 0,01 | United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028 | USD | 3.860.000 | 3.417.880 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 432.000 | 302.886 | 0,00 | United Rentals North America, Inc. 5,25% 15/01/2030 | USD | 5.000.000 | 4.347.455 | 0,02 |
| Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037 | USD | 345.000 | 256.306 | 0,00 | United Rentals North America, Inc. 3,875% 15/02/2031 | USD | 9.027.000 | 7.098.778 | 0,04 |
| Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028 | EUR | 3.091.000 | 2.716.216 | 0,01 | United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033 | USD | 5.349.000 | 4.412.878 | 0,02 |
| PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028 | USD | 4.375.000 | 3.647.914 | 0,02 | United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029 | USD | 2.123.000 | 1.931.259 | 0,01 |
| PepsiCo, Inc. 0,875% 18/07/2028 | EUR | 100.000 | 87.251 | 0,00 | UnitedHealth Group, Inc. 5,25% 15/02/2028 | USD | 90.000 | 86.191 | 0,00 |
| PepsiCo, Inc. 1,125% 18/03/2031 | EUR | 100.000 | 83.984 | 0,00 | UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/05/2032 | USD | 25.000 | 22.222 | 0,00 |
| PG&E Corp. 5% 01/07/2028 | USD | 16.850.000 | 14.410.687 | 0,08 | UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033 | USD | 85.000 | 82.524 | 0,00 |
| PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030 | USD | 2.604.000 | 2.207.076 | 0,01 | UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041 | USD | 240.000 | 169.628 | 0,00 |
| Physicians Realty LP, REIT 3,95% 15/01/2028 | USD | 80.000 | 68.641 | 0,00 | UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053 | USD | 33.000 | 33.478 | 0,00 |
| PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,395% 30/03/2067 | USD | 16.427.000 | 13.247.829 | 0,07 | US Bancorp 2,375% 22/07/2026 | USD | 8.600.000 | 7.431.685 | 0,04 |
| Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025 | USD | 7.825.000 | 6.965.161 | 0,04 | US Treasury 0,125% 31/01/2023 | USD | 159.298.900 | 148.587.685 | 0,78 |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026 | USD | 7.750.000 | 6.883.022 | 0,04 | US Treasury 0,875% 31/01/2024 | USD | 33.310.000 | 29.912.005 | 0,16 |
| Service Corp. International 7,5% 01/04/2027 | USD | 6.025.000 | 5.790.754 | 0,03 | Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028 | USD | 135.000 | 116.991 | 0,00 |
| Service Corp. International 4,625% 15/12/2027 | USD | 1.290.000 | 1.127.115 | 0,01 | Verizon Communications, Inc. 0,875% 08/04/2027 | EUR | 100.000 | 88.583 | 0,00 |
| Service Corp. International 5,125% 01/06/2029 | USD | 6.730.000 | 5.918.339 | 0,03 | Verizon Communications, Inc. 0,875% 19/03/2032 | EUR | 200.000 | 151.102 | 0,00 |
| Service Corp. International 3,375% 15/08/2030 | USD | 4.779.000 | 3.640.154 | 0,02 | Verizon Communications, Inc. 5,25% 16/03/2037 | USD | 429.000 | 397.555 | 0,00 |
| Service Corp. International 4% 15/05/2031 | USD | 1.545.000 | 1.220.908 | 0,01 | Visa, Inc. 1,5% 15/06/2026 | EUR | 100.000 | 93.949 | 0,00 |
| Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025 | EUR | 100.000 | 97.221 | 0,00 | VMware, Inc. 4,7% 15/05/2030 | USD | 240.000 | 209.574 | 0,00 |
| Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028 | EUR | 2.402.000 | 2.051.416 | 0,01 | VMware, Inc. 2,2% 15/08/2031 | USD | 400.000 | 284.663 | 0,00 |
| SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025 | USD | 5.247.000 | 4.720.172 | 0,03 | WEC Energy Group, Inc. 1,8% 15/10/2030 | USD | 120.000 | 87.722 | 0,00 |
| SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026 | USD | 3.642.000 | 3.313.411 | 0,02 | Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031 | USD | 110.000 | 83.492 | 0,00 |
| SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027 | USD | 1.595.000 | 1.426.607 | 0,01 | WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031 | EUR | 2.287.000 | 1.798.314 | 0,01 |
| SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028 | USD | 6.274.000 | 5.536.725 | 0,03 | WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031 | USD | 200.000 | 149.411 | 0,00 |
| Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031 | USD | 80.000 | 57.489 | 0,00 | WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032 | USD | 40.000 | 29.299 | 0,00 |
| Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032 | USD | 30.000 | 27.607 | 0,00 | Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031 | USD | 8.124.000 | 6.411.071 | 0,03 |
| Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026 | EUR | 100.000 | 93.882 | 0,00 | Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032 | USD | 6.746.000 | 5.590.963 | 0,03 |
| Southwestern Energy Co. 7,75% 01/10/2027 | USD | 6.315.000 | 6.028.596 | 0,03 | Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6% 24/11/2031 | USD | 52.000 | 39.375 | 0,00 |
| Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030 | USD | 8.897.000 | 7.607.507 | 0,04 | Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030 | USD | 255.000 | 193.871 | 0,00 |
| Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032 | USD | 1.892.000 | 1.499.519 | 0,01 | <i>Usbekistan</i> Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028 | USD | 1.650.000 | 1.243.235 | 0,01 |
| Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025 | USD | 1.631.000 | 1.510.307 | 0,01 | | | | 1.243.235 | 0,01 |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026 | EUR | 484.000 | 415.680 | 0,00 | <i>Sambia</i> Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027 | USD | 1.600.000 | 673.652 | 0,00 |
| Sysco Corp. 3,25% 15/07/2027 | USD | 740.000 | 640.532 | 0,00 | | | | 673.652 | 0,00 |
| Targa Resources Partners LP 4,875% 01/02/2031 | USD | 8.844.000 | 7.454.015 | 0,04 | <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 2.280.358.031 | 11,89 |
| Target Corp. 4,5% 15/09/2032 | USD | 90.000 | 82.040 | 0,00 | <i>Wandelanleihen</i> | | | | |
| Teleflex, Inc. 4,625% 15/11/2027 | USD | 550.000 | 489.050 | 0,00 | <i>Australien</i> DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2,3% 19/06/2026 | AUD | 6.800.000 | 4.134.714 | 0,02 |
| Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/07/2024 | USD | 6.160.000 | 5.624.084 | 0,03 | | | | 4.134.714 | 0,02 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031 | EUR | 200.000 | 157.996 | 0,00 | | | | | |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027 | USD | 12.340.000 | 10.303.427 | 0,05 | | | | | |
| T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031 | USD | 78.000 | 59.855 | 0,00 | | | | | |
| TRI Pointe Group, Inc. 5,875% 15/06/2024 | USD | 1.920.000 | 1.778.222 | 0,01 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| <i>Belgien</i> | | | | | KKR Group Co., Inc. 6% | USD | 96.354 | 5.150.521 | 0,03 |
| Grube Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2,125% 29/11/2025 | EUR | 2.300.000 | 2.350.600 | 0,01 | NextEra Energy, Inc. 6,926% | USD | 195.518 | 9.010.738 | 0,05 |
| | | | 2.350.600 | 0,01 | Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026 | USD | 4.736.000 | 3.158.932 | 0,02 |
| <i>Kaimaninseln</i> | | | | | Teladoc Health, Inc. 1,25% 01/06/2027 | USD | 3.267.000 | 2.362.728 | 0,01 |
| ESR Group Ltd., Reg. S 1,5% 30/09/2025 | USD | 3.400.000 | 3.020.321 | 0,02 | Wells Fargo & Co. 7,5% Perpetual | USD | 3.017 | 3.350.466 | 0,02 |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S 0% 22/01/2026 | USD | 2.400.000 | 2.082.031 | 0,01 | | | | 34.355.155 | 0,18 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 4.800.000 | 3.787.961 | 0,02 | <i>Vietnam</i> | | | | |
| | | | 8.890.313 | 0,05 | No Va Land Investment Group Corp., Reg. S 5,25% 16/07/2026 | USD | 5.800.000 | 2.306.196 | 0,01 |
| <i>China</i> | | | | | | | | 2.306.196 | 0,01 |
| Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 0% 18/06/2026 | USD | 4.200.000 | 3.493.255 | 0,02 | <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | | |
| | | | 3.493.255 | 0,02 | <i>Aktien</i> | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | <i>Australien</i> | | | | |
| Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 | EUR | 1.400.000 | 1.332.589 | 0,01 | AGL Energy Ltd. | AUD | 3.258.967 | 16.712.825 | 0,09 |
| Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026 | EUR | 2.550.500 | 2.264.334 | 0,01 | APA Group | AUD | 739.578 | 5.056.214 | 0,03 |
| | | | 3.596.923 | 0,02 | Bendigo & Adelaide Bank Ltd. | AUD | 930.741 | 5.801.583 | 0,03 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | BHP Group Ltd. | GBP | 321.812 | 9.346.386 | 0,05 |
| Delivery Hero SE, Reg. S 1% 30/04/2026 | EUR | 1.100.000 | 827.569 | 0,01 | Charter Hall Long Wale REIT | AUD | 2.232.216 | 6.287.199 | 0,03 |
| MTU Aero Engines AG, Reg. S 0,05% 18/03/2027 | EUR | 4.200.000 | 3.818.665 | 0,02 | CSR Ltd. | AUD | 1.734.605 | 5.194.092 | 0,03 |
| Zalando SE, Reg. S 0,625% 06/08/2027 | EUR | 3.400.000 | 2.720.742 | 0,01 | Goodman Group, REIT | AUD | 830.223 | 9.155.813 | 0,05 |
| | | | 7.366.976 | 0,04 | Insignia Financial Ltd. | AUD | 1.964.997 | 4.186.796 | 0,02 |
| <i>Jersey</i> | | | | | Mirvac Group, REIT | AUD | 7.572.316 | 10.267.247 | 0,05 |
| Cornwall Jersey Ltd., Reg. S 0,75% 16/04/2026 | GBP | 2.000.000 | 1.328.713 | 0,01 | Origin Energy Ltd. | AUD | 611.381 | 2.995.541 | 0,01 |
| | | | 1.328.713 | 0,01 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 303.763 | 22.456.077 | 0,12 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 352.393 | 6.708.321 | 0,03 |
| Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 0,625% 09/02/2028 | EUR | 2.700.000 | 1.795.631 | 0,01 | Telstra Group Ltd. | AUD | 1.942.745 | 4.916.675 | 0,03 |
| | | | 1.795.631 | 0,01 | Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 555.423 | 12.502.770 | 0,06 |
| <i>Neuseeland</i> | | | | | Woolworths Group Ltd. | AUD | 431.951 | 9.207.644 | 0,05 |
| Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025 | USD | 4.968.000 | 3.704.410 | 0,02 | | | | 130.795.183 | 0,68 |
| | | | 3.704.410 | 0,02 | <i>Österreich</i> | | | | |
| <i>Südkorea</i> | | | | | ANDRITZ AG | EUR | 155.287 | 8.358.323 | 0,04 |
| POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026 | EUR | 2.700.000 | 2.550.150 | 0,01 | BAWAG Group AG, Reg. S | EUR | 145.429 | 7.220.550 | 0,04 |
| | | | 2.550.150 | 0,01 | Erste Group Bank AG | EUR | 150.685 | 4.518.290 | 0,02 |
| <i>Spanien</i> | | | | | OMV AG | EUR | 148.189 | 7.147.155 | 0,04 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031 | EUR | 4.900.000 | 3.587.328 | 0,02 | <i>Belgien</i> | | | | |
| | | | 3.587.328 | 0,02 | Ageas SA/NV | EUR | 156.496 | 6.480.499 | 0,03 |
| <i>Vereinigte Arabische Emirate</i> | | | | | Cofinimmo SA, REIT | EUR | 67.678 | 5.695.104 | 0,03 |
| Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0,7% 04/06/2024 | USD | 2.600.000 | 2.301.143 | 0,01 | Euronav NV | EUR | 292.011 | 4.569.972 | 0,02 |
| | | | 2.301.143 | 0,01 | KBC Group NV | EUR | 236.331 | 14.342.928 | 0,08 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Melexis NV | EUR | 56.477 | 4.594.404 | 0,03 |
| Capital & Counties Properties plc, REIT 2% 30/03/2026 | GBP | 2.300.000 | 2.163.396 | 0,01 | Proximus SADP | EUR | 418.208 | 3.789.383 | 0,02 |
| Ocado Group plc, Reg. S 0,75% 18/01/2027 | GBP | 1.100.000 | 831.797 | 0,00 | Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 218.946 | 5.876.511 | 0,03 |
| Trainline plc, Reg. S 1% 14/01/2026 | GBP | 1.800.000 | 1.673.621 | 0,01 | | | | 45.348.801 | 0,24 |
| WH Smith plc, Reg. S 1,625% 07/05/2026 | GBP | 2.100.000 | 2.123.154 | 0,01 | <i>Bermuda</i> | | | | |
| | | | 6.791.968 | 0,03 | BW LPG Ltd., Reg. S | NOK | 672.727 | 4.822.980 | 0,03 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | China Resources Gas Group Ltd. | HKD | 2.656.400 | 9.332.949 | 0,05 |
| Bank of America Corp. 7,25% | USD | 6.101 | 6.657.725 | 0,03 | CK Infrastructure Holdings Ltd. | HKD | 892.000 | 4.375.736 | 0,02 |
| Danaher Corp. 5% | USD | 2.317 | 2.923.466 | 0,01 | FLEX LNG Ltd. | NOK | 83.325 | 2.534.515 | 0,01 |
| Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026 | USD | 2.130.000 | 1.740.579 | 0,01 | Nordic American Tankers Ltd. | USD | 1.534.067 | 4.298.534 | 0,02 |
| | | | | | Orient Overseas International Ltd. | HKD | 241.500 | 4.085.176 | 0,02 |
| <i>Kanada</i> | | | | | SFL Corp. Ltd. | USD | 549.083 | 4.692.732 | 0,03 |
| | | | | | VTech Holdings Ltd. | HKD | 693.600 | 4.189.106 | 0,02 |
| | | | | | Yue Yuen Industrial Holdings Ltd. | HKD | 2.952.000 | 3.886.436 | 0,02 |
| | | | | | | | | 42.218.164 | 0,22 |
| <i>Brasilien</i> | | | | | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 7.403.008 | 17.302.103 | 0,09 |
| | | | | | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 825.325 | 4.921.208 | 0,03 |
| | | | | | EDP - Energias do Brasil SA | BRL | 1.739.297 | 6.396.703 | 0,03 |
| | | | | | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 2.997.733 | 13.251.639 | 0,07 |
| | | | | | | | | 41.871.653 | 0,22 |
| <i>Alte Länder</i> | | | | | Algonquin Power & Utilities Corp. | CAD | 417.798 | 2.532.777 | 0,01 |
| | | | | | Allied Properties Real Estate Investment Trust | CAD | 367.882 | 6.532.955 | 0,03 |
| | | | | | AltaGas Ltd. | CAD | 210.193 | 3.408.846 | 0,02 |
| | | | | | Atco Ltd. 'I' | CAD | 153.308 | 4.499.175 | 0,02 |
| | | | | | Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 266.156 | 12.172.444 | 0,06 |
| | | | | | Barrick Gold Corp. | CAD | 735.736 | 11.853.159 | 0,06 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| BCE, Inc. | CAD | 438.373 | 18.086.192 | 0,09 | TietoEVRY OYJ | EUR | 200.619 | 5.332.453 | 0,03 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 292.955 | 11.087.819 | 0,06 | Wartsila OYJ Abp | EUR | 714.159 | 5.656.853 | 0,03 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 116.584 | 6.069.244 | 0,03 | | | | | |
| Canadian Tire Corp. Ltd. 'A' | CAD | 54.197 | 5.295.419 | 0,03 | | | | 115.272.201 | 0,60 |
| Canadian Utilities Ltd. 'A' | CAD | 659.131 | 16.700.344 | 0,09 | | | | | |
| Capital Power Corp. | CAD | 146.023 | 4.675.281 | 0,03 | <i>Frankreich</i> | | | | |
| Chartwell Retirement Residences | CAD | 503.497 | 2.862.729 | 0,02 | AXA SA | EUR | 488.987 | 12.818.794 | 0,07 |
| Emera, Inc. | CAD | 124.232 | 4.468.083 | 0,02 | BNP Paribas SA | EUR | 291.002 | 15.590.432 | 0,08 |
| Enbridge, Inc. | CAD | 542.457 | 19.841.469 | 0,10 | Capgemini SE | EUR | 95.341 | 14.899.415 | 0,08 |
| Fortis, Inc. | CAD | 508.918 | 19.113.964 | 0,10 | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 568.706 | 14.900.097 | 0,08 |
| Gibson Energy, Inc. | CAD | 283.061 | 4.592.553 | 0,02 | Covivio, REIT | EUR | 113.788 | 6.340.836 | 0,03 |
| Great-West Lifeco, Inc. | CAD | 636.585 | 13.818.030 | 0,07 | Danone SA | EUR | 358.761 | 17.758.670 | 0,09 |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 706.531 | 17.715.833 | 0,09 | Eiffage SA | EUR | 64.737 | 5.962.925 | 0,03 |
| IGM Financial, Inc. | CAD | 338.535 | 8.819.494 | 0,05 | Engie SA | EUR | 1.129.662 | 15.207.510 | 0,08 |
| Keyera Corp. | CAD | 243.014 | 4.942.568 | 0,03 | Gaztransport Et Technigaz SA | EUR | 46.827 | 4.692.065 | 0,02 |
| Manulife Financial Corp. | CAD | 874.103 | 14.628.842 | 0,08 | Klepierre SA, REIT | EUR | 778.657 | 16.881.284 | 0,09 |
| Northland Power, Inc. | CAD | 168.633 | 4.364.674 | 0,02 | La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S | EUR | 160.095 | 6.018.772 | 0,03 |
| Nutrien Ltd. | CAD | 182.266 | 12.391.630 | 0,07 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 74.287 | 50.890.309 | 0,27 |
| Pembina Pipeline Corp. | CAD | 626.935 | 19.864.950 | 0,10 | Orange SA | EUR | 1.277.983 | 11.928.693 | 0,06 |
| Power Corp. of Canada | CAD | 597.061 | 13.112.720 | 0,07 | Pernod Ricard SA | EUR | 49.581 | 9.183.641 | 0,05 |
| Restaurant Brands International, Inc. | CAD | 265.390 | 15.981.231 | 0,08 | Publicis Groupe SA | EUR | 170.724 | 10.200.759 | 0,05 |
| Shaw Communications, Inc. 'B' | CAD | 600.237 | 16.261.423 | 0,09 | Rexel SA | EUR | 303.981 | 5.629.728 | 0,03 |
| Sienna Senior Living, Inc. | CAD | 307.211 | 2.295.339 | 0,01 | Rubis SCA | EUR | 188.674 | 4.672.512 | 0,02 |
| Superior Plus Corp. | CAD | 554.605 | 4.314.254 | 0,02 | Sanofi | EUR | 177.004 | 16.015.322 | 0,08 |
| TC Energy Corp. | CAD | 782.700 | 29.050.614 | 0,15 | Societe Generale SA | EUR | 309.189 | 7.292.223 | 0,04 |
| TELUS Corp. | CAD | 943.692 | 17.090.851 | 0,09 | TotalEnergies SE | EUR | 674.158 | 39.819.142 | 0,21 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 353.284 | 21.465.616 | 0,11 | Vallourec SA | EUR | 391.260 | 4.780.219 | 0,03 |
| TransAlta Renewables, Inc. | CAD | 380.056 | 2.951.192 | 0,02 | Vinci SA | EUR | 424.840 | 39.769.272 | 0,21 |
| | | | 372.861.714 | 1,94 | Vivendi SE | EUR | 1.279.136 | 11.449.546 | 0,06 |
| | | | | | | | | 342.702.166 | 1,79 |
| <i>Kaimaninseln</i> | | | | | | | | | |
| Chailease Holding Co. Ltd. | TWD | 754.035 | 4.994.967 | 0,03 | <i>Deutschland</i> | | | | |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 4.410.000 | 18.934.191 | 0,10 | Allianz SE | EUR | 258.263 | 51.949.602 | 0,27 |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 1.284.000 | 7.408.202 | 0,04 | BASF SE | EUR | 145.523 | 6.767.547 | 0,04 |
| HKBN Ltd. | HKD | 3.510.500 | 2.121.275 | 0,01 | Bayer AG | EUR | 147.203 | 7.144.497 | 0,04 |
| NetEase, Inc. | HKD | 1.867.600 | 25.652.411 | 0,13 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 130.904 | 10.908.885 | 0,06 |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp. | HKD | 9.436.000 | 15.582.420 | 0,08 | Covestro AG, Reg. S | EUR | 182.161 | 6.674.379 | 0,03 |
| TopSports International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 8.427.000 | 6.270.371 | 0,03 | Deutsche Post AG | EUR | 433.126 | 15.278.520 | 0,08 |
| | | | | | Deutsche Telekom AG | EUR | 1.720.398 | 32.145.637 | 0,17 |
| WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 6.639.435 | 3.621.542 | 0,02 | E.ON SE | EUR | 506.628 | 4.726.332 | 0,02 |
| Xinyi Glass Holdings Ltd. | HKD | 5.341.000 | 9.313.582 | 0,05 | Freenet AG | EUR | 500.101 | 10.222.064 | 0,05 |
| | | | 93.898.961 | 0,49 | LEG Immobilien SE | EUR | 144.403 | 8.797.031 | 0,05 |
| | | | | | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 221.416 | 13.598.264 | 0,07 |
| <i>Chile</i> | | | | | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 123.809 | 37.569.841 | 0,20 |
| Banco Santander Chile, ADR | USD | 700.834 | 10.431.927 | 0,05 | Siemens AG | EUR | 61.265 | 7.926.466 | 0,04 |
| | | | 10.431.927 | 0,05 | Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 6.243.395 | 14.337.957 | 0,07 |
| | | | | | Vonovia SE | EUR | 870.490 | 19.120.313 | 0,10 |
| | | | | | | | | 247.167.335 | 1,29 |
| <i>China</i> | | | | | | | | | |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 31.213.000 | 18.336.512 | 0,10 | <i>Hongkong</i> | | | | |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 4.101.500 | 21.473.690 | 0,11 | CLP Holdings Ltd. | HKD | 621.500 | 4.249.658 | 0,02 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 40.424.000 | 18.338.323 | 0,10 | Guangdong Investment Ltd. | HKD | 6.922.000 | 6.633.382 | 0,03 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 3.634.400 | 14.295.652 | 0,07 | Hang Seng Bank Ltd. | HKD | 757.900 | 11.810.884 | 0,06 |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 7.601.800 | 24.244.780 | 0,13 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 395.500 | 16.000.508 | 0,08 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.574.402 | 18.082.595 | 0,09 | Link REIT | HKD | 2.258.900 | 15.527.110 | 0,08 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 3.448.500 | 21.396.823 | 0,11 | New World Development Co. Ltd. | HKD | 2.955.000 | 7.793.183 | 0,04 |
| | | | 136.168.375 | 0,71 | PCCW Ltd. | HKD | 7.402.000 | 3.131.387 | 0,02 |
| | | | | | Power Assets Holdings Ltd. | HKD | 945.500 | 4.853.780 | 0,03 |
| | | | | | | | | 69.999.892 | 0,36 |
| <i>Dänemark</i> | | | | | | | | | |
| AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 3.891 | 8.209.530 | 0,05 | <i>Indien</i> | | | | |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 172.422 | 21.400.724 | 0,11 | Embassy Office Parks REIT | INR | 1.638.585 | 6.224.558 | 0,03 |
| D/S Norden A/S | DKK | 138.132 | 7.712.332 | 0,04 | HCL Technologies Ltd. | INR | 1.367.362 | 16.042.688 | 0,09 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 396.567 | 50.167.781 | 0,26 | Infosys Ltd., ADR | USD | 1.677.824 | 28.388.608 | 0,15 |
| Topdanmark A/S | DKK | 78.764 | 3.885.001 | 0,02 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 277.309 | 10.211.975 | 0,05 |
| | | | 91.375.368 | 0,48 | | | | 60.867.829 | 0,32 |
| <i>Finnland</i> | | | | | | | | | |
| Elisa OYJ | EUR | 227.125 | 11.260.857 | 0,06 | <i>Indonesien</i> | | | | |
| Fortum OYJ | EUR | 760.975 | 11.892.137 | 0,06 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 101.407.281 | 30.075.739 | 0,16 |
| Konecranes OYJ | EUR | 145.295 | 4.196.846 | 0,02 | Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 102.118.000 | 23.044.764 | 0,12 |
| Metso Outotec OYJ | EUR | 629.300 | 6.128.753 | 0,03 | | | | 53.120.503 | 0,28 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 3.869.312 | 39.138.613 | 0,21 | <i>Irland</i> | | | | |
| Orion OYJ 'B' | EUR | 346.788 | 17.949.747 | 0,09 | Eaton Corp. plc | USD | 245.691 | 35.919.489 | 0,19 |
| Outokumpu OYJ | EUR | 1.115.510 | 5.299.230 | 0,03 | Mallinckrodt plc | USD | 152.808 | 1.107.253 | 0,00 |
| Sampo OYJ 'A' | EUR | 171.350 | 8.416.712 | 0,04 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 348.769 | 17.140.539 | 0,09 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| Trane Technologies plc | USD | 110.810 | 17.440.088 | 0,09 | SES SA, ADR | EUR | 570.802 | 3.491.025 | 0,02 |
| | | | 71.607.369 | 0,37 | | | | 3.491.025 | 0,02 |
| <i>Italien</i> | | | | | <i>Marshallinseln</i> | | | | |
| A2A SpA | EUR | 12.212.339 | 15.277.636 | 0,08 | DHT Holdings, Inc. | USD | 373.522 | 3.076.980 | 0,02 |
| ACEA SpA | EUR | 144.484 | 1.873.235 | 0,01 | | | | 3.076.980 | 0,02 |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 866.670 | 14.464.722 | 0,07 | | | | | |
| Azimut Holding SpA | EUR | 273.631 | 5.751.724 | 0,03 | <i>Mexiko</i> | | | | |
| Banca Generali SpA | EUR | 168.470 | 5.423.049 | 0,03 | Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 771.983 | 1.430.198 | 0,01 |
| Banca Mediolanum SpA | EUR | 1.734.844 | 13.564.745 | 0,07 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV | MXN | 3.179.344 | 21.874.946 | 0,11 |
| Enel SpA | EUR | 799.451 | 4.041.225 | 0,02 | 'O' | MXN | 1.010.507 | 3.447.278 | 0,02 |
| Eni SpA | EUR | 1.700.354 | 22.866.361 | 0,12 | Grupo Mexico SAB de CV 'B' | MXN | 3.749.349 | 6.057.260 | 0,03 |
| Hera SpA | EUR | 1.710.828 | 4.324.973 | 0,02 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV | MXN | 7.652.531 | 25.486.016 | 0,13 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 7.583.525 | 15.845.776 | 0,08 | 'A' | | | | |
| Iren SpA | EUR | 2.095.458 | 3.091.848 | 0,02 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | | | |
| Italgas SpA | EUR | 873.799 | 4.572.153 | 0,02 | | | | 58.295.698 | 0,30 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 583.980 | 5.271.587 | 0,03 | | | | | |
| Poste Italiane SpA, Reg. S | EUR | 663.948 | 6.103.674 | 0,03 | <i>Niederlande</i> | | | | |
| Snam SpA | EUR | 1.081.202 | 4.928.119 | 0,03 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 415.458 | 5.387.452 | 0,03 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 731.807 | 5.082.400 | 0,03 | ASML Holding NV | EUR | 29.874 | 15.077.408 | 0,08 |
| UniCredit SpA | EUR | 725.415 | 9.640.040 | 0,05 | ASR Nederland NV | EUR | 139.462 | 6.217.216 | 0,03 |
| Unipol Gruppo SpA | EUR | 871.401 | 3.993.631 | 0,02 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 110.696 | 6.274.249 | 0,03 |
| | | | 146.116.898 | 0,76 | ING Groep NV | EUR | 833.459 | 9.548.940 | 0,05 |
| <i>Japan</i> | | | | | Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 296.374 | 7.988.020 | 0,04 |
| Aozora Bank Ltd. | JPY | 524.900 | 9.669.648 | 0,05 | Koninklijke KPN NV | EUR | 3.342.249 | 9.729.287 | 0,05 |
| ARTERIA Networks Corp. | JPY | 351.400 | 3.104.512 | 0,02 | LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 183.315 | 14.172.329 | 0,07 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 403.200 | 13.435.702 | 0,07 | NN Group NV | EUR | 176.049 | 6.754.120 | 0,04 |
| Canon, Inc. | JPY | 256.700 | 5.202.699 | 0,03 | NXP Semiconductors NV | USD | 137.350 | 19.981.325 | 0,11 |
| Chubu Electric Power Co., Inc. | JPY | 542.100 | 5.245.320 | 0,03 | OCI NV | EUR | 162.671 | 5.438.091 | 0,03 |
| Chugoku Electric Power Co., Inc. (The) | JPY | 305.600 | 1.464.380 | 0,01 | Randstad NV | EUR | 127.342 | 7.290.329 | 0,04 |
| Comforia Residential REIT, Inc. | JPY | 2.846 | 6.003.540 | 0,03 | Stellantis NV | EUR | 1.786.953 | 23.816.510 | 0,12 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | JPY | 372.700 | 7.016.648 | 0,04 | Wolters Kluwer NV | EUR | 66.385 | 6.531.620 | 0,03 |
| Daiwa House REIT Investment Corp. | JPY | 2.815 | 5.868.203 | 0,03 | | | | 144.206.896 | 0,75 |
| Electric Power Development Co. Ltd. | JPY | 707.900 | 10.543.241 | 0,05 | <i>Neuseeland</i> | | | | |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 1.204.500 | 3.834.150 | 0,02 | Contact Energy Ltd. | NZD | 1.505.110 | 6.944.106 | 0,04 |
| FANUC Corp. | JPY | 161.500 | 22.726.246 | 0,12 | Spark New Zealand Ltd. | NZD | 3.704.727 | 11.922.920 | 0,06 |
| Frontier Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 2.234 | 8.127.815 | 0,04 | | | | 18.867.026 | 0,10 |
| Hokkaido Electric Power Co., Inc. | JPY | 644.000 | 2.125.864 | 0,01 | <i>Norwegen</i> | | | | |
| Idemitsu Kosan Co. Ltd. | JPY | 562.800 | 12.285.588 | 0,06 | Aker BP ASA | NOK | 303.248 | 8.779.919 | 0,05 |
| Japan Metropolitan Fund Investment, REIT | JPY | 11.792 | 8.772.947 | 0,04 | DNB Bank ASA | NOK | 393.594 | 7.284.641 | 0,04 |
| Japan Post Holdings Co. Ltd. | JPY | 1.708.600 | 13.463.567 | 0,07 | Elkem ASA, Reg. S | NOK | 1.627.684 | 5.440.023 | 0,03 |
| Kansai Electric Power Co., Inc. (The) | JPY | 1.419.700 | 12.905.443 | 0,07 | Equinor ASA | NOK | 357.305 | 11.951.989 | 0,06 |
| KDDI Corp. | JPY | 182.600 | 5.161.772 | 0,03 | Gjensidige Forsikring ASA | NOK | 329.566 | 6.016.569 | 0,03 |
| Kenedix Office Investment Corp., REIT | JPY | 3.090 | 7.041.420 | 0,04 | Norsk Hydro ASA | NOK | 1.168.911 | 8.163.540 | 0,04 |
| Kyushu Railway Co. | JPY | 431.200 | 8.939.901 | 0,05 | Telenor ASA | NOK | 1.865.682 | 16.292.014 | 0,08 |
| Mitsubishi Chemical Group Corp. | JPY | 2.507.700 | 12.185.568 | 0,06 | | | | 63.928.695 | 0,33 |
| Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT | JPY | 2.048 | 6.996.768 | 0,04 | <i>Polen</i> | | | | |
| Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT | JPY | 1.934 | 8.278.860 | 0,04 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 1.576.904 | 11.935.237 | 0,06 |
| Nippon Prologis REIT, Inc. | JPY | 3.528 | 7.713.936 | 0,04 | | | | 11.935.237 | 0,06 |
| Nippon Steel Corp. | JPY | 353.700 | 5.757.525 | 0,03 | <i>Portugal</i> | | | | |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 656.100 | 17.552.351 | 0,09 | EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 1.029.922 | 4.798.407 | 0,02 |
| Okinawa Electric Power Co., Inc. (The) | JPY | 252.100 | 1.807.553 | 0,01 | Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 609.792 | 7.768.750 | 0,04 |
| Osaka Gas Co. Ltd. | JPY | 82.200 | 1.244.393 | 0,01 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 190.460 | 3.877.766 | 0,02 |
| Sharp Corp. | JPY | 786.600 | 5.285.320 | 0,03 | Navigator Co. SA (The) | EUR | 1.476.518 | 5.099.893 | 0,03 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 185.000 | 21.318.365 | 0,11 | NOS SGPS SA | EUR | 841.331 | 3.202.106 | 0,02 |
| SoftBank Corp. | JPY | 1.827.300 | 19.305.564 | 0,10 | REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA | EUR | 791.674 | 2.004.914 | 0,01 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 292.500 | 4.847.485 | 0,02 | | | | 26.751.836 | 0,14 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 413.700 | 12.083.683 | 0,06 | <i>Saudi-Arabien</i> | | | | |
| Tohoku Electric Power Co., Inc. | JPY | 1.198.900 | 5.893.856 | 0,03 | Al Rajhi Bank | SAR | 656.110 | 12.316.021 | 0,06 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 851.600 | 17.083.079 | 0,09 | | | | 12.316.021 | 0,06 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 66.100 | 18.253.570 | 0,09 | <i>Singapur</i> | | | | |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 74.300 | 1.363.999 | 0,01 | Capitaland Ascendas REIT | SGD | 5.779.600 | 11.037.524 | 0,06 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 989.100 | 12.737.208 | 0,07 | Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 12.939.300 | 18.386.189 | 0,10 |
| United Urban Investment Corp., REIT | JPY | 4.475 | 4.779.495 | 0,02 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 856.200 | 20.291.006 | 0,10 |
| | | | 357.427.184 | 1,86 | Digital Core REIT Management Pte. Ltd. | USD | 7.505.681 | 3.879.731 | 0,02 |
| <i>Jersey</i> | | | | | Keppel Infrastructure Trust | SGD | 6.346.200 | 2.403.975 | 0,01 |
| Ferguson plc | GBP | 66.636 | 7.858.312 | 0,04 | | | | 43.926.713 | 0,23 |
| Glencore plc | GBP | 2.776.430 | 17.336.473 | 0,09 | | | | | |
| Man Group plc | GBP | 2.566.724 | 6.198.822 | 0,03 | | | | | |
| WPP plc | GBP | 1.352.266 | 12.533.106 | 0,07 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| NETLINK NBN TRUST, Reg. S | SGD | 6.899.700 | 4.010.800 | 0,02 | <i>Taiwan</i> | | | | |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 2.846.900 | 5.118.774 | 0,03 | Accton Technology Corp. | TWD | 444.000 | 3.178.117 | 0,02 |
| | | | 65.127.999 | 0,34 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 3.678.000 | 10.525.128 | 0,06 |
| <i>Südafrika</i> | | | | | Delta Electronics, Inc. | TWD | 658.189 | 5.754.869 | 0,03 |
| AVI Ltd. | ZAR | 415.724 | 1.726.113 | 0,01 | MediaTek, Inc. | TWD | 197.000 | 3.757.292 | 0,02 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 681.900 | 12.446.948 | 0,07 | Mega Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 4.634.025 | 4.291.964 | 0,02 |
| Bidvest Group Ltd. (The) | ZAR | 829.131 | 9.821.387 | 0,05 | Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 1.758.000 | 16.898.779 | 0,09 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 2.191.697 | 7.478.643 | 0,04 | President Chain Store Corp. | TWD | 1.896.000 | 15.739.379 | 0,08 |
| Sanlam Ltd. | ZAR | 4.716.211 | 12.692.477 | 0,07 | Quanta Computer, Inc. | TWD | 1.314.765 | 2.900.468 | 0,02 |
| Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 1.122.398 | 10.410.722 | 0,05 | Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 502.000 | 4.308.871 | 0,02 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 2.560.168 | 17.416.053 | 0,09 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 148.673 | 10.323.625 | 0,05 |
| | | | 71.992.343 | 0,38 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 4.384.490 | 59.993.599 | 0,31 |
| <i>Südkorea</i> | | | | | Vanguard International Semiconductor Corp. | TWD | 4.446.000 | 10.513.144 | 0,05 |
| ESR Kendall Square REIT Co. Ltd. | KRW | 572.175 | 1.701.159 | 0,01 | Wiwynn Corp. | TWD | 129.000 | 3.132.974 | 0,02 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 139.747 | 4.384.114 | 0,02 | | | | 151.318.209 | 0,79 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 352.394 | 12.749.973 | 0,07 | <i>Thailand</i> | | | | |
| Korea Gas Corp. | KRW | 71.771 | 1.938.530 | 0,01 | SCB X PCL | THB | 4.620.900 | 13.427.461 | 0,07 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 538.746 | 4.428.716 | 0,02 | Siam Cement PCL (The) | THB | 962.100 | 8.927.931 | 0,05 |
| NCSOFT Corp. | KRW | 17.365 | 5.803.772 | 0,03 | | | | 22.355.392 | 0,12 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1.528.277 | 63.071.756 | 0,33 | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 494.558 | 12.998.450 | 0,07 | Anglo American plc | GBP | 567.299 | 20.733.690 | 0,11 |
| SK Telecom Co. Ltd., ADR | USD | 190.979 | 3.722.702 | 0,02 | AstraZeneca plc | GBP | 457.299 | 57.966.658 | 0,30 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 570.890 | 20.165.866 | 0,10 | Atlantica Sustainable Infrastructure plc | USD | 164.493 | 4.017.448 | 0,02 |
| | | | 130.965.038 | 0,68 | Aviva plc | GBP | 1.489.728 | 7.453.967 | 0,04 |
| <i>Spanien</i> | | | | | Balfour Beatty plc | GBP | 1.544.261 | 5.897.409 | 0,03 |
| ACS Actividades de Construcción y Servicios SA | EUR | 234.447 | 6.283.180 | 0,03 | Barclays plc | GBP | 6.747.438 | 12.085.767 | 0,06 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 2.405.505 | 13.631.997 | 0,07 | Barratt Developments plc | GBP | 3.095.779 | 13.912.462 | 0,07 |
| Banco Santander SA | EUR | 3.866.700 | 10.865.427 | 0,06 | Berkeley Group Holdings plc | GBP | 148.601 | 6.347.385 | 0,03 |
| CaixaBank SA | EUR | 2.530.393 | 9.301.725 | 0,05 | Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 474.948 | 6.144.342 | 0,03 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 268.890 | 8.339.623 | 0,04 | BP plc | GBP | 6.668.433 | 35.831.639 | 0,19 |
| Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA | EUR | 269.565 | 6.396.777 | 0,03 | BT Group plc | GBP | 3.065.687 | 3.898.497 | 0,02 |
| Enagas SA | EUR | 263.642 | 4.129.952 | 0,02 | Centrica plc | GBP | 6.461.124 | 7.046.837 | 0,04 |
| Endesa SA | EUR | 1.149.876 | 20.381.552 | 0,11 | Coca-Cola Europacific Partners plc | USD | 177.780 | 9.161.277 | 0,05 |
| Iberdrola SA | EUR | 4.095.301 | 44.956.167 | 0,24 | Compass Group plc | GBP | 393.853 | 8.549.523 | 0,05 |
| Industria de Diseño Textil SA | EUR | 389.302 | 9.732.550 | 0,05 | Diageo plc | GBP | 978.727 | 40.365.286 | 0,21 |
| Mapfre SA | EUR | 2.033.960 | 3.699.773 | 0,02 | Direct Line Insurance Group plc | GBP | 3.672.300 | 9.180.055 | 0,05 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 718.670 | 6.331.483 | 0,03 | Drax Group plc | GBP | 582.886 | 4.623.220 | 0,02 |
| Naturgy Energy Group SA | EUR | 616.045 | 15.133.145 | 0,08 | Energiegen plc | GBP | 426.341 | 6.283.839 | 0,03 |
| Red Electrica Corp. SA | EUR | 294.085 | 4.815.642 | 0,03 | GSK plc | GBP | 1.893.861 | 30.763.818 | 0,16 |
| Repsol SA | EUR | 652.623 | 9.711.030 | 0,05 | Hays plc | GBP | 3.548.971 | 4.641.382 | 0,02 |
| Telefonica SA | EUR | 4.719.922 | 16.052.455 | 0,08 | HSBC Holdings plc | GBP | 3.690.003 | 21.498.373 | 0,11 |
| | | | 189.762.478 | 0,99 | IG Group Holdings plc | GBP | 590.505 | 5.219.069 | 0,03 |
| <i>Supranational</i> | | | | | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 237.256 | 12.718.372 | 0,07 |
| HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S | HKD | 1.506.500 | 935.638 | 0,01 | Investec plc | GBP | 983.191 | 5.682.081 | 0,03 |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 10.171.000 | 11.712.165 | 0,06 | Legal & General Group plc | GBP | 2.771.945 | 7.815.667 | 0,04 |
| | | | 12.647.803 | 0,07 | Lloyds Banking Group plc | GBP | 20.019.209 | 10.276.880 | 0,05 |
| <i>Schweden</i> | | | | | LondonMetric Property plc, REIT | GBP | 3.905.601 | 7.605.417 | 0,04 |
| Boliden AB | SEK | 244.061 | 8.665.720 | 0,04 | Mondi plc | GBP | 356.347 | 5.679.983 | 0,03 |
| Hexpol AB | SEK | 471.566 | 4.763.594 | 0,02 | National Grid plc | GBP | 426.484 | 4.808.062 | 0,03 |
| Orron Energy ab | SEK | 2.370.440 | 4.845.550 | 0,02 | NatWest Group plc | GBP | 2.748.644 | 8.237.544 | 0,04 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 661.648 | 7.181.967 | 0,04 | OSB Group plc | GBP | 751.501 | 4.084.969 | 0,02 |
| SSAB AB 'B' | SEK | 1.392.836 | 6.845.241 | 0,04 | Pagegroup plc | GBP | 1.029.906 | 5.365.579 | 0,03 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 640.617 | 6.096.892 | 0,03 | Pearson plc | GBP | 538.328 | 5.713.144 | 0,03 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 2.170.379 | 16.727.726 | 0,09 | Persimmon plc | GBP | 847.618 | 11.657.457 | 0,06 |
| Telia Co. AB | SEK | 1.629.575 | 3.934.031 | 0,02 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 157.289 | 10.227.454 | 0,05 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 2.768.349 | 47.272.731 | 0,25 | RELX plc | GBP | 1.249.347 | 32.304.116 | 0,17 |
| | | | 106.333.452 | 0,55 | Rio Tinto plc | GBP | 529.558 | 34.696.886 | 0,18 |
| <i>Schweiz</i> | | | | | Safestore Holdings plc, REIT | GBP | 743.193 | 7.918.395 | 0,04 |
| ABB Ltd. | CHF | 245.997 | 7.039.469 | 0,03 | Sage Group plc (The) | GBP | 1.509.240 | 12.724.403 | 0,07 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 111.296 | 13.547.769 | 0,07 | Segro plc, REIT | GBP | 667.356 | 5.756.924 | 0,03 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 131.715 | 7.219.002 | 0,04 | Severn Trent plc | GBP | 163.367 | 4.897.870 | 0,03 |
| Nestle SA | CHF | 767.999 | 84.067.731 | 0,44 | Shell plc | GBP | 1.335.975 | 35.155.371 | 0,18 |
| Novartis AG | CHF | 403.972 | 34.502.022 | 0,18 | SSE plc | GBP | 1.007.180 | 19.479.208 | 0,10 |
| Roche Holding AG | CHF | 173.858 | 51.404.717 | 0,27 | Taylor Wimpey plc | GBP | 7.118.340 | 8.183.461 | 0,04 |
| Swisscom AG | CHF | 9.490 | 4.888.390 | 0,02 | Telecom Plus plc | GBP | 135.673 | 3.372.407 | 0,02 |
| UBS Group AG | CHF | 845.931 | 14.802.362 | 0,08 | Tesco plc | GBP | 2.407.886 | 6.100.877 | 0,03 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 93.308 | 42.190.747 | 0,22 | Unilever plc | GBP | 561.225 | 26.537.275 | 0,14 |
| | | | 259.662.209 | 1,35 | UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 664.738 | 6.830.887 | 0,04 |
| | | | | | United Utilities Group plc | GBP | 428.363 | 4.806.014 | 0,03 |
| | | | | | Vodafone Group plc | GBP | 4.060.000 | 3.864.506 | 0,02 |
| | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| | | | | | 3M Co. | USD | 111.414 | 12.424.445 | 0,06 |
| | | | | | AbbVie, Inc. | USD | 599.563 | 90.310.841 | 0,47 |
| | | | | | AGNC Investment Corp., REIT | USD | 1.506.431 | 14.608.235 | 0,08 |
| | | | | | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 166.946 | 22.550.815 | 0,12 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Allstate Corp. (The) Preference | USD | 110.653 | 2.058.063 | 0,01 | Kraft Heinz Co. (The) | USD | 441.907 | 16.812.444 | 0,09 |
| American Electric Power Co., Inc. | USD | 85.751 | 7.674.476 | 0,04 | Laureate Education, Inc. 'A' | USD | 421.095 | 3.831.324 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 69.028 | 13.786.743 | 0,07 | Lumen Technologies, Inc. | USD | 3.557.133 | 17.488.478 | 0,09 |
| Americold Realty Trust, Inc., REIT | USD | 563.731 | 14.949.531 | 0,08 | Marathon Petroleum Corp. | USD | 148.984 | 16.186.187 | 0,08 |
| Amgen, Inc. | USD | 61.824 | 15.127.463 | 0,08 | McDonald's Corp. | USD | 130.778 | 32.166.549 | 0,17 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 122.711 | 18.583.566 | 0,10 | Merck & Co., Inc. | USD | 594.054 | 61.602.967 | 0,32 |
| Annaly Capital Management, Inc., REIT | USD | 692.107 | 13.711.212 | 0,07 | Morgan Stanley | USD | 163.928 | 3.888.624 | 0,02 |
| AT&T, Inc. | USD | 1.138.952 | 19.558.656 | 0,10 | Morgan Stanley Preference, FRN | USD | 832.132 | 17.952.739 | 0,09 |
| Avangrid, Inc. | USD | 318.929 | 12.960.239 | 0,07 | Morgan Stanley Preference, FRN | USD | 156.725 | 3.564.531 | 0,02 |
| Avista Corp. | USD | 132.860 | 5.548.160 | 0,03 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 64.569 | 15.505.839 | 0,08 |
| Baker Hughes Co. | USD | 418.908 | 11.340.216 | 0,06 | National Retail Properties, Inc., REIT | USD | 271.705 | 11.558.508 | 0,06 |
| Bank of America Corp. Preference | USD | 74.675 | 1.365.495 | 0,01 | NetApp, Inc. | USD | 195.468 | 10.914.907 | 0,06 |
| Bank of America Corp. Preference | USD | 226.625 | 4.439.803 | 0,02 | Newell Brands, Inc. | USD | 1.160.835 | 14.178.378 | 0,07 |
| Bank of America Corp. | USD | 719.033 | 22.229.708 | 0,12 | Newmont Corp. | USD | 225.730 | 9.945.881 | 0,05 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 132.070 | 9.956.590 | 0,05 | NextEra Energy, Inc. | USD | 292.937 | 22.943.343 | 0,12 |
| BlackRock, Inc. | USD | 30.962 | 20.580.116 | 0,11 | Norfolk Southern Corp. | USD | 57.638 | 13.305.391 | 0,07 |
| Boston Properties, Inc., REIT | USD | 178.961 | 11.278.197 | 0,06 | NorthWestern Corp. | USD | 97.151 | 5.408.993 | 0,03 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 871.760 | 58.417.203 | 0,30 | NRG Energy, Inc. | USD | 132.293 | 3.992.826 | 0,02 |
| Camden Property Trust, REIT | USD | 177.017 | 18.608.266 | 0,10 | OG Energy Corp. | USD | 134.630 | 5.042.674 | 0,03 |
| Campbell Soup Co. | USD | 325.219 | 17.303.674 | 0,09 | Omnicom Group, Inc. | USD | 223.734 | 16.989.475 | 0,09 |
| Cardinal Health, Inc. | USD | 181.923 | 13.061.366 | 0,07 | ONEOK, Inc. | USD | 346.017 | 21.216.955 | 0,11 |
| CenterPoint Energy, Inc. | USD | 636.291 | 18.064.341 | 0,09 | PACCAR, Inc. | USD | 166.411 | 15.240.512 | 0,08 |
| CF Industries Holdings, Inc. | USD | 159.150 | 12.662.197 | 0,07 | Park Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 429.929 | 4.663.873 | 0,02 |
| Chesapeake Energy Corp. | USD | 108.201 | 9.531.338 | 0,05 | PepsiCo, Inc. | USD | 59.793 | 10.116.634 | 0,05 |
| Chevron Corp. | USD | 113.384 | 18.901.754 | 0,10 | Phillips 66 | USD | 165.113 | 16.068.573 | 0,08 |
| Chord Energy Corp. | USD | 88.931 | 11.268.010 | 0,06 | Pinnacle West Capital Corp. | USD | 294.486 | 21.129.177 | 0,11 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 340.117 | 15.008.157 | 0,08 | Pioneer Natural Resources Co. | USD | 67.269 | 14.276.868 | 0,07 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 731.260 | 694.412 | 0,00 | PPL Corp. | USD | 730.183 | 20.149.270 | 0,11 |
| Clearway Energy, Inc. 'C' | USD | 136.268 | 4.045.229 | 0,02 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 316.562 | 44.968.651 | 0,23 |
| Clorox Co. (The) | USD | 113.652 | 15.065.914 | 0,08 | Progressive Corp. (The) | USD | 104.855 | 12.757.885 | 0,07 |
| CME Group, Inc. | USD | 251.711 | 39.558.422 | 0,21 | Prologis, Inc., REIT | USD | 841.975 | 89.084.591 | 0,46 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 1.271.489 | 75.651.016 | 0,39 | Prudential Financial, Inc. | USD | 156.995 | 14.629.327 | 0,08 |
| Cogent Communications Holdings, Inc. | USD | 83.964 | 4.440.699 | 0,02 | Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 86.517 | 4.991.366 | 0,03 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 863.111 | 28.153.702 | 0,15 | Public Storage, REIT | USD | 172.449 | 45.249.996 | 0,24 |
| Comerica, Inc. | USD | 196.583 | 12.248.045 | 0,06 | Realty Income Corp., REIT | USD | 240.389 | 14.284.666 | 0,07 |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 168.391 | 15.149.298 | 0,08 | Regency Centers Corp., REIT | USD | 237.038 | 13.818.309 | 0,07 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 484.473 | 11.077.709 | 0,06 | Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 280.295 | 14.310.292 | 0,07 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 33.148 | 4.249.330 | 0,02 | SCE Trust VI Preference | USD | 1.084.602 | 17.240.227 | 0,09 |
| Cummins, Inc. | USD | 60.195 | 13.541.144 | 0,07 | Sempra Energy Preference | USD | 45.030 | 920.097 | 0,00 |
| Deere & Co. | USD | 39.027 | 15.566.657 | 0,08 | Shenandoah Telecommunications Co. | USD | 152.932 | 2.261.372 | 0,01 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 115.705 | 10.891.659 | 0,06 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 147.526 | 16.069.191 | 0,08 |
| Dominion Energy, Inc. | USD | 249.671 | 14.366.723 | 0,08 | Sirius XM Holdings, Inc. | USD | 2.524.449 | 13.663.097 | 0,07 |
| Dow, Inc. | USD | 285.548 | 13.461.786 | 0,07 | Southern Co. (The) Preference | USD | 235.000 | 4.550.671 | 0,02 |
| DT Midstream, Inc. | USD | 75.124 | 3.868.795 | 0,02 | Southern Co. (The) | USD | 297.600 | 20.032.858 | 0,10 |
| Duke Energy Corp. | USD | 209.615 | 20.265.111 | 0,11 | Southern Copper Corp. | USD | 476.786 | 27.270.469 | 0,14 |
| Eastman Chemical Co. | USD | 313.618 | 23.876.528 | 0,12 | State Street Corp. Preference, FRN | USD | 107.225 | 2.394.069 | 0,01 |
| Edison International | USD | 244.560 | 14.669.802 | 0,08 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 110.660 | 10.092.189 | 0,05 |
| Emerson Electric Co. | USD | 171.753 | 15.360.169 | 0,08 | Sun Communities, Inc., REIT | USD | 228.028 | 30.677.944 | 0,16 |
| Energy Corp. | USD | 143.015 | 15.199.843 | 0,08 | T Rowe Price Group, Inc. | USD | 134.278 | 13.883.702 | 0,07 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 118.044 | 14.200.268 | 0,07 | Target Corp. | USD | 106.932 | 14.859.393 | 0,08 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 82.828 | 51.278.334 | 0,27 | Texas Instruments, Inc. | USD | 228.603 | 34.894.863 | 0,18 |
| Equitrans Midstream Corp. | USD | 555.315 | 3.504.294 | 0,02 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 247.606 | 18.301.847 | 0,10 |
| Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT | USD | 303.525 | 18.406.986 | 0,10 | Truist Financial Corp. Preference | USD | 236.000 | 4.219.411 | 0,02 |
| Evergy, Inc. | USD | 342.411 | 20.302.283 | 0,11 | Truist Financial Corp. | USD | 271.668 | 10.959.643 | 0,06 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 161.803 | 16.541.188 | 0,09 | UDR, Inc., REIT | USD | 622.492 | 22.532.620 | 0,12 |
| Fastenal Co. | USD | 295.688 | 13.061.495 | 0,07 | UGI Corp. | USD | 132.064 | 4.611.726 | 0,02 |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 275.137 | 25.948.381 | 0,14 | Union Pacific Corp. | USD | 109.843 | 21.373.377 | 0,11 |
| FirstEnergy Corp. | USD | 136.059 | 5.359.696 | 0,03 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 175.593 | 28.622.616 | 0,15 |
| Frontier Communications Parent, Inc. | USD | 440.847 | 10.441.070 | 0,05 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 26.418 | 13.055.019 | 0,07 |
| General Mills, Inc. | USD | 155.896 | 12.282.247 | 0,06 | Valero Energy Corp. | USD | 138.594 | 16.468.136 | 0,09 |
| Genuine Parts Co. | USD | 93.979 | 15.306.780 | 0,08 | Ventas, Inc., REIT | USD | 695.688 | 29.269.587 | 0,15 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 198.070 | 15.817.100 | 0,08 | Verizon Communications, Inc. | USD | 989.284 | 36.462.066 | 0,19 |
| Gulfport Energy Corp. | USD | 220.790 | 15.267.284 | 0,08 | VF Corp. | USD | 142.996 | 3.650.956 | 0,02 |
| Hasbro, Inc. | USD | 175.212 | 9.996.916 | 0,05 | Viatri, Inc. | USD | 566.945 | 5.847.884 | 0,03 |
| Hawaiian Electric Industries, Inc. | USD | 136.712 | 5.398.849 | 0,03 | VICI Properties, Inc., REIT | USD | 1.830.923 | 54.977.710 | 0,29 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 590.139 | 13.877.537 | 0,07 | Vistra Corp. | USD | 136.412 | 3.035.533 | 0,02 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 1.054.456 | 15.651.203 | 0,08 | VMware, Inc. 'A' | USD | 134.840 | 15.367.971 | 0,08 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 1.203.075 | 17.722.074 | 0,09 | Vornado Realty Trust, REIT | USD | 179.780 | 3.529.633 | 0,02 |
| HP, Inc. | USD | 140.585 | 3.516.401 | 0,02 | Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 339.174 | 11.812.354 | 0,06 |
| iHeartMedia, Inc. 'A' | USD | 276.705 | 1.528.678 | 0,01 | Wells Fargo & Co. Preference | USD | 301.755 | 6.141.759 | 0,03 |
| Intel Corp. | USD | 385.482 | 9.364.220 | 0,05 | Wells Fargo & Co. | USD | 246.177 | 9.499.439 | 0,05 |
| International Business Machines Corp. | USD | 118.677 | 15.593.803 | 0,08 | Wells Fargo & Co. Preference | USD | 1.811.825 | 30.562.661 | 0,16 |
| International Paper Co. | USD | 355.944 | 11.558.873 | 0,06 | Welltower, Inc., REIT | USD | 547.154 | 33.568.124 | 0,18 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 521.682 | 16.269.923 | 0,08 | Western Union Co. (The) | USD | 906.290 | 11.713.785 | 0,06 |
| Invitation Homes, Inc., REIT | USD | 894.539 | 24.973.378 | 0,13 | Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 463.346 | 13.457.868 | 0,07 |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 319.587 | 14.915.516 | 0,08 | Williams Cos., Inc. (The) | USD | 665.256 | 20.455.101 | 0,11 |
| J M Smucker Co. (The) | USD | 79.959 | 11.863.012 | 0,06 | WP Carey, Inc., REIT | USD | 395.526 | 28.857.938 | 0,15 |
| Johnson & Johnson | USD | 479.155 | 79.227.833 | 0,41 | Yum China Holdings, Inc. | HKD | 109.400 | 5.761.194 | 0,03 |
| Juniper Networks, Inc. | USD | 528.553 | 15.747.405 | 0,08 | | | | | |
| Kellogg Co. | USD | 221.913 | 14.803.059 | 0,08 | | | | 2.886.624.431 | 15,05 |
| Keurig Dr Pepper, Inc. | USD | 480.762 | 16.041.743 | 0,08 | | | | | |
| Kilroy Realty Corp., REIT | USD | 214.172 | 7.729.436 | 0,04 | | | | | |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 127.662 | 16.305.612 | 0,09 | <i>Aktien insgesamt</i> | | | 7.374.204.474 | 38,44 |
| Kimco Realty Corp., REIT | USD | 1.111.916 | 21.934.350 | 0,11 | <i>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i> | | | 9.743.115.980 | 50,79 |
| Kinder Morgan, Inc. | USD | 1.995.768 | 33.749.516 | 0,18 | | | | | |
| Kite Realty Group Trust, REIT | USD | 443.848 | 8.703.716 | 0,05 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Transocean, Inc., 144A 7,25% 01/11/2025 | USD | 3.279.000 | 2.707.279 | 0,02 | <i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026 | USD | 9.920.000 | 8.653.898 | 0,05 |
| Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-3A 'CR', 144A 7,444% 18/10/2031 | USD | 865.000 | 662.896 | 0,00 | | | | 8.653.898 | 0,05 |
| | | | 28.523.834 | 0,15 | | | | | |
| <i>Dänemark</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773% 28/03/2025 | USD | 359.000 | 325.930 | 0,00 | <i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025 | USD | 9.740.000 | 9.770.436 | 0,05 |
| | | | 325.930 | 0,00 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027 | USD | 11.746.000 | 11.023.895 | 0,06 |
| <i>Frankreich</i> Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027 | USD | 13.939.000 | 11.924.351 | 0,06 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029 | USD | 6.992.000 | 6.581.616 | 0,03 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 0,65% 27/02/2024 | USD | 4.240.000 | 3.765.515 | 0,02 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029 | USD | 7.012.000 | 6.756.773 | 0,04 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 0,998% 04/02/2025 | USD | 2.851.000 | 2.439.316 | 0,01 | | | | 34.132.720 | 0,18 |
| BNP Paribas SA, 144A 3,5% 16/11/2027 | USD | 5.708.000 | 4.914.364 | 0,02 | <i>Luxemburg</i> Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 314.000 | 234.542 | 0,00 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 4,705% 10/01/2025 | USD | 4.120.000 | 3.817.748 | 0,02 | Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027 | USD | 19.984.000 | 14.302.865 | 0,07 |
| BPCE SA, 144A 3,5% 23/10/2027 | USD | 6.030.000 | 5.087.777 | 0,03 | CSN Resources SA, 144A 4,625% 10/06/2031 | USD | 850.000 | 631.595 | 0,00 |
| BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026 | USD | 15.395.000 | 12.821.481 | 0,07 | Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6,125% 01/04/2029§ | USD | 4.240.000 | 3.019.759 | 0,02 |
| Credit Agricole SA, 144A 4,125% 10/01/2027 | USD | 5.605.000 | 4.995.965 | 0,03 | FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026 | USD | 550.000 | 483.436 | 0,00 |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 4,75% 31/12/2164 | USD | 8.647.000 | 6.494.012 | 0,03 | Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034 | USD | 725.724 | 575.577 | 0,00 |
| Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025 | USD | 5.725.000 | 5.039.932 | 0,03 | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030 | USD | 47.305.000 | 39.676.347 | 0,21 |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028 | USD | 5.561.000 | 4.547.030 | 0,02 | Mallinckrodt International Finance SA, 144A 11,5% 15/12/2028 | USD | 17.500.000 | 13.999.951 | 0,07 |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual | USD | 22.566.000 | 17.151.001 | 0,09 | Mallinckrodt International Finance SA, 144A 10% 15/06/2029 | USD | 4.349.000 | 2.207.295 | 0,01 |
| | | | 82.998.492 | 0,43 | Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027 | USD | 1.450.000 | 1.272.314 | 0,01 |
| <i>Deutschland</i> Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024 | USD | 13.855.000 | 12.524.614 | 0,06 | Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033 | USD | 9.641.000 | 7.392.973 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG, FRN 6,119% 14/07/2026 | USD | 3.960.000 | 3.687.048 | 0,02 | Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034 | USD | 9.477.000 | 6.721.233 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG, FRN 2,129% 24/11/2026 | USD | 6.130.000 | 5.073.805 | 0,03 | Telecom Italia Capital SA 7,721% 04/06/2038 | USD | 3.370.000 | 2.617.087 | 0,01 |
| | | | 21.285.467 | 0,11 | Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025 | USD | 20.470.000 | 15.793.311 | 0,08 |
| <i>Irland</i> AIB Group plc, FRN, 144A 7,583% 14/10/2026 | USD | 7.875.000 | 7.510.062 | 0,04 | Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029 | USD | 5.328.000 | 3.235.203 | 0,02 |
| Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026 | USD | 5.395.000 | 5.005.085 | 0,03 | | | | 112.163.488 | 0,58 |
| Cimpress plc, 144A 7% 15/06/2026 | USD | 1.563.000 | 1.024.506 | 0,00 | <i>Mexiko</i> Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044 | USD | 1.441.000 | 1.312.810 | 0,01 |
| James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 1.471.000 | 1.264.937 | 0,01 | Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% 31/12/2164 | USD | 1.910.000 | 1.655.208 | 0,01 |
| Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029 | USD | 4.625.000 | 3.874.756 | 0,02 | Petroleos Mexicanos 4,625% 21/09/2023 | USD | 650.000 | 597.470 | 0,00 |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028 | GBP | 3.100.000 | 2.840.975 | 0,01 | Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025 | USD | 1.940.000 | 1.710.728 | 0,01 |
| | | | 21.520.321 | 0,11 | Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026 | USD | 3.208.000 | 2.861.767 | 0,02 |
| <i>Italien</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 3.761.000 | 3.592.760 | 0,02 | Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027 | USD | 900.000 | 770.885 | 0,00 |
| | | | 3.592.760 | 0,02 | Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028 | USD | 4.550.000 | 3.593.520 | 0,02 |
| <i>Japan</i> Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,64% 13/10/2027 | USD | 200.000 | 162.214 | 0,00 | Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032 | USD | 3.380.000 | 2.496.684 | 0,01 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,226% 25/05/2026 | USD | 2.260.000 | 1.943.994 | 0,01 | Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046 | USD | 4.339.000 | 2.371.539 | 0,01 |
| Nippon Life Insurance Co., FRN, 144A 5,1% 16/10/2044 | USD | 6.393.000 | 5.852.462 | 0,03 | | | | 17.370.611 | 0,09 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05% 31/03/2030 | USD | 265.000 | 202.662 | 0,00 | <i>Niederlande</i> Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027 | USD | 14.473.000 | 13.055.369 | 0,07 |
| Universal Entertainment Corp., 144A 8,5% 11/12/2024 | USD | 2.182.000 | 1.913.432 | 0,01 | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,98% 15/12/2027 | USD | 4.600.000 | 3.743.168 | 0,02 |
| | | | 10.074.764 | 0,05 | Cooperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025 | USD | 4.110.000 | 3.755.729 | 0,02 |
| | | | | | Cooperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026 | USD | 1.944.000 | 1.711.250 | 0,01 |
| | | | | | Deutsche Telekom International Finance BV 8,75% 15/06/2030 | USD | 400.000 | 441.927 | 0,00 |
| | | | | | Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026 | USD | 2.101.000 | 1.709.237 | 0,01 |
| | | | | | Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025 | USD | 390.000 | 356.427 | 0,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 9.194.000 | 7.461.964 | 0,04 | International Game Technology plc, 144A 5,25% 15/01/2029 | USD | 2.053.000 | 1.795.890 | 0,01 |
| Sensata Technologies BV, 144A 5,875% 01/09/2030 | USD | 3.765.000 | 3.337.418 | 0,02 | Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 7,75% 15/10/2025 | USD | 450.000 | 390.486 | 0,00 |
| UPC Broadband Finco BV, 144A 4,875% 15/07/2031 | USD | 591.000 | 465.572 | 0,00 | Royalty Pharma plc 2,15% 02/09/2031 | USD | 135.000 | 95.710 | 0,00 |
| UPC Holding BV, 144A 5,5% 15/01/2028 | USD | 1.585.000 | 1.318.406 | 0,01 | Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030 | USD | 2.373.000 | 1.789.974 | 0,01 |
| | | | 37.356.467 | 0,20 | Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4,75% 15/07/2031 | USD | 400.000 | 306.869 | 0,00 |
| | | | | | Vodafone Group plc 5% 30/05/2038 | USD | 265.000 | 229.199 | 0,00 |
| <i>Norwegen</i> | | | | | Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079 | USD | 8.379.000 | 7.846.937 | 0,04 |
| DNB Bank ASA, FRN, 144A 2,968% 28/03/2025 | USD | 8.280.000 | 7.475.293 | 0,04 | Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081 | USD | 11.325.000 | 7.874.888 | 0,04 |
| DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026 | USD | 7.797.000 | 6.448.622 | 0,03 | Weir Group plc (The), 144A 2,2% 13/05/2026 | USD | 2.233.000 | 1.854.565 | 0,01 |
| DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026 | USD | 2.929.000 | 2.732.152 | 0,02 | | | | 30.339.072 | 0,16 |
| | | | 16.656.067 | 0,09 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| <i>Panama</i> | | | | | 180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029 | USD | 5.178.000 | 4.171.743 | 0,02 |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030 | USD | 2.160.000 | 1.760.247 | 0,01 | 7-Eleven, Inc., 144A 1,8% 10/02/2031 | USD | 245.000 | 175.176 | 0,00 |
| Carnival Corp., 144A 10,5% 01/02/2026 | USD | 1.629.000 | 1.534.196 | 0,01 | Abercrombie & Fitch Management Co., 144A 8,75% 15/07/2025 | USD | 1.004.000 | 921.926 | 0,01 |
| Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027 | USD | 9.098.000 | 6.077.562 | 0,03 | ABFC Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M1' 4,989% 25/03/2034 | USD | 643.734 | 586.331 | 0,00 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 10.203.000 | 7.808.370 | 0,04 | ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT3 'M1' 4,889% 25/09/2033 | USD | 82.465 | 76.965 | 0,00 |
| Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 2.188.000 | 1.371.518 | 0,01 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028 | USD | 7.268.000 | 6.468.619 | 0,03 |
| | | | 18.551.893 | 0,10 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 5.838.000 | 5.032.070 | 0,03 |
| <i>Südafrika</i> | | | | | ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029 | USD | 10.545.000 | 8.153.961 | 0,04 |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023 | USD | 1.770.000 | 1.597.963 | 0,01 | Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 4,655% 25/01/2035 | USD | 97.392 | 83.571 | 0,00 |
| | | | 1.597.963 | 0,01 | ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-FM1 'M1' 5,249% 25/11/2032 | USD | 274.078 | 251.870 | 0,00 |
| <i>Supranational</i> | | | | | ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-OP1 'M2' 5,439% 25/04/2034 | USD | 961.157 | 864.306 | 0,00 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028 | USD | 3.255.000 | 2.488.996 | 0,01 | ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026 | USD | 8.158.000 | 7.426.699 | 0,04 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028 | USD | 4.683.000 | 3.626.843 | 0,02 | Activision Blizzard, Inc. 1,35% 15/09/2030 | USD | 410.000 | 300.377 | 0,00 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026 | USD | 14.166.486 | 12.797.377 | 0,07 | Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 3,227% 25/05/2036 | USD | 3.451.660 | 2.815.858 | 0,02 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029 | USD | 12.849.381 | 10.990.735 | 0,06 | Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2005-2 '3A1' 3,812% 25/06/2035 | USD | 418.413 | 367.854 | 0,00 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027 | USD | 3.533.000 | 3.241.779 | 0,02 | Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-4 '4A1' 3,942% 25/03/2035 | USD | 931.631 | 856.181 | 0,00 |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026 | USD | 2.725.000 | 2.215.274 | 0,01 | Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-2 '6A1' 3,798% 25/02/2035 | USD | 384.091 | 351.618 | 0,00 |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 20.761.000 | 14.696.207 | 0,08 | ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029 | USD | 10.329.000 | 8.295.593 | 0,04 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027 | USD | 8.097.000 | 7.005.383 | 0,04 | ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032 | USD | 10.545.000 | 8.410.020 | 0,04 |
| Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026 | USD | 15.122.000 | 13.841.524 | 0,07 | Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028 | USD | 1.954.000 | 1.670.386 | 0,01 |
| Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027 | USD | 11.252.000 | 10.327.495 | 0,05 | Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027 | USD | 3.827.000 | 3.344.409 | 0,02 |
| Endo Dac, 144A 5,875% 15/10/2024 | USD | 1.573.000 | 1.169.971 | 0,01 | Advanced Micro Devices, Inc. 3,924% 01/06/2032 | USD | 80.000 | 69.629 | 0,00 |
| Endo Dac, 144A 9,5% 31/07/2027 | USD | 7.770.000 | 1.026.807 | 0,00 | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026 | USD | 9.986.000 | 8.536.841 | 0,04 |
| Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028 | USD | 5.181.000 | 266.597 | 0,00 | Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026 | USD | 1.901.000 | 1.824.541 | 0,01 |
| Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7,875% 01/09/2025 | USD | 2.884.000 | 2.400.104 | 0,01 | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027 | USD | 20.345.000 | 17.722.265 | 0,09 |
| Venator Finance SARL, 144A 5,75% 15/07/2025 | USD | 7.007.000 | 2.249.089 | 0,01 | Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028 | USD | 1.649.000 | 1.467.756 | 0,01 |
| | | | 88.344.181 | 0,46 | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029 | USD | 18.430.000 | 14.351.419 | 0,08 |
| <i>Schweden</i> | | | | | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030 | USD | 1.935.000 | 1.622.200 | 0,01 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1,2% 09/09/2026 | USD | 6.130.000 | 4.993.192 | 0,03 | Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7,5% 01/05/2025 | USD | 842.000 | 783.068 | 0,00 |
| | | | 4.993.192 | 0,03 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026 | USD | 4.358.000 | 3.747.240 | 0,02 |
| <i>Schweiz</i> | | | | | Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027 | USD | 1.966.000 | 1.617.170 | 0,01 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 9,016% 15/11/2033 | USD | 2.940.000 | 2.821.457 | 0,01 | Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027 | USD | 7.969.000 | 6.919.304 | 0,04 |
| UBS Group AG, 144A 4,125% 15/04/2026 | USD | 5.585.000 | 5.016.813 | 0,03 | Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029 | USD | 11.946.000 | 10.515.590 | 0,06 |
| | | | 7.838.270 | 0,04 | | | | | |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | | | | | |
| Barclays Bank plc, FRN 1,8% 11/12/2023 | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0,02 | | | | | |
| International Game Technology plc, 144A 6,5% 15/02/2025 | USD | 5.486.000 | 5.154.554 | 0,03 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031 | USD | 12.180.000 | 9.386.894 | 0,05 | Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A8' 5,5% 25/12/2035 | USD | 2.074.884 | 1.282.778 | 0,01 |
| Ally Financial, Inc., FRN 4,7% 31/12/2164 | USD | 13.364.000 | 8.113.223 | 0,04 | Alternative Loan Trust, Series 2007-8CB 'A9' 6% 25/05/2037 | USD | 242.432 | 135.649 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-50CB '5A' 5% 25/11/2042 | USD | 932 | 872 | 0,00 | AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026 | USD | 6.024.813 | 2.272.150 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-20CB '1A1' 5,5% 25/07/2035 | USD | 20.699 | 15.020 | 0,00 | AMC Networks, Inc. 4,75% 01/08/2025 | USD | 4.049.000 | 2.885.932 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-59 '1A1' 3,817% 20/11/2035 | USD | 3.816.568 | 3.133.116 | 0,02 | AMC Networks, Inc. 4,25% 15/02/2029 | USD | 4.161.000 | 2.446.342 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A1' 5,5% 25/12/2035 | USD | 118.430 | 97.496 | 0,00 | American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028 | USD | 9.460.000 | 7.881.024 | 0,04 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-3CB '1A13' 5,5% 25/03/2035 | USD | 3.241.018 | 2.603.549 | 0,01 | American Electric Power Co., Inc. 5,75% 01/11/2027 | USD | 40.000 | 38.554 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-J1 '1A13' 5,5% 25/02/2036 | USD | 93.152 | 62.734 | 0,00 | American Electric Power Co., Inc. 5,95% 01/11/2032 | USD | 50.000 | 48.917 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035 | USD | 209.246 | 172.260 | 0,00 | American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062 | USD | 11.006.000 | 8.031.430 | 0,04 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-39CB '1A16' 6% 25/01/2037 | USD | 2.402.762 | 1.827.561 | 0,01 | American Home Mortgage Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2A1' 4,579% 25/09/2046 | USD | 3.764.529 | 2.987.496 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A2' 5% 25/04/2035 | USD | 2.822.452 | 2.202.341 | 0,01 | American Home Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2007-2 '12A1' 4,584% 25/03/2037 | USD | 4.286.010 | 1.594.406 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-0A7 '1A2' 2,629% 25/06/2046 | USD | 3.816.180 | 2.932.584 | 0,02 | American International Group, Inc., FRN 5,75% 01/04/2048 | USD | 4.815.000 | 4.314.140 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-43CB '1A3' 5,5% 25/02/2037 | USD | 5.927.840 | 3.051.573 | 0,02 | American Transmission Systems, Inc., 144A 2,65% 15/01/2032 | USD | 30.000 | 23.077 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A4' 5,5% 25/04/2035 | USD | 1.825.185 | 1.456.469 | 0,01 | Amerquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2002-AR1 'M1' 3,574% 25/09/2032 | USD | 183.678 | 164.788 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A5' 5,5% 25/05/2035 | USD | 1.489.473 | 1.104.594 | 0,01 | Amgen, Inc. 2% 15/01/2032 | USD | 415.000 | 303.567 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 4,889% 25/04/2035 | USD | 1.914.706 | 1.411.452 | 0,01 | Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027 | USD | 9.475.000 | 8.830.279 | 0,05 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-58 '1A5' 5,5% 25/07/2035 | USD | 284.590 | 203.536 | 0,00 | AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625% 01/10/2027 | USD | 1.128.000 | 974.903 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5,5% 25/04/2035 | USD | 139.751 | 111.720 | 0,00 | AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 800.000 | 642.273 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A8' 5,5% 25/05/2035 | USD | 902.797 | 683.392 | 0,00 | Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'A1', 144A 3,649% 25/09/2048 | USD | 114.605 | 106.781 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-19 '1A8' 6% 25/08/2037 | USD | 247.347 | 120.946 | 0,00 | Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048 | USD | 1.539.000 | 1.293.148 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-12CB '2A1' 6% 25/06/2034 | USD | 122.690 | 113.113 | 0,00 | Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026 | USD | 8.711.000 | 8.254.865 | 0,04 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-31 '2A1' 4,689% 25/08/2035 | USD | 764.190 | 637.529 | 0,00 | Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028 | USD | 6.860.000 | 5.964.489 | 0,03 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-16 '2A1' 5,5% 25/07/2025 | USD | 9.622 | 7.842 | 0,00 | Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029 | USD | 9.506.000 | 8.171.873 | 0,04 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037 | USD | 2.199.311 | 1.140.382 | 0,01 | Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026 | USD | 5.059.000 | 4.960.054 | 0,03 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5,75% 25/01/2035 | USD | 85.443 | 73.163 | 0,00 | Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029 | USD | 1.594.000 | 1.502.257 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-32CB '2A5' 5,5% 25/02/2035 | USD | 304.549 | 261.293 | 0,00 | Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030 | USD | 2.931.000 | 2.526.120 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '2A5' 5,5% 25/04/2036 | USD | 104.045 | 76.243 | 0,00 | API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029 | USD | 5.182.000 | 4.023.970 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035 | USD | 1.514.874 | 1.252.553 | 0,01 | API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029 | USD | 4.117.000 | 3.363.839 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-11 '3A1' 6,5% 25/08/2032 | USD | 11.654 | 10.832 | 0,00 | Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028 | USD | 16.128.000 | 14.101.174 | 0,07 |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-9T1 '3A1' 5,5% 25/05/2022 | USD | 99 | 90 | 0,00 | Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028 | USD | 5.686.000 | 4.169.889 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-85CB '3A2' 5,25% 25/02/2021 | USD | 20.321 | 16.938 | 0,00 | Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028 | USD | 1.366.000 | 1.026.468 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036 | USD | 2.760.268 | 2.445.538 | 0,01 | Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027 | USD | 2.798.000 | 2.502.826 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-16CB '5A1' 6,25% 25/08/2037 | USD | 315.071 | 161.035 | 0,00 | Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028 | USD | 7.724.000 | 6.624.561 | 0,03 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '6A1' 6% 25/01/2035 | USD | 3.637 | 3.091 | 0,00 | Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025 | USD | 4.988.000 | 4.591.355 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034 | USD | 1.369.005 | 1.112.268 | 0,01 | Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028 | USD | 15.565.000 | 13.662.298 | 0,07 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-81 'A1' 4,949% 25/02/2037 | USD | 2.789.630 | 2.120.316 | 0,01 | Arcosa, Inc., 144A 4,375% 15/04/2029 | USD | 1.093.000 | 888.033 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A10' 5,5% 25/02/2036 | USD | 2.682.213 | 1.609.060 | 0,01 | Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 5.028.000 | 3.954.863 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A15' 5,5% 25/07/2035 | USD | 574.282 | 435.820 | 0,00 | Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028 | USD | 903.000 | 746.602 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-19CB 'A15' 6% 25/08/2036 | USD | 141.598 | 81.483 | 0,00 | Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030 | USD | 8.206.000 | 6.436.946 | 0,03 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2035 | USD | 1.173.072 | 883.599 | 0,01 | ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028 | USD | 2.400.000 | 2.028.814 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A6 'A1A' 4,529% 25/06/2037 | USD | 5.024.193 | 4.106.635 | 0,02 | Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE2 'M2' 5,639% 25/04/2034 | USD | 641.735 | 560.401 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-25CB 'A2' 6% 25/10/2036 | USD | 145.679 | 78.162 | 0,00 | Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 4,575% 25/10/2034 | USD | 858.850 | 770.166 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A3' 5,5% 25/12/2035 | USD | 300.941 | 186.054 | 0,00 | Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE6 'M4' 5,029% 25/07/2035 | USD | 61.839 | 57.601 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-13CB 'A4' 5,5% 25/05/2035 | USD | 1.189.864 | 944.405 | 0,01 | At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028 | USD | 802.000 | 529.731 | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A4' 5,25% 25/06/2035 | USD | 115.366 | 84.060 | 0,00 | Athene Global Funding, 144A 0,95% 08/01/2024 | USD | 9.546.000 | 8.502.571 | 0,04 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A4' 5,5% 25/07/2035 | USD | 2.029.005 | 1.539.802 | 0,01 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027 | USD | 8.030.000 | 1.425.332 | 0,01 | Bank of America Corp., FRN 5,875% Perpetual | USD | 16.869.000 | 13.918.512 | 0,07 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029 | USD | 3.874.000 | 632.477 | 0,00 | Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual | USD | 3.419.000 | 3.071.970 | 0,02 |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028 | USD | 18.009.000 | 15.296.513 | 0,08 | Bank of America Corp., FRN 6,125% 31/12/2164 | USD | 335.000 | 308.325 | 0,00 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 1,95% 20/09/2026 | USD | 120.000 | 94.913 | 0,00 | Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual | USD | 13.454.000 | 12.119.967 | 0,06 |
| Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030 | USD | 2.588.000 | 2.393.785 | 0,01 | Bank of America Corp., FRN 6,3% Perpetual | USD | 21.804.000 | 20.346.405 | 0,11 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027 | USD | 5.965.000 | 5.041.456 | 0,03 | Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual | USD | 12.278.000 | 11.348.460 | 0,06 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027 | USD | 7.295.000 | 6.153.309 | 0,03 | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,834% 25/10/2033 | USD | 137.000 | 133.071 | 0,00 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028 | USD | 12.550.000 | 9.962.354 | 0,05 | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual | USD | 16.187.000 | 12.873.241 | 0,07 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029 | USD | 5.798.000 | 4.647.389 | 0,02 | Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025 | USD | 324.000 | 324.176 | 0,00 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029 | USD | 10.738.000 | 8.351.170 | 0,04 | Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030 | USD | 1.393.000 | 1.224.645 | 0,01 |
| Baker Hughes Holdings LLC 3,138% 07/11/2029 | USD | 220.000 | 181.657 | 0,00 | Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026 | USD | 11.006.000 | 7.224.116 | 0,04 |
| Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '2A1' 6% 25/05/2046 | USD | 3.412 | 2.969 | 0,00 | Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027 | USD | 19.243.000 | 9.310.429 | 0,05 |
| Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '3CB4' 6% 25/05/2046 | USD | 55.520 | 44.423 | 0,00 | Bayer US Finance II LLC, 144A 4,625% 25/06/2038 | USD | 280.000 | 227.572 | 0,00 |
| Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '4CB1' 6,5% 25/05/2046 | USD | 981.317 | 808.182 | 0,00 | Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 5,389% 28/02/2040 | USD | 1.627.279 | 1.424.505 | 0,01 |
| Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-5 'CB7' 6% 25/06/2046 | USD | 105.117 | 85.587 | 0,00 | BBCMS Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,712% 15/02/2050 | USD | 2.000.000 | 1.389.667 | 0,01 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-A '1A1' 3,959% 20/02/2036 | USD | 458.400 | 400.356 | 0,00 | BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'E', 144A 6,312% 15/03/2037 | USD | 8.000.000 | 5.301.086 | 0,03 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '1A2' 5,5% 25/10/2035 | USD | 881.035 | 621.889 | 0,00 | Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,5% 15/11/2026 | USD | 1.114.000 | 979.208 | 0,01 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-1 '1A23' 5,75% 25/01/2036 | USD | 127.243 | 111.109 | 0,00 | Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,125% 15/05/2029 | USD | 300.000 | 234.062 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-C '1A3' 3,375% 20/05/2036 | USD | 1.554.611 | 1.369.102 | 0,01 | Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2005-4 '23A1' 3,103% 25/05/2035 | USD | 491.273 | 427.395 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-C '1A4' 3,375% 20/05/2036 | USD | 706.925 | 622.569 | 0,00 | Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2006-8 '3A1' 4,364% 25/02/2034 | USD | 196.747 | 162.939 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, FRN '2A1' 3,402% 20/01/2047 | USD | 5.991.632 | 4.746.942 | 0,03 | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-SD4 'A1' 4,839% 25/08/2044 | USD | 128.182 | 112.649 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A20' 5,75% 25/03/2036 | USD | 53.151 | 41.785 | 0,00 | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 5,489% 25/11/2042 | USD | 28.049 | 31.801 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 4,759% 25/07/2037 | USD | 2.331.446 | 1.428.613 | 0,01 | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-SD1 'M1' 5,239% 25/12/2033 | USD | 388.762 | 358.219 | 0,00 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '4A7' 6% 25/11/2035 | USD | 10.847 | 9.378 | 0,00 | Bear Stearns Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2007-AR4 '1A1' 4,589% 25/09/2047 | USD | 2.090.826 | 1.735.583 | 0,01 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-4 '8A1' 5,5% 25/11/2034 | USD | 15.007 | 8.886 | 0,00 | BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030 | USD | 4.789.000 | 4.334.584 | 0,02 |
| Banc of America Mortgage Trust, Series 2007-3 '1A1' 6% 25/09/2037 | USD | 63.338 | 51.116 | 0,00 | Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B5 'C' 4,761% 15/07/2051 | USD | 1.932.000 | 1.523.402 | 0,01 |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A '2A2' 2,635% 25/02/2034 | USD | 43.822 | 39.776 | 0,00 | Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051 | USD | 2.670.000 | 1.624.874 | 0,01 |
| BANK, Series 2017-BNK7 'B' 3,949% 15/09/2060 | USD | 2.385.000 | 1.946.143 | 0,01 | Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026 | USD | 18.315.000 | 16.489.001 | 0,09 |
| BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3,078% 15/06/2060 | USD | 8.500.000 | 5.798.174 | 0,03 | Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026 | USD | 1.148.000 | 988.135 | 0,01 |
| BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060 | USD | 1.715.000 | 1.119.478 | 0,01 | Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029 | USD | 5.282.000 | 4.737.683 | 0,03 |
| BANK, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2,8% 15/11/2054 | USD | 2.000.000 | 1.263.719 | 0,01 | Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030 | USD | 146.000 | 111.072 | 0,00 |
| BANK, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061 | USD | 1.000.000 | 589.389 | 0,00 | Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028 | USD | 4.212.000 | 3.450.037 | 0,02 |
| BANK 'F', 144A 3,94% 15/09/2060 | USD | 1.676.000 | 811.527 | 0,00 | Block, Inc. 3,5% 01/06/2031 | USD | 3.166.000 | 2.367.258 | 0,01 |
| Bank of America Corp., FRN 0,81% 24/10/2024 | USD | 8.360.000 | 7.507.003 | 0,04 | Bloomin' Brands, Inc., 144A 5,125% 15/04/2029 | USD | 700.000 | 557.519 | 0,00 |
| Bank of America Corp., FRN 3,458% 15/03/2025 | USD | 8.190.000 | 7.466.526 | 0,04 | Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625% 15/12/2025 | USD | 3.278.000 | 3.047.801 | 0,02 |
| Bank of America Corp., FRN 0,981% 25/09/2025 | USD | 8.755.000 | 7.545.544 | 0,04 | Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026 | USD | 3.645.000 | 3.290.604 | 0,02 |
| Bank of America Corp., FRN 1,53% 06/12/2025 | USD | 13.705.000 | 11.832.225 | 0,06 | Bluelinx Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029 | USD | 837.000 | 652.061 | 0,00 |
| Bank of America Corp., FRN 4,827% 22/07/2026 | USD | 2.670.000 | 2.468.904 | 0,01 | Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030 | USD | 1.116.000 | 914.933 | 0,01 |
| Bank of America Corp., FRN 1,658% 11/03/2027 | USD | 3.015.000 | 2.495.930 | 0,01 | Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 4.922.000 | 4.086.750 | 0,02 |
| Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027 | USD | 1.105.000 | 906.382 | 0,01 | Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029 | USD | 6.481.000 | 5.403.431 | 0,03 |
| Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032 | USD | 430.000 | 315.733 | 0,00 | Boston Properties LP, REIT 2,45% 01/10/2033 | USD | 95.000 | 64.077 | 0,00 |
| Bank of America Corp., FRN 4,375% 31/12/2164 | USD | 2.780.000 | 2.209.387 | 0,01 | Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027 | USD | 4.861.000 | 4.237.083 | 0,02 |
| | | | | | Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029 | USD | 7.323.000 | 6.140.033 | 0,03 |
| | | | | | Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'C', 144A 5,125% 15/06/2035 | USD | 1.500.000 | 1.327.108 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Brink's Co. (The), 144A 5,5% 15/07/2025 | USD | 4.155.000 | 3.826.071 | 0,02 | Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-A 'M2' 5,439% 25/01/2034 | USD | 283.407 | 262.255 | 0,00 |
| Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027 | USD | 12.002.000 | 10.287.254 | 0,05 | Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M2' 4,207% 25/06/2034 | USD | 333.760 | 291.267 | 0,00 |
| Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026 | USD | 1.187.000 | 1.012.519 | 0,01 | Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-D 'M4' 4,999% 25/10/2035 | USD | 2.166.408 | 2.022.053 | 0,01 |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025 | USD | 7.870.000 | 7.054.476 | 0,04 | Centex Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2004-D 'MF2' 6,06% 25/09/2034 | USD | 206.407 | 185.717 | 0,00 |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028 | USD | 7.870.000 | 6.466.925 | 0,03 | Centex Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2004-D 'MF3' 6,26% 25/09/2034 | USD | 369.755 | 314.672 | 0,00 |
| Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026 | USD | 4.670.000 | 3.915.843 | 0,02 | Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'MV2' 5,079% 25/09/2034 | USD | 73.607 | 70.517 | 0,00 |
| Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027 | USD | 2.225.000 | 1.818.244 | 0,01 | Central Garden & Pet Co., 144A 4,125% 30/04/2031 | USD | 500.000 | 375.245 | 0,00 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030 | USD | 6.240.000 | 5.120.075 | 0,03 | Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028 | USD | 13.571.000 | 11.870.066 | 0,06 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032 | USD | 8.343.000 | 6.340.877 | 0,03 | Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030 | USD | 10.873.000 | 8.323.633 | 0,04 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032 | USD | 7.056.000 | 6.201.290 | 0,03 | Century Communities, Inc. 6,75% 01/06/2027 | USD | 63.000 | 55.892 | 0,00 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 1.711.000 | 1.270.655 | 0,01 | CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,331% 10/11/2049 | USD | 1.900.000 | 1.346.505 | 0,01 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025 | USD | 5.190.000 | 4.742.867 | 0,03 | CGMS Commercial Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3,3% 15/08/2050 | USD | 3.000.000 | 1.689.321 | 0,01 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027 | USD | 5.185.000 | 4.776.064 | 0,03 | Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual | USD | 21.564.000 | 15.901.856 | 0,08 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029 | USD | 5.117.000 | 3.903.409 | 0,02 | Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual | USD | 8.033.000 | 7.348.137 | 0,04 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5,75% 01/07/2025 | USD | 1.735.000 | 1.586.403 | 0,01 | Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030 | USD | 3.781.000 | 3.554.217 | 0,02 |
| California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026 | USD | 16.843.000 | 15.058.102 | 0,08 | Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031 | USD | 1.322.000 | 1.263.121 | 0,01 |
| Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026 | USD | 4.778.000 | 4.254.243 | 0,02 | Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029 | USD | 90.000 | 67.899 | 0,00 |
| Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029 | USD | 2.500.000 | 1.994.257 | 0,01 | Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 'IA5' 4,887% 25/05/2033 | USD | 158.581 | 139.868 | 0,00 |
| Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031 | USD | 3.125.000 | 2.449.096 | 0,01 | Chase Funding Trust, Series 2004-1 'IM1' 4,725% 25/05/2033 | USD | 955.089 | 810.929 | 0,00 |
| Capital One Financial Corp., FRN 1,343% 06/12/2024 | USD | 13.635.000 | 12.228.042 | 0,06 | Chase Funding Trust, FRN, Series 2004-2 'IM1' 5,7% 26/02/2035 | USD | 1.082.889 | 936.194 | 0,01 |
| Capital One Financial Corp., FRN 3,95% 31/12/2164 | USD | 16.633.000 | 12.260.122 | 0,06 | Chase Funding Trust, FRN, Series 2003-5 'IM2' 5,641% 25/09/2032 | USD | 63.911 | 48.062 | 0,00 |
| Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028 | USD | 4.279.000 | 4.101.085 | 0,02 | Chase Funding Trust, FRN, Series 2004-1 '2M1' 4,889% 25/09/2033 | USD | 14.976 | 13.993 | 0,00 |
| Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028 | USD | 992.000 | 826.322 | 0,00 | Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-53 'IA2' 6% 25/11/2036 | USD | 1.151.279 | 491.130 | 0,00 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027 | USD | 4.717.000 | 4.111.038 | 0,02 | Chase Mortgage Finance Trust, Series 2007-52 'IA8' 6% 25/03/2037 | USD | 39.283 | 20.006 | 0,00 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029 | USD | 2.012.000 | 1.485.996 | 0,01 | Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '3A1' 3,221% 25/06/2035 | USD | 3.828.638 | 3.401.083 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027 | USD | 67.850.000 | 59.333.680 | 0,31 | Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-54 'A5' 6% 25/12/2036 | USD | 677.455 | 311.210 | 0,00 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 46.560.000 | 39.409.339 | 0,21 | CHEC Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'M3', 144A 5,089% 25/07/2034 | USD | 172.391 | 158.557 | 0,00 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029 | USD | 15.819.000 | 13.204.347 | 0,07 | Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028 | USD | 19.019.000 | 16.007.235 | 0,08 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030 | USD | 34.103.000 | 26.953.674 | 0,14 | Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 5.587.000 | 4.298.476 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030 | USD | 6.320.000 | 4.898.257 | 0,03 | Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029 | USD | 9.710.000 | 8.192.452 | 0,04 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031 | USD | 43.735.000 | 32.526.917 | 0,17 | Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 5.602.000 | 4.469.137 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032 | USD | 3.330.000 | 2.532.954 | 0,01 | Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032 | USD | 4.445.000 | 3.312.053 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 15/01/2034 | USD | 10.125.000 | 7.038.352 | 0,04 | Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028 | USD | 13.425.000 | 11.393.089 | 0,06 |
| CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,113% 10/11/2049 | USD | 750.000 | 566.727 | 0,00 | Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026 | USD | 6.525.000 | 5.898.824 | 0,03 |
| CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CD6 'C' 4,374% 13/11/2050 | USD | 1.370.690 | 1.081.130 | 0,01 | Chesapeake Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029 | USD | 1.000.000 | 887.446 | 0,01 |
| CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050 | USD | 3.100.000 | 1.913.703 | 0,01 | Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029 | USD | 15.904.000 | 14.306.039 | 0,08 |
| CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3,3% 10/05/2050 | USD | 1.000.000 | 690.570 | 0,00 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-12 'IA1' 6% 25/04/2036 | USD | 54.195 | 31.293 | 0,00 |
| CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3,35% 15/08/2050 | USD | 2.026.000 | 1.345.309 | 0,01 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-10 'IA16' 6% 25/05/2036 | USD | 1.133.928 | 518.307 | 0,00 |
| CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CD7 'D', 144A 3,261% 15/08/2051 | USD | 2.000.000 | 1.263.282 | 0,01 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-58 '2A1' 4,108% 19/02/2034 | USD | 193.920 | 174.099 | 0,00 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025 | USD | 12.559.000 | 10.190.142 | 0,05 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-25 '2A1' 4,729% 25/02/2035 | USD | 1.288.491 | 1.003.586 | 0,01 |
| CDW LLC 5,5% 01/12/2024 | USD | 1.455.000 | 1.363.524 | 0,01 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN '2A1' 4,589% 25/04/2046 | USD | 7.299.988 | 5.604.149 | 0,03 |
| CDW LLC 4,25% 01/04/2028 | USD | 16.731.000 | 14.433.748 | 0,08 | | | | | |
| CDW LLC 3,25% 15/02/2029 | USD | 3.055.000 | 2.439.361 | 0,01 | | | | | |
| Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025 | USD | 3.200.000 | 2.954.073 | 0,02 | | | | | |
| Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029 | USD | 5.548.000 | 4.676.217 | 0,02 | | | | | |
| Cengage Learning, Inc., 144A 9,5% 15/06/2024 | USD | 3.712.000 | 3.292.076 | 0,02 | | | | | |
| Centene Corp. 4,25% 15/12/2027 | USD | 12.819.000 | 11.269.655 | 0,06 | | | | | |
| Centene Corp. 4,625% 15/12/2029 | USD | 40.444.000 | 34.712.372 | 0,18 | | | | | |
| Centene Corp. 3,375% 15/02/2030 | USD | 10.955.000 | 8.687.510 | 0,05 | | | | | |
| CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,125% Perpetual | USD | 13.787.000 | 12.132.924 | 0,06 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-18 '2A1' 6,5% 25/11/2037 | USD | 89.424 | 32.264 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 3,352% 24/04/2025 | USD | 8.275.000 | 7.509.094 | 0,04 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB2 '2A1B' 3,173% 20/04/2036 | USD | 704.337 | 584.443 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 0,981% 01/05/2025 | USD | 8.605.000 | 7.538.620 | 0,04 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 2,967% 20/03/2036 | USD | 1.715.188 | 1.351.308 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026 | USD | 4.410.000 | 3.827.318 | 0,02 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-18 '2A4' 6% 25/12/2036 | USD | 2.673.164 | 1.428.793 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026 | USD | 7.900.000 | 7.413.340 | 0,04 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-12 '3A8' 5,5% 25/08/2035 | USD | 4.056.989 | 2.436.533 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 1,462% 09/06/2027 | USD | 475.000 | 385.528 | 0,00 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037 | USD | 1.890.663 | 891.617 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032 | USD | 115.000 | 83.624 | 0,00 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A18' 6% 25/04/2037 | USD | 1.230.257 | 625.413 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual | USD | 20.795.000 | 16.583.380 | 0,09 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-22 'A2' 3,772% 25/11/2034 | USD | 751.025 | 631.840 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual | USD | 7.844.000 | 6.384.699 | 0,03 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB6 'A2' 3,867% 20/11/2034 | USD | 214.638 | 185.602 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual | USD | 9.983.000 | 7.785.432 | 0,04 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-17 'A2' 6% 25/12/2036 | USD | 446.296 | 191.747 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual | USD | 20.114.000 | 16.795.417 | 0,09 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A2' 6% 25/03/2037 | USD | 179.113 | 82.918 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual | USD | 1.499.000 | 1.393.664 | 0,01 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-22 'A3' 3,772% 25/11/2034 | USD | 459.552 | 388.481 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual | USD | 15.932.000 | 13.769.049 | 0,07 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-24 'A36' 5,5% 25/11/2035 | USD | 4.447.941 | 2.382.580 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual | USD | 10.382.000 | 9.316.200 | 0,05 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-10 'A4' 5,5% 25/07/2037 | USD | 155.850 | 68.039 | 0,00 | Citizens Financial Group, Inc., FRN 4% 31/12/2164 | USD | 9.689.000 | 8.577.565 | 0,05 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A4' 6% 25/08/2037 | USD | 93.700 | 47.023 | 0,00 | Citizens Financial Group, Inc., FRN 6% Perpetual | USD | 14.070.000 | 10.600.067 | 0,06 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-30 'A5' 5,5% 25/01/2036 | USD | 116.662 | 69.869 | 0,00 | Citizens Financial Group, Inc., FRN 6,375% Perpetual | USD | 3.789.000 | 3.270.606 | 0,02 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-20 'A7' 5,25% 25/12/2027 | USD | 36.852 | 22.153 | 0,00 | Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026 | USD | 6.319.000 | 5.413.977 | 0,03 |
| Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026 | USD | 9.102.000 | 8.305.450 | 0,04 | Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028 | USD | 1.075.000 | 920.765 | 0,01 |
| Churchill Downs, Inc., 144A 5,5% 01/04/2027 | USD | 4.487.000 | 3.986.112 | 0,02 | Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029 | USD | 5.346.000 | 4.336.110 | 0,02 |
| Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030 | USD | 7.407.000 | 6.153.847 | 0,03 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027 | USD | 6.022.000 | 4.798.230 | 0,03 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025 | USD | 2.197.000 | 2.083.143 | 0,01 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028 | USD | 21.894.000 | 17.755.923 | 0,09 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028 | USD | 4.380.000 | 3.038.701 | 0,02 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029 | USD | 9.930.000 | 6.788.666 | 0,04 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-P7 'B' 4,137% 14/04/2050 | USD | 1.445.000 | 1.193.306 | 0,01 | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029 | USD | 15.164.000 | 10.443.747 | 0,05 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC29 'C' 4,278% 10/04/2048 | USD | 2.558.000 | 2.157.740 | 0,01 | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031 | USD | 7.994.000 | 6.685.812 | 0,04 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4,565% 14/04/2050 | USD | 2.945.000 | 2.325.525 | 0,01 | Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8,75% 15/04/2030 | USD | 3.593.000 | 2.985.912 | 0,02 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 4,944% 10/09/2045 | USD | 2.317.000 | 1.755.861 | 0,01 | CMS Energy Corp., FRN 4,75% 01/06/2050 | USD | 719.000 | 578.441 | 0,00 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4,565% 10/02/2048 | USD | 3.000.000 | 2.463.261 | 0,01 | CNX Energy Corp., FRN 4,75% 15/04/2030 | USD | 8.510.000 | 6.906.497 | 0,04 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3,11% 10/04/2048 | USD | 2.000.000 | 1.550.530 | 0,01 | CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030 | USD | 1.662.000 | 1.278.140 | 0,01 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C2 'D', 144A 3,25% 10/08/2049 | USD | 2.863.000 | 1.970.724 | 0,01 | CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029 | USD | 3.514.000 | 3.031.212 | 0,02 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P6 'D', 144A 3,25% 10/12/2049 | USD | 1.335.000 | 923.942 | 0,01 | CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031 | USD | 4.244.000 | 3.784.673 | 0,02 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P7 'D', 144A 3,25% 14/04/2050 | USD | 6.897.000 | 4.325.307 | 0,02 | Coeur Mining, Inc., 144A 5,125% 15/02/2029 | USD | 2.298.000 | 1.680.676 | 0,01 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '1A2A' 3,329% 25/03/2037 | USD | 5.587.409 | 3.893.471 | 0,02 | Cogent Communications Group, Inc., 144A 3,5% 01/05/2026 | USD | 3.511.000 | 2.978.060 | 0,02 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-9 '2A2' 5,5% 25/11/2035 | USD | 11.894 | 8.277 | 0,00 | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 12.408.000 | 10.026.722 | 0,05 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-6 'A1' 6,08% 25/09/2035 | USD | 247.773 | 226.317 | 0,00 | Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028 | USD | 5.868.000 | 2.865.914 | 0,02 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2006-8 'A3', 144A 4,739% 25/10/2035 | USD | 884.576 | 450.602 | 0,00 | Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031 | USD | 4.942.000 | 2.232.833 | 0,01 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., STEP, Series 2005-WF2 'AF7' 5,749% 25/08/2035 | USD | 12.413 | 10.395 | 0,00 | Comcast Corp. 4,15% 15/10/2028 | USD | 290.000 | 260.795 | 0,00 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-OPT1 'M4' 5,089% 25/02/2035 | USD | 43.927 | 40.480 | 0,00 | Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030 | USD | 215.000 | 174.374 | 0,00 |
| Citigroup, Inc., FRN 0,776% 30/10/2024 | USD | 12.935.000 | 11.600.808 | 0,06 | Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032 | USD | 100.000 | 97.622 | 0,00 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'B' 4,514% 10/09/2047 | USD | 6.000.000 | 5.193.591 | 0,03 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,766% 10/09/2047 | USD | 3.000.000 | 2.514.606 | 0,01 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'C' 4,758% 10/02/2049 | USD | 7.178.000 | 6.074.459 | 0,03 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR8 'D', 144A 4,035% 10/06/2046 | USD | 1.500.000 | 1.326.326 | 0,01 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,854% 10/08/2047 | USD | 7.160.000 | 6.031.623 | 0,03 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 4,066% 10/12/2047 | USD | 2.000.000 | 1.552.360 | 0,01 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 5,169% 10/04/2047 | USD | 4.615.700 | 3.981.728 | 0,02 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047 | USD | 14.874.167 | 11.839.086 | 0,06 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495% 10/09/2047 | USD | 5.389.000 | 4.164.719 | 0,02 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4,206% 10/03/2048 | USD | 1.000.000 | 807.593 | 0,00 |
| | | | | | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D' 4,425% 10/05/2048 | USD | 2.258.000 | 1.781.987 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR24 'D' 3,463% 10/08/2048 | USD | 5.580.000 | 4.268.628 | 0,02 | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR3 '4A1' 3,272% 25/04/2034 | USD | 139.040 | 124.169 | 0,00 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'D' 3,918% 10/08/2048 | USD | 2.000.000 | 1.507.579 | 0,01 | Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB6 'M2' 4,032% 25/07/2035 | USD | 242.121 | 221.534 | 0,00 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,616% 10/10/2048 | USD | 2.862.625 | 2.176.785 | 0,01 | Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027 | USD | 5.585.000 | 4.868.417 | 0,03 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3,598% 10/10/2048 | USD | 500.000 | 389.204 | 0,00 | Crestwood Midstream Partners LP, 144A 8% 01/04/2029 | USD | 9.830.000 | 9.164.989 | 0,05 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,474% 10/07/2048 | USD | 6.466.000 | 5.112.417 | 0,03 | Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026 | USD | 1.752.000 | 1.593.004 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3,718% 10/10/2048 | USD | 2.750.000 | 2.177.411 | 0,01 | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057 | USD | 4.000.000 | 3.334.706 | 0,02 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-COR3 'D', 144A 2,962% 10/05/2051 | USD | 2.000.000 | 1.241.552 | 0,01 | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4,71% 15/11/2048 | USD | 2.500.000 | 2.087.936 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR22 'E', 144A 3% 10/03/2048 | USD | 2.500.000 | 1.838.064 | 0,01 | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'E' 3,71% 15/11/2048 | USD | 5.000.000 | 3.814.024 | 0,02 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3,718% 10/10/2048 | USD | 4.000.000 | 3.011.502 | 0,02 | CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027 | USD | 6.984.000 | 5.460.315 | 0,03 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,258% 10/02/2049 | USD | 5.000.000 | 3.814.075 | 0,02 | CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028 | USD | 5.875.000 | 4.456.092 | 0,02 |
| CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025 | USD | 11.251.000 | 9.517.808 | 0,05 | CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028 | USD | 7.740.000 | 4.902.872 | 0,03 |
| CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027 | USD | 1.364.000 | 868.677 | 0,00 | CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029 | USD | 16.860.000 | 12.928.456 | 0,07 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 20.326.000 | 17.592.946 | 0,09 | CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030 | USD | 1.591.000 | 845.271 | 0,00 |
| CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027 | USD | 28.060.000 | 20.386.988 | 0,11 | CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031 | USD | 10.013.000 | 6.507.949 | 0,03 |
| CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029 | USD | 9.562.000 | 7.055.635 | 0,04 | CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024 | USD | 4.491.000 | 3.869.546 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 17.267.000 | 14.762.958 | 0,08 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 5,5% 25/11/2042 | USD | 134.332 | 18.047 | 0,00 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027 | USD | 5.030.000 | 4.043.727 | 0,02 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-9 '1A2' 5,25% 25/10/2035 | USD | 1.449.646 | 1.197.667 | 0,01 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029 | USD | 4.840.000 | 3.772.462 | 0,02 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '1A4' 5,5% 25/11/2033 | USD | 607.373 | 551.488 | 0,00 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030 | USD | 9.575.000 | 6.835.197 | 0,04 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 3,712% 25/05/2034 | USD | 158.142 | 147.239 | 0,00 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031 | USD | 5.570.000 | 3.793.177 | 0,02 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A5' 4,939% 25/06/2035 | USD | 2.235.690 | 1.484.342 | 0,01 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029 | USD | 16.887.000 | 14.310.645 | 0,08 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-29 '3A1' 5,5% 25/12/2033 | USD | 171.530 | 152.606 | 0,00 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030 | USD | 5.074.000 | 4.087.975 | 0,02 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '4A1' 5,5% 25/08/2034 | USD | 689.961 | 633.089 | 0,00 |
| Condor Merger Sub, Inc., 144A 7,375% 15/02/2030 | USD | 5.156.000 | 3.846.139 | 0,02 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '4A1' 3,535% 25/05/2034 | USD | 833.498 | 778.328 | 0,00 |
| Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029 | USD | 10.505.000 | 8.042.439 | 0,04 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '4A3' 5,5% 25/12/2034 | USD | 138.775 | 118.915 | 0,00 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 8,394% 25/04/2031 | USD | 4.500.000 | 4.284.939 | 0,02 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '5A1' 6% 25/12/2034 | USD | 430.277 | 387.927 | 0,00 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 144A 6,789% 25/04/2031 | USD | 1.818.333 | 1.697.289 | 0,01 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '5A3' 5,5% 25/11/2035 | USD | 59.140 | 41.657 | 0,00 |
| Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6% 15/10/2026 | USD | 500.000 | 439.490 | 0,00 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR5 '6A1' 3,45% 25/06/2034 | USD | 141.245 | 127.104 | 0,00 |
| Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6,5% 15/10/2028 | USD | 2.521.000 | 2.172.421 | 0,01 | CSFB Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2004-AR6 '6A1' 3,55% 25/10/2034 | USD | 133.936 | 123.842 | 0,00 |
| Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 8,461% 15/04/2045 | USD | 1.720.498 | 1.535.342 | 0,01 | CSFB Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2004-AR6 '7A1' 3,947% 25/10/2034 | USD | 540.056 | 501.056 | 0,00 |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13% 01/06/2024 | USD | 14.642.000 | 14.314.533 | 0,08 | CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-6 '1A4' 6% 25/07/2036 | USD | 670.582 | 336.786 | 0,00 |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/11/2026 | USD | 15.445.000 | 6.236.320 | 0,03 | CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-2 '3A13' 5,5% 25/03/2037 | USD | 71.658 | 37.794 | 0,00 |
| Corebridge Financial, Inc., FRN, 144A 6,875% 15/12/2052 | USD | 10.007.000 | 8.680.150 | 0,05 | CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-8 '5A1' 5,531% 25/10/2026 | USD | 23.884 | 20.477 | 0,00 |
| CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2026 | USD | 13.761.000 | 13.220.659 | 0,07 | CSX Corp. 2,4% 15/02/2030 | USD | 105.000 | 83.368 | 0,00 |
| CoreLogic, Inc., 144A 4,5% 01/05/2028 | USD | 2.383.000 | 1.713.343 | 0,01 | CSX Corp. 4,1% 15/11/2032 | USD | 92.000 | 80.784 | 0,00 |
| Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6,125% 15/01/2029 | USD | 137.000 | 90.477 | 0,00 | CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028 | USD | 1.422.000 | 1.129.682 | 0,01 |
| Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026 | USD | 8.733.000 | 7.776.506 | 0,04 | CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028 | USD | 6.712.000 | 5.659.761 | 0,03 |
| Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026 | USD | 2.529.000 | 2.281.817 | 0,01 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-AB4 '2A1' 4,659% 25/03/2036 | USD | 1.114.530 | 959.629 | 0,01 |
| Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029 | USD | 4.725.000 | 3.990.106 | 0,02 | | | | | |
| Countrywide Partnership Trust, FRN, Series 2004-EC1 'M2' 5,019% 25/01/2035 | USD | 509.864 | 477.882 | 0,00 | | | | | |
| Cox Communications, Inc., 144A 4,8% 01/02/2035 | USD | 270.000 | 224.402 | 0,00 | | | | | |
| CQP Holdco LP, 144A 5,5% 15/06/2031 | USD | 3.543.000 | 2.901.663 | 0,02 | | | | | |
| Credit Acceptance Corp. 6,625% 15/03/2026 | USD | 250.000 | 222.580 | 0,00 | | | | | |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '3A1' 3,28% 25/11/2034 | USD | 41.779 | 39.134 | 0,00 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-11 'AF6' 5,05% 25/02/2036 | USD | 1.845 | 1.667 | 0,00 | Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029 | USD | 9.257.000 | 6.086.743 | 0,03 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-BC4 'M1' 5,089% 25/11/2034 | USD | 96.294 | 88.719 | 0,00 | DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '2A1A' 4,599% 19/08/2045 | USD | 3.082.098 | 2.412.319 | 0,01 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN 'A1', 144A 4,839% 25/03/2047 | USD | 2.486.966 | 1.914.232 | 0,01 | DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029 | USD | 9.416.000 | 7.514.186 | 0,04 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M1' 4,889% 25/06/2034 | USD | 487.924 | 443.661 | 0,00 | DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031 | USD | 3.392.000 | 2.666.512 | 0,01 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 4,869% 25/07/2034 | USD | 1.209.538 | 1.109.397 | 0,01 | Duke Energy Corp., FRN 3,25% 15/01/2082 | USD | 12.448.000 | 8.515.171 | 0,04 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-1 'M2' 4,939% 25/03/2034 | USD | 180.480 | 167.123 | 0,00 | Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029 | USD | 2.546.000 | 2.030.988 | 0,01 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 4,939% 25/06/2034 | USD | 663.149 | 610.538 | 0,00 | Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029 | USD | 11.961.000 | 9.820.104 | 0,05 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-5 'M2' 5,059% 25/07/2034 | USD | 785.866 | 730.355 | 0,00 | Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028 | USD | 7.990.000 | 7.004.313 | 0,04 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-ECC2 'M2' 5,039% 25/12/2034 | USD | 32.472 | 29.876 | 0,00 | Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029 | USD | 5.467.000 | 4.375.067 | 0,02 |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-1 'M3' 5,039% 25/02/2034 | USD | 329.615 | 308.395 | 0,00 | Edison International, FRN 5% Perpetual | USD | 7.233.000 | 5.701.217 | 0,03 |
| DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030 | USD | 19.975.000 | 15.097.864 | 0,08 | Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 2.526.000 | 2.021.419 | 0,01 |
| DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031 | USD | 22.052.000 | 15.354.668 | 0,08 | Embecta Corp., 144A 6,75% 15/02/2030 | USD | 1.500.000 | 1.276.409 | 0,01 |
| DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'D', 144A 3,614% 10/08/2049 | USD | 2.000.000 | 1.355.309 | 0,01 | Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031 | USD | 240.000 | 176.141 | 0,00 |
| DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C6 'D', 144A 3,324% 10/06/2050 | USD | 4.857.000 | 3.323.431 | 0,02 | Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028 | USD | 11.372.000 | 5.305.802 | 0,03 |
| DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'E', 144A 4,364% 10/08/2049 | USD | 1.250.000 | 781.798 | 0,00 | Enact Holdings, Inc., 144A 6,5% 15/08/2025 | USD | 4.572.000 | 4.220.650 | 0,02 |
| DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037 | USD | 5.675.000 | 5.374.887 | 0,03 | Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028 | USD | 11.540.000 | 9.813.979 | 0,05 |
| DCP Midstream Operating LP 5,375% 15/07/2025 | USD | 4.675.000 | 4.340.272 | 0,02 | Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027 | USD | 4.043.000 | 3.607.352 | 0,02 |
| DCP Midstream Operating LP 5,625% 15/07/2027 | USD | 5.372.000 | 5.004.455 | 0,03 | Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028 | USD | 10.787.000 | 8.773.006 | 0,05 |
| Delek Logistics Partners LP, 144A 7,125% 01/06/2028 | USD | 1.798.000 | 1.519.534 | 0,01 | Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029 | USD | 15.449.000 | 12.278.846 | 0,06 |
| Dell International LLC 4,9% 01/10/2026 | USD | 90.000 | 82.987 | 0,00 | EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030 | USD | 2.682.000 | 2.485.502 | 0,01 |
| Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029 | USD | 3.407.000 | 2.633.838 | 0,01 | Enova International, Inc., 144A 8,5% 01/09/2024 | USD | 900.000 | 800.004 | 0,00 |
| Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN '1A1A' 4,579% 25/08/2047 | USD | 8.553.399 | 6.909.086 | 0,04 | Enova International, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025 | USD | 715.000 | 621.913 | 0,00 |
| Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN '1A1B' 4,519% 25/08/2047 | USD | 1.557.679 | 1.259.968 | 0,01 | EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026 | USD | 4.903.000 | 4.482.544 | 0,02 |
| Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A2' 4,569% 25/05/2036 | USD | 1.813.745 | 1.527.676 | 0,01 | Entegris Escrow Corp., 144A 4,75% 15/04/2029 | USD | 8.930.000 | 7.635.794 | 0,04 |
| Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 4,766% 25/10/2047 | USD | 7.472.085 | 5.568.441 | 0,03 | Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030 | USD | 8.630.000 | 7.428.812 | 0,04 |
| Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN 0,43% 25/03/2022 | USD | 5.598 | 5.043 | 0,00 | Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028 | USD | 5.466.000 | 4.530.033 | 0,02 |
| Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR1 '1A3' 4,719% 25/02/2036 | USD | 4.000.047 | 3.458.616 | 0,02 | Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029 | USD | 5.972.000 | 4.504.869 | 0,02 |
| Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A1' 4,918% 25/02/2020 | USD | 32.612 | 30.663 | 0,00 | Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077 | USD | 11.275.000 | 8.493.324 | 0,04 |
| Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026 | USD | 10.906.000 | 1.211.653 | 0,01 | Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026 | USD | 16.965.000 | 4.318.468 | 0,02 |
| Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027 | USD | 20.777.000 | 17.427.753 | 0,09 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025 | USD | 1.815.000 | 1.641.555 | 0,01 |
| Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030 | USD | 255.000 | 197.079 | 0,00 | EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027 | USD | 5.060.000 | 4.619.900 | 0,02 |
| DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026 | USD | 29.435.000 | 22.988.536 | 0,12 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027 | USD | 4.185.000 | 3.744.402 | 0,02 |
| DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028 | USD | 10.948.000 | 8.161.734 | 0,04 | EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029 | USD | 7.952.000 | 6.309.388 | 0,03 |
| DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023 | USD | 29.407.000 | 27.441.920 | 0,14 | EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2030 | USD | 4.050.000 | 3.599.185 | 0,02 |
| DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026 | USD | 24.373.000 | 18.298.788 | 0,10 | EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031 | USD | 12.217.000 | 9.301.149 | 0,05 |
| DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028 | USD | 152.000 | 100.843 | 0,00 | EQT Corp., 144A 3,125% 15/05/2026 | USD | 3.655.000 | 3.146.765 | 0,02 |
| DISH DBS Corp. 5,125% 01/06/2029 | USD | 645.000 | 390.475 | 0,00 | EQT Corp., 144A 3,625% 15/05/2031 | USD | 2.991.000 | 2.383.374 | 0,01 |
| DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024 | USD | 67.257.000 | 58.600.785 | 0,31 | Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025 | USD | 3.385.000 | 3.163.484 | 0,02 |
| DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027 | USD | 15.540.000 | 14.991.740 | 0,08 | Equitable Holdings, Inc., FRN 4,95% 31/12/2164 | USD | 1.861.000 | 1.645.695 | 0,01 |
| Dominion Energy, Inc., FRN 4,35% Perpetual | USD | 9.815.000 | 7.758.754 | 0,04 | Exela Intermediate LLC, 144A 11,5% 15/07/2026 | USD | 7.203.000 | 1.062.059 | 0,01 |
| Dominion Energy, Inc., FRN 4,65% Perpetual | USD | 9.094.000 | 7.487.155 | 0,04 | Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024 | USD | 710.000 | 663.293 | 0,00 |
| | | | | | Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028 | USD | 3.630.000 | 3.075.274 | 0,02 |
| | | | | | Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625% 15/01/2029 | USD | 3.056.000 | 2.423.205 | 0,01 |
| | | | | | Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75% 15/01/2030 | USD | 2.287.000 | 1.731.811 | 0,01 |
| | | | | | FHLMC, IO, FRN, Series K033 'X1' 0,279% 25/07/2023 | USD | 106.090.949 | 102.016 | 0,00 |
| | | | | | FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0,416% 25/11/2027 | USD | 61.190.743 | 670.221 | 0,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X1' 0,179% 25/09/2028 | USD | 192.159.643 | 734.257 | 0,00 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 300 'S1' 1,782% 15/01/2043 | USD | 5.094.238 | 476.609 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K154 'X1' 0,435% 25/11/2032 | USD | 64.933.470 | 1.258.799 | 0,01 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 326 'S2' 1,632% 15/03/2044 | USD | 5.090.541 | 480.724 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K06 'X1' 1,011% 25/06/2026 | USD | 74.060.056 | 1.257.835 | 0,01 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 356 'S5' 1,682% 15/09/2047 | USD | 15.754.071 | 1.475.924 | 0,01 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K054 'X3' 1,654% 25/04/2043 | USD | 17.000.000 | 657.854 | 0,00 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 279 'S6' 1,732% 15/09/2042 | USD | 3.520.869 | 348.867 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K059 'X3' 1,981% 25/11/2044 | USD | 7.600.000 | 434.373 | 0,00 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 316 'S7' 1,782% 15/11/2043 | USD | 4.705.637 | 429.314 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,26% 25/07/2045 | USD | 25.330.000 | 1.833.632 | 0,01 | Fifth Third Bancorp, FRN 1,707% 01/11/2027 | USD | 9.065.000 | 7.502.144 | 0,04 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K066 'X3' 2,237% 25/08/2045 | USD | 20.000.000 | 1.500.067 | 0,01 | Finance America Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 5,019% 25/11/2034 | USD | 115.983 | 93.658 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,11% 25/12/2044 | USD | 3.585.000 | 272.033 | 0,00 | First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF5 'A1' 4,749% 25/08/2034 | USD | 2 | 2 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,079% 25/11/2045 | USD | 11.000.000 | 830.741 | 0,00 | First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF3 'M1' 4,939% 25/05/2034 | USD | 323.587 | 293.550 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,207% 25/12/2045 | USD | 14.232.031 | 1.150.306 | 0,01 | First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-AA1 '1A2' 3,58% 25/05/2037 | USD | 1.227.457 | 811.011 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,331% 25/07/2046 | USD | 25.266.000 | 2.360.312 | 0,01 | First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2006-FA6 '3A1' 5,75% 25/11/2021 | USD | 4.187 | 2.646 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,312% 25/09/2046 | USD | 30.732.340 | 2.936.387 | 0,02 | First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029 | USD | 10.548.000 | 8.178.189 | 0,04 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X3' 2,287% 25/10/2046 | USD | 43.970.000 | 4.139.962 | 0,02 | Fiserv, Inc. 3,5% 01/07/2029 | USD | 270.000 | 227.722 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,368% 25/11/2046 | USD | 22.188.916 | 2.188.847 | 0,01 | FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1B1' 10,139% 25/07/2029 | USD | 17.750.000 | 18.130.711 | 0,09 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,311% 25/11/2028 | USD | 40.198.684 | 3.965.302 | 0,02 | FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 8,866% 25/10/2029 | USD | 450.000 | 445.184 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K153 'X3' 3,905% 25/04/2035 | USD | 8.095.000 | 1.803.407 | 0,01 | FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 8,016% 25/05/2030 | USD | 1.000.000 | 960.542 | 0,01 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K155 'X3' 3,231% 25/05/2036 | USD | 11.323.422 | 2.353.950 | 0,01 | FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 7,939% 25/07/2030 | USD | 560.912 | 534.804 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K723 'X3' 1,975% 25/10/2034 | USD | 10.351.034 | 134.655 | 0,00 | FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 7,766% 25/03/2031 | USD | 9.430.000 | 8.841.163 | 0,05 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K726 'X3' 2,219% 25/07/2044 | USD | 19.811.000 | 491.557 | 0,00 | FNMA, FRN '1M2C' 6,416% 25/05/2030 | USD | 9.075.000 | 8.355.152 | 0,04 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K728 'X3' 2,018% 25/11/2045 | USD | 12.910.955 | 426.199 | 0,00 | FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 9,516% 25/09/2029 | USD | 8.950.000 | 9.047.440 | 0,05 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K733 'X3' 2,262% 25/01/2026 | USD | 31.901.342 | 1.546.555 | 0,01 | FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2M2' 6,566% 25/12/2030 | USD | 6.749.715 | 6.249.659 | 0,03 |
| FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034 | USD | 5.900.000 | 895.972 | 0,01 | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1,035% 25/04/2032 | USD | 56.684.406 | 2.989.996 | 0,02 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4068 'DS' 1,682% 15/06/2042 | USD | 4.110.824 | 412.328 | 0,00 | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,863% 25/10/2032 | USD | 32.969.092 | 1.082.311 | 0,01 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4097 'ES' 1,782% 15/08/2042 | USD | 6.262.334 | 605.150 | 0,00 | FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,697% 25/01/2039 | USD | 5.037.485 | 74.704 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4820 'ES' 1,882% 15/03/2048 | USD | 2.805.583 | 257.722 | 0,00 | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1,294% 25/11/2028 | USD | 22.548.434 | 1.238.305 | 0,01 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4616 'HS' 1,682% 15/09/2046 | USD | 8.026.414 | 768.962 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2017-37 'AS' 1,711% 25/05/2047 | USD | 17.167.105 | 1.678.965 | 0,01 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4937 'MS' 1,661% 25/12/2049 | USD | 11.408.244 | 1.102.305 | 0,01 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2019-20 'BS' 1,661% 25/05/2049 | USD | 1.811.034 | 164.367 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4425 'SA' 1,732% 15/01/2045 | USD | 6.577.076 | 684.627 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2012-75 'DS' 1,561% 25/07/2042 | USD | 6.370.344 | 550.130 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4703 'SA' 1,832% 15/07/2047 | USD | 12.378.051 | 1.336.998 | 0,01 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-15 'JS' 1,811% 25/03/2048 | USD | 6.877.193 | 776.248 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4834 'SA' 1,832% 15/10/2048 | USD | 7.239.857 | 683.548 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2012-128 'MS' 1,761% 25/11/2042 | USD | 8.628.989 | 890.055 | 0,01 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4103 'SB' 1,732% 15/09/2042 | USD | 7.257.031 | 624.492 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2015-35 'SA' 1,211% 25/06/2045 | USD | 6.984.204 | 452.977 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4718 'SD' 1,832% 15/09/2047 | USD | 5.842.457 | 609.257 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2016-77 'SA' 1,611% 25/10/2046 | USD | 5.764.390 | 604.510 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4594 'SG' 1,682% 15/06/2046 | USD | 6.658.432 | 778.718 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2017-1 'SA' 1,661% 25/02/2047 | USD | 6.086.776 | 589.322 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4768 'SG' 1,882% 15/03/2048 | USD | 5.162.618 | 584.084 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-14 'SA' 1,811% 25/03/2048 | USD | 10.798.379 | 1.175.941 | 0,01 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4614 'SK' 1,682% 15/09/2046 | USD | 4.310.119 | 501.429 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2013-124 'SB' 1,561% 25/12/2043 | USD | 6.675.738 | 582.919 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 1,782% 15/08/2056 | USD | 15.032.556 | 1.732.276 | 0,01 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2013-136 'SB' 1,511% 25/01/2044 | USD | 6.432.693 | 549.447 | 0,00 |
| FHLMC STACR Debt Notes, FRN 'B' 15,889% 25/01/2025 | USD | 1.832.937 | 1.740.526 | 0,01 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-73 'SC' 1,811% 25/10/2048 | USD | 10.428.757 | 980.215 | 0,01 |
| FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 7,616% 25/04/2024 | USD | 3.484.539 | 3.299.743 | 0,02 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-27 'SE' 1,811% 25/05/2048 | USD | 5.418.918 | 596.501 | 0,00 |
| FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M3' 9,566% 25/07/2028 | USD | 2.365.627 | 2.312.367 | 0,01 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2016-1 'SJ' 1,761% 25/02/2046 | USD | 14.048.647 | 1.528.604 | 0,01 |
| FHLMC Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 8,266% 25/10/2048 | USD | 465.000 | 439.229 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-60 'SK' 1,311% 25/08/2048 | USD | 3.834.189 | 224.460 | 0,00 |
| FHLMC STRIPS, IO, FRN 'S1' 1,732% 15/08/2044 | USD | 3.748.144 | 337.998 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2012-20 'SL' 2,061% 25/03/2042 | USD | 5.439.362 | 601.420 | 0,00 |
| FHLMC STRIPS, IO, FRN 'S1' 1,732% 15/09/2044 | USD | 3.094.376 | 298.150 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2011-126 'SM' 1,561% 25/12/2041 | USD | 3.600.828 | 278.435 | 0,00 |
| FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 264 'S1' 1,632% 15/07/2042 | USD | 4.053.603 | 359.765 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2017-16 'SM' 1,661% 25/03/2047 | USD | 3.618.820 | 393.844 | 0,00 |
| FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 274 'S1' 1,682% 15/08/2042 | USD | 5.178.514 | 474.336 | 0,00 | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2019-9 'SM' 1,661% 25/03/2049 | USD | 5.613.235 | 540.424 | 0,00 |
| FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 278 'S1' 1,732% 15/09/2042 | USD | 4.626.252 | 446.874 | 0,00 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2012-35 'SN' 2,061% 25/04/2042 | USD | 5.848.579 | 628.770 | 0,00 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030 | USD | 877.000 | 837.120 | 0,00 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-16 'SN' 1,861% 25/03/2048 | USD | 2.698.025 | 301.735 | 0,00 | Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029 | USD | 3.402.796 | 2.469.060 | 0,01 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2015-37 'ST' 1,231% 25/06/2045 | USD | 7.043.093 | 592.009 | 0,00 | Frontier Florida LLC 6,86% 01/02/2028 | USD | 581.000 | 501.394 | 0,00 |
| Foot Locker, Inc., 144A 4% 01/10/2029 | USD | 1.127.000 | 822.954 | 0,00 | Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026 | USD | 3.284.000 | 2.507.950 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'B', 144A 3,664% 25/12/2049 | USD | 535.000 | 459.584 | 0,00 | Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029 | USD | 5.190.000 | 3.501.742 | 0,02 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K729 'B', 144A 3,798% 25/11/2049 | USD | 1.400.000 | 1.251.985 | 0,01 | Gap, Inc. (The), 144A 3,875% 01/10/2031 | USD | 966.000 | 634.692 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF32 'B', 144A 6,692% 25/05/2024 | USD | 947.330 | 874.559 | 0,01 | Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028 | USD | 7.285.000 | 6.294.130 | 0,03 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 6,305% 25/09/2024 | USD | 290.938 | 266.999 | 0,00 | Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030 | USD | 2.659.000 | 2.283.527 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 6,505% 25/11/2027 | USD | 786.416 | 713.180 | 0,00 | Gates Global LLC, 144A 6,25% 15/01/2026 | USD | 190.000 | 172.258 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 4,113% 25/04/2051 | USD | 1.930.000 | 1.648.314 | 0,01 | GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028 | USD | 19.153.000 | 15.082.777 | 0,08 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K82 'B', 144A 4,27% 25/09/2028 | USD | 1.025.000 | 882.005 | 0,01 | General Electric Co., FRN 8,099% Perpetual | USD | 15.505.000 | 14.294.184 | 0,07 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,231% 25/07/2025 | USD | 3.035.000 | 2.629.871 | 0,01 | GEO Group, Inc. (The) 10,5% 30/06/2028 | USD | 5.420.000 | 5.154.061 | 0,03 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 6,005% 25/12/2024 | USD | 224.072 | 203.939 | 0,00 | G-III Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025 | USD | 1.116.000 | 975.512 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF46 'B', 144A 6,092% 25/03/2028 | USD | 330.607 | 296.297 | 0,00 | Gilead Sciences, Inc. 1,65% 01/10/2030 | USD | 715.000 | 531.003 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 6,142% 25/05/2025 | USD | 554.007 | 507.252 | 0,00 | Glatfelter Corp., 144A 4,75% 15/11/2029 | USD | 4.679.000 | 2.632.762 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF48 'B', 144A 5,855% 25/06/2028 | USD | 631.756 | 557.388 | 0,00 | Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030 | USD | 255.000 | 193.990 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF49 'B', 144A 6,042% 25/06/2025 | USD | 418.317 | 369.313 | 0,00 | Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031 | USD | 96.000 | 71.729 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF50 'B', 144A 5,705% 25/07/2028 | USD | 379.690 | 323.132 | 0,00 | Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029 | USD | 7.168.000 | 5.279.968 | 0,03 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B' 5,855% 25/10/2025 | USD | 404.715 | 371.944 | 0,00 | Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032 | USD | 5.275.000 | 3.913.088 | 0,02 |
| FREMF Mortgage Trust, PO 'B', 144A 0% 25/04/2032 | USD | 10.000.000 | 4.023.475 | 0,02 | Global Medical Response, Inc., 144A 6,5% 01/10/2025 | USD | 4.990.000 | 3.348.687 | 0,02 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'C', 144A 3,854% 25/10/2049 | USD | 1.415.000 | 1.187.148 | 0,01 | Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/12/2027 | USD | 1.300.000 | 1.014.191 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K727 'C', 144A 3,87% 25/07/2024 | USD | 913.000 | 814.459 | 0,00 | GLP Capital LP, REIT 5,25% 01/06/2025 | USD | 1.339.000 | 1.233.893 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'C', 144A 4,119% 25/12/2050 | USD | 1.805.000 | 1.527.185 | 0,01 | GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2AI' 3,309% 19/11/2035 | USD | 2.209.354 | 1.757.336 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K730 'C', 144A 3,921% 25/02/2050 | USD | 3.200.000 | 2.829.962 | 0,02 | GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR2 '3A' 0% 19/08/2034 | USD | 442.043 | 358.523 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K80 'C', 144A 4,375% 25/08/2050 | USD | 2.000.000 | 1.697.078 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2017-11 'AS' 1,747% 20/01/2047 | USD | 4.301.766 | 384.840 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 9,805% 25/08/2025 | USD | 4.031.280 | 3.585.171 | 0,02 | GNMA, IO, FRN, Series 2017-55 'AS' 1,797% 20/04/2047 | USD | 2.938.472 | 298.650 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'C' 8,805% 25/10/2028 | USD | 3.421.425 | 2.949.341 | 0,02 | GNMA, IO, FRN, Series 2017-80 'AS' 1,847% 20/05/2047 | USD | 6.906.570 | 757.185 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/12/2049 | USD | 27.970.752 | 23.594.581 | 0,12 | GNMA, IO, FRN, Series 2018-126 'CS' 1,847% 20/09/2048 | USD | 7.424.633 | 627.410 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/12/2049 | USD | 212.113.026 | 79.062 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2018-6 'CS' 1,847% 20/01/2048 | USD | 4.597.317 | 487.285 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/12/2049 | USD | 72.723.891 | 39.619 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2019-41 'CS' 1,697% 20/03/2049 | USD | 7.946.786 | 683.279 | 0,00 |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 5,019% 25/08/2034 | USD | 761.952 | 658.595 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2018-115 'DS' 1,847% 20/08/2048 | USD | 11.792.325 | 1.142.143 | 0,01 |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'M1' 4,886% 25/11/2034 | USD | 1.331.027 | 1.067.999 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2019-69 'DS' 1,747% 20/06/2049 | USD | 4.903.158 | 455.279 | 0,00 |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-B 'M2' 5,019% 25/05/2034 | USD | 61.814 | 53.586 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2015-149 'GS' 1,897% 20/10/2045 | USD | 8.822.727 | 1.009.694 | 0,01 |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'M2' 4,916% 25/11/2034 | USD | 223.177 | 193.847 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2018-64 'GS' 1,847% 20/05/2048 | USD | 7.465.692 | 724.724 | 0,00 |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-A 'M3' 4,779% 25/01/2035 | USD | 2.106.152 | 1.900.401 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2014-25 'HS' 1,747% 20/02/2044 | USD | 4.730.923 | 458.304 | 0,00 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027 | USD | 6.198.000 | 5.407.869 | 0,03 | GNMA, IO, FRN, Series 2020-91 'IU' 0,989% 16/05/2062 | USD | 17.570.510 | 1.057.239 | 0,01 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 21.025.000 | 17.119.425 | 0,09 | GNMA, IO, FRN, Series 2019-23 'JS' 1,697% 20/02/2049 | USD | 6.335.033 | 512.689 | 0,00 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029 | USD | 5.895.000 | 4.526.867 | 0,02 | GNMA, IO, FRN, Series 2017-155 'KS' 1,847% 20/10/2047 | USD | 2.524.068 | 222.758 | 0,00 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 2.790.000 | 2.055.997 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2016-120 'NS' 1,747% 20/09/2046 | USD | 11.910.656 | 1.363.954 | 0,01 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2016-71 'QI' 0,942% 16/11/2057 | USD | 29.661.332 | 1.195.840 | 0,01 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2017-120 'QS' 1,847% 20/08/2047 | USD | 5.271.071 | 494.852 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2017-141 'QS' 1,847% 20/09/2047 | USD | 10.143.697 | 793.412 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2017-149 'QS' 1,847% 20/10/2047 | USD | 4.929.284 | 507.328 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2017-112 'S' 1,847% 20/07/2047 | USD | 9.219.622 | 886.145 | 0,01 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2018-146 'S' 1,797% 20/10/2048 | USD | 4.828.257 | 464.858 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2016-111 'SA' 1,747% 20/08/2046 | USD | 4.288.177 | 425.472 | 0,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-68 'SA' 1,797% 20/05/2047 | USD | 6.833.088 | 714.592 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,925% 21/10/2024 | USD | 8.410.000 | 7.557.302 | 0,04 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-11 'SA' 1,847% 20/01/2048 | USD | 5.164.161 | 460.237 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027 | USD | 5.060.000 | 4.087.923 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-168 'SA' 1,747% 20/12/2048 | USD | 6.203.159 | 598.754 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027 | USD | 105.000 | 85.832 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-30 'SA' 1,697% 20/03/2049 | USD | 10.073.921 | 982.371 | 0,01 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028 | USD | 140.000 | 116.585 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-124 'SB' 1,897% 20/09/2045 | USD | 7.894.858 | 847.791 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028 | USD | 8.550.000 | 7.440.066 | 0,04 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-134 'SB' 1,847% 20/09/2047 | USD | 5.276.256 | 476.531 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032 | USD | 85.000 | 62.621 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-63 'SB' 1,847% 20/04/2048 | USD | 2.317.522 | 243.659 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% 31/12/2164 | USD | 3.694.000 | 2.783.977 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-16 'SB' 1,697% 20/02/2049 | USD | 8.506.383 | 751.448 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% 31/12/2164 | USD | 8.892.000 | 6.788.477 | 0,04 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-56 'SC' 1,797% 20/04/2047 | USD | 6.427.801 | 715.181 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,4% Perpetual | USD | 1.487.000 | 1.166.383 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-75 'SD' 1,847% 20/05/2047 | USD | 2.270.556 | 225.416 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,95% Perpetual | USD | 2.110.000 | 1.801.318 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-147 'SD' 1,797% 20/10/2048 | USD | 14.400.688 | 1.317.955 | 0,01 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,3% Perpetual | USD | 5.969.000 | 5.313.888 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-93 'SE' 1,847% 20/06/2047 | USD | 4.630.193 | 430.278 | 0,00 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026 | USD | 2.609.000 | 2.306.567 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-65 'SE' 1,847% 20/05/2048 | USD | 8.166.543 | 816.671 | 0,00 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029 | USD | 8.039.000 | 6.223.783 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-36 'SG' 1,847% 20/03/2048 | USD | 13.021.659 | 1.389.041 | 0,01 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031 | USD | 6.120.000 | 4.732.531 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-92 'SH' 1,847% 20/07/2048 | USD | 4.934.936 | 488.032 | 0,00 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031 | USD | 5.653.000 | 4.362.001 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'SJ' 1,697% 20/04/2049 | USD | 8.763.862 | 843.133 | 0,00 | GrafTech Finance, Inc., 144A 4,625% 15/12/2028 | USD | 491.000 | 377.658 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-107 'SL' 1,847% 20/07/2047 | USD | 13.986.401 | 1.500.646 | 0,01 | Graham Holdings Co., 144A 5,75% 01/06/2026 | USD | 850.000 | 782.584 | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-76 'SL' 1,797% 20/05/2050 | USD | 11.681.655 | 1.064.486 | 0,01 | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028 | USD | 2.067.000 | 1.617.651 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-22 'SM' 1,697% 20/02/2049 | USD | 26.255.563 | 2.613.667 | 0,01 | Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031 | USD | 5.046.000 | 3.428.260 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-70 'SM' 1,747% 20/06/2049 | USD | 4.708.540 | 333.941 | 0,00 | Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026 | USD | 5.210.000 | 4.328.912 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-38 'SN' 1,697% 20/03/2049 | USD | 13.551.806 | 1.480.009 | 0,01 | Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027 | USD | 9.595.000 | 7.836.704 | 0,04 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-67 'ST' 1,847% 20/05/2047 | USD | 12.762.848 | 1.375.169 | 0,01 | Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030 | USD | 6.172.000 | 4.094.813 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-1 'ST' 1,847% 20/01/2048 | USD | 11.835.422 | 1.259.827 | 0,01 | Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25% 01/06/2029 | USD | 884.000 | 638.292 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2012-89 0,15% 16/12/2053 | USD | 9.501.619 | 10.208 | 0,00 | Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028 | USD | 11.370.000 | 9.749.802 | 0,05 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2013-72 0,57% 16/11/2047 | USD | 6.245.272 | 120.609 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GCJ9 'D', 144A 4,634% 10/11/2045 | USD | 7.500.000 | 6.980.541 | 0,04 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2013-80 0,729% 16/03/2052 | USD | 3.095.180 | 57.938 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-GC12 'D', 144A 4,561% 10/06/2046 | USD | 1.450.000 | 1.316.848 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2014-110 0,181% 16/01/2057 | USD | 766.875 | 6.912 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC28 'D', 144A 4,454% 10/02/2048 | USD | 2.500.000 | 2.051.028 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2014-186 0,375% 16/08/2054 | USD | 5.679.510 | 57.577 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30 'D' 3,384% 10/05/2050 | USD | 1.250.000 | 977.078 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2015-59 0,885% 16/06/2056 | USD | 2.770.501 | 85.660 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'D' 2,979% 10/10/2048 | USD | 2.290.243 | 1.549.786 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2016-157 0,894% 16/11/2057 | USD | 7.362.764 | 296.971 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-G55 'D', 144A 3,509% 10/03/2050 | USD | 5.156.000 | 3.429.339 | 0,02 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2016-40 0,617% 16/07/2057 | USD | 5.465.476 | 124.528 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS6 'D', 144A 3,243% 10/05/2050 | USD | 1.750.000 | 1.223.929 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2017-148 0,551% 16/07/2059 | USD | 2.146.586 | 68.531 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-GC12 'E', 144A 3,25% 10/06/2046 | USD | 1.000.000 | 887.040 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2017-54 0,686% 16/12/2058 | USD | 2.567.609 | 91.905 | 0,00 | GSAMP Trust, FRN, Series 2007-SEA1 'A', 144A 4,689% 25/12/2036 | USD | 1.487.078 | 1.312.323 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2017-81 0,663% 16/12/2058 | USD | 2.724.029 | 92.888 | 0,00 | GSAMP Trust, FRN, Series 2006-FM1 'A2C' 4,549% 25/04/2036 | USD | 2.320.141 | 1.387.415 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2017-86 0,684% 16/05/2059 | USD | 10.029.542 | 357.090 | 0,00 | GSAMP Trust, FRN, Series 2006-HE3 'A2C' 4,549% 25/05/2046 | USD | 16.330 | 15.254 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2019-135 0,752% 16/02/2060 | USD | 5.563.615 | 249.971 | 0,00 | GSAMP Trust, FRN, Series 2006-NC2 'A2D' 4,629% 25/06/2036 | USD | 4.021.946 | 2.020.249 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2019-32 0,598% 16/05/2061 | USD | 11.944.353 | 529.357 | 0,00 | GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'M1' 5,183% 20/06/2033 | USD | 436.568 | 401.463 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2019-67 0,841% 16/02/2060 | USD | 6.872.509 | 337.763 | 0,00 | GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036 | USD | 1.093.683 | 246.506 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-14 0,587% 16/02/2062 | USD | 31.538.529 | 1.403.318 | 0,01 | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F '1A2' 5,5% 25/12/2034 | USD | 96.593 | 68.322 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-23 0,657% 16/04/2062 | USD | 23.488.888 | 1.142.265 | 0,01 | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-6F '1A5' 5,25% 25/07/2035 | USD | 419.126 | 380.591 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-38 0,819% 16/04/2062 | USD | 19.135.586 | 1.024.448 | 0,01 | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A16' 6% 25/02/2036 | USD | 288.158 | 141.911 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-54 0,919% 16/04/2062 | USD | 36.875.289 | 2.121.552 | 0,01 | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-1F '2A3' 6% 25/02/2035 | USD | 76.860 | 52.764 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-72 1,035% 16/05/2062 | USD | 13.351.990 | 851.214 | 0,00 | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A9' 6% 25/02/2036 | USD | 510.215 | 251.268 | 0,00 |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027 | USD | 2.829.000 | 2.509.433 | 0,01 | | | | | |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029 | USD | 2.150.000 | 1.686.617 | 0,01 | | | | | |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,657% 10/09/2024 | USD | 10.040.000 | 9.050.627 | 0,05 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-9F '3A1' 6,25% 25/10/2036 | USD | 394.746 | 329.079 | 0,00 | Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027 | USD | 1.143.000 | 981.462 | 0,01 |
| GSR Mortgage Loan Trust, Series 2007-1F '3A13' 6% 25/01/2037 | USD | 112.684 | 70.069 | 0,00 | Icahn Enterprises LP 4,375% 01/02/2029 | USD | 3.422.000 | 2.745.882 | 0,01 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '3A5' 3,076% 25/07/2035 | USD | 958.236 | 646.617 | 0,00 | iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 12.424.000 | 9.830.282 | 0,05 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,17% 25/05/2035 | USD | 50.284 | 39.320 | 0,00 | iHeartCommunications, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028 | USD | 3.105.000 | 2.344.395 | 0,01 |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR7 '6A1' 3,764% 25/11/2035 | USD | 502.618 | 417.150 | 0,00 | iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026 | USD | 19.273.661 | 16.527.752 | 0,09 |
| Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026 | USD | 8.664.004 | 7.913.525 | 0,04 | iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027 | USD | 9.792.573 | 7.837.284 | 0,04 |
| Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024§ | USD | 9.920.000 | 17.448 | 0,00 | ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 6,288% 21/12/2065 | USD | 15.204.000 | 8.428.017 | 0,04 |
| Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026 | USD | 1.608.415 | 1.469.094 | 0,01 | ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 6,538% 21/12/2065 | USD | 8.077.000 | 4.911.822 | 0,03 |
| Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/05/2025§ | USD | 3.358.000 | 5.906 | 0,00 | Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029 | USD | 25.817.000 | 21.000.989 | 0,11 |
| Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/01/2026§ | USD | 11.755.000 | 20.676 | 0,00 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1A1' 5,109% 25/10/2034 | USD | 65.164 | 58.562 | 0,00 |
| GYP Holdings III Corp., 144A 4,625% 01/05/2029 | USD | 716.000 | 551.435 | 0,00 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 4,909% 25/04/2035 | USD | 249.079 | 214.028 | 0,00 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026 | USD | 5.296.000 | 4.462.604 | 0,02 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-7 '1A2' 5,309% 25/11/2034 | USD | 357.830 | 328.622 | 0,00 |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 4,519% 25/01/2047 | USD | 6.956.569 | 5.837.003 | 0,03 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '1A2' 5,009% 25/04/2035 | USD | 272.714 | 233.809 | 0,00 |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 4,649% 19/08/2045 | USD | 173.724 | 146.375 | 0,00 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-2 '1A2' 4,664% 25/04/2035 | USD | 238.606 | 204.312 | 0,00 |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN '2A1A' 4,539% 19/05/2036 | USD | 8.179.146 | 4.270.890 | 0,02 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M2' 5,259% 25/10/2034 | USD | 134.551 | 118.138 | 0,00 |
| Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027 | USD | 1.717.000 | 1.270.728 | 0,01 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-10 '2A' 5,029% 25/03/2035 | USD | 845.364 | 693.368 | 0,00 |
| Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027 | USD | 18.988.000 | 16.468.275 | 0,09 | Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A4' 3,75% 25/08/2033 | USD | 282.873 | 202.026 | 0,00 |
| Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026 | USD | 6.917.000 | 5.443.402 | 0,03 | Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2007-3 'A1B' 4,629% 25/09/2037 | USD | 1.584.371 | 1.209.079 | 0,01 |
| Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029 | USD | 8.578.000 | 6.047.921 | 0,03 | Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2007-3 'A1C' 4,749% 25/09/2037 | USD | 2.654.891 | 1.993.974 | 0,01 |
| Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§ | USD | 2.690.000 | 94.376 | 0,00 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN '2A1' 3,152% 25/05/2036 | USD | 2.012.682 | 1.607.074 | 0,01 |
| Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§ | USD | 25.677.000 | 900.855 | 0,01 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR14 '2A1A' 4,989% 25/07/2035 | USD | 255.641 | 194.425 | 0,00 |
| Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§ | USD | 12.215.000 | 1.085.666 | 0,01 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A1' 2,761% 25/04/2035 | USD | 151.188 | 132.791 | 0,00 |
| Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028 | USD | 10.825.000 | 911.485 | 0,01 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 3,138% 25/09/2037 | USD | 8.697.742 | 5.960.558 | 0,03 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026 | USD | 8.270.000 | 7.549.317 | 0,04 | Ingevity Corp., 144A 3,875% 01/11/2028 | USD | 1.976.000 | 1.593.088 | 0,01 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030 | USD | 5.497.000 | 4.403.951 | 0,02 | Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031 | USD | 108.000 | 86.631 | 0,00 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028 | USD | 1.305.000 | 1.107.106 | 0,01 | Installed Building Products, Inc., 144A 5,75% 01/02/2028 | USD | 686.000 | 580.365 | 0,00 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029 | USD | 2.035.000 | 1.697.347 | 0,01 | Intel Corp. 2% 12/08/2031 | USD | 90.000 | 66.840 | 0,00 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030 | USD | 3.076.000 | 2.563.897 | 0,01 | IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026 | USD | 15.154.000 | 13.555.616 | 0,07 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032 | USD | 2.562.000 | 2.136.806 | 0,01 | IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027 | USD | 6.343.000 | 5.633.607 | 0,03 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028 | USD | 3.458.000 | 3.138.627 | 0,02 | IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025 | USD | 245.000 | 228.998 | 0,00 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029 | USD | 3.453.000 | 2.798.750 | 0,02 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027 | USD | 11.684.000 | 10.068.586 | 0,05 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031 | USD | 2.073.000 | 1.623.979 | 0,01 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028 | USD | 2.505.000 | 2.157.957 | 0,01 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030 | USD | 3.259.000 | 2.782.923 | 0,01 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028 | USD | 5.780.000 | 4.877.952 | 0,03 |
| HLF Financing SARL LLC, 144A 4,875% 01/06/2029 | USD | 2.929.000 | 1.891.001 | 0,01 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031 | USD | 4.768.000 | 3.682.659 | 0,02 |
| Holly Energy Partners LP, 144A 6,375% 15/04/2027 | USD | 3.512.000 | 3.232.488 | 0,02 | ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030 | USD | 205.000 | 161.975 | 0,00 |
| Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 3.185.000 | 2.718.261 | 0,01 | J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 4,569% 25/05/2036 | USD | 2.411.513 | 1.879.078 | 0,01 |
| Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028 | USD | 1.746.000 | 1.543.060 | 0,01 | J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S3 'A4' 6,81% 25/08/2036 | USD | 5.547.063 | 4.834.249 | 0,03 |
| Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029 | USD | 12.357.000 | 10.017.614 | 0,05 | J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP 'A5' 6,88% 25/05/2036 | USD | 2.362.505 | 1.887.651 | 0,01 |
| Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-FRE1 '2AV3' 4,619% 25/04/2037 | USD | 8.660.258 | 7.804.575 | 0,04 | J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'D', 144A 3,538% 15/08/2049 | USD | 5.500.000 | 3.786.705 | 0,02 |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-C 'M2' 4,069% 25/03/2035 | USD | 191.008 | 157.742 | 0,00 | J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'E', 144A 3,744% 15/12/2046 | USD | 6.000.000 | 5.094.196 | 0,03 |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-C 'M3' 4,069% 25/03/2035 | USD | 332.699 | 267.329 | 0,00 | J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4,383% 15/01/2049 | USD | 3.320.000 | 2.429.075 | 0,01 |
| Hughes Satellite Systems Corp. 5,25% 01/08/2026 | USD | 3.269.000 | 2.941.323 | 0,02 | | | | | |
| Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026 | USD | 7.466.000 | 6.527.424 | 0,03 | | | | | |
| Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,7% Perpetual | USD | 8.816.000 | 7.673.404 | 0,04 | | | | | |
| Huntington National Bank (The), FRN 5,699% 18/11/2025 | USD | 2.965.000 | 2.782.569 | 0,01 | | | | | |
| Hyundai Capital America, 144A 1,65% 17/09/2026 | USD | 95.000 | 78.907 | 0,00 | | | | | |
| Hyundai Capital America, 144A 2,1% 15/09/2028 | USD | 115.000 | 88.204 | 0,00 | | | | | |
| IAA, Inc., 144A 5,5% 15/06/2027 | USD | 1.366.000 | 1.248.698 | 0,01 | | | | | |
| Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026 | USD | 3.485.000 | 3.167.771 | 0,02 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A6 '1A1' 3,097% 25/12/2034 | USD | 72.644 | 59.687 | 0,00 | Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027 | USD | 1.093.000 | 943.570 | 0,01 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '1A1' 3,759% 25/11/2035 | USD | 18.252 | 13.965 | 0,00 | Kraft Heinz Foods Co. 3,75% 01/04/2030 | USD | 205.000 | 175.115 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A4 '1A1' 3,475% 25/06/2036 | USD | 1.713.185 | 1.174.830 | 0,01 | LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026 | USD | 16.129.000 | 14.296.341 | 0,07 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 4,109% 25/09/2035 | USD | 173.252 | 149.230 | 0,00 | LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027 | USD | 4.915.000 | 4.241.980 | 0,02 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-S2 '2A15' 6% 25/09/2035 | USD | 2.515.209 | 1.764.550 | 0,01 | Lamar Media Corp. 3,75% 15/02/2028 | USD | 321.000 | 268.610 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-S1 '2A17' 4,719% 25/03/2037 | USD | 3.663.844 | 979.802 | 0,01 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028 | USD | 3.921.000 | 3.486.951 | 0,02 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A7 '2A4' 3,702% 25/01/2037 | USD | 390.903 | 283.785 | 0,00 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030 | USD | 15.991.000 | 13.154.882 | 0,07 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A5 '3A5' 3,52% 25/08/2036 | USD | 1.027.771 | 789.421 | 0,00 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032 | USD | 1.056.000 | 865.423 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '4A1' 3,843% 25/11/2035 | USD | 1.069.391 | 845.503 | 0,00 | LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039 | USD | 4.014.572 | 1.698.837 | 0,01 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '5A1' 3,346% 25/07/2035 | USD | 81.479 | 73.802 | 0,00 | Lehman Mortgage Trust, Series 2006-3 '1A2' 6% 25/07/2036 | USD | 1.757.902 | 856.533 | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A3 '6A6' 3,047% 25/06/2035 | USD | 86.082 | 78.685 | 0,00 | Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6,5% 25/08/2037 | USD | 7.826.515 | 3.844.369 | 0,02 |
| JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026 | USD | 5.156.000 | 4.662.619 | 0,02 | Lehman XS Trust, FRN, Series 2005-7N '1A1A' 3,565% 25/12/2035 | USD | 586.063 | 476.553 | 0,00 |
| JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025 | USD | 3.250.000 | 2.864.130 | 0,02 | Lehman XS Trust, FRN '1A1A' 2,922% 25/02/2037 | USD | 2.782.939 | 2.232.816 | 0,01 |
| JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025 | USD | 6.857.000 | 5.382.905 | 0,03 | Lehman XS Trust, FRN, Series 2005-5N '3A1A' 3,562% 25/11/2035 | USD | 735.122 | 666.392 | 0,00 |
| JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027 | USD | 6.576.000 | 4.635.303 | 0,02 | Lehman XS Trust, FRN, Series 2006-16N 'A4A' 4,396% 25/11/2046 | USD | 4.041.405 | 3.191.966 | 0,02 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'B' 4,776% 15/08/2048 | USD | 980.000 | 848.144 | 0,00 | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027 | USD | 6.808.000 | 5.313.675 | 0,03 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,774% 15/12/2048 | USD | 6.370.000 | 5.304.503 | 0,03 | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029 | USD | 3.123.000 | 2.144.166 | 0,01 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,894% 17/03/2049 | USD | 5.000.000 | 4.208.567 | 0,02 | LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029 | USD | 819.000 | 593.168 | 0,00 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C17 'D', 144A 5,046% 15/01/2047 | USD | 1.415.000 | 1.232.908 | 0,01 | Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030 | USD | 5.280.000 | 2.255.804 | 0,01 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C21 'D', 144A 4,798% 15/08/2047 | USD | 2.049.000 | 1.670.766 | 0,01 | Lithia Motors, Inc., 144A 4,375% 15/01/2031 | USD | 3.642.000 | 2.803.839 | 0,02 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4,274% 15/12/2048 | USD | 2.997.000 | 2.291.504 | 0,01 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024 | USD | 6.954.000 | 6.309.480 | 0,03 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D2', 144A 4,394% 17/03/2049 | USD | 1.464.500 | 1.117.927 | 0,01 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026 | USD | 8.892.000 | 7.916.081 | 0,04 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C15 'E', 144A 3,5% 15/11/2045 | USD | 2.000.000 | 1.712.445 | 0,01 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027 | USD | 18.848.000 | 17.093.399 | 0,09 |
| JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP5 'D', 144A 4,681% 15/03/2050 | USD | 5.000.000 | 3.605.518 | 0,02 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027 | USD | 18.750.000 | 15.562.258 | 0,08 |
| JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'D', 144A 3,196% 15/12/2049 | USD | 2.500.000 | 1.679.635 | 0,01 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028 | USD | 3.018.000 | 2.435.328 | 0,01 |
| JPMorgan Chase & Co. 5,5% 25/08/2042 | USD | 1.963 | 1.625 | 0,00 | Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 5,409% 25/08/2033 | USD | 341.822 | 317.409 | 0,00 |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028 | USD | 4.115.000 | 3.368.428 | 0,02 | Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 5,289% 25/07/2034 | USD | 723.250 | 657.246 | 0,00 |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031 | USD | 4.220.000 | 3.113.062 | 0,02 | Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029 | USD | 900.000 | 730.907 | 0,00 |
| KBR, Inc., 144A 4,75% 30/09/2028 | USD | 697.000 | 574.313 | 0,00 | LPL Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/11/2027 | USD | 2.393.000 | 2.098.023 | 0,01 |
| Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029 | USD | 3.305.000 | 2.461.728 | 0,01 | Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026 | USD | 39.255.000 | 32.194.235 | 0,17 |
| Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/02/2030 | USD | 1.150.000 | 821.782 | 0,00 | Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027 | USD | 10.475.000 | 8.326.296 | 0,04 |
| Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031 | USD | 6.972.000 | 4.927.967 | 0,03 | Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029 | USD | 3.835.000 | 2.480.860 | 0,01 |
| Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030 | USD | 355.000 | 290.468 | 0,00 | Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029 | USD | 8.726.000 | 5.879.514 | 0,03 |
| KeyBank NA, FRN 0,433% 14/06/2024 | USD | 9.540.000 | 8.693.668 | 0,05 | M/I Homes, Inc. 4,95% 01/02/2028 | USD | 1.400.000 | 1.165.780 | 0,01 |
| KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033 | USD | 20.000 | 17.703 | 0,00 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 15/03/2030 | USD | 1.576.000 | 1.275.815 | 0,01 |
| KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027 | USD | 370.000 | 332.912 | 0,00 | Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028 | USD | 10.080.000 | 7.860.563 | 0,04 |
| Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030 | USD | 3.886.000 | 3.414.358 | 0,02 | Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029 | USD | 9.591.000 | 6.185.794 | 0,03 |
| KLA Corp. 4,65% 15/07/2032 | USD | 30.000 | 27.494 | 0,00 | Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026 | USD | 900.000 | 815.958 | 0,00 |
| Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029 | USD | 1.092.000 | 836.327 | 0,00 | Manufacturers & Traders Trust Co. 5,4% 21/11/2025 | USD | 5.600.000 | 5.273.438 | 0,03 |
| | | | | | Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6,125% 15/09/2025 | USD | 2.143.000 | 2.066.351 | 0,01 |
| | | | | | Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029 | USD | 1.337.000 | 1.046.787 | 0,01 |
| | | | | | Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028 | USD | 236.000 | 192.611 | 0,00 |
| | | | | | MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028 | USD | 11.879.000 | 9.931.314 | 0,05 |
| | | | | | MasTec, Inc., 144A 6,625% 15/08/2029 | USD | 666.000 | 561.903 | 0,00 |
| | | | | | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 '1A1' 5,5% 25/04/2035 | USD | 58.494 | 50.147 | 0,00 |
| | | | | | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '1A2' 5,5% 25/12/2035 | USD | 194.430 | 129.837 | 0,00 |
| | | | | | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034 | USD | 605.671 | 542.753 | 0,00 |
| | | | | | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-5 '3A1' 5,75% 25/08/2035 | USD | 53.490 | 26.471 | 0,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'M2' 5,039% 25/09/2034 | USD | 249.512 | 221.485 | 0,00 | Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027 | USD | 350.000 | 285.189 | 0,00 |
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-OPT1 'M3' 7,139% 25/12/2032 | USD | 1.343.044 | 1.164.409 | 0,01 | Morgan Stanley, FRN 4,21% 20/04/2028 | USD | 120.000 | 106.899 | 0,00 |
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-NC1 'M4' 3,536% 25/12/2034 | USD | 521.047 | 472.201 | 0,00 | Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032 | USD | 150.000 | 109.760 | 0,00 |
| Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026 | USD | 2.769.000 | 2.493.156 | 0,01 | Morgan Stanley, FRN 5,875% 31/12/2164 | USD | 6.983.000 | 6.384.517 | 0,03 |
| Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027 | USD | 2.116.000 | 1.835.362 | 0,01 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-HE3 'M1' 5,069% 25/10/2033 | USD | 74.798 | 68.584 | 0,00 |
| Match Group Holdings II LLC, 144A 4,625% 01/06/2028 | USD | 850.000 | 711.978 | 0,00 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC10 'M1' 5,069% 25/10/2033 | USD | 545.724 | 500.866 | 0,00 |
| Match Group Holdings II LLC, 144A 5,625% 15/02/2029 | USD | 431.000 | 371.671 | 0,00 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC3 'M1' 4,919% 25/03/2034 | USD | 1.299.277 | 1.171.376 | 0,01 |
| Mattel, Inc., 144A 3,375% 01/04/2026 | USD | 2.748.000 | 2.367.945 | 0,01 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC5 'M1' 4,989% 25/05/2034 | USD | 1.333.530 | 1.162.051 | 0,01 |
| Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027 | USD | 2.527.000 | 2.327.055 | 0,01 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 4,999% 25/07/2034 | USD | 254.545 | 232.014 | 0,00 |
| Mattel, Inc., 144A 3,75% 01/04/2029 | USD | 3.439.000 | 2.830.599 | 0,02 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE6 'M2' 4,989% 25/08/2034 | USD | 666.830 | 599.551 | 0,00 |
| Mattel, Inc. 5,45% 01/11/2041 | USD | 50.000 | 38.192 | 0,00 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 5,019% 25/08/2034 | USD | 90.297 | 80.906 | 0,00 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024 | USD | 32.156.000 | 29.293.131 | 0,15 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M2' 5,069% 25/09/2034 | USD | 207.390 | 185.604 | 0,00 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025 | USD | 5.705.000 | 4.948.023 | 0,03 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M2' 5,589% 25/07/2034 | USD | 168.602 | 160.120 | 0,00 |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028 | USD | 8.295.000 | 6.540.211 | 0,03 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC3 'M2' 3,549% 25/01/2035 | USD | 2.017.553 | 1.762.460 | 0,01 |
| ME Funding LLC, Series 2019-1 'A2', 144A 6,448% 30/07/2049 | USD | 6.571.750 | 5.921.094 | 0,03 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M2' 4,859% 25/12/2034 | USD | 340.572 | 299.195 | 0,00 |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029 | USD | 22.591.000 | 17.091.517 | 0,09 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE6 'M3' 5,039% 25/08/2034 | USD | 289.650 | 263.979 | 0,00 |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029 | USD | 10.719.000 | 7.969.906 | 0,04 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M3' 5,069% 25/08/2034 | USD | 4.413 | 3.879 | 0,00 |
| Meritage Homes Corp., 144A 3,875% 15/04/2029 | USD | 1.273.000 | 1.005.129 | 0,01 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M3' 5,139% 25/09/2034 | USD | 775.444 | 690.084 | 0,00 |
| Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust, FRN, Series 2007-OAR3 'A1' 4,579% 25/07/2047 | USD | 4.241.723 | 3.378.132 | 0,02 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC8 'M3' 5,129% 25/09/2034 | USD | 74.973 | 68.906 | 0,00 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 2,774% 25/04/2035 | USD | 176.042 | 145.776 | 0,00 | Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-NC1 'M3' 4,899% 25/01/2035 | USD | 72.377 | 61.571 | 0,00 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2006-AF2 'AF2' 6,25% 25/10/2036 | USD | 37.025 | 16.800 | 0,00 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'C' 4,907% 15/06/2047 | USD | 2.675.000 | 2.330.019 | 0,01 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-OPT1 'M1' 5,019% 25/07/2034 | USD | 138.998 | 126.146 | 0,00 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'C' 4,638% 15/08/2047 | USD | 2.000.000 | 1.745.542 | 0,01 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-HE2 'M1' 5,189% 25/08/2035 | USD | 64.784 | 58.804 | 0,00 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,677% 15/10/2048 | USD | 4.522.000 | 3.852.717 | 0,02 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-WMC1 'M3' 5,139% 25/09/2035 | USD | 5.554 | 5.168 | 0,00 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C14 'D', 144A 5,228% 15/02/2047 | USD | 3.850.000 | 3.383.297 | 0,02 |
| MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067 | USD | 6.302.000 | 6.383.058 | 0,03 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'D', 144A 5,055% 15/04/2047 | USD | 580.000 | 501.391 | 0,00 |
| MetLife Securitization Trust, FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 3% 25/04/2055 | USD | 2.254.996 | 1.982.259 | 0,01 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3,25% 15/12/2047 | USD | 7.000.000 | 5.570.069 | 0,03 |
| MetLife, Inc., FRN 3,85% 31/12/2164 | USD | 22.570.000 | 19.690.629 | 0,10 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'C' 4,638% 15/08/2047 | USD | 2.000.000 | 1.745.542 | 0,01 |
| MetLife, Inc., FRN 5,875% Perpetual | USD | 7.289.000 | 6.518.458 | 0,03 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,677% 15/10/2048 | USD | 5.000.000 | 4.019.846 | 0,02 |
| Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027 | USD | 5.610.000 | 4.760.279 | 0,03 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C23 'D', 144A 4,281% 15/07/2050 | USD | 2.000.000 | 1.589.397 | 0,01 |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027 | USD | 8.802.567 | 8.212.249 | 0,04 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3,257% 15/05/2048 | USD | 5.000.000 | 3.887.556 | 0,02 |
| Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3,5% 25/05/2058 | USD | 1.020.763 | 937.681 | 0,01 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,06% 15/10/2048 | USD | 1.000.000 | 754.914 | 0,00 |
| Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028 | USD | 860.000 | 717.997 | 0,00 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2012-C5 'G', 144A 4,5% 15/08/2045 | USD | 2.000.000 | 1.666.161 | 0,01 |
| MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030 | USD | 2.492.000 | 1.853.240 | 0,01 | Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-MP 'D', 144A 4,419% 11/07/2040 | USD | 1.160.000 | 831.735 | 0,00 |
| Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8% 01/02/2026 | USD | 3.000.000 | 2.612.419 | 0,01 | | | | | |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028 | USD | 4.893.000 | 4.186.238 | 0,02 | | | | | |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030 | USD | 7.623.000 | 6.054.444 | 0,03 | | | | | |
| Mondelez International, Inc. 1,5% 04/02/2031 | USD | 245.000 | 176.302 | 0,00 | | | | | |
| Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027 | USD | 1.150.000 | 997.070 | 0,01 | | | | | |
| Morgan Stanley, FRN 0,529% 25/01/2024 | USD | 7.997.000 | 7.431.885 | 0,04 | | | | | |
| Morgan Stanley, FRN 0,731% 05/04/2024 | USD | 8.420.000 | 7.767.284 | 0,04 | | | | | |
| Morgan Stanley, FRN 0,791% 22/01/2025 | USD | 5.685.000 | 5.031.054 | 0,03 | | | | | |
| Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025 | USD | 8.345.000 | 7.470.798 | 0,04 | | | | | |
| Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025 | USD | 5.850.000 | 5.033.448 | 0,03 | | | | | |
| Morgan Stanley, FRN 2,63% 18/02/2026 | USD | 8.450.000 | 7.431.009 | 0,04 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Morgan Stanley Capital I Trust 'E', 144A 3% 15/10/2051 | USD | 5.200.000 | 3.053.331 | 0,02 | Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027 | USD | 36.310.000 | 31.185.170 | 0,16 |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-9 '1A' 5,348% 25/11/2034 | USD | 111.530 | 103.681 | 0,00 | Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028 | USD | 12.069.000 | 9.780.784 | 0,05 |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-4 '1A' 5% 25/08/2035 | USD | 5.307 | 4.499 | 0,00 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,81% 01/10/2066 | USD | 10.569.000 | 8.256.568 | 0,04 |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2006-2 '1A' 5,25% 25/02/2021 | USD | 348.043 | 281.776 | 0,00 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,894% 15/06/2067 | USD | 2.373.000 | 1.878.462 | 0,01 |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5AX '2A2' 4,539% 25/02/2037 | USD | 2.864.732 | 718.032 | 0,00 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079 | USD | 10.816.000 | 9.202.352 | 0,05 |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-8AR '4A1' 3,633% 25/10/2034 | USD | 280.466 | 248.800 | 0,00 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3,8% 15/03/2082 | USD | 4.590.000 | 3.503.042 | 0,02 |
| MortgageIT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 4,444% 25/04/2036 | USD | 3.615.517 | 2.446.860 | 0,01 | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/07/2024 | USD | 3.695.000 | 3.358.878 | 0,02 |
| Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026 | USD | 3.641.000 | 3.053.055 | 0,02 | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024 | USD | 137.000 | 119.828 | 0,00 |
| Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10,5% 15/05/2027 | USD | 1.202.000 | 1.064.786 | 0,01 | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027 | USD | 2.151.000 | 1.845.169 | 0,01 |
| Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029 | USD | 4.037.000 | 3.309.685 | 0,02 | NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026 | USD | 4.842.000 | 4.036.740 | 0,02 |
| Murphy Oil Corp. 6,375% 15/07/2028 | USD | 134.000 | 120.853 | 0,00 | NiSource, Inc., FRN 5,65% Perpetual | USD | 12.460.000 | 10.928.700 | 0,06 |
| Nabors Industries, Inc. 5,75% 01/02/2025 | USD | 3.930.000 | 3.512.057 | 0,02 | Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 2,45% 15/09/2028 | USD | 170.000 | 123.818 | 0,00 |
| National CineMedia LLC, 144A 5,875% 15/04/2028 | USD | 2.550.000 | 552.592 | 0,00 | NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026 | USD | 17.210.000 | 15.133.863 | 0,08 |
| National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 5,25% 20/04/2046 | USD | 7.576.000 | 6.386.144 | 0,03 | NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025 | USD | 1.093.000 | 1.034.570 | 0,01 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027 | USD | 2.551.000 | 2.139.827 | 0,01 | Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, STEP, Series 2005-WF1 '2A5' 5,659% 25/03/2035 | USD | 565 | 513 | 0,00 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028 | USD | 9.075.000 | 6.934.652 | 0,04 | Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8,125% 01/03/2028 | USD | 3.536.000 | 3.170.742 | 0,02 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030 | USD | 4.906.000 | 3.534.720 | 0,02 | Novelis Corp., 144A 3,25% 15/11/2026 | USD | 5.181.000 | 4.351.616 | 0,02 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031 | USD | 8.240.000 | 6.003.885 | 0,03 | Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030 | USD | 8.090.000 | 6.734.388 | 0,04 |
| Navigent Corp. 5% 15/03/2027 | USD | 2.840.000 | 2.330.654 | 0,01 | Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031 | USD | 2.590.000 | 1.969.941 | 0,01 |
| NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027 | USD | 14.052.000 | 12.600.796 | 0,07 | NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029 | USD | 7.260.000 | 5.456.386 | 0,03 |
| NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028 | USD | 7.140.000 | 5.705.847 | 0,03 | NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029 | USD | 9.444.000 | 7.752.792 | 0,04 |
| NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029 | USD | 7.015.000 | 5.443.230 | 0,03 | NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031 | USD | 3.457.000 | 2.484.434 | 0,01 |
| NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029 | USD | 11.935.000 | 10.453.705 | 0,05 | NRG Energy, Inc., 144A 3,875% 15/02/2032 | USD | 5.040.000 | 3.550.506 | 0,02 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029 | USD | 2.464.000 | 2.060.441 | 0,01 | NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026 | USD | 4.548.260 | 3.779.206 | 0,02 |
| Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029 | USD | 3.434.000 | 3.122.088 | 0,02 | Olympus Water US Holding Corp., 144A 4,25% 01/10/2028 | USD | 5.011.000 | 3.848.949 | 0,02 |
| Netflix, Inc. 5,875% 15/02/2025 | USD | 1.590.000 | 1.497.429 | 0,01 | ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 9.732.000 | 7.954.122 | 0,04 |
| Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028 | USD | 16.662.000 | 15.078.661 | 0,08 | Oncor Electric Delivery Co. LLC, 144A 4,55% 15/09/2032 | USD | 70.000 | 64.228 | 0,00 |
| Netflix, Inc. 5,875% 15/11/2028 | USD | 15.229.000 | 14.408.179 | 0,08 | OneMain Finance Corp. 6,875% 15/03/2025 | USD | 2.220.000 | 1.999.934 | 0,01 |
| New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026 | USD | 4.930.000 | 4.714.509 | 0,03 | OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026 | USD | 15.566.000 | 13.934.834 | 0,07 |
| New Albertsons LP 6,625% 01/06/2028 | USD | 1.005.000 | 910.533 | 0,01 | Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125% 01/12/2031 | USD | 1.971.000 | 1.436.753 | 0,01 |
| New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029 | USD | 1.469.000 | 1.400.330 | 0,01 | Opteum Mortgage Acceptance Corp. Trust, FRN, Series 2006-1 '1AC1' 4,689% 25/04/2036 | USD | 1.437.262 | 1.173.309 | 0,01 |
| New Albertsons LP 8% 01/05/2031 | USD | 7.787.000 | 7.521.596 | 0,04 | Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029 | USD | 1.303.000 | 1.067.875 | 0,01 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'M1' 4,979% 25/05/2034 | USD | 2.402.615 | 2.152.895 | 0,01 | Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 4,709% 25/08/2033 | USD | 165.762 | 148.017 | 0,00 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 4,899% 25/02/2035 | USD | 2.333.546 | 2.089.050 | 0,01 | Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'M1' 5,039% 25/08/2033 | USD | 509.037 | 489.865 | 0,00 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 5,009% 25/08/2034 | USD | 26.301 | 23.942 | 0,00 | Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'M2' 5,939% 25/08/2033 | USD | 7.651 | 8.792 | 0,00 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 5,039% 25/11/2034 | USD | 231.580 | 210.230 | 0,00 | Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 4,959% 25/11/2034 | USD | 372.328 | 332.622 | 0,00 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 4,919% 25/02/2035 | USD | 56.510 | 51.768 | 0,00 | O'Reilly Automotive, Inc. 4,7% 15/06/2032 | USD | 40.000 | 36.246 | 0,00 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M3' 5,099% 25/11/2034 | USD | 61.076 | 56.265 | 0,00 | Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028 | USD | 16.259.000 | 13.472.856 | 0,07 |
| New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,5% 25/02/2058 | USD | 3.034.628 | 2.739.473 | 0,01 | Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031 | USD | 10.200.000 | 8.274.436 | 0,04 |
| New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 4% 25/12/2057 | USD | 2.507.308 | 2.212.820 | 0,01 | Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027 | USD | 3.578.000 | 3.019.669 | 0,02 |
| New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'A1IC', 144A 1,5% 25/05/2058 | USD | 3.374.478 | 111.926 | 0,00 | Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029 | USD | 1.655.000 | 1.286.855 | 0,01 |
| Newell Brands, Inc. 4,45% 01/04/2026 | USD | 17.224.000 | 15.227.724 | 0,08 | Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029 | USD | 7.330.000 | 5.443.015 | 0,03 |
| Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027 | USD | 1.515.000 | 1.405.583 | 0,01 | Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030 | USD | 8.896.000 | 7.147.897 | 0,04 |
| Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029 | USD | 1.515.000 | 1.403.042 | 0,01 | Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027 | USD | 5.189.000 | 4.728.973 | 0,03 |
| Newell Brands, Inc. 5,625% 01/04/2036 | USD | 9.581.000 | 7.780.944 | 0,04 | | | | | |
| News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029 | USD | 10.905.000 | 8.864.253 | 0,05 | | | | | |
| News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032 | USD | 4.335.000 | 3.695.352 | 0,02 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A 4,375% 15/10/2028 | USD | 105.000 | 87.889 | 0,00 | PTC, Inc., 144A 3,625% 15/02/2025 | USD | 900.000 | 800.356 | 0,00 |
| Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027 | USD | 10.402.000 | 8.631.618 | 0,05 | Public Service Co. of Oklahoma 2,2% 15/08/2031 | USD | 240.000 | 179.233 | 0,00 |
| Papa John's International, Inc., 144A 3,875% 15/09/2029 | USD | 970.000 | 758.927 | 0,00 | QUALCOMM, Inc. 5,4% 20/05/2033 | USD | 90.000 | 87.869 | 0,00 |
| Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027 | USD | 15.641.000 | 11.152.070 | 0,06 | Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025 | USD | 8.195.000 | 7.077.298 | 0,04 |
| Paramount Global 4,2% 19/05/2032 | USD | 205.000 | 157.005 | 0,00 | RALI Series 2003-QS20 Trust, Series 2003-QS20 5% 25/11/2042 | USD | 743 | 454 | 0,00 |
| Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057 | USD | 20.296.000 | 15.337.059 | 0,08 | RALI Trust, FRN, Series 2007-QH7 '1A1' 4,639% 25/08/2037 | USD | 2.352.332 | 1.956.753 | 0,01 |
| Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062 | USD | 16.340.000 | 12.512.282 | 0,07 | RALI Trust, Series 2006-QS3 '1A10' 6% 25/03/2036 | USD | 890.730 | 697.056 | 0,00 |
| Park-Ohio Industries, Inc. 6,625% 15/04/2027 | USD | 100.000 | 63.062 | 0,00 | RALI Trust, FRN, Series 2006-Q04 '2A1' 4,579% 25/04/2046 | USD | 1.542.066 | 1.242.648 | 0,01 |
| PDC Energy, Inc. 5,75% 15/05/2026 | USD | 2.026.000 | 1.812.456 | 0,01 | RALI Trust, FRN, Series 2005-Q01 'A1' 3,912% 25/08/2035 | USD | 2.152.056 | 1.521.283 | 0,01 |
| PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031 | USD | 2.938.000 | 2.183.819 | 0,01 | RALI Trust, Series 2006-QS16 'A10' 6% 25/11/2036 | USD | 4.392.465 | 3.324.334 | 0,02 |
| People's Choice Home Loan Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M3' 5,769% 25/10/2034 | USD | 1.050.705 | 897.499 | 0,01 | RALI Trust, FRN, Series 2006-QS10 'A13' 4,789% 25/08/2036 | USD | 1.386.120 | 987.171 | 0,01 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025 | USD | 875.000 | 821.726 | 0,00 | RALI Trust, Series 2006-QS14 'A13' 6,5% 25/11/2036 | USD | 3.201.233 | 2.409.153 | 0,01 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027 | USD | 10.096.000 | 8.928.810 | 0,05 | RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036 | USD | 214.821 | 155.731 | 0,00 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029 | USD | 13.937.000 | 11.217.414 | 0,06 | RALI Trust, FRN, Series 2007-QS5 'A2' 4,909% 25/03/2037 | USD | 1.323.135 | 914.959 | 0,01 |
| PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028 | USD | 15.476.000 | 13.140.903 | 0,07 | RALI Trust, FRN 'A22' 3,791% 25/07/2035 | USD | 2.214.939 | 1.846.852 | 0,01 |
| PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029 | USD | 3.480.000 | 3.033.312 | 0,02 | RALI Trust, Series 2007-QS6 'A29' 6% 25/04/2037 | USD | 2.104.882 | 1.551.052 | 0,01 |
| PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029 | USD | 4.242.000 | 3.318.004 | 0,02 | RALI Trust, Series 2005-QS17 'A3' 6% 25/12/2035 | USD | 108.653 | 85.813 | 0,00 |
| Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026 | USD | 28.580.000 | 15.415.631 | 0,08 | RALI Trust, Series 2006-QS17 'A5' 6% 25/12/2036 | USD | 1.538.133 | 1.139.292 | 0,01 |
| Physicians Realty LP, REIT 2,625% 01/11/2031 | USD | 30.000 | 21.952 | 0,00 | RALI Trust 'A5' 6,25% 25/02/2037 | USD | 4.223.553 | 3.077.827 | 0,02 |
| Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028 | USD | 5.143.000 | 4.214.396 | 0,02 | RALI Trust, Series 2006-QS1 'A7' 5,75% 25/01/2036 | USD | 2.585.852 | 2.053.986 | 0,01 |
| Planet Fitness Master Issuer LLC 'A21', 144A 3,251% 05/12/2051 | USD | 1.091.750 | 892.449 | 0,01 | RALI Trust, Series 2007-QS8 'A7' 6% 25/06/2037 | USD | 2.275.638 | 1.633.596 | 0,01 |
| Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029 | USD | 1.372.000 | 1.000.832 | 0,01 | RALI Trust, Series 2007-QS8 'A8' 6% 25/06/2037 | USD | 2.957.142 | 2.125.348 | 0,01 |
| PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028 | USD | 5.141.000 | 3.670.106 | 0,02 | RAMP Trust, FRN, Series 2002-RS2 'A15' 5,049% 25/03/2032 | USD | 106.695 | 91.121 | 0,00 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,354% 02/12/2028 | USD | 2.730.000 | 2.570.984 | 0,01 | Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030 | USD | 2.533.000 | 2.095.260 | 0,01 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% 31/12/2164 | USD | 15.775.000 | 11.622.499 | 0,06 | Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029 | USD | 6.977.000 | 6.735.025 | 0,04 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,2% 31/12/2164 | USD | 4.615.000 | 4.226.416 | 0,02 | RASC Trust, FRN, Series 2005-KS2 'M1' 5,034% 25/03/2035 | USD | 2.816 | 2.634 | 0,00 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,85% Perpetual | USD | 17.645.000 | 15.569.337 | 0,08 | Realogy Group LLC, 144A 5,75% 15/01/2029 | USD | 1.200.000 | 854.593 | 0,00 |
| PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 7,239% 25/02/2023 | USD | 5.930.000 | 5.445.329 | 0,03 | Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030 | USD | 14.777.000 | 10.143.410 | 0,05 |
| PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 7,039% 25/08/2025 | USD | 1.050.000 | 967.179 | 0,01 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030 | USD | 500.000 | 363.227 | 0,00 |
| PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 8,178% 25/05/2027 | USD | 1.500.000 | 1.354.010 | 0,01 | Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 5,389% 25/06/2033 | USD | 241.591 | 211.887 | 0,00 |
| PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 6,739% 25/04/2023 | USD | 3.171.000 | 2.802.623 | 0,02 | Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 5,239% 25/03/2034 | USD | 680.731 | 556.024 | 0,00 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027 | USD | 2.160.000 | 1.957.269 | 0,01 | Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2003-4 'M2F' 6,244% 25/03/2034 | USD | 343.768 | 287.611 | 0,00 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028 | USD | 10.754.000 | 9.493.577 | 0,05 | Rent-A-Center, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029 | USD | 1.392.000 | 1.047.937 | 0,01 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029 | USD | 14.277.000 | 12.115.000 | 0,06 | Residential Asset Securitization Trust, Series 2007-A5 '2A2' 6% 25/05/2037 | USD | 6.740.400 | 3.654.416 | 0,02 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030 | USD | 5.200.000 | 4.202.870 | 0,02 | Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A8 '3A1' 6% 25/08/2036 | USD | 2.565.789 | 1.265.479 | 0,01 |
| PRA Group, Inc., 144A 7,375% 01/09/2025 | USD | 770.000 | 700.261 | 0,00 | Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A14 'A1' 5,5% 25/12/2035 | USD | 41.769 | 20.016 | 0,00 |
| PRA Group, Inc., 144A 5% 01/10/2029 | USD | 803.000 | 613.388 | 0,00 | Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A8CB 'A11' 6% 25/07/2035 | USD | 559.915 | 338.866 | 0,00 |
| Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027 | USD | 5.058.000 | 4.322.720 | 0,02 | Resideo Funding, Inc., 144A 4% 01/09/2029 | USD | 600.000 | 454.701 | 0,00 |
| Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028 | USD | 1.985.000 | 1.751.230 | 0,01 | RFMSI Trust, Series 2006-S10 '1A1' 6% 25/10/2036 | USD | 2.776.456 | 2.070.990 | 0,01 |
| Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031 | USD | 2.476.000 | 1.910.747 | 0,01 | RFMSI Trust, Series 2004-S9 '2A1' 4,75% 25/12/2019 | USD | 166 | 156 | 0,00 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026 | USD | 20.539.000 | 18.481.047 | 0,10 | RFMSI Trust, FRN, Series 2006-SA4 '2A1' 5,158% 25/11/2036 | USD | 898.884 | 696.694 | 0,00 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027 | USD | 8.904.000 | 7.251.546 | 0,04 | RFMSI Trust, Series 2006-S6 'A14' 6% 25/07/2036 | USD | 1.335.612 | 1.033.061 | 0,01 |
| PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029 | USD | 1.463.000 | 1.103.184 | 0,01 | RFMSI Trust, Series 2005-S7 'A6' 5,5% 25/11/2035 | USD | 89.995 | 66.611 | 0,00 |
| Progressive Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual | USD | 17.452.000 | 15.674.570 | 0,08 | RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029 | USD | 6.644.000 | 5.386.764 | 0,03 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 5,125% 01/03/2052 | USD | 3.395.000 | 2.894.736 | 0,02 | RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027 | USD | 21.919.000 | 18.643.844 | 0,10 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 6% 01/09/2052 | USD | 6.335.000 | 5.783.966 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025 | USD | 7.910.000 | 4.867.743 | 0,03 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 19.129.000 | 9.599.494 | 0,05 | Southern California Edison Co., FRN 8,639% Perpetual | USD | 4.961.000 | 4.560.169 | 0,02 |
| Rithm Capital Corp., REIT, 144A 6,25% 15/10/2025 | USD | 272.000 | 228.701 | 0,00 | Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029 | USD | 3.634.000 | 2.951.403 | 0,02 |
| ROCC Holdings LLC, 144A 9,25% 15/08/2026 | USD | 1.805.000 | 1.682.908 | 0,01 | Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030 | USD | 12.654.000 | 10.486.459 | 0,06 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026 | USD | 5.700.000 | 4.602.086 | 0,02 | Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031 | USD | 5.631.000 | 4.104.843 | 0,02 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029 | USD | 7.791.000 | 5.803.740 | 0,03 | Spirit AeroSystems, Inc., 144A 7,5% 15/04/2025 | USD | 8.821.000 | 8.172.749 | 0,04 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033 | USD | 985.000 | 688.001 | 0,00 | Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029 | USD | 5.397.000 | 5.337.923 | 0,03 |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,8% 15/05/2030 | USD | 2.385.000 | 1.967.471 | 0,01 | Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028 | USD | 13.700.000 | 13.361.557 | 0,07 |
| RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025 | USD | 4.145.000 | 2.962.662 | 0,02 | Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032 | USD | 46.394.000 | 51.645.804 | 0,27 |
| RR Donnelley & Sons Co., 144A 8,5% 15/04/2029 | USD | 150.000 | 154.370 | 0,00 | Sprint LLC 7,625% 15/02/2025 | USD | 58.261.000 | 56.419.346 | 0,29 |
| RR Donnelley & Sons Co. 8,25% 01/07/2027 | USD | 650.000 | 535.150 | 0,00 | Sprint LLC 7,625% 01/03/2026 | USD | 31.388.000 | 30.923.932 | 0,16 |
| S&P Global, Inc., 144A 2,9% 01/03/2032 | USD | 175.000 | 139.989 | 0,00 | Sprint LLC 7,875% 15/09/2023 | USD | 21.963.000 | 20.900.832 | 0,11 |
| Sabre Global, Inc., 144A 9,25% 15/04/2025 | USD | 3.145.000 | 2.937.797 | 0,02 | SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028 | USD | 15.984.000 | 13.370.022 | 0,07 |
| Sabre Global, Inc., 144A 7,375% 01/09/2025 | USD | 6.390.000 | 5.721.594 | 0,03 | SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027 | USD | 26.590.000 | 23.403.594 | 0,12 |
| Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6,451% 15/12/2032 | USD | 538.462 | 504.214 | 0,00 | STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'B1', 144A 7,766% 25/04/2043 | USD | 1.000.000 | 937.744 | 0,01 |
| Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6,986% 15/12/2032 | USD | 483.333 | 452.601 | 0,00 | STACR Trust, FRN 'B1', 144A 8,589% 25/02/2047 | USD | 8.000.000 | 7.488.427 | 0,04 |
| Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8,197% 15/12/2032 | USD | 446.154 | 417.816 | 0,00 | STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 6,416% 25/02/2047 | USD | 12.546.349 | 11.425.640 | 0,06 |
| Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 11,366% 15/12/2032 | USD | 250.000 | 234.176 | 0,00 | Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029 | USD | 9.784.000 | 7.511.737 | 0,04 |
| Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2003-3 'M1' 3,521% 25/12/2033 | USD | 1.444.246 | 1.299.215 | 0,01 | Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027 | USD | 4.668.000 | 4.035.292 | 0,02 |
| Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'MV2' 3,452% 25/08/2035 | USD | 117.017 | 106.767 | 0,00 | Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028 | USD | 23.623.000 | 19.875.195 | 0,10 |
| SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029 | USD | 986.000 | 766.853 | 0,00 | Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031 | USD | 3.108.000 | 2.187.777 | 0,01 |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029 | USD | 2.677.000 | 2.033.184 | 0,01 | Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026 | USD | 34.098.000 | 27.242.769 | 0,14 |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031 | USD | 9.692.000 | 6.851.886 | 0,04 | Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027 | USD | 16.244.000 | 11.036.612 | 0,06 |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032 | USD | 6.633.000 | 4.686.340 | 0,02 | State Street Corp., FRN 2,203% 07/02/2028 | USD | 445.000 | 374.512 | 0,00 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/01/2031 | USD | 2.935.000 | 2.208.268 | 0,01 | State Street Corp., FRN 5,625% Perpetual | USD | 8.264.000 | 7.151.732 | 0,04 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027 | USD | 3.025.000 | 2.537.427 | 0,01 | Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028 | USD | 5.775.000 | 4.701.245 | 0,02 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust STRIPS, IO, FRN, Series 2017-3 'AIO' 0% 25/07/2056 | USD | 192.372.428 | 112.667 | 0,00 | Stericycle, Inc., 144A 5,375% 15/07/2024 | USD | 950.000 | 872.421 | 0,01 |
| SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25% 15/08/2029 | USD | 2.232.000 | 1.816.605 | 0,01 | Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029 | USD | 5.816.000 | 4.753.992 | 0,03 |
| Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2005-0P1 'M2' 4,839% 25/01/2035 | USD | 851.120 | 730.512 | 0,00 | Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026 | USD | 4.270.000 | 4.011.769 | 0,02 |
| Sempra Energy, FRN 4,125% 01/04/2052 | USD | 11.523.000 | 8.433.295 | 0,04 | StoneMor, Inc., 144A 8,5% 15/05/2029 | USD | 1.092.000 | 818.648 | 0,00 |
| Sempra Energy, FRN 4,875% Perpetual | USD | 15.295.000 | 13.267.611 | 0,07 | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 3,627% 25/02/2035 | USD | 432.815 | 372.281 | 0,00 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031 | USD | 1.956.000 | 1.508.534 | 0,01 | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 3,344% 25/01/2035 | USD | 28.500 | 26.316 | 0,00 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2007-3 '1A1' 4,339% 20/07/2036 | USD | 736.146 | 589.504 | 0,00 | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 3,598% 25/02/2035 | USD | 170.122 | 152.893 | 0,00 |
| Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027 | USD | 5.465.000 | 4.180.829 | 0,02 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN '1A1' 4,659% 25/08/2035 | USD | 1.625.497 | 1.306.426 | 0,01 |
| Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,5% 01/03/2030 | USD | 5.774.000 | 3.772.580 | 0,02 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A1' 4,579% 25/07/2046 | USD | 2.583.318 | 1.674.585 | 0,01 |
| Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030 | USD | 3.345.000 | 2.339.006 | 0,01 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 4,589% 19/07/2035 | USD | 400.937 | 334.861 | 0,00 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125% 01/09/2026 | USD | 1.150.000 | 952.263 | 0,01 | Structured Asset Securities Corp., Series 2002-AL1 'A3' 3,45% 25/02/2032 | USD | 795.854 | 430.150 | 0,00 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027 | USD | 34.678.000 | 30.014.145 | 0,16 | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC3 'A3' 4,364% 25/10/2036 | USD | 3.811.120 | 2.993.819 | 0,02 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028 | USD | 21.879.000 | 17.691.918 | 0,09 | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-WF2 'A3' 5,289% 25/08/2037 | USD | 507.116 | 469.401 | 0,00 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029 | USD | 14.383.000 | 12.313.071 | 0,06 | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC4 'A4' 4,729% 25/12/2036 | USD | 956.664 | 868.888 | 0,00 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030 | USD | 100.000 | 77.354 | 0,00 | Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5% 31/10/2026 | USD | 4.335.000 | 3.296.046 | 0,02 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024 | USD | 11.819.000 | 10.659.326 | 0,06 | Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029 | USD | 5.658.000 | 4.911.539 | 0,03 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027 | USD | 13.385.000 | 11.458.260 | 0,06 | Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8,5% 15/10/2026 | USD | 4.222.000 | 3.756.927 | 0,02 |
| Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025 | USD | 1.534.000 | 1.449.951 | 0,01 | Sunnova Energy Corp., 144A 5,875% 01/09/2026 | USD | 100.000 | 82.972 | 0,00 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 8.191.000 | 6.154.127 | 0,03 | Sunoco LP 5,875% 15/03/2028 | USD | 1.059.000 | 934.271 | 0,01 |
| Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2004-WMC1 'M2' 4,919% 25/01/2035 | USD | 120.258 | 101.543 | 0,00 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Sunoco LP 4,5% 15/05/2029 | USD | 5.717.000 | 4.704.680 | 0,02 | United Airlines Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025 | USD | 1.935.000 | 1.741.040 | 0,01 |
| Sunoco LP 4,5% 30/04/2030 | USD | 8.645.000 | 7.061.116 | 0,04 | United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026 | USD | 9.608.000 | 8.296.387 | 0,04 |
| SVB Financial Group 3,5% 29/01/2025 | USD | 2.765.000 | 2.486.001 | 0,01 | Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 1.627.000 | 963.037 | 0,01 |
| SVB Financial Group, FRN 4% Perpetual | USD | 21.060.000 | 13.029.159 | 0,07 | Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027 | USD | 3.045.000 | 2.756.514 | 0,01 |
| SVB Financial Group, FRN 4,25% 31/12/2164 | USD | 5.085.000 | 3.130.010 | 0,02 | Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029 | USD | 3.071.000 | 2.390.106 | 0,01 |
| Sylvamo Corp., 144A 7% 01/09/2029 | USD | 1.104.000 | 986.244 | 0,01 | Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030 | USD | 8.353.000 | 7.453.118 | 0,04 |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029 | USD | 3.350.000 | 2.645.229 | 0,01 | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 18,96% 20/04/2030 | USD | 4.598.801 | 4.570.927 | 0,02 |
| Syneos Health, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029 | USD | 6.908.000 | 5.208.145 | 0,03 | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17,804% 20/05/2030 | USD | 4.813.972 | 4.575.855 | 0,02 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027 | USD | 135.000 | 119.026 | 0,00 | Urban One, Inc., 144A 7,375% 01/02/2028 | USD | 3.368.000 | 2.667.528 | 0,01 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032 | USD | 30.000 | 24.905 | 0,00 | US Bancorp, FRN 4,548% 22/07/2028 | USD | 45.000 | 41.058 | 0,00 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025 | USD | 12.901.000 | 12.153.151 | 0,06 | US Bancorp, FRN 3,7% Perpetual | USD | 13.145.000 | 10.054.895 | 0,05 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027 | USD | 1.130.000 | 987.711 | 0,01 | US Bancorp, FRN 5,3% Perpetual | USD | 1.194.000 | 976.047 | 0,01 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028 | USD | 4.285.000 | 3.570.768 | 0,02 | US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030 | USD | 4.072.000 | 3.357.016 | 0,02 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030 | USD | 4.361.000 | 3.542.201 | 0,02 | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025 | USD | 2.511.000 | 2.362.881 | 0,01 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031 | USD | 8.724.000 | 7.020.168 | 0,04 | Valvoline, Inc., 144A 4,25% 15/02/2030 | USD | 3.100.000 | 2.819.469 | 0,02 |
| Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026 | USD | 1.605.000 | 1.582.386 | 0,01 | Valvoline, Inc., 144A 3,625% 15/06/2031 | USD | 500.000 | 384.442 | 0,00 |
| Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027 | USD | 12.703.000 | 11.979.345 | 0,06 | Varex Imaging Corp., 144A 7,875% 15/10/2027 | USD | 80.000 | 74.497 | 0,00 |
| Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028 | USD | 3.710.000 | 3.316.836 | 0,02 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 'A', 144A 3,59% 25/04/2048 | USD | 2.662.262 | 2.348.251 | 0,01 |
| Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029 | USD | 5.351.000 | 5.064.904 | 0,03 | Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048 | USD | 2.416.113 | 2.170.938 | 0,01 |
| Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 5.871.000 | 4.622.000 | 0,02 | Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M2', 144A 4,51% 26/10/2048 | USD | 265.825 | 211.535 | 0,00 |
| TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026 | USD | 1.900.000 | 1.727.930 | 0,01 | Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M3', 144A 4,72% 26/10/2048 | USD | 381.926 | 298.277 | 0,00 |
| TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028 | USD | 6.681.000 | 5.952.682 | 0,03 | Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029 | USD | 3.519.000 | 2.772.438 | 0,01 |
| TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029 | USD | 1.147.000 | 1.018.866 | 0,01 | VICI Properties LP, REIT, 144A 5,625% 01/05/2024 | USD | 4.495.000 | 4.183.305 | 0,02 |
| Teleflex, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028 | USD | 2.148.000 | 1.822.576 | 0,01 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5% 15/02/2025 | USD | 665.000 | 592.064 | 0,00 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 17.014.000 | 13.396.579 | 0,07 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025 | USD | 5.270.000 | 4.733.514 | 0,03 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031 | USD | 6.098.000 | 4.453.240 | 0,02 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026 | USD | 2.148.000 | 1.895.697 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026 | USD | 50.955.000 | 45.155.481 | 0,24 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026 | USD | 15.391.000 | 13.468.656 | 0,07 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,25% 01/02/2027 | USD | 29.660.000 | 26.523.412 | 0,14 | VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027 | USD | 8.746.000 | 8.032.236 | 0,04 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027 | USD | 26.710.000 | 23.295.621 | 0,12 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027 | USD | 6.619.000 | 5.631.377 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4,25% 01/06/2029 | USD | 6.790.000 | 5.514.946 | 0,03 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/01/2028 | USD | 1.200.000 | 1.036.437 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,125% 15/06/2030 | USD | 8.224.000 | 7.344.517 | 0,04 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029 | USD | 8.070.000 | 6.659.090 | 0,04 |
| Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029 | USD | 12.571.000 | 10.557.857 | 0,06 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029 | USD | 10.179.000 | 8.682.139 | 0,05 |
| Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029 | USD | 3.586.000 | 2.640.761 | 0,01 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030 | USD | 3.525.000 | 2.891.753 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 4,75% 01/02/2028 | USD | 20.518.000 | 18.741.139 | 0,10 | Victoria's Secret & Co., 144A 4,625% 15/07/2029 | USD | 3.272.000 | 2.407.332 | 0,01 |
| T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029 | USD | 32.000 | 25.370 | 0,00 | Victors Merger Corp., 144A 6,375% 15/05/2029 | USD | 1.282.000 | 661.234 | 0,00 |
| Topaz Solar Farms LLC, 144A 5,75% 30/09/2039 | USD | 2.372.978 | 2.110.296 | 0,01 | Virtusa Corp., 144A 7,125% 15/12/2028 | USD | 146.000 | 104.293 | 0,00 |
| TopBuild Corp., 144A 3,625% 15/03/2029 | USD | 803.000 | 617.498 | 0,00 | Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029 | USD | 17.656.000 | 12.150.043 | 0,06 |
| TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032 | USD | 1.956.000 | 1.489.710 | 0,01 | Vistra Corp., FRN, 144A 7% 31/12/2164 | USD | 3.650.000 | 3.112.223 | 0,02 |
| TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029 | USD | 9.519.000 | 7.811.323 | 0,04 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027 | USD | 10.614.000 | 9.430.100 | 0,05 |
| TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029 | USD | 4.857.000 | 3.772.461 | 0,02 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027 | USD | 4.281.000 | 3.717.594 | 0,02 |
| Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029 | USD | 7.983.000 | 6.000.656 | 0,03 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029 | USD | 3.958.000 | 3.208.523 | 0,02 |
| Triumph Group, Inc., 144A 8,875% 01/06/2024 | USD | 477.000 | 454.771 | 0,00 | VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029 | USD | 1.201.000 | 994.859 | 0,01 |
| Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024 | USD | 3.960.000 | 3.506.976 | 0,02 | Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028 | USD | 6.704.000 | 5.345.083 | 0,03 |
| Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual | USD | 14.909.000 | 12.971.198 | 0,07 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR16 '1A1' 2,822% 25/12/2035 | USD | 302.924 | 255.157 | 0,00 |
| Truist Financial Corp., FRN 5,125% Perpetual | USD | 3.401.000 | 2.592.047 | 0,01 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR10 '1A1' 3,737% 25/09/2036 | USD | 2.911.004 | 2.457.363 | 0,01 |
| TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/03/2029 | USD | 1.434.000 | 1.152.435 | 0,01 | | | | | |
| Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027 | USD | 6.415.000 | 5.998.061 | 0,03 | | | | | |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029 | USD | 7.644.000 | 6.244.228 | 0,03 | | | | | |
| UMBS 2% 01/08/2051 | USD | 2.322.217 | 1.785.198 | 0,01 | | | | | |
| UMBS 2% 01/11/2051 | USD | 51.328 | 39.410 | 0,00 | | | | | |
| UMBS 2,5% 01/02/2052 | USD | 18.893 | 15.085 | 0,00 | | | | | |
| UMBS 2,5% 01/03/2052 | USD | 59.925 | 47.830 | 0,00 | | | | | |
| UMBS 3% 01/03/2052 | USD | 18.866 | 15.620 | 0,00 | | | | | |
| UMBS 4,5% 01/09/2052 | USD | 204.995 | 185.709 | 0,00 | | | | | |
| Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027 | USD | 1.150.000 | 828.216 | 0,00 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 3,093% 25/03/2036 | USD | 237.313 | 199.650 | 0,00 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2,881% 15/05/2048 | USD | 1.850.000 | 1.338.201 | 0,01 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 '1A3' 5,5% 25/03/2035 | USD | 100.022 | 82.527 | 0,00 | Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M1' 4,989% 25/10/2034 | USD | 677.093 | 627.273 | 0,00 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 '1A3' 3,88% 25/12/2035 | USD | 1.224.809 | 1.064.607 | 0,01 | Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8A', 144A 7,389% 25/10/2034 | USD | 182.680 | 170.410 | 0,00 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2007-4 '1A3' 6% 25/06/2037 | USD | 2.365.922 | 1.644.583 | 0,01 | Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8B', 144A 5% 25/10/2034 | USD | 182.680 | 148.058 | 0,00 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR18 '1A3A' 2,999% 25/01/2036 | USD | 63.560 | 55.890 | 0,00 | Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, Series 2007-15 'A1' 6% 25/11/2037 | USD | 34.957 | 26.821 | 0,00 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 '1A4' 3,88% 25/12/2035 | USD | 903.503 | 785.327 | 0,00 | Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR19 'A3' 4,504% 25/12/2036 | USD | 78.771 | 67.536 | 0,00 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2007-1 '1A7' 4,616% 25/02/2037 | USD | 2.559.629 | 1.704.488 | 0,01 | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024 | USD | 1.857.000 | 872.296 | 0,00 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '2A5' 5,75% 25/11/2035 | USD | 1.661.559 | 1.436.193 | 0,01 | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026 | USD | 22.930.000 | 12.818.026 | 0,07 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-5 '2CB5' 6,5% 25/07/2036 | USD | 36.340 | 24.337 | 0,00 | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027 | USD | 956.000 | 225.839 | 0,00 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '4CB1' 5,75% 25/12/2035 | USD | 144.868 | 126.248 | 0,00 | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025 | USD | 12.444.000 | 11.813.241 | 0,06 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR11 'A' 4,141% 25/10/2034 | USD | 302.192 | 255.448 | 0,00 | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028 | USD | 13.089.000 | 12.428.471 | 0,07 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 4,809% 25/07/2044 | USD | 772.556 | 659.143 | 0,00 | WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,915% 15/09/2057 | USD | 1.000.000 | 865.262 | 0,00 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR7 'A3' 3,635% 25/08/2035 | USD | 2.316.750 | 2.018.764 | 0,01 | WFRBS Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 4,234% 15/03/2047 | USD | 1.500.000 | 1.280.390 | 0,01 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A6' 3,311% 25/05/2035 | USD | 1.104.786 | 1.005.416 | 0,01 | WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 4,056% 15/09/2057 | USD | 10.100.000 | 7.920.784 | 0,04 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5,5% 25/06/2035 | USD | 101.833 | 86.163 | 0,00 | William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027 | USD | 19.241.000 | 17.298.272 | 0,09 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3,755% 15/03/2027 | USD | 85.000 | 71.812 | 0,00 | Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028 | USD | 631.000 | 552.766 | 0,00 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4,279% 15/03/2032 | USD | 180.000 | 139.378 | 0,00 | WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029 | USD | 13.745.000 | 11.047.721 | 0,06 |
| Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028 | USD | 1.822.000 | 1.689.373 | 0,01 | WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031 | USD | 6.440.000 | 4.839.339 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co., FRN 0,805% 19/05/2025 | USD | 4.310.000 | 3.779.677 | 0,02 | WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 01/10/2024 | USD | 2.398.000 | 2.212.978 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026 | USD | 11.420.000 | 9.955.164 | 0,05 | WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027 | USD | 5.860.000 | 4.865.040 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028 | USD | 8.550.000 | 7.440.505 | 0,04 | WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029 | USD | 3.212.000 | 2.412.591 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co., FRN 4,897% 25/07/2033 | USD | 150.000 | 132.637 | 0,00 | WW International, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029 | USD | 1.435.000 | 620.783 | 0,00 |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual | USD | 12.379.000 | 10.152.631 | 0,05 | Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4,375% 15/08/2028 | USD | 1.193.000 | 1.003.189 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,9% Perpetual | USD | 9.278.000 | 7.875.181 | 0,04 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025 | USD | 25.513.000 | 22.671.058 | 0,12 |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,875% Perpetual | USD | 2.878.000 | 2.611.945 | 0,01 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027 | USD | 1.650.000 | 1.393.206 | 0,01 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'D' 4,219% 15/05/2048 | USD | 7.736.000 | 6.155.017 | 0,03 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,75% 15/04/2025 | USD | 4.225.000 | 3.937.142 | 0,02 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN 'D' 4,361% 15/06/2048 | USD | 4.000.000 | 3.192.911 | 0,02 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029 | USD | 15.057.000 | 12.097.398 | 0,06 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048 | USD | 1.700.000 | 1.288.774 | 0,01 | XPO Escrow Sub LLC, 144A 7,5% 15/11/2027 | USD | 5.980.000 | 5.629.042 | 0,03 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC22 'D' 4,708% 15/09/2058 | USD | 362.248 | 288.763 | 0,00 | Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030 | USD | 8.478.000 | 7.290.766 | 0,04 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057 | USD | 1.000.000 | 762.834 | 0,00 | Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027 | USD | 7.783.000 | 5.320.179 | 0,03 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C35 'D', 144A 3,142% 15/07/2048 | USD | 5.000.000 | 3.395.616 | 0,02 | Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030 | USD | 4.360.000 | 3.458.904 | 0,02 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050 | USD | 4.190.000 | 2.799.181 | 0,02 | ZipRecruiter, Inc., 144A 5% 15/01/2030 | USD | 2.072.000 | 1.595.009 | 0,01 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/03/2051 | USD | 1.250.000 | 792.268 | 0,00 | ZoomInfo Technologies LLC, 144A 3,875% 01/02/2029 | USD | 2.561.000 | 2.016.821 | 0,01 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051 | USD | 1.500.000 | 947.558 | 0,01 | | | | 5.619.423.184 | 29,29 |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/08/2051 | USD | 6.000.000 | 3.475.444 | 0,02 | | | | 6.592.055.461 | 34,36 |
| | | | | | <i>Anleihen insgesamt</i> | | | | |
| | | | | | <i>Einlagenzertifikate</i> | | | | |
| | | | | | <i>Kanada</i> | | | | |
| | | | | | Bank of Montreal 0% 12/12/2023 | EUR | 3.500.000 | 3.402.728 | 0,02 |
| | | | | | Toronto-Dominion Bank (The) 0% 15/12/2023 | EUR | 4.000.000 | 3.875.227 | 0,02 |
| | | | | | | | | 7.277.955 | 0,04 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| <i>China</i> | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| Bank of China Ltd. 0% 01/02/2023 | EUR | 4.000.000 | 3.992.740 | 0,02 | Fidelity National Information Services, Inc. 0% 12/01/2023 | EUR | 3.500.000 | 3.497.170 | 0,02 |
| Industrial and Commercial Bank of China Ltd. 0% 13/03/2023 | EUR | 2.000.000 | 1.990.617 | 0,01 | Fiserv, Inc. 0% 23/02/2023 | EUR | 3.000.000 | 2.990.361 | 0,02 |
| | | | 5.983.357 | 0,03 | Realty Income Corp. 0% 23/01/2023 | EUR | 2.500.000 | 2.496.493 | 0,01 |
| | | | | | | | | 8.984.024 | 0,05 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | <i>Commercial Papers insgesamt</i> | | | | |
| Credit Agricole SA 0% 13/03/2023 | EUR | 3.000.000 | 2.986.046 | 0,01 | | | | 45.787.243 | 0,24 |
| | | | 2.986.046 | 0,01 | <i>Wandelanleihen</i> | | | | |
| <i>Japan</i> | | | | | <i>Kanada</i> | | | | |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 01/03/2023 | EUR | 5.000.000 | 4.982.174 | 0,03 | Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025 | USD | 2.852.000 | 2.293.039 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 02/03/2023 | EUR | 5.000.000 | 4.981.465 | 0,02 | | | | 2.293.039 | 0,01 |
| | | | 9.963.639 | 0,05 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| <i>Katar</i> | | | | | Hello Group, Inc. 1,25% 01/07/2025 | | | | |
| Qatar National Bank QPSC 0% 23/01/2023 | EUR | 5.000.000 | 4.993.280 | 0,03 | Pinduoduo, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 5.393.000 | 4.865.667 | 0,03 |
| | | | 4.993.280 | 0,03 | Sea Ltd. 0,25% 15/09/2026 | USD | 4.702.000 | 4.083.904 | 0,02 |
| | | | | | | | | 3.569.705 | 0,02 |
| | | | | | | | | 12.519.276 | 0,07 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | <i>Israel</i> | | | | |
| Standard Chartered Bank plc 0% 18/12/2023 | EUR | 2.000.000 | 1.937.637 | 0,01 | Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025 | USD | 5.778.000 | 4.575.781 | 0,02 |
| | | | 1.937.637 | 0,01 | | | | 4.575.781 | 0,02 |
| | | | | | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| <i>Einlagenzertifikate insgesamt</i> | | | | | Barclays Bank plc 0% 04/02/2025 | | | | |
| | | | 33.141.914 | 0,17 | Barclays Bank plc 0% 18/02/2025 | USD | 2.191.000 | 2.636.887 | 0,02 |
| <i>Commercial Papers</i> | | | | | | | | 2.206.229 | 0,01 |
| <i>Australien</i> | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| Macquarie Bank Ltd. 0% 18/12/2023 | EUR | 3.000.000 | 2.906.427 | 0,02 | Affirm Holdings, Inc. 0% 15/11/2026 | USD | 6.307.000 | 3.274.877 | 0,02 |
| | | | 2.906.427 | 0,02 | Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 2.896.000 | 2.238.973 | 0,01 |
| <i>Österreich</i> | | | | | Alteryx, Inc. 1% 01/08/2026 | | | | |
| Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 13/03/2023 | EUR | 2.500.000 | 2.489.987 | 0,01 | AMG Capital Trust II 5,15% | USD | 5.035.000 | 3.934.659 | 0,02 |
| | | | 2.489.987 | 0,01 | Block, Inc. 0,25% 01/11/2027 | USD | 96.948 | 4.444.410 | 0,02 |
| | | | | | BofA Finance LLC 0,25% 01/05/2023 | USD | 4.710.000 | 3.338.096 | 0,02 |
| <i>China</i> | | | | | Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026 | | | | |
| Bank of China Ltd. 0% 13/03/2023 | EUR | 2.000.000 | 1.991.488 | 0,01 | Chegg, Inc. 0% 01/09/2026 | USD | 3.087.000 | 2.381.302 | 0,01 |
| | | | 1.991.488 | 0,01 | Cloudflare, Inc. 0% 15/08/2026 | USD | 8.186.000 | 6.080.820 | 0,03 |
| | | | | | Coinbase Global, Inc. 0,5% 01/06/2026 | USD | 3.220.000 | 2.463.631 | 0,01 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Confluent, Inc. 0% 15/01/2027 | | | | |
| Carrefour Banque SA 0% 06/03/2023 | EUR | 3.000.000 | 2.988.897 | 0,02 | Coupa Software, Inc. 0,375% 15/06/2026 | USD | 6.564.000 | 4.662.846 | 0,02 |
| Electricite de France SA 0% 25/01/2023 | EUR | 3.000.000 | 2.995.800 | 0,01 | DigitalBridge Group, Inc. 5% 15/04/2023 | USD | 6.479.000 | 5.858.397 | 0,03 |
| LMA SA 0% 22/03/2023 | EUR | 4.000.000 | 3.979.293 | 0,02 | DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024 | USD | 3.571.000 | 3.307.533 | 0,02 |
| Regie Autonome Des Transports Parisiens 0% 08/03/2023 | EUR | 5.000.000 | 4.978.542 | 0,03 | DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026 | USD | 10.217.000 | 8.652.670 | 0,05 |
| | | | 14.942.532 | 0,08 | DocuSign, Inc. 0% 15/01/2024 | USD | 9.725.000 | 5.678.229 | 0,03 |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | | | | |
| Sunderland Receivables SA 0% 31/01/2023 | EUR | 2.500.000 | 2.495.810 | 0,01 | Halozyme Therapeutics, Inc. 0,25% 01/03/2027 | USD | 4.939.000 | 4.373.594 | 0,02 |
| | | | 2.495.810 | 0,01 | Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029 | USD | 4.250.000 | 3.602.362 | 0,02 |
| | | | | | Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030 | USD | 2.167.000 | 1.958.694 | 0,01 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Okta, Inc. 0,125% 01/09/2025 | | | | |
| ABB Finance BV 0% 19/01/2023 | EUR | 3.000.000 | 2.996.621 | 0,02 | Redwood Trust, Inc., REIT 4,75% 15/08/2023 | USD | 7.180.000 | 2.314.754 | 0,01 |
| Iberdrola International BV 0% 06/03/2023 | EUR | 2.000.000 | 1.992.348 | 0,01 | Repay Holdings Corp., 144A 0% 01/02/2026 | USD | 1.383.000 | 452.866 | 0,00 |
| Linde Finance BV 0% 24/01/2023 | EUR | 3.000.000 | 2.995.764 | 0,01 | RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025 | USD | 1.504.000 | 1.240.835 | 0,01 |
| | | | 7.984.733 | 0,04 | RingCentral, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 3.000.000 | 2.764.573 | 0,01 |
| | | | | | RWT Holdings, Inc. 5,75% 01/10/2025 | USD | 3.770.000 | 2.592.179 | 0,01 |
| <i>Spanien</i> | | | | | Shift4 Payments, Inc. 0,5% 01/08/2027 | | | | |
| Ferrovial Emisiones SA 0% 02/02/2023 | EUR | 4.000.000 | 3.992.242 | 0,02 | Snap, Inc. 0% 01/05/2027 | USD | 4.465.000 | 3.608.184 | 0,02 |
| | | | 3.992.242 | 0,02 | Splunk, Inc. 1,125% 15/06/2027 | USD | 7.311.000 | 5.403.598 | 0,03 |
| | | | | | Starwood Property Trust, Inc., REIT 4,375% 01/04/2023 | USD | 1.503.000 | 1.181.413 | 0,01 |
| | | | | | Supernus Pharmaceuticals, Inc. 0,625% 01/04/2023 | USD | 3.793.000 | 3.015.958 | 0,02 |
| | | | | | TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026 | USD | 5.556.000 | 3.646.785 | 0,02 |
| | | | | | Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 3.131.000 | 2.486.173 | 0,01 |
| | | | | | | USD | 3.124.000 | 2.365.731 | 0,01 |
| | | | | | | USD | 4.615.000 | 4.208.848 | 0,02 |
| | | | | | | USD | 3.026.000 | 2.793.726 | 0,01 |
| | | | | | | USD | 2.937.000 | 2.205.332 | 0,01 |
| | | | | | | USD | 4.476.000 | 3.544.298 | 0,02 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Unity Software, Inc. 0% 15/11/2026 | USD | 1.607.000 | 1.129.430 | 0,01 | <i>Wandelanleihen</i> | | | | |
| Vishay Intertechnology, Inc. 2,25% 15/06/2025 | USD | 3.720.000 | 3.361.810 | 0,02 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| | | | 119.375.067 | 0,62 | Claire's Stores, Inc. 0% * | USD | 6.074 | 12.786.053 | 0,07 |
| | | | | | Gulfport Energy Corp. 10% * | USD | 688 | 3.398.220 | 0,02 |
| | | | | | | | | 16.184.273 | 0,09 |
| <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 143.606.279 | 0,75 | <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 16.184.273 | 0,09 |
| <i>Aktien</i> | | | | | <i>Aktien</i> | | | | |
| <i>China</i> | | | | | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. | CNH | 565.696 | 2.686.625 | 0,01 | Telford Offshore Holdings Ltd.* | USD | 63.154 | 0 | 0,00 |
| Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A' | CNH | 4.333.400 | 10.171.357 | 0,05 | | | | 0 | 0,00 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 7.170.640 | 30.108.282 | 0,16 | | | | | |
| Joyoung Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.614.819 | 3.602.264 | 0,02 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNH | 921.799 | 22.557.594 | 0,12 | Intelsat Jackson Holdings SA Rights* | USD | 69.810 | 653 | 0,00 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.490.103 | 9.983.257 | 0,05 | Intelsat Jackson Holdings SA Rights* | USD | 69.810 | 653 | 0,00 |
| | | | 79.109.379 | 0,41 | Intelsat SA* | USD | 666.601 | 15.591.402 | 0,08 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 79.109.379 | 0,41 | | | | 15.592.708 | 0,08 |
| <i>Beteiligungsscheine</i> | | | | | <i>Russland</i> | | | | |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC* | USD | 6.325.619 | 67.450 | 0,00 |
| Barclays Bank plc 8,5% 09/03/2023 | USD | 17.814 | 183.164.911 | 0,95 | Severstal PJSC* | USD | 296.798 | 45.581 | 0,00 |
| | | | 183.164.911 | 0,95 | | | | 113.031 | 0,00 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| BNP Paribas SA, 144A 8,5% 16/03/2023 | USD | 18.000 | 185.187.177 | 0,97 | Claire's Holdings LLC* | USD | 7.867 | 2.392.058 | 0,01 |
| BNP Paribas SA, 144A 9% 23/03/2023 | USD | 17.759 | 183.245.717 | 0,95 | EP Energy Corp.* | USD | 318.758 | 2.087.557 | 0,01 |
| National Bank of Canada 9% 04/04/2023 | USD | 18.319 | 188.339.536 | 0,98 | Goodman Private* | USD | 74.750 | 0 | 0,00 |
| Societe Generale SA 9% 03/01/2023 | USD | 17.123 | 176.113.343 | 0,92 | Goodman Private Preference* | USD | 88.935 | 832 | 0,00 |
| Societe Generale SA 9% 11/04/2023 | USD | 18.490 | 189.715.474 | 0,99 | MYT Holding Co.* | USD | 3.324.083 | 892.551 | 0,01 |
| UBS AG, 144A 9% 06/04/2023 | USD | 18.544 | 190.182.617 | 0,99 | MYT Holding LLC Preference* | USD | 5.736.099 | 5.762.341 | 0,03 |
| | | | 1.112.783.864 | 5,80 | NMG, Inc.* | USD | 5.719 | 949.724 | 0,01 |
| | | | | | NMG, Inc.* | USD | 31.857 | 5.290.326 | 0,03 |
| | | | | | Vistra Corp. 31/12/2049* | USD | 691.068 | 824.347 | 0,00 |
| <i>Beteiligungsscheine insgesamt</i> | | | 1.295.948.775 | 6,75 | | | | 18.199.736 | 0,10 |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 8.189.649.051 | 42,69 | <i>Aktien insgesamt</i> | | | 33.905.474 | 0,18 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | <i>Optionsscheine</i> | | | | |
| <i>Anleihen</i> | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | NMG Parent LLC 24/09/2027* | USD | 110.393 | 4.561.925 | 0,02 |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 5,5% 01/08/2023*§ | USD | 32.289.000 | 3.021 | 0,00 | Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049* | USD | 7.696 | 54.001 | 0,00 |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§ | USD | 31.758.000 | 2.971 | 0,00 | | | | 4.615.926 | 0,02 |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§ | USD | 6.085.000 | 569 | 0,00 | <i>Optionsscheine insgesamt</i> | | | 4.615.926 | 0,02 |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/04/2037* | USD | 100.000 | 1.732.235 | 0,01 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 73.724.642 | 0,38 |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037* | USD | 100.000 | 2.329.345 | 0,01 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/06/2037* | USD | 100.000 | 2.876.853 | 0,01 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 25,456% 15/07/2037* | USD | 100.000 | 3.087.360 | 0,02 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/04/2037* | USD | 100.000 | 1.705.588 | 0,01 | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 706.078.343 | 660.590.128 | 3,44 |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037* | USD | 100.000 | 1.925.221 | 0,01 | | | | 660.590.128 | 3,44 |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/06/2037* | USD | 100.000 | 2.237.548 | 0,01 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | 660.590.128 | 3,44 |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 12,858% 15/07/2037* | USD | 100.000 | 3.118.258 | 0,02 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | 660.590.128 | 3,44 |
| | | | 19.018.969 | 0,10 | Wertpapierbestand insgesamt | | | 18.667.079.802 | 97,30 |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 19.018.969 | 0,10 | Bankguthaben | | | 129.021.338 | 0,67 |
| | | | | | Andere Aktiva/(Passiva) | | | 388.065.121 | 2,03 |
| | | | | | Nettovermögen insgesamt | | | 19.184.166.261 | 100,00 |

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Nettovermögens | Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung) | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 56,84 | Namibia | - |
| Großbritannien | 6,00 | Russland | - |
| Luxemburg | 4,38 | Wertpapierbestand insgesamt | 97,30 |
| Kanada | 4,09 | Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 2,70 |
| Frankreich | 3,10 | Summe | 100,00 |
| Japan | 2,10 | | |
| Schweiz | 1,74 | | |
| Deutschland | 1,72 | | |
| Niederlande | 1,63 | | |
| Spanien | 1,50 | | |
| China | 1,18 | | |
| Italien | 0,99 | | |
| Australien | 0,88 | | |
| Taiwan | 0,79 | | |
| Kaimaninseln | 0,77 | | |
| Südkorea | 0,69 | | |
| Finnland | 0,67 | | |
| Schweden | 0,65 | | |
| Supranational | 0,61 | | |
| Irland | 0,60 | | |
| Dänemark | 0,48 | | |
| Mexiko | 0,47 | | |
| Südafrika | 0,46 | | |
| Norwegen | 0,42 | | |
| Hongkong | 0,36 | | |
| Singapur | 0,35 | | |
| Indien | 0,32 | | |
| Jersey | 0,32 | | |
| Belgien | 0,31 | | |
| Indonesien | 0,28 | | |
| Brasilien | 0,26 | | |
| Bermuda | 0,22 | | |
| Österreich | 0,20 | | |
| Liberia | 0,18 | | |
| Portugal | 0,17 | | |
| Neuseeland | 0,12 | | |
| Thailand | 0,12 | | |
| Panama | 0,11 | | |
| Türkei | 0,09 | | |
| Kolumbien | 0,09 | | |
| Dominikanische Republik | 0,07 | | |
| Ägypten | 0,07 | | |
| Saudi-Arabien | 0,06 | | |
| Oman | 0,06 | | |
| Polen | 0,06 | | |
| Bahrain | 0,06 | | |
| Nigeria | 0,06 | | |
| Chile | 0,05 | | |
| Ecuador | 0,04 | | |
| Angola | 0,04 | | |
| Israel | 0,03 | | |
| Paraguay | 0,03 | | |
| Elfenbeinküste | 0,03 | | |
| Kenia | 0,03 | | |
| Katar | 0,03 | | |
| Argentinien | 0,03 | | |
| Aserbaidschan | 0,03 | | |
| Irak | 0,02 | | |
| Costa Rica | 0,02 | | |
| Marshallinseln | 0,02 | | |
| Marokko | 0,02 | | |
| Pakistan | 0,02 | | |
| Jordanien | 0,02 | | |
| Senegal | 0,02 | | |
| Ghana | 0,01 | | |
| Guatemala | 0,01 | | |
| Peru | 0,01 | | |
| Kasachstan | 0,01 | | |
| Vietnam | 0,01 | | |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,01 | | |
| El Salvador | 0,01 | | |
| Nordmazedonien | 0,01 | | |
| Gibraltar | 0,01 | | |
| Mongolei | 0,01 | | |
| Usbekistan | 0,01 | | |
| Gabun | 0,01 | | |
| Libanon | - | | |
| Mauritius | - | | |
| Sambia | - | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| AUD | 5.526.637 | EUR | 3.484.306 | 17/01/2023 | HSBC | 24.095 | - |
| AUD | 693.101 | EUR | 436.217 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | 3.776 | - |
| AUD | 3.429 | EUR | 2.174 | 17/01/2023 | RBC | 3 | - |
| AUD | 46.517 | EUR | 29.378 | 17/01/2023 | Standard Chartered | 152 | - |
| BRL | 10.772.463 | USD | 2.001.996 | 03/01/2023 | Citibank | 32.173 | - |
| BRL | 317.331.705 | USD | 59.074.176 | 03/01/2023 | HSBC | 854.100 | - |
| CHF | 46.473.570 | EUR | 47.110.804 | 17/01/2023 | Barclays | 59.662 | - |
| CHF | 11.817 | EUR | 11.968 | 17/01/2023 | Citibank | 26 | - |
| CHF | 378.464 | EUR | 383.527 | 17/01/2023 | HSBC | 612 | - |
| CHF | 255.928 | EUR | 259.273 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | 492 | - |
| CHF | 1.058 | EUR | 1.071 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | 3 | - |
| CHF | 10.063 | EUR | 10.193 | 17/01/2023 | State Street | 21 | - |
| CNH | 1.837.342 | EUR | 247.628 | 17/01/2023 | BNP Paribas | 1.200 | - |
| CNH | 326.987.529 | EUR | 44.161.682 | 17/01/2023 | HSBC | 121.460 | - |
| CNH | 53.287 | EUR | 7.163 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | 54 | - |
| CZK | 265.508 | EUR | 10.919 | 17/01/2023 | Barclays | 57 | - |
| CZK | 19.734.517 | EUR | 809.536 | 17/01/2023 | Goldman Sachs | 6.290 | - |
| EUR | 183.210 | AUD | 287.889 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | 377 | - |
| EUR | 180.472.540 | AUD | 280.608.250 | 17/01/2023 | HSBC | 2.337.763 | 0,01 |
| EUR | 3.616.701 | AUD | 5.680.448 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | 10.658 | - |
| EUR | 1.279 | AUD | 1.984 | 17/01/2023 | RBC | 19 | - |
| EUR | 4.197.871 | AUD | 6.570.709 | 17/01/2023 | State Street | 26.676 | - |
| EUR | 96.776.545 | CAD | 135.965.414 | 09/01/2023 | Barclays | 2.881.656 | 0,02 |
| EUR | 75.194 | CAD | 108.695 | 17/01/2023 | HSBC | 172 | - |
| EUR | 283.471.980 | CAD | 410.284.025 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | 291.890 | - |
| EUR | 100.879 | CAD | 146.044 | 17/01/2023 | RBC | 79 | - |
| EUR | 330.777 | CHF | 325.238 | 17/01/2023 | HSBC | 662 | - |
| EUR | 736.022 | CHF | 724.748 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | 405 | - |
| EUR | 76.216 | CHF | 74.913 | 17/01/2023 | RBC | 180 | - |
| EUR | 232.636 | CNH | 1.700.207 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | 2.381 | - |
| EUR | 249.835 | CNH | 1.842.416 | 17/01/2023 | RBC | 321 | - |
| EUR | 971.947.683 | GBP | 837.617.029 | 17/01/2023 | HSBC | 26.146.194 | 0,14 |
| EUR | 1.530.184 | GBP | 1.340.633 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | 16.398 | - |
| EUR | 343.406 | GBP | 295.908 | 17/01/2023 | RBC | 9.279 | - |
| EUR | 246.251 | GBP | 215.026 | 17/01/2023 | Standard Chartered | 3.453 | - |
| EUR | 976.826 | GBP | 850.699 | 17/01/2023 | State Street | 16.253 | - |
| EUR | 295.359.055 | HKD | 2.452.867.165 | 17/01/2023 | Barclays | 1.167.157 | 0,01 |
| EUR | 11.718.892 | JPY | 1.637.873.336 | 17/01/2023 | BNP Paribas | 80.762 | - |
| EUR | 9.589.841 | JPY | 1.347.151.470 | 17/01/2023 | Citibank | 17.475 | - |
| EUR | 68.076.464 | NOK | 706.862.476 | 17/01/2023 | Barclays | 891.984 | - |
| EUR | 65.732.926 | SEK | 718.788.197 | 09/01/2023 | Morgan Stanley | 1.109.020 | 0,01 |
| EUR | 73.997.522 | SEK | 805.280.485 | 17/01/2023 | Barclays | 1.603.730 | 0,01 |
| EUR | 8.327.916 | SGD | 11.930.764 | 17/01/2023 | HSBC | 2.676 | - |
| EUR | 17.263.840 | SGD | 24.693.666 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | 32.696 | - |
| EUR | 7.895.045 | SGD | 11.274.149 | 17/01/2023 | State Street | 27.988 | - |
| EUR | 58.727.730 | USD | 62.400.218 | 03/01/2023 | Citibank | 347.568 | - |
| EUR | 1.430.936 | USD | 1.493.333 | 03/01/2023 | HSBC | 33.809 | - |
| EUR | 118.302.105 | USD | 123.041.193 | 03/01/2023 | Merrill Lynch | 3.187.687 | 0,02 |
| EUR | 1.994.400 | USD | 2.119.585 | 03/01/2023 | RBC | 11.367 | - |
| EUR | 1.308.125 | USD | 1.394.535 | 04/01/2023 | RBC | 3.523 | - |
| EUR | 208.041.135 | USD | 218.930.020 | 09/01/2023 | Goldman Sachs | 3.302.583 | 0,02 |
| EUR | 3.170.947.655 | USD | 3.309.774.393 | 09/01/2023 | HSBC | 75.719.246 | 0,40 |
| EUR | 295.917.079 | USD | 314.395.621 | 09/01/2023 | Merrill Lynch | 1.901.191 | 0,01 |
| EUR | 3.108.810.778 | USD | 3.235.158.133 | 09/01/2023 | Morgan Stanley | 83.361.858 | 0,43 |
| EUR | 29.757.380 | USD | 31.692.586 | 17/01/2023 | Barclays | 136.450 | - |
| EUR | 29.323.626 | USD | 31.183.044 | 17/01/2023 | BNP Paribas | 178.930 | - |
| EUR | 25.647.040 | USD | 26.963.638 | 17/01/2023 | Citibank | 445.940 | - |
| EUR | 116.190.994 | USD | 124.111.037 | 17/01/2023 | Goldman Sachs | 192.747 | - |
| EUR | 7.589.926.288 | USD | 8.109.067.789 | 17/01/2023 | HSBC | 10.925.507 | 0,06 |
| EUR | 17.130.209 | USD | 18.146.815 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | 169.601 | - |
| EUR | 119.608.180 | USD | 127.171.552 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | 749.475 | - |
| EUR | 24.845.233 | USD | 26.512.622 | 17/01/2023 | RBC | 65.667 | - |
| EUR | 9.787.435 | USD | 10.402.729 | 17/01/2023 | Standard Chartered | 64.703 | - |
| EUR | 26.719.609 | USD | 28.509.743 | 17/01/2023 | State Street | 73.468 | - |
| EUR | 70.256.881 | USD | 74.640.419 | 31/01/2023 | Goldman Sachs | 566.987 | - |
| EUR | 2.427.670 | USD | 2.590.483 | 02/02/2023 | HSBC | 9.355 | - |
| JPY | 243.079.488.684 | EUR | 1.693.601.440 | 17/01/2023 | HSBC | 33.632.706 | 0,17 |
| SGD | 1.903.317 | EUR | 1.326.004 | 17/01/2023 | Barclays | 2.123 | - |
| SGD | 3.847.396 | EUR | 2.671.466 | 17/01/2023 | Goldman Sachs | 13.232 | - |
| SGD | 2.112.948.006 | EUR | 1.469.127.827 | 17/01/2023 | HSBC | 5.279.012 | 0,03 |
| SGD | 4.489.530 | EUR | 3.125.780 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | 6.996 | - |
| SGD | 847.978 | EUR | 590.470 | 17/01/2023 | Standard Chartered | 1.246 | - |
| USD | 59.583.331 | BRL | 307.442.839 | 03/01/2023 | Citibank | 1.371.173 | 0,01 |
| USD | 1.669.177 | BRL | 8.730.435 | 03/01/2023 | J.P. Morgan | 17.600 | - |
| USD | 1.712.379 | BRL | 9.002.024 | 02/02/2023 | Citibank | 20.072 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 259.574.302 | 1,35 |
| AUD | 96.608.716 | EUR | 62.579.450 | 09/01/2023 | Merrill Lynch | (1.236.892) | (0,01) |
| AUD | 989.969.090 | EUR | 636.803.979 | 17/01/2023 | HSBC | (8.355.162) | (0,04) |
| AUD | 914.465 | EUR | 587.412 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (6.894) | - |
| AUD | 599.602 | EUR | 385.841 | 17/01/2023 | RBC | (5.204) | - |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| AUD | 131.629 | EUR | 84.384 | 17/01/2023 | Standard Chartered | (824) | - |
| BRL | 2.183.503 | USD | 418.695 | 03/01/2023 | Citibank | (5.552) | - |
| BRL | 309.027.035 | USD | 59.521.886 | 02/02/2023 | Citibank | (1.378.254) | (0,01) |
| BRL | 1.842.701 | USD | 347.687 | 02/02/2023 | HSBC | (1.463) | - |
| CAD | 19.320.852 | EUR | 13.349.212 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | (13.863) | - |
| CHF | 185.525 | EUR | 188.825 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (517) | - |
| CHF | 49.664 | EUR | 50.522 | 17/01/2023 | RBC | (113) | - |
| CHF | 1.220 | EUR | 1.242 | 17/01/2023 | Standard Chartered | (3) | - |
| EUR | 2.175 | AUD | 3.429 | 04/01/2023 | RBC | (3) | - |
| EUR | 9.604.505 | AUD | 15.295.792 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (105.518) | - |
| EUR | 1.633 | AUD | 2.573 | 17/01/2023 | RBC | (1) | - |
| EUR | 20.048 | AUD | 31.790 | 17/01/2023 | Standard Chartered | (133) | - |
| EUR | 3.966.000 | AUD | 6.282.360 | 17/01/2023 | State Street | (22.147) | - |
| EUR | 83.516 | CAD | 121.558 | 17/01/2023 | BNP Paribas | (384) | - |
| EUR | 92.258 | CAD | 133.729 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (43) | - |
| EUR | 82.570 | CAD | 120.109 | 17/01/2023 | RBC | (330) | - |
| EUR | 258.550.979 | CHF | 255.053.741 | 17/01/2023 | Barclays | (327.435) | - |
| EUR | 297.632 | CHF | 294.126 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | (904) | - |
| EUR | 470.216 | CHF | 463.844 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (583) | - |
| EUR | 9.089 | CHF | 8.992 | 17/01/2023 | RBC | (38) | - |
| EUR | 7.161 | CNH | 53.287 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (54) | - |
| EUR | 578.716 | CNH | 4.293.159 | 17/01/2023 | HSBC | (2.697) | - |
| EUR | 350.552 | CNH | 2.599.697 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (1.518) | - |
| EUR | 250.063 | CNH | 1.856.476 | 17/01/2023 | Standard Chartered | (1.355) | - |
| EUR | 4.210 | CZK | 102.962 | 17/01/2023 | Barclays | (46) | - |
| EUR | 19.845 | CZK | 481.724 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (70) | - |
| EUR | 87.651.380 | DKK | 652.096.046 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (49.045) | - |
| EUR | 76.884.524 | JPY | 11.060.676.775 | 10/01/2023 | Standard Chartered | (1.671.197) | (0,01) |
| EUR | 8.755.160 | JPY | 1.257.435.267 | 17/01/2023 | Citibank | (179.716) | - |
| EUR | 277.937.437 | JPY | 39.891.137.396 | 17/01/2023 | HSBC | (5.514.429) | (0,03) |
| EUR | 9.604.020 | JPY | 1.388.344.535 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | (261.050) | - |
| EUR | 16.459.287 | JPY | 2.392.568.756 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (541.433) | - |
| EUR | 10.516.829 | JPY | 1.519.834.885 | 17/01/2023 | State Street | (282.563) | - |
| EUR | 1.324.916 | SGD | 1.900.095 | 03/01/2023 | Barclays | (1.842) | - |
| EUR | 589.650 | SGD | 846.237 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (1.223) | - |
| EUR | 10.344.968 | SGD | 14.937.964 | 17/01/2023 | Barclays | (78.685) | - |
| EUR | 10.150.818 | SGD | 14.600.185 | 17/01/2023 | Citibank | (37.134) | - |
| EUR | 81.327.106 | SGD | 116.965.701 | 17/01/2023 | HSBC | (291.102) | - |
| EUR | 9.140.540 | SGD | 13.204.960 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | (73.829) | - |
| GBP | 205.179.145 | EUR | 237.374.786 | 09/01/2023 | Morgan Stanley | (5.613.898) | (0,03) |
| GBP | 69.613.219 | EUR | 80.777.743 | 17/01/2023 | HSBC | (2.173.459) | (0,01) |
| GBP | 390.319 | EUR | 443.229 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | (2.497) | - |
| GBP | 249.079 | EUR | 289.187 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (7.937) | - |
| GBP | 32.686 | EUR | 37.980 | 17/01/2023 | State Street | (1.072) | - |
| HKD | 205.097.238 | EUR | 25.267.460 | 09/01/2023 | BNP Paribas | (658.668) | (0,01) |
| JPY | 1.298.060.033 | EUR | 9.244.826 | 17/01/2023 | HSBC | (21.285) | - |
| SGD | 11.478.951 | EUR | 8.011.976 | 17/01/2023 | HSBC | (2.009) | - |
| SGD | 852.197 | EUR | 595.550 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | (890) | - |
| SGD | 815.311 | EUR | 570.594 | 17/01/2023 | RBC | (1.674) | - |
| SGD | 1.016.017 | EUR | 710.067 | 17/01/2023 | State Street | (1.094) | - |
| USD | 2.614.971 | BRL | 14.114.397 | 03/01/2023 | Citibank | (49.733) | - |
| USD | 491.416 | BRL | 2.617.276 | 02/02/2023 | Citibank | (182) | - |
| USD | 359.390 | BRL | 1.930.129 | 02/02/2023 | J.P. Morgan | (2.943) | - |
| USD | 834.797 | EUR | 797.655 | 03/01/2023 | Citibank | (16.638) | - |
| USD | 60.686.142 | EUR | 58.083.057 | 03/01/2023 | HSBC | (1.306.544) | (0,01) |
| USD | 123.041.193 | EUR | 115.844.885 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | (730.468) | (0,01) |
| USD | 108.143.972 | EUR | 102.567.879 | 09/01/2023 | BNP Paribas | (1.434.009) | (0,01) |
| USD | 73.685.179 | EUR | 71.046.772 | 09/01/2023 | HSBC | (2.138.009) | (0,01) |
| USD | 5.111 | EUR | 4.788 | 17/01/2023 | Barclays | (10) | - |
| USD | 416.149.879 | EUR | 392.140.052 | 17/01/2023 | Goldman Sachs | (3.192.723) | (0,02) |
| USD | 4.606.776.698 | EUR | 4.311.959.896 | 17/01/2023 | HSBC | (6.315.264) | (0,03) |
| USD | 16.602 | EUR | 15.739 | 17/01/2023 | Merrill Lynch | (222) | - |
| USD | 185.528 | EUR | 174.042 | 17/01/2023 | Morgan Stanley | (641) | - |
| USD | 4.001.786 | EUR | 3.756.825 | 17/01/2023 | RBC | (16.625) | - |
| USD | 46.603.468 | EUR | 43.988.089 | 17/01/2023 | Standard Chartered | (430.960) | - |
| USD | 3.775.151 | EUR | 3.535.639 | 17/01/2023 | State Street | (7.260) | - |
| USD | 167.000.311 | EUR | 156.897.389 | 31/01/2023 | Goldman Sachs | (973.371) | - |
| USD | 64.962.138 | EUR | 60.808.282 | 31/01/2023 | Merrill Lynch | (154.756) | - |
| USD | 82.399.984 | EUR | 77.286.421 | 31/01/2023 | Morgan Stanley | (351.614) | - |
| USD | 59.590.304 | EUR | 55.932.241 | 02/02/2023 | Citibank | (302.416) | - |
| USD | 307.157 | EUR | 288.689 | 02/02/2023 | HSBC | (1.946) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (46.362.065) | (0,24) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 213.212.237 | 1,11 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------------------|---------|------------------|--|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (9.419) | EUR | (358.534.235) | 16.610.175 | 0,09 |
| NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023 | (4.612) | USD | (940.988.521) | 50.351.113 | 0,26 |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | (91) | USD | (16.355.434) | 1.169.979 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 68.131.267 | 0,35 |
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | 62 | GBP | 5.230.022 | (25.219) | - |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 32.339 | USD | 3.388.863.611 | (21.476.272) | (0,11) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (21.501.491) | (0,11) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften | | | | 46.629.776 | 0,24 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,625% 18/09/2029 | | | | |
| | | | | | | EUR | 100.000 | 93.124 | 0,01 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual | | | | |
| | | | | | | EUR | 600.000 | 573.660 | 0,03 |
| <i>Angola</i> | | | | | Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026 | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025 | USD | 270.000 | 260.443 | 0,01 | | EUR | 400.000 | 340.446 | 0,02 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 420.000 | 345.844 | 0,02 | | EUR | 300.000 | 296.372 | 0,02 |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049 | USD | 200.000 | 146.792 | 0,01 | | | | 1.974.958 | 0,11 |
| | | | 753.079 | 0,04 | <i>Brasilien</i> | | | | |
| <i>Argentinien</i> | | | | | Brazil Government Bond 10000% 01/01/2027 | | | | |
| Argentina Government Bond, STEP, FRN 1,5% 09/07/2035 | USD | 969.793 | 233.731 | 0,01 | | BRL | 1.840 | 316.142 | 0,02 |
| Argentina Government Bond, STEP, FRN 3,875% 09/01/2038 | USD | 246.889 | 73.727 | 0,01 | | USD | 200.000 | 173.931 | 0,01 |
| Argentina Government Bond, STEP, FRN 3,5% 09/07/2041 | USD | 835.000 | 222.704 | 0,01 | | USD | 130.000 | 136.745 | 0,01 |
| | | | 530.162 | 0,03 | | USD | 150.000 | 119.452 | 0,00 |
| | | | | | | USD | 200.000 | 139.818 | 0,01 |
| | | | | | | | | 886.088 | 0,05 |
| <i>Australien</i> | | | | | <i>Kanada</i> | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1,25% 15/03/2033 | EUR | 100.000 | 70.945 | 0,00 | | USD | 3.425.000 | 2.511.009 | 0,14 |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025 | EUR | 150.000 | 140.719 | 0,01 | | USD | 1.645.000 | 1.279.309 | 0,07 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6,75% Perpetual | USD | 1.960.000 | 1.828.648 | 0,10 | | EUR | 100.000 | 96.325 | 0,00 |
| Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/03/2047 | AUD | 4.936.000 | 2.489.849 | 0,13 | | USD | 970.000 | 809.116 | 0,04 |
| Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 26/09/2023 | EUR | 100.000 | 99.708 | 0,01 | | | | 4.695.759 | 0,25 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028 | EUR | 100.000 | 87.394 | 0,01 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,45% 16/05/2029 | EUR | 100.000 | 84.919 | 0,00 | | EUR | 100.000 | 78.339 | 0,00 |
| | | | 4.802.182 | 0,26 | | EUR | 100.000 | 88.374 | 0,00 |
| | | | | | | USD | 200.000 | 98.991 | 0,01 |
| | | | | | | | | 265.704 | 0,01 |
| <i>Österreich</i> | | | | | <i>Kolumbien</i> | | | | |
| ams-OSRAM AG, 144A 7% 31/07/2025 | USD | 200.000 | 176.122 | 0,01 | | USD | 200.000 | 166.132 | 0,01 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 712.000 | 668.212 | 0,04 | | USD | 200.000 | 162.543 | 0,01 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 1,625% 08/09/2031 | EUR | 100.000 | 86.550 | 0,00 | | USD | 200.000 | 188.532 | 0,01 |
| Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049 | USD | 230.000 | 212.099 | 0,01 | | USD | 146.000 | 128.766 | 0,01 |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 200.000 | 186.703 | 0,01 | | USD | 200.000 | 149.730 | 0,01 |
| | | | 1.329.686 | 0,07 | | USD | 200.000 | 128.659 | 0,01 |
| | | | | | | USD | 200.000 | 128.174 | 0,01 |
| | | | | | | USD | 200.000 | 112.737 | 0,00 |
| <i>Aserbaidshjan</i> | | | | | | USD | 205.000 | 191.189 | 0,01 |
| Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026 | USD | 200.000 | 192.542 | 0,01 | | USD | 338.000 | 298.943 | 0,01 |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030 | USD | 400.000 | 388.331 | 0,02 | | USD | 250.000 | 163.287 | 0,01 |
| | | | 580.873 | 0,03 | | | | 1.818.692 | 0,10 |
| | | | | | <i>Bahrain</i> | | | | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026 | USD | 200.000 | 192.351 | 0,01 | | USD | 200.000 | 181.597 | 0,01 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028 | USD | 200.000 | 188.868 | 0,01 | | USD | 200.000 | 176.356 | 0,01 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029 | USD | 200.000 | 186.759 | 0,01 | | | | 357.953 | 0,02 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032 | USD | 200.000 | 165.744 | 0,01 | <i>Costa Rica</i> | | | | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044 | USD | 200.000 | 146.608 | 0,01 | | USD | 200.000 | 181.597 | 0,01 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047 | USD | 200.000 | 168.757 | 0,01 | | USD | 200.000 | 176.356 | 0,01 |
| | | | 1.049.087 | 0,06 | | | | 357.953 | 0,02 |
| | | | | | <i>Dänemark</i> | | | | |
| <i>Belgien</i> | | | | | Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028 | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,65% 28/03/2031 | EUR | 240.000 | 204.630 | 0,01 | | USD | 2.205.000 | 1.903.844 | 0,10 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026 | EUR | 100.000 | 96.307 | 0,01 | | | | 1.903.844 | 0,10 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 0% 28/08/2026 | EUR | 100.000 | 88.137 | 0,00 | <i>Dominikanische Republik</i> | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 100.000 | 91.931 | 0,00 | | USD | 110.000 | 104.133 | 0,01 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,125% 10/09/2026 | EUR | 100.000 | 89.891 | 0,00 | | USD | 300.000 | 275.325 | 0,01 |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 23/11/2027 | EUR | 100.000 | 100.460 | 0,01 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030 | USD | 160.000 | 127.851 | 0,01 | BNP Paribas SA, Reg. S 2,1% 07/04/2032 | EUR | 100.000 | 82.786 | 0,00 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032 | USD | 265.000 | 206.719 | 0,01 | BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028 | EUR | 100.000 | 88.024 | 0,01 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,45% 30/04/2044 | USD | 300.000 | 262.630 | 0,01 | BPCE SA, Reg. S 0,625% 15/01/2030 | EUR | 100.000 | 79.782 | 0,00 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045 | USD | 300.000 | 244.680 | 0,01 | BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 14/01/2028 | EUR | 100.000 | 85.597 | 0,00 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5% 15/02/2048 | USD | 180.000 | 139.315 | 0,01 | BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034 | EUR | 100.000 | 81.233 | 0,00 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060 | USD | 200.000 | 138.058 | 0,01 | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024 | EUR | 600.000 | 501.614 | 0,03 |
| | | | 1.498.711 | 0,08 | CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027 | EUR | 546.000 | 448.061 | 0,02 |
| <i>Ecuador</i> | | | | | Chrome Bidco SASU, Reg. S 3,5% 31/05/2028 | EUR | 561.000 | 473.438 | 0,03 |
| Ecuador Government Bond, STEP, 144A 5,5% 31/07/2030 | USD | 130.000 | 78.712 | 0,00 | Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029 | EUR | 347.000 | 270.842 | 0,01 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2030 | USD | 760.000 | 460.166 | 0,03 | Credit Agricole SA, FRN, 144A 7,5% 31/12/2164 | GBP | 510.000 | 560.612 | 0,03 |
| Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2035 | USD | 685.000 | 298.386 | 0,02 | Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual | USD | 1.361.000 | 1.294.011 | 0,07 |
| | | | 837.264 | 0,05 | Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027 | EUR | 100.000 | 93.712 | 0,01 |
| <i>Ägypten</i> | | | | | Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029 | EUR | 200.000 | 172.297 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 3,875% 16/02/2026 | USD | 514.000 | 398.258 | 0,02 | Credit Agricole SA, Reg. S 0,875% 14/01/2032 | EUR | 100.000 | 75.132 | 0,00 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026 | EUR | 200.000 | 166.928 | 0,01 | Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 22/04/2026 | EUR | 300.000 | 279.754 | 0,02 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027 | USD | 200.000 | 168.322 | 0,01 | Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 300.000 | 265.936 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,625% 16/04/2030 | EUR | 200.000 | 139.312 | 0,01 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,625% 15/04/2026 | EUR | 100.000 | 92.849 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032 | USD | 200.000 | 137.395 | 0,01 | Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025 | EUR | 300.000 | 296.152 | 0,02 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032 | USD | 200.000 | 139.132 | 0,01 | Crown European Holdings SA, Reg. S 2,875% 01/02/2026 | EUR | 200.000 | 191.040 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,903% 21/02/2048 | USD | 200.000 | 118.853 | 0,00 | Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual | EUR | 400.000 | 329.158 | 0,02 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,7% 01/03/2049 | USD | 200.000 | 125.415 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 729.654 | 0,04 |
| | | | 1.393.615 | 0,08 | Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% 31/12/2164 | EUR | 200.000 | 199.782 | 0,01 |
| <i>El Salvador</i> | | | | | Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026 | EUR | 700.000 | 671.019 | 0,04 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027 | USD | 198.000 | 82.024 | 0,00 | Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028 | EUR | 200.000 | 171.398 | 0,01 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050 | USD | 325.000 | 121.006 | 0,01 | Engie SA, Reg. S 0% 04/03/2027 | EUR | 100.000 | 85.743 | 0,00 |
| | | | 203.030 | 0,01 | EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,375% 27/11/2027 | EUR | 100.000 | 87.587 | 0,00 |
| <i>Finnland</i> | | | | | Faurecia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025 | EUR | 385.000 | 351.553 | 0,02 |
| Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027 | USD | 250.000 | 221.339 | 0,01 | Faurecia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026 | EUR | 1.261.000 | 1.119.736 | 0,06 |
| Nordea Bank Abp, 144A 1,5% 30/09/2026 | USD | 7.260.000 | 5.882.220 | 0,32 | Faurecia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027 | EUR | 300.000 | 254.098 | 0,01 |
| Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual | USD | 1.375.000 | 1.268.905 | 0,07 | Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026 | EUR | 431.000 | 400.782 | 0,02 |
| | | | 7.372.464 | 0,40 | Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028 | EUR | 162.000 | 147.377 | 0,01 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027 | EUR | 600.000 | 597.580 | 0,03 |
| Accor SA, Reg. S 3% 04/02/2026 | EUR | 300.000 | 290.334 | 0,02 | Loxam SAS, Reg. S 4,5% 15/02/2027 | EUR | 927.000 | 851.007 | 0,05 |
| Accor SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual | EUR | 200.000 | 189.020 | 0,01 | Orange SA, Reg. S 3,625% 16/11/2031 | EUR | 100.000 | 98.506 | 0,01 |
| Air Liquide Finance SA, Reg. S 1,375% 02/04/2030 | EUR | 100.000 | 87.413 | 0,00 | Orange SA, Reg. S 1,625% 07/04/2032 | EUR | 100.000 | 84.384 | 0,00 |
| Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029 | USD | 897.000 | 631.666 | 0,03 | Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028 | EUR | 234.000 | 203.361 | 0,01 |
| Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029 | USD | 735.000 | 519.175 | 0,03 | Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025 | EUR | 305.000 | 305.506 | 0,02 |
| Altice France SA, Reg. S 2,125% 15/02/2025 | EUR | 400.000 | 354.992 | 0,02 | Pernod Ricard SA, Reg. S 3,25% 02/11/2028 | EUR | 100.000 | 98.300 | 0,01 |
| Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028 | EUR | 400.000 | 303.000 | 0,02 | Pernod Ricard SA, Reg. S 1,375% 07/04/2029 | EUR | 100.000 | 87.958 | 0,00 |
| Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2,75% 02/09/2032 | EUR | 100.000 | 92.375 | 0,01 | Quatrim SASU, Reg. S 5,875% 15/01/2024 | EUR | 400.000 | 392.198 | 0,02 |
| Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3,5% 01/03/2025 | EUR | 350.000 | 330.400 | 0,02 | Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026 | EUR | 400.000 | 352.240 | 0,02 |
| Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026 | EUR | 400.000 | 378.484 | 0,02 | Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027 | EUR | 300.000 | 261.463 | 0,01 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026 | EUR | 100.000 | 90.505 | 0,01 | Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027 | EUR | 700.000 | 564.193 | 0,03 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 17/01/2030 | EUR | 200.000 | 157.810 | 0,01 | Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025 | USD | 3.560.000 | 3.198.093 | 0,17 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% 31/12/2164 | USD | 695.000 | 648.318 | 0,04 | Societe Generale SA, FRN, 144A 8% Perpetual | USD | 2.184.000 | 2.047.130 | 0,11 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% 31/12/2164 | USD | 410.000 | 401.029 | 0,02 | Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% 31/12/2164 | USD | 675.000 | 649.654 | 0,04 |
| | | | | | Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029 | EUR | 100.000 | 80.361 | 0,00 |
| | | | | | Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,25% 06/12/2030 | EUR | 100.000 | 96.271 | 0,01 |
| | | | | | Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual | EUR | 506.000 | 505.580 | 0,03 |
| | | | | | SPIE SA, Reg. S 3,125% 22/03/2024 | EUR | 700.000 | 696.720 | 0,04 |
| | | | | | TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1,375% 04/10/2029 | EUR | 100.000 | 87.069 | 0,00 |
| | | | | | TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1,994% 08/04/2032 | EUR | 100.000 | 87.520 | 0,00 |
| | | | | | Vallourec SA, Reg. S 8,5% 30/06/2026 | EUR | 259.782 | 255.621 | 0,01 |
| | | | | | | | | 26.055.995 | 1,41 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| <i>Gabun</i> | | | | | <i>Irland</i> | | | | |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025 | USD | 200.000 | 177.759 | 0,01 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1,5% 27/09/2026 | EUR | 100.000 | 93.708 | 0,01 |
| | | | | | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375% 19/11/2027 | EUR | 100.000 | 87.283 | 0,00 |
| | | | 177.759 | 0,01 | AerCap Ireland Capital DAC 3,15% 15/02/2024 | USD | 5.020.000 | 4.543.540 | 0,25 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | AerCap Ireland Capital DAC 1,75% 29/10/2024 | USD | 2.665.000 | 2.295.870 | 0,12 |
| BASF SE, Reg. S 3,75% 29/06/2032 | EUR | 100.000 | 98.556 | 0,01 | Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027 | USD | 1.175.000 | 928.196 | 0,05 |
| Bayer AG, Reg. S 1,125% 06/01/2030 | EUR | 100.000 | 82.570 | 0,01 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 05/06/2026 | EUR | 100.000 | 92.931 | 0,01 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027 | EUR | 850.000 | 747.155 | 0,04 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029 | EUR | 100.000 | 92.894 | 0,01 |
| CT Investment GmbH, Reg. S 5,5% 15/04/2026 | EUR | 458.000 | 407.345 | 0,02 | eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026 | EUR | 498.000 | 450.927 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030 | EUR | 100.000 | 78.676 | 0,01 | eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027 | EUR | 300.000 | 254.031 | 0,01 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025 | EUR | 300.000 | 283.500 | 0,02 | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028 | EUR | 100.000 | 82.512 | 0,00 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 16/05/2027 | EUR | 800.000 | 698.640 | 0,04 | Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026 | USD | 3.970.000 | 3.489.218 | 0,19 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 2,25% 29/03/2039 | EUR | 50.000 | 39.541 | 0,00 | Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 144A 5% 15/07/2028 | USD | 300.000 | 245.945 | 0,01 |
| Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026 | EUR | 450.000 | 378.563 | 0,02 | Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3,25% 02/03/2029 | EUR | 100.000 | 96.929 | 0,01 |
| E.ON SE, Reg. S 0,75% 20/02/2028 | EUR | 80.000 | 69.703 | 0,00 | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1,5% 15/12/2028 | EUR | 100.000 | 87.366 | 0,00 |
| Hapag-Lloyd AG, Reg. S 2,5% 15/04/2028 | EUR | 350.000 | 311.077 | 0,02 | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 24/06/2046 | USD | 980.000 | 898.527 | 0,05 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026 | EUR | 657.172 | 573.440 | 0,03 | | | | 13.739.877 | 0,74 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3,875% 15/05/2027 | EUR | 400.000 | 339.488 | 0,02 | <i>Israel</i> | | | | |
| INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027 | EUR | 398.000 | 325.035 | 0,02 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026 | USD | 44.000 | 37.975 | 0,00 |
| Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25% 01/10/2026 | EUR | 314.676 | 195.099 | 0,01 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028 | USD | 46.000 | 38.679 | 0,00 |
| Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 2,375% 22/05/2030 | EUR | 50.000 | 46.386 | 0,00 | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027 | USD | 155.000 | 140.845 | 0,01 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026 | EUR | 1.367.000 | 1.309.724 | 0,07 | | | | 217.499 | 0,01 |
| Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025 | EUR | 600.000 | 566.348 | 0,03 | <i>Italien</i> | | | | |
| Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028 | EUR | 300.000 | 261.899 | 0,01 | Atlantia SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027 | EUR | 100.000 | 85.260 | 0,00 |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026 | EUR | 619.835 | 585.396 | 0,03 | Atlantia SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028 | EUR | 726.000 | 605.000 | 0,03 |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025 | EUR | 400.000 | 368.870 | 0,02 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 691.000 | 570.655 | 0,03 |
| thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024 | EUR | 742.000 | 736.077 | 0,04 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 3,75% 26/09/2029 | EUR | 400.000 | 318.421 | 0,02 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027 | EUR | 677.000 | 604.014 | 0,03 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 807.000 | 641.218 | 0,03 |
| TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026 | EUR | 496.000 | 416.580 | 0,02 | Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073 | USD | 500.000 | 469.133 | 0,03 |
| Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 2,25% 16/10/2026 | EUR | 300.000 | 281.933 | 0,02 | Eni SpA, Reg. S 0,625% 23/01/2030 | EUR | 150.000 | 117.549 | 0,01 |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029 | EUR | 100.000 | 77.038 | 0,00 | Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028 | EUR | 643.000 | 552.096 | 0,03 |
| Vonovia SE, Reg. S 1,5% 14/06/2041 | EUR | 100.000 | 55.560 | 0,00 | Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026 | EUR | 750.000 | 686.783 | 0,04 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028 | EUR | 500.000 | 391.976 | 0,02 | Lottomatica SpA, Reg. S 5,125% 15/07/2025 | EUR | 824.000 | 783.431 | 0,04 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028 | EUR | 600.000 | 506.092 | 0,03 | Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026 | EUR | 406.000 | 370.932 | 0,02 |
| | | | 10.836.281 | 0,59 | Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024 | EUR | 525.000 | 339.611 | 0,02 |
| <i>Ghana</i> | | | | | Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028 | EUR | 698.000 | 602.772 | 0,03 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029 | USD | 400.000 | 137.530 | 0,01 | TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028 | EUR | 273.000 | 229.510 | 0,01 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049 | USD | 400.000 | 130.980 | 0,00 | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025 | EUR | 500.000 | 464.894 | 0,03 |
| | | | 268.510 | 0,01 | Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026 | EUR | 400.000 | 375.606 | 0,02 |
| <i>Gibraltar</i> | | | | | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027 | EUR | 430.000 | 362.714 | 0,02 |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027 | EUR | 420.000 | 362.593 | 0,02 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1,375% 26/07/2027 | EUR | 100.000 | 90.428 | 0,01 |
| | | | 362.593 | 0,02 | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025 | EUR | 100.000 | 95.796 | 0,01 |
| <i>Guatemala</i> | | | | | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2,2% 22/07/2027 | EUR | 250.000 | 226.720 | 0,01 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050 | USD | 200.000 | 176.917 | 0,01 | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual | EUR | 350.000 | 261.358 | 0,01 |
| | | | 176.917 | 0,01 | | | | 8.249.887 | 0,45 |
| <i>Irak</i> | | | | | | | | | |
| Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023 | USD | 200.000 | 185.121 | 0,01 | | | | | |
| Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028 | USD | 364.375 | 315.052 | 0,02 | | | | | |
| | | | 500.173 | 0,03 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| <i>Elfenbeinküste</i> | | | | | ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027 | | | | |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875% 17/10/2031 | EUR | 200.000 | 168.236 | 0,01 | BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029 | EUR | 547.000 | 475.199 | 0,03 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033 | USD | 200.000 | 167.000 | 0,01 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,75% 22/05/2025 | EUR | 840.000 | 797.406 | 0,04 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040 | EUR | 400.000 | 302.192 | 0,01 | ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 4,125% 01/08/2025 | EUR | 408.000 | 400.330 | 0,02 |
| | | | 637.428 | 0,03 | DH Europe Finance II SARL 3,25% 15/11/2039 | USD | 885.000 | 665.570 | 0,04 |
| <i>Japan</i> | | | | | DH Europe Finance SARL 1,2% 30/06/2027 | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 2,341% 19/01/2028 | USD | 1.465.000 | 1.207.971 | 0,07 | Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029 | EUR | 503.000 | 350.352 | 0,02 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 4,08% 19/04/2028 | USD | 1.030.000 | 909.358 | 0,05 | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 29/11/2026 | EUR | 300.000 | 263.973 | 0,01 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0,872% 07/09/2024 | EUR | 100.000 | 95.607 | 0,01 | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033 | EUR | 100.000 | 70.251 | 0,00 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,241% 10/07/2024 | USD | 4.228.000 | 3.860.857 | 0,21 | Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024 | EUR | 100.000 | 99.013 | 0,01 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027 | USD | 1.430.000 | 1.159.967 | 0,06 | Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028 | EUR | 350.000 | 286.982 | 0,02 |
| Nippon Life Insurance Co., FRN, 144A 2,75% 21/01/2051 | USD | 770.000 | 579.094 | 0,03 | Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026 | EUR | 770.000 | 699.702 | 0,04 |
| Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 3,375% 15/04/2081 | USD | 570.000 | 445.607 | 0,02 | Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025 | EUR | 250.000 | 227.319 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,902% 17/09/2028 | USD | 2.100.000 | 1.620.386 | 0,09 | Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027 | EUR | 200.000 | 181.803 | 0,01 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,13% 08/07/2030 | USD | 585.000 | 433.475 | 0,02 | Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 5,25% 15/03/2025 | EUR | 630.000 | 607.525 | 0,03 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632% 23/10/2029 | EUR | 100.000 | 79.461 | 0,00 | PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026 | EUR | 740.000 | 699.270 | 0,04 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029 | EUR | 100.000 | 84.154 | 0,01 | Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025 | EUR | 350.000 | 347.910 | 0,02 |
| | | | 10.475.937 | 0,57 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025 | EUR | 100.000 | 90.713 | 0,00 |
| <i>Jersey</i> | | | | | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026 | | | | |
| Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024 | EUR | 429.000 | 412.215 | 0,02 | SES SA, Reg. S 0,875% 04/11/2027 | EUR | 100.000 | 86.488 | 0,00 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027 | GBP | 170.000 | 160.595 | 0,01 | Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026 | EUR | 791.000 | 677.294 | 0,04 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047 | GBP | 400.000 | 419.430 | 0,02 | Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033 | EUR | 530.000 | 561.058 | 0,03 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032 | EUR | 100.000 | 78.228 | 0,01 | | | | 8.795.298 | 0,48 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036 | EUR | 100.000 | 72.474 | 0,00 | <i>Marshallinseln</i> | | | | |
| | | | 1.142.942 | 0,06 | Danaos Corp., 144A 8,5% 01/03/2028 | | | | |
| <i>Jordanien</i> | | | | | Mauritius | | | | |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030 | USD | 200.000 | 168.404 | 0,01 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028 | USD | 190.896 | 149.992 | 0,01 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027 | USD | 200.000 | 180.771 | 0,01 | | | | 149.992 | 0,01 |
| | | | 349.175 | 0,02 | <i>Mexiko</i> | | | | |
| <i>Kasachstan</i> | | | | | Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051 | | | | |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047 | USD | 400.000 | 291.646 | 0,02 | Mexican Bonos, FRN 850% 18/11/2038 | MXN | 112.000 | 510.902 | 0,03 |
| | | | 291.646 | 0,02 | Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024 | USD | 70.000 | 64.031 | 0,00 |
| <i>Kenia</i> | | | | | Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025 | | | | |
| Kenya Government Bond, Reg. S 6,875% 24/06/2024 | USD | 200.000 | 172.732 | 0,01 | Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031 | USD | 105.000 | 95.855 | 0,00 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032 | USD | 200.000 | 160.317 | 0,01 | Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047 | USD | 300.000 | 214.339 | 0,01 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034 | USD | 250.000 | 181.146 | 0,01 | Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048 | USD | 214.000 | 128.388 | 0,01 |
| | | | 514.195 | 0,03 | Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050 | USD | 77.000 | 44.385 | 0,00 |
| <i>Libanon</i> | | | | | Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060 | | | | |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 22/04/2024§ | USD | 84.000 | 4.835 | 0,00 | | USD | 354.000 | 210.081 | 0,01 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§ | USD | 402.000 | 23.036 | 0,00 | | | | 1.942.440 | 0,10 |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§ | USD | 306.000 | 17.535 | 0,00 | <i>Mongolei</i> | | | | |
| | | | 45.406 | 0,00 | Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031 | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050 | | | | |
| Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 200.000 | 110.812 | 0,01 | OCF SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044 | USD | 200.000 | 128.621 | 0,01 |
| Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027 | EUR | 870.000 | 645.443 | 0,04 | | USD | 200.000 | 177.558 | 0,01 |
| | | | | | | | | 306.179 | 0,02 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| <i>Niederlande</i> | | | | | VZ Secured Financing BV, 144A 5% | USD | 200.000 | 152.628 | 0,01 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% 31/12/2164 | EUR | 300.000 | 232.639 | 0,01 | 15/01/2032 | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual | EUR | 400.000 | 339.645 | 0,02 | WPC Eurobond BV, REIT 2,125% | EUR | 100.000 | 89.565 | 0,00 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,6% | EUR | 100.000 | 88.161 | 0,00 | 15/04/2027 | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033 | EUR | 100.000 | 99.177 | 0,01 | WPC Eurobond BV, REIT 1,35% | EUR | 100.000 | 83.248 | 0,00 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual | EUR | 1.700.000 | 1.571.628 | 0,09 | 15/04/2028 | | | | |
| AerCap Holdings NV, FRN 5,875% | USD | 1.197.000 | 1.032.084 | 0,06 | ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% | EUR | 600.000 | 496.629 | 0,03 |
| Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030 | EUR | 100.000 | 87.399 | 0,00 | 23/10/2027 | | | | |
| American Medical Systems Europe BV 0,75% 08/03/2025 | EUR | 200.000 | 187.803 | 0,01 | Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% | EUR | 1.081.000 | 785.304 | 0,04 |
| American Medical Systems Europe BV 1,375% 08/03/2028 | EUR | 100.000 | 88.417 | 0,00 | 28/02/2030 | | | | |
| Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3,75% 15/01/2025 | EUR | 350.000 | 336.188 | 0,02 | | | | 18.317.908 | 0,99 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0,875% 05/05/2028 | EUR | 200.000 | 173.772 | 0,01 | <i>Neuseeland</i> | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.606.615 | 0,09 | ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,375% 17/09/2029 | EUR | 100.000 | 78.241 | 0,00 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1,375% 18/07/2032 | EUR | 100.000 | 71.213 | 0,00 | | | | 78.241 | 0,00 |
| Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027 | EUR | 400.000 | 328.578 | 0,02 | <i>Nigeria</i> | | | | |
| EDP Finance BV, Reg. S 2% 22/04/2025 | EUR | 100.000 | 96.425 | 0,01 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025 | USD | 200.000 | 173.037 | 0,01 |
| EDP Finance BV, Reg. S 0,375% | EUR | 150.000 | 132.608 | 0,01 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% | USD | 544.000 | 412.227 | 0,02 |
| EnBW International Finance BV, Reg. S 4,049% 22/11/2029 | EUR | 29.000 | 28.882 | 0,00 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029 | USD | 200.000 | 155.668 | 0,01 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2027 | EUR | 250.000 | 211.685 | 0,01 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032 | USD | 200.000 | 141.478 | 0,01 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034 | EUR | 100.000 | 67.245 | 0,00 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047 | USD | 400.000 | 242.052 | 0,01 |
| Essity Capital BV, Reg. S 0,25% | EUR | 100.000 | 78.541 | 0,00 | | | | 1.124.462 | 0,06 |
| GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1,25% 29/03/2026 | EUR | 100.000 | 92.379 | 0,01 | <i>Nordmazedonien</i> | | | | |
| ING Groep NV, FRN 3,875% 31/12/2164 | USD | 1.795.000 | 1.233.455 | 0,07 | North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025 | EUR | 340.000 | 318.011 | 0,02 |
| ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual | USD | 540.000 | 448.866 | 0,02 | | | | 318.011 | 0,02 |
| ING Groep NV, FRN 6,5% Perpetual | USD | 200.000 | 177.410 | 0,01 | <i>Norwegen</i> | | | | |
| ING Groep NV, Reg. S 2,5% 15/02/2029 | EUR | 200.000 | 193.941 | 0,01 | DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% | EUR | 150.000 | 130.929 | 0,01 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25% | EUR | 100.000 | 90.849 | 0,00 | 18/01/2028 | | | 130.929 | 0,01 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875% | EUR | 100.000 | 101.901 | 0,01 | <i>Oman</i> | | | | |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% | EUR | 100.000 | 93.664 | 0,01 | Oman Government Bond, Reg. S 4,75% | USD | 200.000 | 181.290 | 0,01 |
| Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% | USD | 204.000 | 167.993 | 0,01 | 15/06/2026 | | | | |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% | USD | 171.300 | 146.650 | 0,01 | Oman Government Bond, Reg. S 5,375% | USD | 400.000 | 367.266 | 0,02 |
| Nobel Bidco BV, Reg. S 3,125% | EUR | 408.000 | 278.630 | 0,02 | 08/03/2027 | | | | |
| OI European Group BV, Reg. S 3,125% | EUR | 880.000 | 856.473 | 0,05 | Oman Government Bond, Reg. S 6% | USD | 200.000 | 188.214 | 0,01 |
| Petrobras Global Finance BV 6,85% | USD | 146.000 | 115.176 | 0,01 | 01/08/2029 | | | | |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% | EUR | 300.000 | 276.000 | 0,01 | Oman Government Bond, Reg. S 6,25% | USD | 200.000 | 188.931 | 0,01 |
| RELX Finance BV, Reg. S 1,5% | EUR | 100.000 | 91.731 | 0,01 | 25/01/2031 | | | | |
| RELX Finance BV, Reg. S 0,5% | EUR | 100.000 | 84.623 | 0,00 | Oman Government Bond, Reg. S 6,75% | USD | 400.000 | 351.712 | 0,02 |
| Saipem Finance International BV, Reg. S 3,75% 08/09/2023 | EUR | 670.000 | 668.543 | 0,04 | | | | 1.277.413 | 0,07 |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1% 25/02/2030 | EUR | 100.000 | 85.270 | 0,00 | <i>Pakistan</i> | | | | |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% | EUR | 400.000 | 290.000 | 0,02 | Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024 | USD | 200.000 | 101.791 | 0,01 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% 31/12/2164 | EUR | 300.000 | 243.753 | 0,01 | Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025 | USD | 200.000 | 90.451 | 0,01 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual | EUR | 1.400.000 | 1.272.344 | 0,07 | Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031 | USD | 228.000 | 76.771 | 0,00 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 996.262 | 0,05 | Pakistan Government Bond, Reg. S 8,875% 08/04/2051 | USD | 220.000 | 72.472 | 0,00 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,8% 18/10/2030 | EUR | 150.000 | 121.665 | 0,01 | | | | 341.485 | 0,02 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,625% 18/10/2041 | EUR | 100.000 | 67.184 | 0,00 | <i>Panama</i> | | | | |
| Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% | EUR | 545.000 | 433.275 | 0,02 | Carnival Corp., Reg. S 10,125% | EUR | 405.000 | 403.865 | 0,02 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026 | USD | 535.000 | 460.127 | 0,02 | 01/02/2026 | | | | |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026 | EUR | 742.000 | 681.342 | 0,04 | <i>Paraguay</i> | | | | |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25% | EUR | 100.000 | 82.323 | 0,00 | Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027 | USD | 200.000 | 184.268 | 0,01 |
| | | | | | Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044 | USD | 213.000 | 192.272 | 0,01 |
| | | | | | Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048 | USD | 200.000 | 164.459 | 0,01 |
| | | | | | Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050 | USD | 210.000 | 169.960 | 0,01 |
| | | | | | | | | 710.959 | 0,04 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| <i>Peru</i> | | | | | <i>Telefonica Emisiones SA 4,665%</i> | | | | |
| Petroleos del Peru SA, 144A 4,75% | USD | 200.000 | 143.392 | 0,01 | 06/03/2038 | USD | 4.647.000 | 3.439.171 | 0,19 |
| 19/06/2032 | | | | | Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1,715% | EUR | 100.000 | 90.721 | 0,01 |
| Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% | USD | 200.000 | 122.715 | 0,00 | 12/01/2028 | | | | |
| 19/06/2047 | | | | | | | | 12.147.045 | 0,66 |
| | | | 266.107 | 0,01 | | | | | |
| <i>Portugal</i> | | | | | <i>Supranational</i> | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% | EUR | 100.000 | 91.564 | 0,01 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028 | EUR | 682.000 | 552.420 | 0,03 |
| 15/04/2027 | | | | | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029 | EUR | 418.000 | 307.478 | 0,01 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% | EUR | 900.000 | 807.362 | 0,04 | Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% | USD | 755.000 | 534.446 | 0,03 |
| 20/07/2080 | | | | | 15/08/2027 | EUR | 400.000 | 335.687 | 0,02 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% | EUR | 300.000 | 258.000 | 0,01 | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% | EUR | 400.000 | 335.687 | 0,02 |
| 02/08/2081 | | | | | 15/08/2026 | EUR | 466.000 | 362.571 | 0,02 |
| | | | 1.156.926 | 0,06 | Paysafe Finance plc, Reg. S 3% | EUR | | | |
| | | | | | 15/06/2029 | | | 2.092.602 | 0,11 |
| <i>Senegal</i> | | | | | <i>Schweden</i> | | | | |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% | USD | 400.000 | 310.454 | 0,02 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,05% | EUR | 100.000 | 87.115 | 0,01 |
| 23/05/2033 | | | | | 03/09/2026 | EUR | 100.000 | 78.191 | 0,00 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 5,375% | EUR | 107.000 | 72.268 | 0,00 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,5% | EUR | 100.000 | 78.191 | 0,00 |
| 08/06/2037 | | | | | 18/02/2030 | USD | 800.000 | 614.902 | 0,03 |
| | | | 382.722 | 0,02 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% | EUR | 300.000 | 272.627 | 0,02 |
| | | | | | 31/12/2164 | EUR | 900.000 | 783.990 | 0,04 |
| <i>Singapur</i> | | | | | <i>Schweiz</i> | | | | |
| GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% | USD | 200.000 | 152.475 | 0,01 | Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% | EUR | 300.000 | 272.627 | 0,02 |
| 04/06/2025 | | | | | 15/07/2026 | EUR | 900.000 | 783.990 | 0,04 |
| | | | 152.475 | 0,01 | Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% | EUR | 900.000 | 783.990 | 0,04 |
| | | | | | 15/02/2027 | EUR | 900.000 | 783.990 | 0,04 |
| <i>Südafrika</i> | | | | | <i>Schweden</i> | | | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% | USD | 200.000 | 170.857 | 0,01 | Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% | EUR | 491.000 | 395.214 | 0,02 |
| 11/02/2025 | | | | | 15/02/2029 | EUR | 630.000 | 595.539 | 0,03 |
| South Africa Government Bond 4,3% | USD | 450.000 | 376.803 | 0,02 | Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025 | EUR | | | |
| 12/10/2028 | | | | | | | | 2.827.578 | 0,15 |
| South Africa Government Bond 8,875% | ZAR | 6.550.000 | 305.182 | 0,02 | | | | | |
| 28/02/2035 | | | | | <i>Schweiz</i> | | | | |
| South Africa Government Bond 6,25% | USD | 500.000 | 400.490 | 0,02 | Credit Suisse AG 4,75% | USD | 5.065.000 | 4.523.056 | 0,24 |
| 08/03/2041 | | | | | 09/08/2024 | USD | 1.662.000 | 1.227.819 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 5,75% | USD | 400.000 | 276.351 | 0,01 | Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6,25% | USD | 4.847.000 | 4.416.363 | 0,24 |
| 30/09/2049 | | | | | Perpetual | EUR | 200.000 | 179.792 | 0,01 |
| | | | 1.529.683 | 0,08 | Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1,25% | EUR | 200.000 | 179.792 | 0,01 |
| | | | | | 17/07/2025 | EUR | 100.000 | 78.701 | 0,00 |
| <i>Spanien</i> | | | | | <i>Schweden</i> | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% | EUR | 200.000 | 195.032 | 0,01 | Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1% | EUR | 100.000 | 78.701 | 0,00 |
| Perpetual | | | | | 24/06/2027 | EUR | 100.000 | 99.633 | 0,00 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% | EUR | 1.600.000 | 1.528.960 | 0,08 | Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7,75% | EUR | 100.000 | 99.633 | 0,00 |
| Perpetual | | | | | 01/03/2029 | USD | 950.000 | 764.022 | 0,04 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875% | EUR | 200.000 | 182.587 | 0,01 | UBS Group AG, FRN, 144A 4,875% | USD | 942.000 | 869.626 | 0,05 |
| 22/07/2025 | | | | | 31/12/2164 | USD | 200.000 | 163.472 | 0,01 |
| Banco Santander SA, FRN 4,75% | USD | 800.000 | 607.978 | 0,03 | UBS Group AG, FRN, 144A 7% Perpetual | EUR | 200.000 | 163.472 | 0,01 |
| 31/12/2164 | | | | | 05/11/2028 | USD | 610.000 | 534.947 | 0,03 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,5% | EUR | 200.000 | 177.437 | 0,01 | UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,125% | USD | 529.000 | 484.950 | 0,03 |
| 24/03/2027 | | | | | Perpetual | USD | 1.561.000 | 1.448.569 | 0,08 |
| Bankinter SA, Reg. S, FRN 1,25% | EUR | 100.000 | 80.042 | 0,00 | UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875% | USD | | | |
| 23/12/2032 | | | | | Perpetual | | | 14.790.950 | 0,80 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,625% | EUR | 100.000 | 93.677 | 0,01 | UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% | USD | | | |
| 13/04/2026 | | | | | Perpetual | | | | |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75% | EUR | 100.000 | 98.286 | 0,01 | | | | | |
| 15/02/2029 | | | | | <i>Türkei</i> | | | | |
| Cellnex Telecom SA 1,875% | EUR | 900.000 | 735.545 | 0,04 | Turkey Government Bond 5,6% | USD | 200.000 | 182.107 | 0,01 |
| 26/06/2029 | | | | | 14/11/2024 | USD | 200.000 | 188.138 | 0,01 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% | EUR | 500.000 | 389.097 | 0,02 | Turkey Government Bond 7,375% | USD | 200.000 | 188.138 | 0,01 |
| 23/10/2030 | | | | | 05/02/2025 | EUR | 100.000 | 98.511 | 0,00 |
| eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% | EUR | 512.000 | 406.139 | 0,02 | Turkey Government Bond 5,2% | EUR | 100.000 | 98.511 | 0,00 |
| 15/07/2027 | | | | | 16/02/2026 | USD | 200.000 | 168.058 | 0,01 |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% | USD | 200.000 | 163.258 | 0,01 | Turkey Government Bond 4,875% | USD | 200.000 | 168.058 | 0,01 |
| 15/10/2028 | | | | | 09/10/2026 | USD | 684.000 | 664.895 | 0,03 |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3,875% | EUR | 445.000 | 376.029 | 0,02 | Turkey Government Bond 9,875% | USD | 200.000 | 168.058 | 0,01 |
| 15/10/2028 | | | | | 15/01/2028 | USD | 200.000 | 162.563 | 0,01 |
| Grifols SA, Reg. S 3,2% | EUR | 760.000 | 703.742 | 0,04 | Turkey Government Bond 5,125% | USD | 200.000 | 162.563 | 0,01 |
| 01/05/2025 | | | | | 17/02/2028 | USD | 250.000 | 188.869 | 0,01 |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% | EUR | 524.000 | 458.982 | 0,02 | Turkey Government Bond 5,25% | USD | 200.000 | 136.130 | 0,01 |
| 15/11/2027 | | | | | 13/03/2030 | USD | 200.000 | 136.130 | 0,01 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,25% | EUR | 100.000 | 93.137 | 0,01 | Turkey Government Bond 6% | USD | 200.000 | 122.263 | 0,01 |
| 28/10/2026 | | | | | 14/01/2041 | USD | 200.000 | 122.263 | 0,01 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,621% | EUR | 100.000 | 89.450 | 0,01 | Turkey Government Bond 4,875% | USD | | | |
| 29/11/2029 | | | | | 16/04/2043 | | | 1.911.534 | 0,10 |
| International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% | EUR | 700.000 | 641.347 | 0,03 | | | | | |
| 25/03/2025 | | | | | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% | EUR | 462.000 | 395.010 | 0,02 | AstraZeneca plc, Reg. S 1,25% | EUR | 200.000 | 179.202 | 0,01 |
| 30/09/2029 | | | | | 12/05/2028 | USD | 1.035.000 | 922.304 | 0,05 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% | EUR | 1.256.000 | 1.128.830 | 0,06 | Barclays plc, FRN 1,007% | USD | | | |
| 18/09/2027 | | | | | 10/12/2024 | | | | |
| NorteGas Energía Distribucion SA, Reg. S 0,905% | EUR | 100.000 | 72.588 | 0,00 | | | | | |
| 22/01/2031 | | | | | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Barclays plc, FRN 8% 31/12/2164 | USD | 635.000 | 556.960 | 0,03 | Standard Chartered plc, FRN, 144A | USD | 2.605.000 | 2.330.035 | 0,13 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106% | EUR | 100.000 | 73.788 | 0,00 | Standard Chartered plc, FRN, 144A | USD | 775.000 | 716.552 | 0,04 |
| 12/05/2032 | EUR | 100.000 | 73.788 | 0,00 | 7,75% 31/12/2164 | USD | 775.000 | 716.552 | 0,04 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% | GBP | 300.000 | 277.055 | 0,01 | Synthomer plc, Reg. S 3,875% | EUR | 689.000 | 633.411 | 0,03 |
| 16/02/2026 | GBP | 300.000 | 277.055 | 0,01 | 01/07/2025 | EUR | 689.000 | 633.411 | 0,03 |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875% | USD | 1.997.000 | 1.615.166 | 0,09 | Thames Water Utilities Finance plc, | EUR | 100.000 | 78.080 | 0,00 |
| Perpetual | USD | 1.997.000 | 1.615.166 | 0,09 | Reg. S 1,25% 31/01/2032 | EUR | 100.000 | 78.080 | 0,00 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519% | EUR | 100.000 | 93.788 | 0,01 | TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% | EUR | 525.000 | 390.086 | 0,02 |
| 07/04/2028 | EUR | 100.000 | 93.788 | 0,01 | 15/04/2029 | EUR | 525.000 | 390.086 | 0,02 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822% | EUR | 100.000 | 91.040 | 0,00 | Virgin Media Secured Finance plc, 144A | USD | 1.025.000 | 862.494 | 0,05 |
| 07/04/2032 | EUR | 100.000 | 91.040 | 0,00 | 5,5% 15/05/2029 | USD | 1.025.000 | 862.494 | 0,05 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN | EUR | 1.610.000 | 1.386.340 | 0,07 | Vodafone Group plc, Reg. S 1,625% | EUR | 100.000 | 84.523 | 0,00 |
| 3,625% Perpetual | EUR | 1.610.000 | 1.386.340 | 0,07 | 24/11/2030 | EUR | 100.000 | 84.523 | 0,00 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN | GBP | 500.000 | 500.489 | 0,03 | Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% | EUR | 712.000 | 647.920 | 0,04 |
| 4,25% Perpetual | GBP | 500.000 | 500.489 | 0,03 | 03/10/2078 | EUR | 712.000 | 647.920 | 0,04 |
| Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% | EUR | 100.000 | 74.685 | 0,00 | Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3,1% | EUR | 1.080.000 | 1.059.772 | 0,06 |
| 11/03/2032 | EUR | 100.000 | 74.685 | 0,00 | 03/01/2079 | EUR | 1.080.000 | 1.059.772 | 0,06 |
| Constellation Automotive Financing plc, | GBP | 400.000 | 298.327 | 0,02 | Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% | EUR | 100.000 | 81.064 | 0,00 |
| Reg. S 4,875% 15/07/2027 | GBP | 400.000 | 298.327 | 0,02 | 01/07/2028 | EUR | 100.000 | 81.064 | 0,00 |
| EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026 | EUR | 600.000 | 544.220 | 0,03 | | | | 46.544.719 | 2,52 |
| eG Global Finance plc, Reg. S 4,375% | EUR | 890.000 | 776.418 | 0,04 | | | | | |
| 07/02/2025 | EUR | 890.000 | 776.418 | 0,04 | | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 0,732% | USD | 5.120.000 | 4.614.502 | 0,25 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| 17/08/2024 | USD | 5.120.000 | 4.614.502 | 0,25 | AbbVie, Inc. 1,375% 17/05/2024 | EUR | 100.000 | 97.365 | 0,01 |
| HSBC Holdings plc, FRN 4,6% | USD | 807.000 | 589.145 | 0,03 | AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027 | EUR | 110.000 | 96.624 | 0,01 |
| 31/12/2164 | USD | 807.000 | 589.145 | 0,03 | AbbVie, Inc. 2,625% 15/11/2028 | EUR | 100.000 | 95.180 | 0,01 |
| HSBC Holdings plc, FRN 6,5% Perpetual | USD | 260.000 | 224.497 | 0,01 | AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029 | USD | 5.550.000 | 4.684.213 | 0,25 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% | EUR | 100.000 | 101.910 | 0,01 | AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039 | USD | 2.190.000 | 1.756.204 | 0,10 |
| 16/11/2032 | EUR | 100.000 | 101.910 | 0,01 | AECOM 5,125% 15/03/2027 | USD | 907.000 | 818.130 | 0,04 |
| Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% | GBP | 199.000 | 162.842 | 0,01 | Aetna, Inc. 4,75% 15/03/2044 | USD | 2.700.000 | 2.225.103 | 0,12 |
| 15/05/2028 | GBP | 199.000 | 162.842 | 0,01 | Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047 | USD | 1.305.000 | 945.740 | 0,05 |
| INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S | EUR | 574.000 | 474.623 | 0,03 | Air Lease Corp. 4,25% 01/02/2024 | USD | 2.167.000 | 1.993.454 | 0,11 |
| 3,75% 15/07/2026 | EUR | 574.000 | 474.623 | 0,03 | Air Lease Corp. 0,7% 15/02/2024 | USD | 2.439.000 | 2.156.005 | 0,12 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A | USD | 200.000 | 168.638 | 0,01 | Air Lease Corp. 3,375% 01/07/2025 | USD | 200.000 | 177.269 | 0,01 |
| 3,375% 15/01/2026 | USD | 200.000 | 168.638 | 0,01 | Alexandria Real Estate Equities, Inc., | USD | 310.000 | 236.738 | 0,01 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S | EUR | 100.000 | 85.270 | 0,00 | REIT 2,95% 15/03/2034 | USD | 310.000 | 236.738 | 0,01 |
| 2,5% 15/01/2026 | EUR | 100.000 | 85.270 | 0,00 | Ally Financial, Inc. 1,45% 02/10/2023 | USD | 5.065.000 | 4.595.126 | 0,25 |
| International Game Technology plc, | USD | 450.000 | 417.736 | 0,02 | Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025 | USD | 640.000 | 580.129 | 0,03 |
| 144A 6,25% 15/01/2027 | USD | 450.000 | 417.736 | 0,02 | Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031 | USD | 435.000 | 360.544 | 0,02 |
| International Game Technology plc, | EUR | 860.000 | 748.742 | 0,04 | American Axle & Manufacturing, Inc. | USD | 418.000 | 366.263 | 0,02 |
| Reg. S 2,375% 15/04/2028 | EUR | 860.000 | 748.742 | 0,04 | 6,25% 15/03/2026 | USD | 418.000 | 366.263 | 0,02 |
| Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9% | USD | 250.000 | 232.138 | 0,01 | American Axle & Manufacturing, Inc. | USD | 603.000 | 509.847 | 0,03 |
| 15/07/2026 | USD | 250.000 | 232.138 | 0,01 | 6,5% 01/04/2027 | USD | 603.000 | 509.847 | 0,03 |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, | USD | 202.000 | 144.591 | 0,01 | American Axle & Manufacturing, Inc. | USD | 213.000 | 177.990 | 0,01 |
| 144A 4,5% 01/10/2027 | USD | 202.000 | 144.591 | 0,01 | 6,875% 01/07/2028 | USD | 213.000 | 177.990 | 0,01 |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, | USD | 416.000 | 299.022 | 0,02 | American Axle & Manufacturing, Inc. | USD | 273.000 | 207.046 | 0,01 |
| 144A 5,875% 15/01/2028 | USD | 416.000 | 299.022 | 0,02 | 5% 01/10/2029 | USD | 273.000 | 207.046 | 0,01 |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, | USD | 312.000 | 206.613 | 0,01 | American International Group, Inc. | EUR | 100.000 | 90.273 | 0,01 |
| 144A 5,5% 15/07/2029 | USD | 312.000 | 206.613 | 0,01 | 1,875% 21/06/2027 | EUR | 100.000 | 90.273 | 0,01 |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. | EUR | 450.000 | 388.634 | 0,02 | American International Group, Inc. | USD | 190.000 | 157.052 | 0,01 |
| S 4,5% 15/01/2026 | EUR | 450.000 | 388.634 | 0,02 | 6,25% 15/03/2087 | USD | 190.000 | 157.052 | 0,01 |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. | EUR | 567.000 | 506.134 | 0,03 | American Tower Corp., REIT 1,95% | EUR | 150.000 | 138.940 | 0,01 |
| S 6,875% 15/11/2026 | EUR | 567.000 | 506.134 | 0,03 | 22/05/2026 | EUR | 150.000 | 138.940 | 0,01 |
| MARB BondCo plc, Reg. S 3,95% | USD | 200.000 | 144.929 | 0,01 | American Tower Corp., REIT 1,45% | USD | 1.250.000 | 1.021.374 | 0,06 |
| 29/01/2031 | USD | 200.000 | 144.929 | 0,01 | 15/09/2026 | USD | 1.250.000 | 1.021.374 | 0,06 |
| National Grid plc, Reg. S 0,25% | EUR | 100.000 | 81.259 | 0,00 | American Tower Corp., REIT 1,5% | USD | 3.180.000 | 2.465.560 | 0,13 |
| 01/09/2028 | EUR | 100.000 | 81.259 | 0,00 | 31/01/2028 | USD | 3.180.000 | 2.465.560 | 0,13 |
| National Grid plc, Reg. S 0,553% | EUR | 200.000 | 158.220 | 0,01 | American Tower Corp., REIT 2,1% | USD | 2.270.000 | 1.683.097 | 0,09 |
| 18/09/2029 | EUR | 200.000 | 158.220 | 0,01 | 15/06/2030 | USD | 2.270.000 | 1.683.097 | 0,09 |
| Nationwide Building Society, Reg. S, | EUR | 200.000 | 187.133 | 0,01 | AmeriGas Partners LP 5,625% | USD | 50.000 | 45.480 | 0,00 |
| FRN 1,5% 08/03/2026 | EUR | 200.000 | 187.133 | 0,01 | 20/05/2024 | USD | 50.000 | 45.480 | 0,00 |
| Nationwide Building Society, Reg. S, | GBP | 950.000 | 965.941 | 0,05 | AmeriGas Partners LP 5,5% | USD | 503.000 | 452.297 | 0,02 |
| FRN 5,75% Perpetual | GBP | 950.000 | 965.941 | 0,05 | 20/05/2025 | USD | 503.000 | 452.297 | 0,02 |
| NatWest Group plc, FRN 4,519% | USD | 3.477.000 | 3.223.677 | 0,17 | AmeriGas Partners LP 5,875% | USD | 293.000 | 260.763 | 0,01 |
| 25/06/2024 | USD | 3.477.000 | 3.223.677 | 0,17 | 20/08/2026 | USD | 293.000 | 260.763 | 0,01 |
| NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual | USD | 597.000 | 517.414 | 0,03 | AmeriGas Partners LP 5,75% | USD | 43.000 | 37.451 | 0,00 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% | EUR | 100.000 | 97.604 | 0,01 | 20/05/2027 | USD | 43.000 | 37.451 | 0,00 |
| 04/03/2025 | EUR | 100.000 | 97.604 | 0,01 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. | USD | 5.600.000 | 4.779.630 | 0,26 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,78% | EUR | 200.000 | 157.226 | 0,01 | 3,5% 01/06/2030 | USD | 5.600.000 | 4.779.630 | 0,26 |
| 26/02/2030 | EUR | 200.000 | 157.226 | 0,01 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. | USD | 2.535.000 | 2.134.793 | 0,12 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5,5% | EUR | 563.000 | 494.483 | 0,03 | 4,375% 15/04/2038 | USD | 2.535.000 | 2.134.793 | 0,12 |
| 15/02/2025 | EUR | 563.000 | 494.483 | 0,03 | Ashtead Capital, Inc., 144A 5,5% | USD | 268.000 | 240.113 | 0,01 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6,125% | GBP | 351.000 | 337.093 | 0,02 | 11/08/2032 | USD | 268.000 | 240.113 | 0,01 |
| 30/06/2026 | GBP | 351.000 | 337.093 | 0,02 | AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032 | USD | 7.900.000 | 5.807.184 | 0,31 |
| RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% | GBP | 603.000 | 540.189 | 0,03 | AT&T, Inc. 2,05% 19/05/2032 | EUR | 100.000 | 84.062 | 0,00 |
| 04/11/2046 | GBP | 603.000 | 540.189 | 0,03 | AT&T, Inc. 3,15% 04/09/2036 | EUR | 100.000 | 86.517 | 0,00 |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% | EUR | 353.000 | 343.207 | 0,02 | AT&T, Inc., FRN 2,875% Perpetual | EUR | 100.000 | 89.915 | 0,01 |
| 16/02/2026 | EUR | 353.000 | 343.207 | 0,02 | ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027 | USD | 204.000 | 182.830 | 0,01 |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 5,75% | GBP | 228.000 | 236.945 | 0,01 | ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029 | USD | 167.000 | 138.523 | 0,01 |
| 15/10/2027 | GBP | 228.000 | 236.945 | 0,01 | ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031 | USD | 125.000 | 103.551 | 0,01 |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN | USD | 4.990.000 | 4.592.298 | 0,25 | Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% | EUR | 348.000 | 322.509 | 0,02 |
| 4,796% 15/11/2024 | USD | 4.990.000 | 4.592.298 | 0,25 | 15/07/2028 | EUR | 348.000 | 322.509 | 0,02 |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN | USD | 1.301.000 | 1.138.037 | 0,06 | B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025 | USD | 649.000 | 535.522 | 0,03 |
| 1,089% 15/03/2025 | USD | 1.301.000 | 1.138.037 | 0,06 | Ball Corp. 1,5% 15/03/2027 | EUR | 400.000 | 355.477 | 0,02 |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN | USD | 5.085.000 | 4.195.408 | 0,23 | Bank of America Corp., Reg. S, FRN | EUR | 400.000 | 355.477 | 0,02 |
| 1,532% 21/08/2026 | USD | 5.085.000 | 4.195.408 | 0,23 | 0,583% 24/08/2028 | EUR | 100.000 | 84.276 | 0,00 |
| SIG plc, Reg. S 5,25% 30/11/2026 | EUR | 205.000 | 170.765 | 0,01 | Bank of America Corp., Reg. S, FRN | EUR | 100.000 | 84.276 | 0,00 |
| SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029 | EUR | 100.000 | 93.447 | 0,01 | 0,58% 08/08/2029 | EUR | 200.000 | 162.513 | 0,01 |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A | USD | 5.918.000 | 5.230.688 | 0,28 | | | | | |
| 0,991% 12/01/2025 | USD | 5.918.000 | 5.230.688 | 0,28 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Bath & Body Works, Inc. 6,694% 15/01/2027 | USD | 250.000 | 232.817 | 0,01 | EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026 | USD | 235.000 | 207.053 | 0,01 |
| Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029 | USD | 95.000 | 87.902 | 0,00 | EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044 | USD | 36.000 | 27.937 | 0,00 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,95% 01/03/2033 | USD | 318.000 | 261.516 | 0,01 | Entergy Louisiana LLC 3,25% 01/04/2028 | USD | 1.925.000 | 1.640.626 | 0,09 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035 | USD | 11.000 | 9.102 | 0,00 | Entergy Texas, Inc. 1,75% 15/03/2031 | USD | 5.110.000 | 3.742.586 | 0,20 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036 | USD | 200.000 | 163.041 | 0,01 | EOG Resources, Inc. 5,1% 15/01/2036 | USD | 570.000 | 508.572 | 0,03 |
| Baxter International, Inc. 1,3% 30/05/2025 | EUR | 100.000 | 94.616 | 0,01 | EQM Midstream Partners LP 4,125% 01/12/2026 | USD | 712.000 | 593.634 | 0,03 |
| Becton Dickinson and Co. 1,9% 15/12/2026 | EUR | 200.000 | 186.545 | 0,01 | EQM Midstream Partners LP 5,5% 15/07/2028 | USD | 69.000 | 57.838 | 0,00 |
| Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030 | USD | 4.715.000 | 3.790.030 | 0,21 | EQT Corp. 5% 15/01/2029 | USD | 157.000 | 138.974 | 0,01 |
| Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028 | EUR | 1.060.000 | 971.813 | 0,05 | EQT Corp. 7% 01/02/2030 | USD | 105.000 | 101.935 | 0,01 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 100.000 | 92.794 | 0,01 | Everygy Metro, Inc. 2,25% 01/06/2030 | USD | 250.000 | 192.745 | 0,01 |
| Boston Scientific Corp. 0,625% 01/12/2027 | EUR | 100.000 | 86.149 | 0,00 | Exxon Mobil Corp. 0,524% 26/06/2028 | EUR | 200.000 | 169.702 | 0,01 |
| BP Capital Markets America, Inc. 3,633% 06/04/2030 | USD | 3.395.000 | 2.916.659 | 0,16 | Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039 | USD | 1.810.000 | 1.305.083 | 0,07 |
| BrightSphere Investment Group, Inc. 4,8% 27/07/2026 | USD | 100.000 | 84.860 | 0,00 | Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027 | EUR | 100.000 | 89.789 | 0,00 |
| Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028 | USD | 143.000 | 127.380 | 0,01 | Fidelity National Information Services, Inc. 2,25% 01/03/2031 | USD | 3.700.000 | 2.719.797 | 0,15 |
| Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030 | USD | 90.000 | 84.673 | 0,00 | Fiserv, Inc. 1,125% 01/07/2027 | EUR | 100.000 | 88.826 | 0,00 |
| Centene Corp. 3% 15/10/2030 | USD | 297.000 | 228.378 | 0,01 | Fiserv, Inc. 1,625% 01/07/2030 | EUR | 100.000 | 82.912 | 0,00 |
| CenterPoint Energy, Inc. 4,25% 01/11/2028 | USD | 132.000 | 115.984 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024 | EUR | 400.000 | 393.000 | 0,02 |
| Cigna Corp. 4,375% 15/10/2028 | USD | 2.590.000 | 2.341.420 | 0,13 | Ford Motor Credit Co. LLC 1,744% 19/07/2024 | EUR | 300.000 | 287.119 | 0,02 |
| Citigroup, Inc. 1,75% 28/01/2025 | EUR | 100.000 | 96.778 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025 | USD | 1.365.000 | 1.224.818 | 0,07 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029 | EUR | 100.000 | 83.842 | 0,00 | Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025 | USD | 1.235.000 | 1.112.730 | 0,06 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027 | EUR | 100.000 | 87.185 | 0,00 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,134% 04/08/2025 | USD | 265.000 | 232.293 | 0,01 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,25% 25/02/2030 | EUR | 100.000 | 99.775 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025 | EUR | 529.000 | 503.856 | 0,03 |
| Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041 | EUR | 100.000 | 64.778 | 0,00 | Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025 | USD | 726.000 | 615.327 | 0,03 |
| Comcast Corp. 0,75% 20/02/2032 | EUR | 100.000 | 76.138 | 0,00 | Ford Motor Credit Co. LLC 2,33% 25/11/2025 | EUR | 300.000 | 276.864 | 0,02 |
| Commercial Metals Co. 4,125% 15/01/2030 | USD | 200.000 | 166.436 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 2,386% 17/02/2026 | EUR | 300.000 | 274.725 | 0,01 |
| Constellation Brands, Inc. 2,25% 01/08/2031 | USD | 6.555.000 | 4.873.068 | 0,26 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026 | USD | 1.070.000 | 922.815 | 0,05 |
| CoreCivic, Inc. 4,75% 15/10/2027 | USD | 213.000 | 173.276 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 2,7% 10/08/2026 | USD | 200.000 | 162.740 | 0,01 |
| Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026 | EUR | 250.000 | 233.516 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027 | USD | 645.000 | 547.139 | 0,03 |
| Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026 | EUR | 680.000 | 640.900 | 0,03 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027 | USD | 520.000 | 433.394 | 0,02 |
| Crestwood Midstream Partners LP 5,75% 01/04/2025 | USD | 216.000 | 196.935 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 16/02/2028 | USD | 200.000 | 154.592 | 0,01 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3,65% 01/09/2027 | USD | 3.310.000 | 2.880.434 | 0,16 | Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 442.000 | 340.250 | 0,02 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2,1% 01/04/2031 | USD | 2.245.000 | 1.656.997 | 0,09 | Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028 | USD | 237.000 | 205.695 | 0,01 |
| CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031 | USD | 985.000 | 731.979 | 0,04 | Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030 | USD | 275.000 | 233.949 | 0,01 |
| CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038 | USD | 2.710.000 | 2.327.238 | 0,13 | Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043 | USD | 230.000 | 194.171 | 0,01 |
| Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027 | USD | 85.000 | 72.903 | 0,00 | General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035 | EUR | 25.000 | 24.840 | 0,00 |
| Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028 | USD | 375.000 | 319.835 | 0,02 | General Motors Co. 5% 01/10/2028 | USD | 2.740.000 | 2.464.862 | 0,13 |
| DCP Midstream Operating LP 3,875% 15/03/2023 | USD | 155.000 | 144.427 | 0,01 | General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 06/04/2029 | USD | 1.120.000 | 940.949 | 0,05 |
| Discovery Communications LLC 1,9% 19/03/2027 | EUR | 100.000 | 90.571 | 0,01 | General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031 | USD | 845.000 | 596.908 | 0,03 |
| Dominion Energy, Inc. 2,25% 15/08/2031 | USD | 770.000 | 574.199 | 0,03 | Genesis Energy LP 6,5% 01/10/2025 | USD | 113.000 | 100.591 | 0,01 |
| Dow Chemical Co. (The) 0,5% 15/03/2027 | EUR | 100.000 | 87.065 | 0,00 | Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026 | USD | 85.000 | 72.840 | 0,00 |
| DPL, Inc. 4,35% 15/04/2029 | USD | 1.000.000 | 838.878 | 0,05 | Genesis Energy LP 8% 15/01/2027 | USD | 158.000 | 137.796 | 0,01 |
| Duke Energy Carolinas LLC 2,85% 15/03/2032 | USD | 1.260.000 | 999.652 | 0,05 | Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028 | USD | 342.000 | 295.448 | 0,02 |
| Duke Energy Corp. 3,1% 15/06/2028 | EUR | 100.000 | 93.715 | 0,01 | Genesis Energy LP 3,2% 15/08/2029 | USD | 4.245.000 | 3.387.301 | 0,18 |
| Elanco Animal Health, Inc. 6,4% 28/08/2028 | USD | 55.000 | 48.879 | 0,00 | Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031 | USD | 2.700.000 | 1.998.860 | 0,11 |
| Elevance Health, Inc. 2,875% 15/09/2029 | USD | 4.940.000 | 4.066.887 | 0,22 | Goldman Sachs Capital II, FRN 5,528% Perpetual | USD | 432.000 | 305.689 | 0,02 |
| Elevance Health, Inc. 6,1% 15/10/2052 | USD | 295.000 | 296.621 | 0,02 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,8% 15/03/2030 | USD | 2.140.000 | 1.803.699 | 0,10 |
| Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036 | USD | 604.000 | 264.012 | 0,01 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025 | EUR | 100.000 | 99.519 | 0,01 |
| Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025 | USD | 105.000 | 97.223 | 0,01 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028 | EUR | 150.000 | 123.108 | 0,01 |
| Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028 | USD | 1.458.000 | 1.234.408 | 0,07 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028 | EUR | 132.000 | 118.580 | 0,01 |
| Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030 | USD | 115.000 | 94.653 | 0,01 | GSK Consumer Healthcare Capital US LLC 3,375% 24/03/2029 | USD | 1.000.000 | 842.877 | 0,05 |
| Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031 | USD | 305.000 | 245.722 | 0,01 | GSK Consumer Healthcare Capital US LLC 3,625% 24/03/2032 | USD | 2.385.000 | 1.965.576 | 0,11 |
| EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029 | USD | 56.000 | 48.565 | 0,00 | HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026 | USD | 3.343.000 | 3.151.055 | 0,17 |
| EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025 | USD | 44.000 | 38.974 | 0,00 | HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026 | USD | 335.000 | 310.597 | 0,02 |
| | | | | | HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028 | USD | 2.334.000 | 2.173.052 | 0,12 |
| | | | | | HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029 | USD | 2.565.000 | 2.194.454 | 0,12 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031 | USD | 4.355.000 | 3.178.170 | 0,17 | Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028 | USD | 186.000 | 159.747 | 0,01 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT 2,875% 15/01/2031 | USD | 210.000 | 164.500 | 0,01 | OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027 | USD | 125.000 | 97.066 | 0,01 |
| Hecla Mining Co. 7,25% 15/02/2028 | USD | 137.000 | 126.355 | 0,01 | OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028 | USD | 425.000 | 367.285 | 0,02 |
| Hexcel Corp. 4,95% 15/08/2025 | USD | 134.000 | 122.487 | 0,01 | OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029 | USD | 90.000 | 69.016 | 0,00 |
| Hexcel Corp. 4,2% 15/02/2027 | USD | 171.000 | 148.819 | 0,01 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 75.000 | 52.584 | 0,00 |
| Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027 | USD | 390.000 | 348.075 | 0,02 | Oracle Corp. 3,125% 10/07/2025 | EUR | 100.000 | 99.255 | 0,01 |
| Howmet Aerospace, Inc. 5,9% 01/02/2027 | USD | 556.000 | 517.127 | 0,03 | Oracle Corp. 2,875% 25/03/2031 | USD | 2.200.000 | 1.710.234 | 0,09 |
| Howmet Aerospace, Inc. 5,95% 01/02/2037 | USD | 40.000 | 36.425 | 0,00 | Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037 | USD | 1.400.000 | 1.040.083 | 0,06 |
| Illinois Tool Works, Inc. 0,25% 05/12/2024 | EUR | 100.000 | 94.402 | 0,01 | Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028 | EUR | 568.000 | 499.130 | 0,03 |
| Illinois Tool Works, Inc. 0,625% 05/12/2027 | EUR | 100.000 | 87.728 | 0,00 | PBF Holding Co. LLC 7,25% 15/06/2025 | USD | 250.000 | 231.525 | 0,01 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028 | EUR | 500.000 | 441.264 | 0,02 | PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028 | USD | 430.000 | 358.538 | 0,02 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028 | EUR | 587.000 | 525.365 | 0,03 | PepsiCo, Inc. 0,75% 18/03/2027 | EUR | 100.000 | 90.163 | 0,01 |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029 | EUR | 258.000 | 218.322 | 0,01 | PepsiCo, Inc. 1,125% 18/03/2031 | EUR | 100.000 | 83.984 | 0,00 |
| ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027 | USD | 140.000 | 120.560 | 0,01 | PG&E Corp. 5% 01/07/2028 | USD | 1.053.000 | 900.561 | 0,05 |
| John Deere Capital Corp. 4,35% 15/09/2032 | USD | 1.240.000 | 1.127.337 | 0,06 | PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030 | USD | 49.000 | 41.531 | 0,00 |
| Kilroy Realty LP, REIT 3,45% 15/12/2024 | USD | 1.856.000 | 1.663.976 | 0,09 | Physicians Realty LP, REIT 3,95% 15/01/2028 | USD | 730.000 | 626.352 | 0,03 |
| Kimco Realty Corp., REIT 2,25% 01/12/2031 | USD | 520.000 | 374.175 | 0,02 | PPL Capital Funding, Inc., FRN 7,395% 30/03/2067 | USD | 2.259.000 | 1.821.808 | 0,10 |
| Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25% 25/05/2028 | EUR | 100.000 | 92.093 | 0,01 | Prologis LP, REIT 2,125% 15/10/2050 | USD | 1.667.000 | 874.248 | 0,05 |
| Kroger Co. (The) 1,7% 15/01/2031 | USD | 3.810.000 | 2.746.150 | 0,15 | Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025 | USD | 400.000 | 356.047 | 0,02 |
| Laredo Petroleum, Inc. 10,125% 15/01/2028 | USD | 608.000 | 555.596 | 0,03 | Roper Technologies, Inc. 2% 30/06/2030 | USD | 250.000 | 187.729 | 0,01 |
| Lear Corp. 2,6% 15/01/2032 | USD | 295.000 | 208.398 | 0,01 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026 | USD | 725.000 | 643.896 | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc. 1,7% 15/09/2028 | USD | 940.000 | 739.987 | 0,04 | Service Corp. International 7,5% 01/04/2027 | USD | 376.000 | 361.381 | 0,02 |
| Lowe's Cos., Inc. 2,625% 01/04/2031 | USD | 3.525.000 | 2.735.105 | 0,15 | Service Corp. International 4,625% 15/12/2027 | USD | 579.000 | 505.891 | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc. 3,75% 01/04/2032 | USD | 660.000 | 549.594 | 0,03 | Service Corp. International 5,125% 01/06/2029 | USD | 266.000 | 233.920 | 0,01 |
| Lumen Technologies, Inc. 6,875% 15/01/2028 | USD | 36.000 | 28.051 | 0,00 | Service Corp. International 3,375% 15/08/2030 | USD | 183.000 | 139.391 | 0,01 |
| McDonald's Corp., Reg. S 0,25% 04/10/2028 | EUR | 100.000 | 82.863 | 0,00 | Service Corp. International 4% 15/05/2031 | USD | 84.000 | 66.379 | 0,00 |
| McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 85.799 | 0,00 | Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028 | EUR | 453.000 | 386.882 | 0,02 |
| MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031 | USD | 2.385.000 | 1.612.411 | 0,09 | SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025 | USD | 911.000 | 819.531 | 0,04 |
| Mellon Capital IV, FRN 5,311% Perpetual | USD | 374.000 | 282.803 | 0,02 | SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026 | USD | 224.000 | 203.790 | 0,01 |
| Meritage Homes Corp. 6% 01/06/2025 | USD | 316.000 | 293.934 | 0,02 | SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028 | USD | 201.000 | 177.380 | 0,01 |
| MetLife, Inc. 5% 15/07/2052 | USD | 370.000 | 331.178 | 0,02 | Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031 | USD | 1.170.000 | 840.776 | 0,05 |
| MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025 | USD | 1.107.000 | 1.005.827 | 0,05 | Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032 | USD | 330.000 | 303.679 | 0,02 |
| MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026 | USD | 1.211.000 | 1.034.299 | 0,06 | Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026 | EUR | 100.000 | 93.882 | 0,01 |
| MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027 | USD | 41.000 | 35.799 | 0,00 | Southwestern Energy Co. 5,7% 23/01/2025 | USD | 38.000 | 34.988 | 0,00 |
| Mondelez International, Inc. 0,25% 17/03/2028 | EUR | 100.000 | 83.463 | 0,00 | Southwestern Energy Co. 7,75% 01/10/2027 | USD | 320.000 | 305.487 | 0,02 |
| Morgan Stanley, FRN 0,637% 26/07/2024 | EUR | 100.000 | 98.472 | 0,01 | Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030 | USD | 441.000 | 377.083 | 0,02 |
| Morgan Stanley, FRN 0,406% 29/10/2027 | EUR | 100.000 | 86.422 | 0,00 | Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032 | USD | 98.000 | 77.671 | 0,00 |
| Morgan Stanley, FRN 0,495% 26/10/2029 | EUR | 100.000 | 80.280 | 0,00 | Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026 | EUR | 150.000 | 128.826 | 0,01 |
| Morgan Stanley, FRN 0,497% 07/02/2031 | EUR | 100.000 | 76.019 | 0,00 | Summit Midstream Holdings LLC 5,75% 15/04/2025 | USD | 579.000 | 460.837 | 0,03 |
| Morgan Stanley, FRN 2,95% 07/05/2032 | EUR | 100.000 | 88.828 | 0,00 | Sysco Corp. 3,25% 15/07/2027 | USD | 3.485.000 | 3.016.561 | 0,16 |
| MPLX LP 2,65% 15/08/2030 | USD | 1.690.000 | 1.286.614 | 0,07 | Sysco Corp. 2,4% 15/02/2030 | USD | 4.790.000 | 3.732.781 | 0,20 |
| MPLX LP 4,5% 15/04/2038 | USD | 440.000 | 348.423 | 0,02 | Targa Resources Partners LP 4,875% 01/02/2031 | USD | 395.000 | 332.919 | 0,02 |
| Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029 | USD | 150.000 | 128.661 | 0,01 | Target Corp. 4,5% 15/09/2032 | USD | 1.175.000 | 1.071.077 | 0,06 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030 | USD | 2.015.000 | 1.552.813 | 0,08 | Teleflex, Inc. 4,625% 15/11/2027 | USD | 100.000 | 88.918 | 0,00 |
| NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029 | USD | 730.000 | 593.567 | 0,03 | TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027 | USD | 640.000 | 534.375 | 0,03 |
| NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031 | USD | 2.360.000 | 1.687.247 | 0,09 | T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031 | USD | 1.135.000 | 870.971 | 0,05 |
| Norfolk Southern Corp. 2,3% 15/05/2031 | USD | 1.760.000 | 1.355.587 | 0,07 | T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031 | USD | 4.840.000 | 3.568.552 | 0,19 |
| NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027 | USD | 262.000 | 242.209 | 0,01 | TRI Pointe Group, Inc. 5,875% 15/06/2024 | USD | 213.000 | 197.271 | 0,01 |
| NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028 | USD | 425.000 | 369.642 | 0,02 | Tri Pointe Homes, Inc. 5,25% 01/06/2027 | USD | 204.000 | 170.691 | 0,01 |
| NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025 | USD | 177.000 | 159.629 | 0,01 | Tri Pointe Homes, Inc. 5,7% 15/06/2028 | USD | 100.000 | 85.132 | 0,00 |
| NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026 | USD | 267.000 | 240.904 | 0,01 | Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025 | USD | 740.000 | 583.510 | 0,03 |
| NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027 | USD | 335.000 | 292.872 | 0,02 | TSMC Arizona Corp. 3,875% 22/04/2027 | USD | 1.330.000 | 1.198.254 | 0,06 |
| NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030 | USD | 207.000 | 179.420 | 0,01 | TSMC Arizona Corp. 2,5% 25/10/2031 | USD | 1.625.000 | 1.254.323 | 0,07 |
| Occidental Petroleum Corp. 5,875% 01/09/2025 | USD | 297.000 | 277.277 | 0,02 | Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030 | USD | 547.000 | 392.188 | 0,02 |
| Occidental Petroleum Corp. 8,5% 15/07/2027 | USD | 735.000 | 741.737 | 0,04 | UDR, Inc., REIT 3,2% 15/01/2030 | USD | 230.000 | 186.845 | 0,01 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,375% 01/09/2028 | USD | 242.000 | 228.990 | 0,01 | UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031 | USD | 530.000 | 414.107 | 0,02 |
| Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030 | USD | 691.000 | 731.002 | 0,04 | UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029 | EUR | 625.000 | 480.875 | 0,03 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,625% 01/09/2030 | USD | 242.000 | 232.516 | 0,01 | Under Armour, Inc. 3,25% 15/06/2026 | USD | 200.000 | 165.667 | 0,01 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031 | USD | 411.000 | 388.811 | 0,02 | Union Pacific Corp. 3,7% 01/03/2029 | USD | 1.735.000 | 1.532.455 | 0,08 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028 | USD | 210.000 | 185.947 | 0,01 | <i>Kaimaninseln</i> ESR Group Ltd., Reg. S 1,5% 30/09/2025 | USD | 1.200.000 | 1.065.996 | 0,06 |
| United Rentals North America, Inc. 3,875% 15/02/2031 | USD | 1.135.000 | 892.557 | 0,05 | | Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S 0% 22/01/2026 | USD | 1.200.000 | 1.041.016 |
| United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033 | USD | 390.000 | 321.747 | 0,02 | Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 2.600.000 | 2.051.812 | 0,11 |
| United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029 | USD | 251.000 | 228.331 | 0,01 | | | | 4.158.824 | 0,22 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,25% 15/02/2028 | USD | 980.000 | 938.524 | 0,05 | <i>China</i> Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 0% 18/06/2026 | USD | 2.400.000 | 1.996.145 | 0,11 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/05/2032 | USD | 505.000 | 448.889 | 0,02 | | | | | 1.996.145 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033 | USD | 1.005.000 | 975.727 | 0,05 | <i>Frankreich</i> Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026 | EUR | 700.000 | 666.295 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041 | USD | 2.165.000 | 1.530.190 | 0,08 | | | EUR | 1.246.100 | 1.106.287 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053 | USD | 366.000 | 371.301 | 0,02 | | | | 1.772.582 | 0,09 |
| US Treasury 0,125% 31/01/2023 | USD | 11.417.000 | 10.649.324 | 0,58 | <i>Deutschland</i> Delivery Hero SE, Reg. S 1% 30/04/2026 | EUR | 600.000 | 451.401 | 0,03 |
| US Treasury 0,875% 31/01/2024 | USD | 1.740.000 | 1.562.500 | 0,08 | | | | | |
| US Treasury 6,125% 15/08/2029 | USD | 2.988.400 | 3.126.139 | 0,17 | MTU Aero Engines AG, Reg. S 0,05% 18/03/2027 | EUR | 2.300.000 | 2.091.174 | 0,11 |
| US Treasury 6,25% 15/05/2030 | USD | 3.084.300 | 3.292.738 | 0,18 | Zalando SE, Reg. S 0,625% 06/08/2027 | EUR | 900.000 | 720.196 | 0,04 |
| US Treasury 5,375% 15/02/2031 | USD | 3.824.400 | 3.927.084 | 0,21 | | | | 3.262.771 | 0,18 |
| US Treasury 4,5% 15/02/2036 | USD | 3.211.900 | 3.207.931 | 0,17 | | | | | |
| US Treasury 4,25% 15/05/2039 | USD | 3.264.400 | 3.146.732 | 0,17 | <i>Niederlande</i> Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 0,625% 09/02/2028 | EUR | 1.000.000 | 665.048 | 0,04 |
| US Treasury 3,625% 15/08/2043 | USD | 3.543.500 | 3.055.695 | 0,17 | | | | | 665.048 |
| US Treasury 2,5% 15/05/2046 | USD | 5.284.400 | 3.698.313 | 0,20 | <i>Neuseeland</i> Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025 | USD | 2.549.000 | 1.900.673 | 0,10 |
| US Treasury 2,25% 15/08/2046 | USD | 4.583.800 | 3.044.664 | 0,16 | | | | | 1.900.673 |
| US Treasury 3% 15/02/2048 | USD | 5.650.700 | 4.342.909 | 0,24 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 0,875% 19/03/2032 | EUR | 100.000 | 75.551 | 0,00 | <i>Südkorea</i> POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026 | EUR | 1.000.000 | 944.500 | 0,05 |
| Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034 | USD | 190.000 | 163.382 | 0,01 | | | | | 944.500 |
| Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036 | USD | 1.380.000 | 1.161.144 | 0,06 | <i>Spanien</i> Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031 | EUR | 2.600.000 | 1.903.480 | 0,10 |
| Verizon Communications, Inc. 5,25% 16/03/2037 | USD | 2.441.000 | 2.262.077 | 0,12 | | | | | 1.903.480 |
| Verizon Communications, Inc. 1,5% 19/09/2039 | EUR | 100.000 | 67.376 | 0,00 | | | | | |
| Visa, Inc. 1,5% 15/06/2026 | EUR | 100.000 | 93.949 | 0,01 | <i>Vereinigte Arabische Emirate</i> Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0,7% 04/06/2024 | USD | 1.000.000 | 885.055 | 0,05 |
| VMware, Inc. 4,7% 15/05/2030 | USD | 225.000 | 196.475 | 0,01 | | | | | 885.055 |
| VMware, Inc. 2,2% 15/08/2031 | USD | 7.320.000 | 5.209.330 | 0,28 | | | | | |
| WEC Energy Group, Inc. 1,8% 15/10/2030 | USD | 1.870.000 | 1.366.995 | 0,07 | <i>Großbritannien</i> Capital & Counties Properties plc, REIT 2% 30/03/2026 | GBP | 1.200.000 | 1.128.728 | 0,06 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338% 04/05/2025 | EUR | 100.000 | 96.502 | 0,01 | | | | | |
| Welltower, Inc., REIT 2,75% 15/01/2031 | USD | 860.000 | 644.988 | 0,04 | Ocado Group plc, Reg. S 0,75% 18/01/2027 | GBP | 600.000 | 453.707 | 0,02 |
| Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031 | USD | 1.455.000 | 1.104.378 | 0,06 | Trainline plc, Reg. S 1% 14/01/2026 | GBP | 1.300.000 | 1.208.726 | 0,07 |
| WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031 | EUR | 500.000 | 393.160 | 0,02 | WH Smith plc, Reg. S 1,625% 07/05/2026 | GBP | 1.100.000 | 1.112.129 | 0,06 |
| WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032 | USD | 370.000 | 271.018 | 0,01 | | | | 3.903.290 | 0,21 |
| Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031 | USD | 382.000 | 301.456 | 0,02 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> Bank of America Corp. 7,25% Danaher Corp. 5% | USD | 4.554 | 4.969.559 | 0,27 |
| Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032 | USD | 341.000 | 282.615 | 0,02 | | | USD | 875 | 1.104.028 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6% 24/11/2031 | USD | 602.000 | 455.838 | 0,02 | Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026 | USD | 709.000 | 579.376 | 0,03 |
| Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030 | USD | 3.625.000 | 2.756.013 | 0,15 | KKR Group Co., Inc. 6% | USD | 52.745 | 2.819.439 | 0,15 |
| | | | 257.174.798 | 13,92 | NextEra Energy, Inc. 6,926% | USD | 99.334 | 4.577.955 | 0,25 |
| <i>Sambia</i> | | | | | | | | | |
| Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027 | USD | 200.000 | 84.207 | 0,00 | | | | | |
| | | | 84.207 | 0,00 | | | | | |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 481.545.001 | 26,06 | | | | | |
| <i>Wandelanleihen</i> | | | | | | | | | |
| <i>Australien</i> | | | | | | | | | |
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2,3% 19/06/2026 | AUD | 3.100.000 | 1.884.943 | 0,10 | | | | | |
| | | | 1.884.943 | 0,10 | | | | | |
| <i>Belgien</i> | | | | | | | | | |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2,125% 29/11/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.124.200 | 0,06 | | | | | |
| | | | 1.124.200 | 0,06 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Peloton Interactive, Inc. 0% 15/02/2026 | USD | 2.593.000 | 1.729.542 | 0,09 | Canadian Tire Corp. Ltd. 'A' | CAD | 2.012 | 196.586 | 0,01 |
| Teladoc Health, Inc. 1,25% 01/06/2027 | USD | 1.634.000 | 1.181.726 | 0,07 | Canadian Utilities Ltd. 'A' | CAD | 26.509 | 671.656 | 0,04 |
| | | | 16.961.625 | 0,92 | Capital Power Corp. | CAD | 7.111 | 227.676 | 0,01 |
| <i>Vietnam</i> | | | | | Chartwell Retirement Residences | CAD | 24.644 | 140.118 | 0,01 |
| No Va Land Investment Group Corp., Reg. S 5,25% 16/07/2026 | USD | 3.200.000 | 1.272.384 | 0,07 | Emera, Inc. | CAD | 6.055 | 217.772 | 0,01 |
| | | | 1.272.384 | 0,07 | Enbridge, Inc. | CAD | 21.740 | 795.185 | 0,04 |
| | | | | | Fortis, Inc. | CAD | 20.435 | 767.499 | 0,04 |
| <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 43.299.877 | 2,34 | Gibson Energy, Inc. | CAD | 13.801 | 223.916 | 0,01 |
| <i>Aktien</i> | | | | | Great-West Lifeco, Inc. | CAD | 23.651 | 513.380 | 0,03 |
| <i>Australien</i> | | | | | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 28.539 | 715.598 | 0,04 |
| AGL Energy Ltd. | AUD | 132.283 | 678.381 | 0,04 | IGM Financial, Inc. | CAD | 12.505 | 325.780 | 0,02 |
| APA Group | AUD | 35.949 | 245.770 | 0,01 | Keyera Corp. | CAD | 11.878 | 241.582 | 0,01 |
| Bendigo & Adelaide Bank Ltd. | AUD | 34.379 | 214.294 | 0,01 | Manulife Financial Corp. | CAD | 32.350 | 541.404 | 0,03 |
| BHP Group Ltd. | GBP | 11.924 | 346.309 | 0,02 | Northland Power, Inc. | CAD | 8.218 | 212.704 | 0,01 |
| Charter Hall Long Wale REIT | AUD | 90.304 | 254.348 | 0,02 | Nutrien Ltd. | CAD | 6.735 | 457.889 | 0,02 |
| CSR Ltd. | AUD | 64.627 | 193.519 | 0,01 | Pembina Pipeline Corp. | CAD | 25.040 | 793.413 | 0,04 |
| Goodman Group, REIT | AUD | 36.450 | 401.975 | 0,02 | Power Corp. of Canada | CAD | 22.180 | 487.120 | 0,03 |
| Insignia Financial Ltd. | AUD | 72.570 | 154.624 | 0,01 | Restaurant Brands International, Inc. | CAD | 9.849 | 593.086 | 0,03 |
| Mirvac Group, REIT | AUD | 313.788 | 425.463 | 0,02 | Shaw Communications, Inc. 'B' | CAD | 22.285 | 603.738 | 0,03 |
| Origin Energy Ltd. | AUD | 29.672 | 145.382 | 0,01 | Sienna Senior Living, Inc. | CAD | 14.910 | 111.401 | 0,01 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 18.282 | 1.351.521 | 0,07 | Superior Plus Corp. | CAD | 27.059 | 210.491 | 0,01 |
| Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 13.016 | 247.779 | 0,01 | TC Energy Corp. | CAD | 37.774 | 1.402.016 | 0,08 |
| Telstra Group Ltd. | AUD | 94.595 | 239.400 | 0,01 | TELUS Corp. | CAD | 37.626 | 681.430 | 0,04 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 20.516 | 461.822 | 0,03 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 19.756 | 1.200.379 | 0,07 |
| Woolworths Group Ltd. | AUD | 15.955 | 340.103 | 0,02 | TransAlta Renewables, Inc. | CAD | 18.591 | 144.362 | 0,01 |
| | | | 5.700.690 | 0,31 | | | | 15.506.744 | 0,84 |
| <i>Österreich</i> | | | | | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| ANDRITZ AG | EUR | 8.750 | 470.969 | 0,03 | Chailease Holding Co. Ltd. | TWD | 28.125 | 186.309 | 0,01 |
| BAWAG Group AG, Reg. S | EUR | 8.217 | 407.974 | 0,02 | China Resources Land Ltd. | HKD | 162.000 | 695.542 | 0,04 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 8.307 | 249.085 | 0,01 | CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 55.000 | 317.330 | 0,02 |
| OMV AG | EUR | 8.266 | 398.669 | 0,02 | HKBN Ltd. | HKD | 169.500 | 102.423 | 0,00 |
| | | | 1.526.697 | 0,08 | NetEase, Inc. | HKD | 69.200 | 950.496 | 0,05 |
| | | | | | Tingyi Cayman Islands Holding Corp. | HKD | 344.000 | 568.075 | 0,03 |
| <i>Belgien</i> | | | | | Topsports International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 300.000 | 223.224 | 0,01 |
| Ageas SA/NV | EUR | 8.830 | 365.650 | 0,02 | WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 264.106 | 144.059 | 0,01 |
| Cofinimmo SA, REIT | EUR | 2.108 | 177.388 | 0,01 | Xinyi Glass Holdings Ltd. | HKD | 213.011 | 371.446 | 0,02 |
| Euronav NV | EUR | 14.268 | 223.294 | 0,01 | | | | 3.558.904 | 0,19 |
| KBC Group NV | EUR | 13.559 | 822.896 | 0,05 | <i>Chile</i> | | | | |
| Melexis NV | EUR | 3.170 | 257.880 | 0,01 | Banco Santander Chile, ADR | USD | 25.811 | 384.197 | 0,02 |
| Proximus SADP | EUR | 20.297 | 183.911 | 0,01 | | | | 384.197 | 0,02 |
| Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 9.073 | 243.519 | 0,01 | <i>China</i> | | | | |
| | | | 2.274.538 | 0,12 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 1.123.000 | 659.722 | 0,04 |
| <i>Bermuda</i> | | | | | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 141.000 | 738.216 | 0,04 |
| BW LPG Ltd., Reg. S | NOK | 32.854 | 235.540 | 0,01 | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 1.520.000 | 689.547 | 0,04 |
| China Resources Gas Group Ltd. | HKD | 98.400 | 345.717 | 0,02 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 136.000 | 534.946 | 0,03 |
| CK Infrastructure Holdings Ltd. | HKD | 43.500 | 213.391 | 0,01 | Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 275.200 | 877.708 | 0,05 |
| FLEX LNG Ltd. | NOK | 4.044 | 123.007 | 0,01 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 90.423 | 635.131 | 0,03 |
| Nordic American Tankers Ltd. | USD | 74.954 | 210.025 | 0,01 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 131.000 | 812.813 | 0,04 |
| Orient Overseas International Ltd. | HKD | 9.000 | 152.243 | 0,01 | | | | 4.948.083 | 0,27 |
| SFL Corp. Ltd. | USD | 26.729 | 228.439 | 0,01 | <i>Dänemark</i> | | | | |
| | | | | | AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 144 | 303.822 | 0,02 |
| VTech Holdings Ltd. | HKD | 25.600 | 154.615 | 0,01 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 9.937 | 1.233.363 | 0,07 |
| Yue Yuen Industrial Holdings Ltd. | HKD | 109.000 | 143.503 | 0,01 | D/S Norden A/S | DKK | 7.778 | 434.270 | 0,02 |
| | | | 1.806.480 | 0,10 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 22.552 | 2.852.945 | 0,15 |
| | | | | | Topdanmark A/S | DKK | 4.398 | 216.930 | 0,01 |
| | | | | | | | | 5.041.330 | 0,27 |
| <i>Brasilien</i> | | | | | <i>Finnland</i> | | | | |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 274.422 | 641.371 | 0,03 | Elisa OYJ | EUR | 12.013 | 595.605 | 0,03 |
| BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 27.928 | 166.528 | 0,01 | Fortum OYJ | EUR | 40.374 | 630.945 | 0,03 |
| EDP - Energias do Brasil SA | BRL | 64.269 | 236.366 | 0,01 | Konecranes OYJ | EUR | 8.183 | 236.366 | 0,01 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 108.310 | 478.790 | 0,03 | Metso Outotec OYJ | EUR | 35.409 | 344.848 | 0,02 |
| | | | 1.523.055 | 0,08 | Nordea Bank Abp | SEK | 198.283 | 2.005.659 | 0,11 |
| <i>Kanada</i> | | | | | Orion OYJ 'B' | EUR | 14.579 | 754.609 | 0,04 |
| Algonquin Power & Utilities Corp. | CAD | 20.460 | 124.033 | 0,01 | Outokumpu OYJ | EUR | 62.940 | 298.996 | 0,02 |
| Allied Properties Real Estate Investment Trust | CAD | 15.652 | 277.953 | 0,02 | Sampo OYJ 'A' | EUR | 9.681 | 475.531 | 0,03 |
| AltaGas Ltd. | CAD | 10.268 | 166.523 | 0,01 | TietoEVRY OYJ | EUR | 11.319 | 300.859 | 0,02 |
| Atco Ltd. 'I' | CAD | 7.473 | 219.312 | 0,01 | Wartsila OYJ Abp | EUR | 26.379 | 208.948 | 0,01 |
| Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 9.831 | 449.613 | 0,02 | | | | 5.852.366 | 0,32 |
| Barrick Gold Corp. | CAD | 27.179 | 437.870 | 0,02 | | | | | |
| BCE, Inc. | CAD | 17.458 | 720.274 | 0,04 | | | | | |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 10.853 | 410.767 | 0,02 | | | | | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 4.307 | 224.218 | 0,01 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| <i>Mexiko</i> | | | | | Standard Bank Group Ltd. | | | | |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 6.143 | 11.381 | 0,00 | Vodacom Group Ltd. | ZAR | 41.717 | 386.943 | 0,02 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 109.541 | 753.678 | 0,04 | | ZAR | 97.861 | 665.719 | 0,04 |
| Grupo Mexico SAB de CV 'B' | MXN | 37.966 | 129.518 | 0,01 | | | | 2.641.439 | 0,14 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 43.624 | 70.477 | 0,00 | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 319.651 | 1.064.567 | 0,06 | | | | | |
| | | | 2.029.621 | 0,11 | <i>Südkorea</i> | | | | |
| <i>Niederlande</i> | | | | | ESR Kendall Square REIT Co. Ltd. | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 23.413 | 303.608 | 0,02 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 5.162 | 161.941 | 0,01 |
| ASML Holding NV | EUR | 1.683 | 849.410 | 0,05 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 13.024 | 471.222 | 0,03 |
| ASR Nederland NV | EUR | 7.811 | 348.214 | 0,02 | Korea Gas Corp. | KRW | 3.520 | 95.075 | 0,00 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 4.089 | 231.765 | 0,01 | LG Upluss Corp. | KRW | 26.255 | 215.827 | 0,01 |
| ING Groep NV | EUR | 46.665 | 534.641 | 0,03 | NCSoft Corp. | KRW | 644 | 215.239 | 0,01 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 16.670 | 449.298 | 0,02 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 58.192 | 2.401.575 | 0,13 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 175.736 | 511.567 | 0,03 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 18.243 | 479.480 | 0,03 |
| LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 6.777 | 523.939 | 0,03 | SK Telecom Co. Ltd., ADR | USD | 6.127 | 119.432 | 0,01 |
| NN Group NV | EUR | 9.933 | 381.080 | 0,02 | SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 21.082 | 744.691 | 0,04 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 7.962 | 1.158.291 | 0,06 | | | | 4.975.068 | 0,27 |
| OCI NV | EUR | 9.178 | 306.821 | 0,02 | <i>Spanien</i> | | | | |
| Randstad NV | EUR | 7.104 | 406.704 | 0,02 | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | EUR | 13.228 | 354.510 | 0,02 |
| Stellantis NV | EUR | 102.386 | 1.364.601 | 0,07 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 135.725 | 769.154 | 0,04 |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 3.739 | 367.880 | 0,02 | Banco Santander SA | EUR | 215.880 | 606.623 | 0,03 |
| | | | 7.737.819 | 0,42 | CaixaBank SA | EUR | 142.969 | 525.554 | 0,03 |
| <i>Neuseeland</i> | | | | | Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 10.059 | 311.980 | 0,02 |
| Contact Energy Ltd. | NZD | 64.557 | 297.846 | 0,01 | Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA | EUR | 15.020 | 356.425 | 0,02 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 156.434 | 503.451 | 0,03 | Enagas SA | EUR | 12.849 | 201.280 | 0,01 |
| | | | 801.297 | 0,04 | Endesa SA | EUR | 50.473 | 894.634 | 0,05 |
| <i>Norwegen</i> | | | | | Iberdrola SA | EUR | 232.310 | 2.550.183 | 0,14 |
| Aker BP ASA | NOK | 14.871 | 430.559 | 0,02 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 21.966 | 549.150 | 0,03 |
| DNB Bank ASA | NOK | 22.224 | 411.322 | 0,02 | Mapfre SA | EUR | 113.558 | 206.562 | 0,01 |
| Elkem ASA, Reg. S | NOK | 91.839 | 306.943 | 0,02 | Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 29.773 | 262.300 | 0,01 |
| Equinor ASA | NOK | 20.188 | 675.297 | 0,04 | Naturgy Energy Group SA | EUR | 25.238 | 619.971 | 0,03 |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | 18.595 | 339.471 | 0,02 | Red Electrica Corp. SA | EUR | 14.332 | 234.686 | 0,01 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 65.019 | 454.085 | 0,02 | Repsol SA | EUR | 36.776 | 547.227 | 0,03 |
| Telenor ASA | NOK | 74.336 | 649.137 | 0,04 | Telefonica SA | EUR | 189.435 | 644.268 | 0,04 |
| | | | 3.266.814 | 0,18 | <i>Supranational</i> | | | | |
| <i>Polen</i> | | | | | HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S | HKD | 72.000 | 44.717 | 0,00 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 58.335 | 441.525 | 0,02 | HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 476.000 | 548.126 | 0,03 |
| | | | 441.525 | 0,02 | | | | 592.843 | 0,03 |
| <i>Portugal</i> | | | | | <i>Schweden</i> | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 50.165 | 233.719 | 0,01 | Boliden AB | SEK | 13.790 | 489.633 | 0,03 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 34.363 | 437.785 | 0,02 | Hexpol AB | SEK | 26.472 | 267.411 | 0,01 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 10.761 | 219.094 | 0,01 | Orron Energy ab | SEK | 115.133 | 235.350 | 0,01 |
| Navigator Co. SA (The) | EUR | 83.309 | 287.749 | 0,02 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 37.046 | 402.122 | 0,02 |
| NOS SGPS SA | EUR | 40.832 | 155.407 | 0,01 | SSAB AB 'B' | SEK | 77.712 | 381.924 | 0,02 |
| REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA | EUR | 38.217 | 96.784 | 0,01 | Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 36.038 | 342.981 | 0,02 |
| | | | 1.430.538 | 0,08 | Tele2 AB 'B' | SEK | 86.333 | 665.393 | 0,04 |
| <i>Saudi-Arabien</i> | | | | | Telia Co. AB | SEK | 79.087 | 190.927 | 0,01 |
| Al Rajhi Bank | SAR | 19.997 | 375.369 | 0,02 | Volvo AB 'B' | SEK | 141.308 | 2.412.996 | 0,13 |
| | | | 375.369 | 0,02 | <i>Schweiz</i> | | | | |
| <i>Singapur</i> | | | | | ABB Ltd. | CHF | 13.810 | 395.188 | 0,02 |
| CapitaLand Ascendas REIT | SGD | 223.900 | 427.590 | 0,02 | Cie Financiere Richemont SA | CHF | 6.267 | 762.865 | 0,04 |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 537.200 | 763.338 | 0,04 | Julius Baer Group Ltd. | CHF | 7.432 | 407.331 | 0,02 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 50.000 | 1.184.946 | 0,07 | Nestle SA | CHF | 44.100 | 4.827.333 | 0,26 |
| Digital Core REIT Management Pte. Ltd. | USD | 267.254 | 138.145 | 0,01 | Novartis AG | CHF | 22.793 | 1.946.681 | 0,11 |
| Keppel Infrastructure Trust | SGD | 308.000 | 116.672 | 0,01 | Roche Holding AG | CHF | 9.946 | 2.940.741 | 0,16 |
| NETLINK NBN TRUST, Reg. S | SGD | 336.400 | 195.550 | 0,01 | Swisscom AG | CHF | 463 | 238.496 | 0,01 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 139.200 | 250.284 | 0,01 | UBS Group AG | CHF | 47.796 | 836.349 | 0,05 |
| | | | 3.076.525 | 0,17 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 5.406 | 2.444.412 | 0,13 |
| <i>Südafrika</i> | | | | | <i>Taiwan</i> | | | | |
| AVI Ltd. | ZAR | 16.211 | 67.309 | 0,00 | Accton Technology Corp. | TWD | 16.000 | 114.527 | 0,01 |
| Bidvest Group Ltd. (The) | ZAR | 30.592 | 362.374 | 0,02 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 124.000 | 354.844 | 0,02 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 80.878 | 275.977 | 0,02 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 40.000 | 349.739 | 0,02 |
| Sanlam Ltd. | ZAR | 170.126 | 457.851 | 0,02 | MediaTek, Inc. | TWD | 6.000 | 114.435 | 0,01 |
| | | | | | Mega Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 126.500 | 117.162 | 0,01 |
| | | | | | Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 65.000 | 624.813 | 0,03 |
| | | | | | President Chain Store Corp. | TWD | 78.000 | 647.506 | 0,03 |
| | | | | | Quanta Computer, Inc. | TWD | 30.111 | 66.427 | 0,00 |
| | | | | | Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 19.000 | 163.085 | 0,01 |
| | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 8.618 | 598.421 | 0,03 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 160.777 | 2.199.934 | 0,12 | Bank of America Corp. Preference | USD | 27.875 | 509.718 | 0,03 |
| Vanguard International Semiconductor Corp. | TWD | 125.000 | 295.579 | 0,02 | Bank of America Corp. | USD | 40.096 | 1.239.613 | 0,07 |
| Wiwynn Corp. | TWD | 4.015 | 97.511 | 0,00 | Best Buy Co., Inc. | USD | 7.652 | 576.875 | 0,03 |
| | | | 5.743.983 | 0,31 | BlackRock, Inc. | USD | 1.794 | 1.192.453 | 0,06 |
| <i>Thailand</i> | | | | | Boston Properties, Inc., REIT | USD | 6.631 | 417.888 | 0,02 |
| SCB X PCL | THB | 170.900 | 496.603 | 0,02 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 49.320 | 3.304.965 | 0,18 |
| Siam Cement PCL (The) | THB | 34.100 | 316.435 | 0,02 | Camden Property Trust, REIT | USD | 7.352 | 772.852 | 0,04 |
| | | | 813.038 | 0,04 | Campbell Soup Co. | USD | 12.066 | 641.986 | 0,04 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Cardinal Health, Inc. | USD | 6.758 | 485.198 | 0,03 |
| Anglo American plc | GBP | 27.511 | 1.005.474 | 0,05 | CenterPoint Energy, Inc. | USD | 36.873 | 1.046.827 | 0,06 |
| AstraZeneca plc | GBP | 26.109 | 3.309.545 | 0,18 | CF Industries Holdings, Inc. | USD | 5.911 | 470.287 | 0,03 |
| Atlantica Sustainable Infrastructure plc | USD | 8.050 | 196.607 | 0,01 | Chesapeake Energy Corp. | USD | 2.890 | 254.578 | 0,01 |
| Aviva plc | GBP | 84.055 | 420.576 | 0,02 | Chevron Corp. | USD | 6.586 | 1.097.923 | 0,06 |
| Balfour Beatty plc | GBP | 86.891 | 331.830 | 0,02 | Chord Energy Corp. | USD | 4.376 | 554.461 | 0,03 |
| Barclays plc | GBP | 381.238 | 682.860 | 0,04 | Cisco Systems, Inc. | USD | 12.626 | 557.141 | 0,03 |
| Barratt Developments plc | GBP | 134.480 | 604.354 | 0,03 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 19.462 | 18.481 | 0,00 |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 8.289 | 354.059 | 0,02 | Clearway Energy, Inc. 'C' | USD | 6.644 | 197.233 | 0,01 |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 19.676 | 254.546 | 0,01 | Clorox Co. (The) | USD | 4.210 | 558.085 | 0,03 |
| BP plc | GBP | 326.759 | 1.755.781 | 0,09 | CME Group, Inc. | USD | 14.587 | 2.292.465 | 0,12 |
| BT Group plc | GBP | 150.061 | 190.826 | 0,01 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 67.817 | 4.034.974 | 0,22 |
| Centrica plc | GBP | 360.363 | 393.031 | 0,02 | Cogent Communications Holdings, Inc. | USD | 4.092 | 216.418 | 0,01 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc | USD | 6.564 | 338.253 | 0,02 | Comcast Corp. 'A' | USD | 41.103 | 1.340.733 | 0,07 |
| Compass Group plc | GBP | 22.181 | 481.492 | 0,03 | Comerica, Inc. | USD | 7.265 | 452.644 | 0,02 |
| Diageo plc | GBP | 56.025 | 2.310.619 | 0,12 | Consolidated Edison, Inc. | USD | 6.226 | 560.122 | 0,03 |
| Direct Line Insurance Group plc | GBP | 135.778 | 339.419 | 0,02 | Coterra Energy, Inc. | USD | 17.919 | 409.727 | 0,02 |
| Drax Group plc | GBP | 32.516 | 257.904 | 0,01 | Crown Castle, Inc., REIT | USD | 1.233 | 158.062 | 0,01 |
| Energean plc | GBP | 24.008 | 353.854 | 0,02 | Cummins, Inc. | USD | 2.232 | 502.099 | 0,03 |
| GSK plc | GBP | 89.080 | 1.447.013 | 0,08 | Deere & Co. | USD | 2.266 | 903.837 | 0,05 |
| Hays plc | GBP | 198.050 | 259.012 | 0,01 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 4.274 | 402.324 | 0,02 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 208.489 | 1.214.680 | 0,07 | Dominion Energy, Inc. | USD | 9.274 | 533.650 | 0,03 |
| IG Group Holdings plc | GBP | 33.318 | 294.475 | 0,02 | Dow, Inc. | USD | 10.581 | 498.827 | 0,03 |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 13.819 | 740.783 | 0,04 | DT Midstream, Inc. | USD | 3.646 | 187.765 | 0,01 |
| Investec plc | GBP | 55.474 | 320.597 | 0,02 | Duke Energy Corp. | USD | 8.402 | 812.287 | 0,04 |
| Legal & General Group plc | GBP | 156.401 | 440.982 | 0,02 | Eastman Chemical Co. | USD | 14.754 | 1.123.259 | 0,06 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 1.121.185 | 575.561 | 0,03 | Edison International | USD | 9.036 | 542.020 | 0,03 |
| LondonMetric Property plc, REIT | GBP | 161.750 | 314.977 | 0,02 | Emerson Electric Co. | USD | 6.348 | 567.713 | 0,03 |
| Mondi plc | GBP | 19.877 | 316.829 | 0,02 | Entergy Corp. | USD | 5.310 | 564.355 | 0,03 |
| National Grid plc | GBP | 20.789 | 234.369 | 0,01 | EOG Resources, Inc. | USD | 4.362 | 524.733 | 0,03 |
| NatWest Group plc | GBP | 154.778 | 463.862 | 0,03 | Equinix, Inc., REIT | USD | 3.785 | 2.343.272 | 0,13 |
| OSB Group plc | GBP | 41.940 | 227.975 | 0,01 | Equitrans Midstream Corp. | USD | 26.951 | 170.073 | 0,01 |
| Pagegroup plc | GBP | 58.110 | 302.740 | 0,02 | Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT | USD | 12.577 | 762.720 | 0,04 |
| Pearson plc | GBP | 30.416 | 322.798 | 0,02 | Evergy, Inc. | USD | 13.693 | 811.887 | 0,04 |
| Persimmon plc | GBP | 42.983 | 591.154 | 0,03 | Exxon Mobil Corp. | USD | 6.006 | 613.996 | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 8.887 | 577.862 | 0,03 | Fastenal Co. | USD | 10.955 | 483.918 | 0,03 |
| RELX plc | GBP | 72.223 | 1.867.456 | 0,10 | Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 11.191 | 1.055.432 | 0,06 |
| Rio Tinto plc | GBP | 24.876 | 1.629.887 | 0,09 | FirstEnergy Corp. | USD | 6.622 | 260.857 | 0,01 |
| Safestore Holdings plc, REIT | GBP | 28.561 | 304.305 | 0,02 | Frontier Communications Parent, Inc. | USD | 13.306 | 315.141 | 0,02 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 56.068 | 472.709 | 0,03 | General Mills, Inc. | USD | 5.793 | 456.401 | 0,03 |
| Segro plc, REIT | GBP | 24.650 | 212.642 | 0,01 | Genuine Parts Co. | USD | 3.488 | 568.106 | 0,03 |
| Severn Trent plc | GBP | 7.954 | 238.467 | 0,01 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 7.351 | 587.022 | 0,03 |
| Shell plc | GBP | 75.172 | 1.978.106 | 0,11 | Gulfport Energy Corp. | USD | 7.984 | 552.081 | 0,03 |
| SSE plc | GBP | 40.548 | 784.212 | 0,04 | Hasbro, Inc. | USD | 6.503 | 371.036 | 0,02 |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 321.595 | 369.715 | 0,02 | Hawaiian Electric Industries, Inc. | USD | 6.679 | 263.758 | 0,01 |
| Telecom Plus plc | GBP | 7.641 | 189.931 | 0,01 | Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 21.918 | 515.417 | 0,03 |
| Tesco plc | GBP | 134.316 | 340.317 | 0,02 | Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 39.141 | 580.967 | 0,03 |
| Unilever plc | GBP | 29.477 | 1.393.807 | 0,08 | Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 49.967 | 736.046 | 0,04 |
| UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 27.153 | 279.026 | 0,01 | HP, Inc. | USD | 5.223 | 130.641 | 0,01 |
| United Utilities Group plc | GBP | 20.893 | 234.409 | 0,01 | iHeartMedia, Inc. 'A' | USD | 8.276 | 45.721 | 0,00 |
| Vodafone Group plc | GBP | 197.041 | 187.553 | 0,01 | Intel Corp. | USD | 14.256 | 346.310 | 0,02 |
| | | | 32.709.241 | 1,77 | International Business Machines Corp. | USD | 4.406 | 578.935 | 0,03 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | International Paper Co. | USD | 13.155 | 427.194 | 0,02 |
| 3M Co. | USD | 4.118 | 459.223 | 0,03 | Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 19.282 | 601.356 | 0,03 |
| AbbVie, Inc. | USD | 32.558 | 4.904.139 | 0,27 | Invitation Homes, Inc., REIT | USD | 37.002 | 1.033.007 | 0,06 |
| AGNC Investment Corp., REIT | USD | 55.939 | 542.454 | 0,03 | Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 11.862 | 553.614 | 0,03 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 6.923 | 935.148 | 0,05 | J M Smucker Co. (The) | USD | 2.957 | 438.711 | 0,02 |
| Allstate Corp. (The) Preference | USD | 23.550 | 438.013 | 0,02 | Johnson & Johnson | USD | 27.761 | 4.590.256 | 0,25 |
| American Electric Power Co., Inc. | USD | 3.167 | 283.438 | 0,02 | Juniper Networks, Inc. | USD | 19.618 | 584.487 | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 2.866 | 572.417 | 0,03 | Kellogg Co. | USD | 8.240 | 549.662 | 0,03 |
| Americold Realty Trust, Inc., REIT | USD | 21.955 | 582.223 | 0,03 | Keurig Dr Pepper, Inc. | USD | 29.612 | 988.073 | 0,05 |
| Amgen, Inc. | USD | 2.284 | 558.863 | 0,03 | Kilroy Realty Corp., REIT | USD | 9.019 | 325.494 | 0,02 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 7.126 | 1.079.174 | 0,06 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 4.738 | 605.160 | 0,03 |
| Annaly Capital Management, Inc., REIT | USD | 25.705 | 509.237 | 0,03 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 44.269 | 873.278 | 0,05 |
| AT&T, Inc. | USD | 45.461 | 780.679 | 0,04 | Kinder Morgan, Inc. | USD | 93.788 | 1.586.006 | 0,09 |
| Avangrid, Inc. | USD | 11.780 | 478.701 | 0,03 | Kite Realty Group Trust, REIT | USD | 18.344 | 359.720 | 0,02 |
| Avista Corp. | USD | 6.467 | 270.058 | 0,02 | Kraft Heinz Co. (The) | USD | 16.399 | 623.903 | 0,03 |
| Baker Hughes Co. | USD | 24.277 | 657.200 | 0,04 | Laureate Education, Inc. 'A' | USD | 20.437 | 185.946 | 0,01 |
| Bank of America Corp. Preference | USD | 17.325 | 339.414 | 0,02 | Lumen Technologies, Inc. | USD | 141.782 | 697.065 | 0,04 |
| | | | | | Marathon Petroleum Corp. | USD | 5.531 | 600.909 | 0,03 |
| | | | | | McDonald's Corp. | USD | 7.579 | 1.864.154 | 0,10 |
| | | | | | Merck & Co., Inc. | USD | 31.068 | 3.221.729 | 0,17 |
| | | | | | Morgan Stanley | USD | 68.347 | 1.621.296 | 0,09 |
| | | | | | Morgan Stanley Preference, FRN | USD | 37.901 | 817.691 | 0,04 |
| | | | | | Motorola Solutions, Inc. | USD | 2.397 | 575.624 | 0,03 |
| | | | | | National Retail Properties, Inc., REIT | USD | 11.935 | 507.723 | 0,03 |
| | | | | | NetApp, Inc. | USD | 7.226 | 403.499 | 0,02 |
| | | | | | Newell Brands, Inc. | USD | 43.108 | 526.519 | 0,03 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Newmont Corp. | USD | 8.344 | 367.645 | 0,02 | Mineral Resources Ltd., 144A 8,5% | | | | |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 17.015 | 1.332.645 | 0,07 | 01/05/2030 | USD | 115.000 | 109.205 | 0,01 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 3.325 | 767.557 | 0,04 | Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3,25% | | | | |
| NorthWestern Corp. | USD | 4.746 | 264.239 | 0,01 | 13/05/2030 | USD | 60.000 | 46.775 | 0,00 |
| NRG Energy, Inc. | USD | 6.445 | 194.521 | 0,01 | | | | 1.659.119 | 0,09 |
| OGE Energy Corp. | USD | 6.555 | 245.523 | 0,01 | | | | | |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 8.303 | 630.497 | 0,03 | | | | | |
| ONEOK, Inc. | USD | 13.831 | 848.085 | 0,05 | <i>Bahrain</i> | | | | |
| PACCAR, Inc. | USD | 6.178 | 565.803 | 0,03 | Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), | | | | |
| Park Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 17.846 | 193.594 | 0,01 | Reg. S 7,5% 25/10/2027 | USD | 200.000 | 191.829 | 0,01 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 3.473 | 587.612 | 0,03 | | | | 191.829 | 0,01 |
| Phillips 66 | USD | 6.129 | 596.466 | 0,03 | | | | | |
| Pinnacle West Capital Corp. | USD | 11.749 | 842.983 | 0,05 | <i>Bermuda</i> | | | | |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 2.485 | 527.405 | 0,03 | Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% | | | | |
| PPL Corp. | USD | 29.340 | 809.632 | 0,04 | 15/01/2026 | USD | 226.000 | 199.595 | 0,01 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 18.346 | 2.606.108 | 0,14 | | | | 199.595 | 0,01 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 3.875 | 471.478 | 0,03 | | | | | |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 39.553 | 4.184.878 | 0,23 | <i>Kanada</i> | | | | |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 5.806 | 541.023 | 0,03 | 1011778 BC ULC, 144A 3,875% | | | | |
| Public Service Enterprise Group, Inc. | USD | 4.213 | 243.058 | 0,01 | 15/01/2028 | USD | 656.000 | 554.632 | 0,03 |
| Public Storage, REIT | USD | 7.062 | 1.853.043 | 0,10 | 1011778 BC ULC, 144A 4,375% | | | | |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 8.890 | 528.272 | 0,03 | 15/01/2028 | USD | 200.000 | 168.532 | 0,01 |
| Regency Centers Corp., REIT | USD | 8.804 | 513.236 | 0,03 | 1011778 BC ULC, 144A 3,5% 15/02/2029 | USD | 156.000 | 126.247 | 0,01 |
| Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 11.615 | 592.997 | 0,03 | 1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030 | USD | 325.000 | 248.753 | 0,01 |
| SCE Trust VI Preference | USD | 96.012 | 1.526.153 | 0,08 | Athabasca Oil Corp., 144A 9,75% | | | | |
| Sempra Energy Preference | USD | 2.225 | 45.463 | 0,00 | 01/11/2026 | USD | 94.000 | 93.328 | 0,01 |
| Shenandoah Telecommunications Co. | USD | 7.422 | 109.748 | 0,01 | ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028 | USD | 216.000 | 177.582 | 0,01 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 5.475 | 596.361 | 0,03 | Bank of Montreal 4,7% 14/09/2027 | USD | 1.740.000 | 1.609.610 | 0,09 |
| Sirius XM Holdings, Inc. | USD | 93.750 | 507.404 | 0,03 | Bank of Nova Scotia (The) 3,45% | | | | |
| Southern Co. (The) Preference | USD | 20.000 | 387.291 | 0,02 | 11/04/2025 | USD | 1.050.000 | 946.470 | 0,05 |
| Southern Co. (The) | USD | 11.899 | 800.978 | 0,04 | Bank of Nova Scotia (The) 1,3% | | | | |
| Southern Copper Corp. | USD | 17.627 | 1.008.202 | 0,06 | 15/09/2026 | USD | 1.525.000 | 1.251.078 | 0,07 |
| State Street Corp. Preference, FRN | USD | 1.650 | 36.840 | 0,00 | Bank of Nova Scotia (The), FRN 3,625% | | | | |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 4.087 | 372.734 | 0,02 | 27/10/2081 | USD | 651.000 | 444.279 | 0,02 |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 10.882 | 1.464.019 | 0,08 | Bank of Nova Scotia (The), FRN 8,625% | | | | |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 4.974 | 514.288 | 0,03 | 27/10/2082 | USD | 510.000 | 496.734 | 0,03 |
| Target Corp. | USD | 6.196 | 861.003 | 0,05 | Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,9% | | | | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 13.276 | 2.026.501 | 0,11 | Perpetual | USD | 446.000 | 401.098 | 0,02 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 14.349 | 1.060.609 | 0,06 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% | | | | |
| Truist Financial Corp. Preference | USD | 18.000 | 321.820 | 0,02 | 01/11/2025 | USD | 1.529.000 | 1.218.166 | 0,07 |
| Truist Financial Corp. | USD | 15.746 | 635.226 | 0,03 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% | | | | |
| UDR, Inc., REIT | USD | 25.735 | 931.541 | 0,05 | 15/12/2025 | USD | 1.686.000 | 1.217.076 | 0,07 |
| UGI Corp. | USD | 6.432 | 224.608 | 0,01 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% | | | | |
| Union Pacific Corp. | USD | 6.367 | 1.238.898 | 0,07 | 15/08/2027 | USD | 257.000 | 161.982 | 0,01 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 10.176 | 1.658.743 | 0,09 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% | | | | |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1.548 | 764.977 | 0,04 | 30/01/2028 | USD | 320.000 | 144.176 | 0,01 |
| Valero Energy Corp. | USD | 5.145 | 611.344 | 0,03 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% | | | | |
| Ventas, Inc., REIT | USD | 27.481 | 1.156.204 | 0,06 | 01/06/2028 | USD | 1.016.000 | 610.725 | 0,03 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 48.272 | 1.779.162 | 0,10 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% | | | | |
| VF Corp. | USD | 5.278 | 134.757 | 0,01 | 15/02/2029 | USD | 452.000 | 209.326 | 0,01 |
| Viatis, Inc. | USD | 21.054 | 217.166 | 0,01 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% | | | | |
| VICI Properties, Inc., REIT | USD | 46.699 | 1.402.246 | 0,08 | 15/02/2029 | USD | 239.000 | 108.052 | 0,01 |
| VMware, Inc. 'A' | USD | 5.006 | 570.543 | 0,03 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% | | | | |
| Vornado Realty Trust, REIT | USD | 6.636 | 130.285 | 0,01 | 30/01/2030 | USD | 652.000 | 293.807 | 0,02 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 12.528 | 436.310 | 0,02 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% | | | | |
| Wells Fargo & Co. | USD | 14.269 | 550.610 | 0,03 | 15/02/2031 | USD | 330.000 | 152.826 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co. Preference | USD | 29.925 | 609.077 | 0,03 | Baytex Energy Corp., 144A 8,75% | | | | |
| Wells Fargo & Co. Preference | USD | 163.100 | 2.751.243 | 0,15 | 01/04/2027 | USD | 616.000 | 587.337 | 0,03 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 22.080 | 1.354.617 | 0,07 | Clarios Global LP, 144A 6,75% | | | | |
| Western Union Co. (The) | USD | 33.512 | 433.142 | 0,02 | 15/05/2025 | USD | 107.000 | 100.301 | 0,01 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 17.137 | 497.744 | 0,03 | Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076 | USD | 3.948.000 | 3.560.573 | 0,19 |
| Williams Cos., Inc. (The) | USD | 26.595 | 817.735 | 0,04 | Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077 | USD | 94.000 | 80.611 | 0,00 |
| WP Carey, Inc., REIT | USD | 15.538 | 1.133.667 | 0,06 | Enbridge, Inc., FRN 5,75% 15/07/2080 | USD | 3.570.000 | 3.015.784 | 0,16 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 4.700 | 247.510 | 0,01 | Enbridge, Inc., FRN 7,625% 15/01/2083 | USD | 1.275.000 | 1.186.001 | 0,06 |
| | | | 133.861.841 | 7,24 | Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027 | USD | 271.000 | 224.308 | 0,01 |
| | | | | | GFL Environmental, Inc., 144A 4,25% | | | | |
| | | | | | 01/06/2025 | USD | 210.000 | 187.773 | 0,01 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 346.738.487 | 18,76 | GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% | | | | |
| | | | | | 01/08/2025 | USD | 434.000 | 384.347 | 0,02 |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 871.583.365 | 47,16 | GFL Environmental, Inc., 144A 4% | | | | |
| | | | | | 01/08/2028 | USD | 445.000 | 358.565 | 0,02 |
| | | | | | GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% | | | | |
| | | | | | 15/06/2029 | USD | 294.000 | 240.677 | 0,01 |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% | | | | |
| | | | | | 15/08/2029 | USD | 225.000 | 179.455 | 0,01 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028 | USD | 164.000 | 140.967 | 0,01 |
| <i>Australien</i> | | | | | New Gold, Inc., 144A 7,5% 15/07/2027 | USD | 235.000 | 193.287 | 0,01 |
| FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,125% 15/05/2024 | USD | 390.000 | 361.145 | 0,02 | NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% | | | | |
| FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,875% 15/04/2030 | USD | 492.000 | 429.664 | 0,02 | 01/06/2024 | USD | 619.000 | 561.629 | 0,03 |
| FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375% 01/04/2031 | USD | 172.000 | 134.399 | 0,01 | NOVA Chemicals Corp., 144A 5% | | | | |
| Mineral Resources Ltd., 144A 8,125% 01/05/2027 | USD | 611.000 | 577.931 | 0,03 | 01/05/2025 | USD | 283.000 | 250.281 | 0,01 |
| | | | | | NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% | | | | |
| | | | | | 01/06/2027 | USD | 680.000 | 572.680 | 0,03 |
| | | | | | NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% | | | | |
| | | | | | 15/05/2029 | USD | 354.000 | 274.891 | 0,02 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Open Text Corp., 144A 3,875% 15/02/2028 | USD | 244.000 | 196.287 | 0,01 | <i>Irland</i> Cimpres plc, 144A 7% 15/06/2026 | USD | 203.000 | 133.061 | 0,01 |
| Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026 | USD | 286.000 | 259.301 | 0,01 | James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 250.000 | 214.979 | 0,01 |
| Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029 | USD | 53.000 | 46.229 | 0,00 | Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029 | USD | 307.000 | 257.200 | 0,01 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032 | USD | 2.450.000 | 2.018.126 | 0,11 | Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028 | GBP | 500.000 | 458.222 | 0,03 |
| Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5,25% 15/03/2082 | USD | 1.180.000 | 975.662 | 0,05 | | | | 1.063.462 | 0,06 |
| Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029 | USD | 164.000 | 132.414 | 0,01 | | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The) 4,693% 15/09/2027 | USD | 1.625.000 | 1.504.883 | 0,08 | <i>Italien</i> Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 4.021.000 | 3.841.130 | 0,21 |
| Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082 | USD | 1.970.000 | 1.921.416 | 0,10 | UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027 | USD | 1.600.000 | 1.282.187 | 0,07 |
| Transcanada Trust, FRN 5,875% 15/08/2076 | USD | 1.029.000 | 912.225 | 0,05 | | | | 5.123.317 | 0,28 |
| Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079 | USD | 2.115.000 | 1.707.423 | 0,09 | | | | | |
| Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875% 01/05/2030 | USD | 947.000 | 811.786 | 0,04 | <i>Japan</i> Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,64% 13/10/2027 | USD | 1.025.000 | 831.347 | 0,05 |
| Videotron Ltd., 144A 5,375% 15/06/2024 | USD | 315.000 | 292.865 | 0,02 | Nippon Life Insurance Co., FRN, 144A 5,1% 16/10/2044 | USD | 220.000 | 201.399 | 0,01 |
| Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027 | USD | 2.118.000 | 1.875.042 | 0,10 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05% 31/03/2030 | USD | 4.825.000 | 3.689.975 | 0,20 |
| Videotron Ltd., 144A 3,625% 15/06/2029 | USD | 347.000 | 275.133 | 0,02 | Universal Entertainment Corp., 144A 8,5% 11/12/2024 | USD | 230.000 | 201.691 | 0,01 |
| | | | 35.662.738 | 1,93 | | | | 4.924.412 | 0,27 |
| <i>Kaimaninseln</i> Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,95% 01/07/2024 | USD | 2.555.000 | 2.290.679 | 0,12 | <i>Jersey</i> Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026 | USD | 400.000 | 348.947 | 0,02 |
| Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034 | USD | 136.993 | 88.628 | 0,00 | | | | 348.947 | 0,02 |
| CARLYLE US CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 5,263% 20/04/2031 | USD | 300.000 | 276.682 | 0,02 | <i>Liberia</i> Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025 | USD | 412.000 | 413.287 | 0,02 |
| Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027 | USD | 200.000 | 178.522 | 0,01 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027 | USD | 602.000 | 564.991 | 0,03 |
| LCM XXV Ltd., FRN 'B2', 144A 5,893% 20/07/2030 | USD | 250.000 | 224.869 | 0,01 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029 | USD | 352.000 | 331.340 | 0,02 |
| Transocean Guardian Ltd., 144A 5,875% 15/01/2024 | USD | 113.987 | 104.306 | 0,01 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029 | USD | 355.000 | 342.079 | 0,02 |
| Transocean Pontus Ltd., 144A 6,125% 01/08/2025 | USD | 290.640 | 266.972 | 0,01 | | | | 1.651.697 | 0,09 |
| Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027 | USD | 262.500 | 240.063 | 0,01 | <i>Luxemburg</i> Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027 | USD | 756.000 | 541.081 | 0,03 |
| Transocean Proteus Ltd., 144A 6,25% 01/12/2024 | USD | 133.200 | 122.952 | 0,01 | Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6,125% 01/04/2029 | USD | 210.000 | 149.564 | 0,01 |
| Transocean, Inc., 144A 11,5% 30/01/2027 | USD | 894.000 | 839.282 | 0,05 | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030 | USD | 2.152.000 | 1.804.957 | 0,10 |
| | | | 4.632.955 | 0,25 | Mallinckrodt International Finance SA, 144A 11,5% 15/12/2028 | USD | 895.000 | 715.997 | 0,04 |
| <i>Dänemark</i> Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773% 28/03/2025 | USD | 220.000 | 199.734 | 0,01 | Mallinckrodt International Finance SA, 144A 10% 15/06/2029 | USD | 110.000 | 55.829 | 0,00 |
| | | | 199.734 | 0,01 | Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027 | USD | 200.000 | 175.492 | 0,01 |
| <i>Frankreich</i> Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027 | USD | 400.000 | 342.187 | 0,02 | Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033 | USD | 653.000 | 500.738 | 0,02 |
| BPCE SA, FRN, 144A 2,045% 19/10/2027 | USD | 1.160.000 | 935.067 | 0,05 | Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034 | USD | 237.000 | 168.084 | 0,01 |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 4,75% 31/12/2164 | USD | 1.370.000 | 1.028.888 | 0,05 | Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025 | USD | 816.000 | 629.572 | 0,03 |
| Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025 | USD | 5.245.000 | 4.617.370 | 0,25 | Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029 | USD | 549.000 | 333.357 | 0,02 |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028 | USD | 1.610.000 | 1.316.439 | 0,07 | | | | 5.074.671 | 0,27 |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337% 21/01/2033 | USD | 920.000 | 678.678 | 0,04 | <i>Mexiko</i> Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 173.320 | 0,01 |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual | USD | 2.378.000 | 1.807.369 | 0,10 | Petroleos Mexicanos 4,625% 21/09/2023 | USD | 70.000 | 64.343 | 0,00 |
| | | | 10.725.998 | 0,58 | Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025 | USD | 210.000 | 185.182 | 0,01 |
| <i>Deutschland</i> Deutsche Bank AG, FRN 2,222% 18/09/2024 | USD | 5.140.000 | 4.646.447 | 0,25 | Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026 | USD | 340.000 | 303.304 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG, FRN 2,129% 24/11/2026 | USD | 5.615.000 | 4.647.539 | 0,25 | Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027 | USD | 95.000 | 81.371 | 0,00 |
| | | | 9.293.986 | 0,50 | Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028 | USD | 420.000 | 331.710 | 0,02 |
| | | | | | Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032 | USD | 369.000 | 272.567 | 0,01 |
| | | | | | Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046 | USD | 200.000 | 109.313 | 0,01 |
| | | | | | | | | 1.521.110 | 0,08 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| <i>Niederlande</i> | | | | | Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079 | USD | 799.000 | 748.264 | 0,04 |
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027 | USD | 820.000 | 739.681 | 0,04 | Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081 | USD | 1.325.000 | 921.344 | 0,05 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 8,75% 15/06/2030 | USD | 4.870.000 | 5.380.463 | 0,29 | | | | 8.300.188 | 0,45 |
| Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 1.015.000 | 858.498 | 0,04 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026 | USD | 191.000 | 155.385 | 0,01 | 180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029 | USD | 200.000 | 161.133 | 0,01 |
| Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025 | USD | 150.000 | 137.087 | 0,01 | 7-Eleven, Inc., 144A 1,8% 10/02/2031 | USD | 3.780.000 | 2.702.715 | 0,15 |
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 894.000 | 725.582 | 0,04 | Aames Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2005-1 'M5' 5,244% 25/06/2035 | USD | 50.247 | 46.495 | 0,00 |
| Sensata Technologies BV, 144A 5,875% 01/09/2030 | USD | 219.000 | 194.129 | 0,01 | Abercrombie & Fitch Management Co., 144A 8,75% 15/07/2025 | USD | 250.000 | 229.563 | 0,01 |
| | | | 8.190.825 | 0,44 | ABFC Trust, FRN, Series 2002-OPT1 'MI' 5,119% 25/05/2032 | USD | 165.162 | 154.624 | 0,01 |
| <i>Panama</i> | | | | | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028 | USD | 606.000 | 539.348 | 0,03 |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030 | USD | 200.000 | 162.986 | 0,01 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 425.000 | 366.329 | 0,02 |
| Carnival Corp., 144A 10,5% 01/02/2026 | USD | 72.000 | 67.810 | 0,00 | ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029 | USD | 545.000 | 421.423 | 0,02 |
| Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027 | USD | 472.000 | 315.301 | 0,02 | ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026 | USD | 447.000 | 406.930 | 0,02 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 372.000 | 284.692 | 0,02 | Activision Blizzard, Inc. 1,35% 15/09/2030 | USD | 2.300.000 | 1.685.042 | 0,09 |
| Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 112.000 | 70.205 | 0,00 | AdaptHealth LLC, 144A 4,625% 01/08/2029 | USD | 338.000 | 265.170 | 0,01 |
| | | | 900.994 | 0,05 | Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 3,227% 25/05/2036 | USD | 460.221 | 375.448 | 0,02 |
| <i>Südafrika</i> | | | | | ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029 | USD | 437.000 | 350.970 | 0,02 |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023 | USD | 200.000 | 180.561 | 0,01 | ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032 | USD | 980.000 | 781.586 | 0,04 |
| | | | 180.561 | 0,01 | Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028 | USD | 273.000 | 233.375 | 0,01 |
| <i>Supranational</i> | | | | | Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027 | USD | 100.000 | 87.390 | 0,00 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028 | USD | 200.000 | 152.934 | 0,01 | Advanced Micro Devices, Inc. 3,924% 01/06/2032 | USD | 1.050.000 | 913.882 | 0,05 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028 | USD | 239.000 | 185.098 | 0,01 | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026 | USD | 446.000 | 381.277 | 0,02 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026 | USD | 729.010 | 658.555 | 0,04 | Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026 | USD | 307.000 | 294.652 | 0,02 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029 | USD | 612.000 | 523.475 | 0,03 | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027 | USD | 803.000 | 699.483 | 0,04 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027 | USD | 200.000 | 183.514 | 0,01 | Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028 | USD | 992.000 | 882.968 | 0,05 |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 1.770.000 | 1.252.940 | 0,07 | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029 | USD | 831.000 | 647.099 | 0,04 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027 | USD | 465.000 | 402.310 | 0,02 | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030 | USD | 92.000 | 77.128 | 0,00 |
| Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026 | USD | 889.000 | 813.723 | 0,04 | Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7,5% 01/05/2025 | USD | 135.000 | 125.551 | 0,01 |
| Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027 | USD | 217.000 | 199.171 | 0,01 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026 | USD | 180.000 | 154.774 | 0,01 |
| Endo Dac, 144A 5,875% 15/10/2024 | USD | 200.000 | 148.757 | 0,01 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027 | USD | 70.000 | 57.580 | 0,00 |
| Endo Dac, 144A 9,5% 31/07/2027 | USD | 68.000 | 8.986 | 0,00 | Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027 | USD | 749.000 | 650.340 | 0,04 |
| Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7,875% 01/09/2025 | USD | 379.000 | 315.409 | 0,02 | Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029 | USD | 818.000 | 720.053 | 0,04 |
| Venator Finance SARL, 144A 5,75% 15/07/2025 | USD | 251.000 | 80.565 | 0,00 | Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031 | USD | 914.000 | 704.402 | 0,04 |
| | | | 4.925.437 | 0,27 | Ally Financial, Inc., FRN 4,7% 31/12/2164 | USD | 1.411.000 | 856.612 | 0,05 |
| <i>Schweiz</i> | | | | | Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-0A7 '1A2' 2,629% 25/06/2046 | USD | 1.686.530 | 1.296.031 | 0,07 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026 | USD | 1.115.000 | 891.919 | 0,05 | Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 4,889% 25/04/2035 | USD | 787.890 | 580.804 | 0,03 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027 | USD | 3.500.000 | 2.615.774 | 0,14 | Alternative Loan Trust, Series 2007-2CB '1A6' 5,75% 25/03/2037 | USD | 560.190 | 302.419 | 0,02 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032 | USD | 1.715.000 | 1.117.017 | 0,06 | Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037 | USD | 1.147.466 | 594.982 | 0,03 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 9,016% 15/11/2033 | USD | 2.310.000 | 2.216.859 | 0,12 | Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036 | USD | 357.167 | 316.442 | 0,02 |
| | | | 6.841.569 | 0,37 | Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034 | USD | 497.820 | 404.461 | 0,02 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-81 'A1' 4,949% 25/02/2037 | USD | 1.204.613 | 915.591 | 0,05 |
| HSBC Holdings plc, FRN 6,375% Perpetual | USD | 1.235.000 | 1.120.414 | 0,06 | Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A6 'A1A' 4,529% 25/06/2037 | USD | 1.224.648 | 1.000.993 | 0,05 |
| Royalty Pharma plc 2,15% 02/09/2031 | USD | 1.245.000 | 882.659 | 0,05 | Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A3' 5,5% 25/12/2035 | USD | 854.165 | 528.079 | 0,03 |
| TransDigm UK Holdings plc 6,875% 15/05/2026 | USD | 615.000 | 566.395 | 0,03 | Alternative Loan Trust, Series 2007-8CB 'A9' 6% 25/05/2037 | USD | 160.648 | 89.888 | 0,00 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5% 15/08/2030 | USD | 260.000 | 203.649 | 0,01 | | | | | |
| Vodafone Group plc 5% 30/05/2038 | USD | 4.460.000 | 3.857.463 | 0,21 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026 | USD | 312.718 | 117.936 | 0,01 | Baker Hughes Holdings LLC 3,138% 07/11/2029 | USD | 2.925.000 | 2.415.206 | 0,13 |
| AMC Networks, Inc. 4,75% 01/08/2025 | USD | 467.000 | 332.855 | 0,02 | Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '4CB1' 6,5% 25/05/2046 | USD | 256.001 | 210.834 | 0,01 |
| AMC Networks, Inc. 4,25% 15/02/2029 | USD | 867.000 | 509.728 | 0,03 | Bank of America Funding Trust, FRN '2A1' 3,402% 20/01/2047 | USD | 3.027.351 | 2.398.455 | 0,13 |
| American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028 | USD | 365.000 | 304.078 | 0,02 | BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060 | USD | 185.000 | 120.760 | 0,01 |
| American Electric Power Co., Inc. 5,75% 01/11/2027 | USD | 420.000 | 404.814 | 0,02 | Bank of America Corp., FRN 1,53% 06/12/2025 | USD | 5.295.000 | 4.571.443 | 0,25 |
| American Electric Power Co., Inc. 5,95% 01/11/2032 | USD | 580.000 | 567.435 | 0,03 | Bank of America Corp., FRN 4,827% 22/07/2026 | USD | 2.445.000 | 2.260.851 | 0,12 |
| American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062 | USD | 1.177.000 | 858.894 | 0,05 | Bank of America Corp., FRN 1,658% 11/03/2027 | USD | 2.765.000 | 2.288.971 | 0,12 |
| American Home Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2007-2 '12A1' 4,584% 25/03/2037 | USD | 1.005.743 | 374.139 | 0,02 | Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027 | USD | 9.465.000 | 7.763.712 | 0,42 |
| American International Group, Inc., FRN 5,75% 01/04/2048 | USD | 258.000 | 231.163 | 0,01 | Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030 | USD | 2.000.000 | 1.611.804 | 0,09 |
| American Transmission Systems, Inc., 144A 2,65% 15/01/2032 | USD | 1.875.000 | 1.442.335 | 0,08 | Bank of America Corp., FRN 4,375% 31/12/2164 | USD | 300.000 | 238.423 | 0,01 |
| Amgen, Inc. 2% 15/01/2032 | USD | 5.045.000 | 3.690.345 | 0,20 | Bank of America Corp., FRN 5,875% Perpetual | USD | 2.963.000 | 2.444.754 | 0,13 |
| Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027 | USD | 504.000 | 469.706 | 0,03 | Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual | USD | 1.783.000 | 1.606.206 | 0,09 |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625% 01/10/2027 | USD | 200.000 | 172.855 | 0,01 | Bank of America Corp., FRN 6,3% Perpetual | USD | 1.381.000 | 1.288.680 | 0,07 |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 765.000 | 614.174 | 0,03 | Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual | USD | 1.524.000 | 1.408.621 | 0,08 |
| Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048 | USD | 1.000.000 | 840.252 | 0,05 | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,834% 25/10/2033 | USD | 1.621.000 | 1.574.512 | 0,09 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026 | USD | 491.000 | 465.290 | 0,03 | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual | USD | 1.792.000 | 1.425.147 | 0,08 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027 | USD | 275.000 | 243.501 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025 | USD | 14.000 | 14.008 | 0,00 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028 | USD | 240.000 | 208.670 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030 | USD | 385.000 | 338.470 | 0,02 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029 | USD | 473.000 | 406.616 | 0,02 | Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026 | USD | 1.301.000 | 853.950 | 0,05 |
| Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026 | USD | 428.000 | 419.629 | 0,02 | Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027 | USD | 751.000 | 363.360 | 0,02 |
| Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029 | USD | 163.000 | 153.619 | 0,01 | Bayer US Finance II LLC, 144A 4,625% 25/06/2038 | USD | 2.630.000 | 2.137.550 | 0,12 |
| Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030 | USD | 147.000 | 126.694 | 0,01 | Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,5% 15/11/2026 | USD | 123.000 | 108.117 | 0,01 |
| API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029 | USD | 258.000 | 200.344 | 0,01 | Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC6 'A1' 5,75% 25/11/2034 | USD | 506.960 | 400.339 | 0,02 |
| API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029 | USD | 212.000 | 173.217 | 0,01 | Beazer Homes USA, Inc. 7,25% 15/10/2029 | USD | 430.000 | 358.604 | 0,02 |
| Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028 | USD | 785.000 | 686.348 | 0,04 | BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030 | USD | 426.000 | 385.578 | 0,02 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028 | USD | 296.000 | 217.075 | 0,01 | Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051 | USD | 100.000 | 60.857 | 0,00 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028 | USD | 66.000 | 49.595 | 0,00 | Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026 | USD | 753.000 | 677.926 | 0,04 |
| Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027 | USD | 226.000 | 202.158 | 0,01 | Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026 | USD | 215.000 | 185.060 | 0,01 |
| Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028 | USD | 250.000 | 214.415 | 0,01 | Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029 | USD | 419.000 | 375.821 | 0,02 |
| Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025 | USD | 365.000 | 335.975 | 0,02 | Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030 | USD | 1.754.000 | 1.334.389 | 0,07 |
| Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028 | USD | 805.000 | 706.595 | 0,04 | Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028 | USD | 196.000 | 160.543 | 0,01 |
| Arcosa, Inc., 144A 4,375% 15/04/2029 | USD | 115.000 | 93.434 | 0,01 | Block, Inc. 3,5% 01/06/2031 | USD | 552.000 | 412.737 | 0,02 |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 254.000 | 199.788 | 0,01 | Bloomin' Brands, Inc., 144A 5,125% 15/04/2029 | USD | 100.000 | 79.646 | 0,00 |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028 | USD | 45.000 | 37.206 | 0,00 | Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625% 15/12/2025 | USD | 158.000 | 146.904 | 0,01 |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030 | USD | 999.000 | 783.635 | 0,04 | Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026 | USD | 100.000 | 90.277 | 0,00 |
| ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028 | USD | 886.000 | 748.971 | 0,04 | BlueLinux Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029 | USD | 101.000 | 78.684 | 0,00 |
| At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028 | USD | 393.000 | 259.581 | 0,01 | Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030 | USD | 48.000 | 39.352 | 0,00 |
| Athene Global Funding, 144A 0,95% 08/01/2024 | USD | 5.135.000 | 4.573.717 | 0,25 | Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 410.000 | 340.424 | 0,02 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027 | USD | 412.000 | 73.130 | 0,00 | Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029 | USD | 616.000 | 513.580 | 0,03 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029 | USD | 195.000 | 31.836 | 0,00 | Boston Properties LP, REIT 2,45% 01/10/2033 | USD | 875.000 | 590.183 | 0,03 |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028 | USD | 822.000 | 698.192 | 0,04 | Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027 | USD | 435.000 | 379.167 | 0,02 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 1,95% 20/09/2026 | USD | 1.100.000 | 870.040 | 0,05 | Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029 | USD | 432.000 | 362.214 | 0,02 |
| Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030 | USD | 126.000 | 116.544 | 0,01 | Brink's Co. (The), 144A 5,5% 15/07/2025 | USD | 185.000 | 170.355 | 0,01 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027 | USD | 365.000 | 308.488 | 0,02 | Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027 | USD | 437.000 | 374.565 | 0,02 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027 | USD | 496.000 | 418.374 | 0,02 | Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039 | USD | 1.015.000 | 847.047 | 0,05 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028 | USD | 560.000 | 444.535 | 0,02 | Broadcom, Inc. 4,3% 15/11/2032 | USD | 1.875.000 | 1.551.167 | 0,08 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029 | USD | 293.000 | 234.854 | 0,01 | Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026 | USD | 205.000 | 174.866 | 0,01 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029 | USD | 552.000 | 429.302 | 0,02 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025 | USD | 335.000 | 300.286 | 0,02 | Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029 | USD | 1.385.000 | 1.044.891 | 0,06 |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028 | USD | 335.000 | 275.276 | 0,01 | Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028 | USD | 692.000 | 582.418 | 0,03 |
| Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027 | USD | 125.000 | 102.149 | 0,01 | Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 691.000 | 531.635 | 0,03 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030 | USD | 520.000 | 426.673 | 0,02 | Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029 | USD | 663.000 | 559.382 | 0,03 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032 | USD | 450.000 | 342.011 | 0,02 | Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 59.000 | 47.069 | 0,00 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032 | USD | 360.000 | 316.392 | 0,02 | Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032 | USD | 2.406.000 | 1.792.756 | 0,10 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 300.000 | 222.792 | 0,01 | Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028 | USD | 690.000 | 585.567 | 0,03 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025 | USD | 212.000 | 193.736 | 0,01 | Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026 | USD | 136.000 | 122.949 | 0,01 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027 | USD | 47.000 | 43.293 | 0,00 | Chesapeake Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029 | USD | 170.000 | 150.866 | 0,01 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029 | USD | 254.000 | 193.759 | 0,01 | Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029 | USD | 1.619.000 | 1.456.330 | 0,08 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5,75% 01/07/2025 | USD | 90.000 | 82.292 | 0,00 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN '2A1' 4,589% 25/04/2046 | USD | 1.962.362 | 1.506.492 | 0,08 |
| California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026 | USD | 801.000 | 716.116 | 0,04 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB2 '2A1B' 3,173% 20/04/2036 | USD | 437.503 | 363.031 | 0,02 |
| Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026 | USD | 210.000 | 186.980 | 0,01 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 2,967% 20/03/2036 | USD | 452.999 | 356.894 | 0,02 |
| Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029 | USD | 236.000 | 188.258 | 0,01 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-31 '3A1' 2,68% 25/01/2036 | USD | 258.596 | 225.540 | 0,01 |
| Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031 | USD | 197.000 | 154.391 | 0,01 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A16' 6% 25/03/2037 | USD | 658.913 | 305.034 | 0,02 |
| Capital One Financial Corp., FRN 1,343% 06/12/2024 | USD | 5.095.000 | 4.569.261 | 0,25 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-30 'A8' 5,5% 25/01/2036 | USD | 230.270 | 137.909 | 0,01 |
| Capital One Financial Corp., FRN 3,95% 31/12/2164 | USD | 1.722.000 | 1.269.280 | 0,07 | Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026 | USD | 471.000 | 429.781 | 0,02 |
| Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028 | USD | 210.000 | 201.269 | 0,01 | Churchill Downs, Inc., 144A 5,5% 01/04/2027 | USD | 200.000 | 177.674 | 0,01 |
| Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028 | USD | 135.000 | 112.453 | 0,01 | Churchill Downs, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028 | USD | 445.000 | 373.137 | 0,02 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027 | USD | 94.000 | 81.924 | 0,00 | Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030 | USD | 497.000 | 412.915 | 0,02 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029 | USD | 225.000 | 166.178 | 0,01 | Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025 | USD | 89.000 | 84.388 | 0,00 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027 | USD | 3.337.000 | 2.918.150 | 0,16 | Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028 | USD | 220.000 | 152.629 | 0,01 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 2.582.000 | 2.185.458 | 0,12 | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-P7 'B' 4,137% 14/04/2050 | USD | 115.000 | 94.969 | 0,01 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029 | USD | 690.000 | 575.953 | 0,03 | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 4,944% 10/09/2045 | USD | 365.000 | 276.603 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030 | USD | 1.435.000 | 1.134.168 | 0,06 | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4,565% 10/02/2048 | USD | 1.000.000 | 821.087 | 0,04 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030 | USD | 665.000 | 515.402 | 0,03 | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P6 'D', 144A 3,25% 10/12/2049 | USD | 275.000 | 190.325 | 0,01 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031 | USD | 1.869.000 | 1.390.026 | 0,08 | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P7 'D', 144A 3,25% 14/04/2050 | USD | 2.238.000 | 1.403.514 | 0,08 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032 | USD | 170.000 | 129.310 | 0,01 | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR3 '1A1A' 3,265% 25/06/2036 | USD | 535.657 | 426.932 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 15/01/2034 | USD | 505.000 | 351.049 | 0,02 | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR5 '1A5A' 3,529% 25/07/2036 | USD | 360.170 | 309.774 | 0,02 |
| CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050 | USD | 408.000 | 251.868 | 0,01 | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR1 '2A1' 6,38% 25/03/2036 | USD | 394.513 | 335.596 | 0,02 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025 | USD | 632.000 | 512.793 | 0,03 | Citigroup, Inc., FRN 0,776% 30/10/2024 | USD | 7.720.000 | 6.923.714 | 0,37 |
| CDW LLC 5,5% 01/12/2024 | USD | 90.000 | 84.342 | 0,00 | Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026 | USD | 2.085.000 | 1.809.514 | 0,10 |
| CDW LLC 4,25% 01/04/2028 | USD | 600.000 | 517.617 | 0,03 | Citigroup, Inc., FRN 1,462% 09/06/2027 | USD | 4.475.000 | 3.632.076 | 0,20 |
| CDW LLC 3,25% 15/02/2029 | USD | 142.000 | 113.384 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032 | USD | 1.065.000 | 774.426 | 0,04 |
| Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025 | USD | 135.000 | 124.625 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual | USD | 1.890.000 | 1.507.218 | 0,08 |
| Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029 | USD | 299.000 | 252.017 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual | USD | 1.304.000 | 1.061.403 | 0,06 |
| Cengage Learning, Inc., 144A 9,5% 15/06/2024 | USD | 300.000 | 266.062 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual | USD | 2.682.000 | 2.091.608 | 0,11 |
| Centene Corp. 4,25% 15/12/2027 | USD | 440.000 | 386.820 | 0,02 | Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual | USD | 1.384.000 | 1.155.656 | 0,06 |
| Centene Corp. 4,625% 15/12/2029 | USD | 2.130.000 | 1.828.141 | 0,10 | Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual | USD | 1.377.000 | 1.190.056 | 0,06 |
| Centene Corp. 3,375% 15/02/2030 | USD | 460.000 | 364.788 | 0,02 | Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual | USD | 1.755.000 | 1.574.834 | 0,09 |
| CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,125% Perpetual | USD | 1.243.000 | 1.093.873 | 0,06 | Citigroup, Inc., FRN 6,3% Perpetual | USD | 896.000 | 793.219 | 0,04 |
| Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'MV1' 5,009% 25/09/2034 | USD | 279.710 | 248.951 | 0,01 | Citizens Financial Group, Inc., FRN 4% 31/12/2164 | USD | 1.485.000 | 1.118.770 | 0,06 |
| Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028 | USD | 820.000 | 717.225 | 0,04 | Citizens Financial Group, Inc., FRN 6% Perpetual | USD | 543.000 | 468.709 | 0,03 |
| Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030 | USD | 582.000 | 445.540 | 0,02 | Citizens Financial Group, Inc., FRN 6,375% Perpetual | USD | 366.000 | 313.581 | 0,02 |
| Century Communities, Inc. 6,75% 01/06/2027 | USD | 268.000 | 237.761 | 0,01 | Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026 | USD | 150.000 | 128.479 | 0,01 |
| CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,331% 10/11/2049 | USD | 500.000 | 354.343 | 0,02 | Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028 | USD | 292.000 | 236.840 | 0,01 |
| Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual | USD | 2.011.000 | 1.482.964 | 0,08 | Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029 | USD | 296.000 | 235.848 | 0,01 |
| Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual | USD | 1.255.000 | 1.148.003 | 0,06 | | | | | |
| Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030 | USD | 185.000 | 173.904 | 0,01 | | | | | |
| Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031 | USD | 65.000 | 62.105 | 0,00 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027 | USD | 999.000 | 810.184 | 0,04 | Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 8,461% 15/04/2045 | USD | 172.050 | 153.534 | 0,01 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028 | USD | 722.000 | 493.597 | 0,03 | Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13% 01/06/2024 | USD | 955.000 | 933.642 | 0,05 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029 | USD | 831.000 | 572.326 | 0,03 | Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/11/2026 | USD | 735.000 | 296.775 | 0,02 |
| Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030 | USD | 205.000 | 179.776 | 0,01 | Corebridge Financial, Inc., FRN, 144A 6,875% 15/12/2052 | USD | 1.100.000 | 954.149 | 0,05 |
| Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029 | USD | 364.000 | 304.433 | 0,02 | CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2026 | USD | 737.000 | 708.061 | 0,04 |
| Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031 | USD | 183.000 | 152.080 | 0,01 | CoreLogic, Inc., 144A 4,5% 01/05/2028 | USD | 272.000 | 195.564 | 0,01 |
| Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8,75% 15/04/2030 | USD | 541.000 | 435.239 | 0,02 | Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6,125% 15/01/2029 | USD | 270.000 | 178.312 | 0,01 |
| CMS Energy Corp., FRN 4,75% 01/06/2050 | USD | 1.011.000 | 820.502 | 0,04 | Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026 | USD | 432.000 | 384.685 | 0,02 |
| CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030 | USD | 82.000 | 63.061 | 0,00 | Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026 | USD | 110.000 | 99.249 | 0,01 |
| CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029 | USD | 175.000 | 150.957 | 0,01 | Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029 | USD | 245.000 | 206.894 | 0,01 |
| CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031 | USD | 216.000 | 192.622 | 0,01 | Cox Communications, Inc., 144A 4,8% 01/02/2035 | USD | 2.525.000 | 2.098.577 | 0,11 |
| Coeur Mining, Inc., 144A 5,125% 15/02/2029 | USD | 855.000 | 625.317 | 0,03 | CPI CG, Inc., 144A 8,625% 15/03/2026 | USD | 156.000 | 144.109 | 0,01 |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 611.000 | 493.740 | 0,03 | CQP Holdco LP, 144A 5,5% 15/06/2031 | USD | 521.000 | 426.691 | 0,02 |
| Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028 | USD | 650.000 | 317.458 | 0,02 | Credit Acceptance Corp. 6,625% 15/03/2026 | USD | 230.000 | 204.773 | 0,01 |
| Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031 | USD | 361.000 | 163.103 | 0,01 | Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027 | USD | 350.000 | 305.093 | 0,02 |
| Comcast Corp. 4,15% 15/10/2028 | USD | 1.445.000 | 1.299.468 | 0,07 | Crestwood Midstream Partners LP, 144A 8% 01/04/2029 | USD | 522.000 | 486.686 | 0,03 |
| Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030 | USD | 3.670.000 | 2.976.517 | 0,16 | Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026 | USD | 92.000 | 83.651 | 0,00 |
| Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032 | USD | 590.000 | 575.968 | 0,03 | CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028 | USD | 400.000 | 303.394 | 0,02 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR15 'C' 4,818% 10/02/2047 | USD | 1.000.000 | 898.607 | 0,05 | CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028 | USD | 300.000 | 190.034 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'C' 4,758% 10/02/2049 | USD | 1.200.000 | 1.015.513 | 0,06 | CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029 | USD | 1.285.000 | 985.354 | 0,05 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,854% 10/08/2047 | USD | 1.440.000 | 1.213.064 | 0,07 | CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030 | USD | 200.000 | 106.257 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 5,169% 10/04/2047 | USD | 385.000 | 332.120 | 0,02 | CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031 | USD | 498.000 | 323.675 | 0,02 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047 | USD | 1.000.000 | 795.950 | 0,04 | CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024 | USD | 165.000 | 142.168 | 0,01 |
| COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495% 10/09/2047 | USD | 100.000 | 77.282 | 0,00 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A7' 4,839% 25/06/2035 | USD | 664.905 | 447.402 | 0,02 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D' 4,425% 10/05/2048 | USD | 170.000 | 134.162 | 0,01 | CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN '1A8' 6% 25/05/2036 | USD | 1.074.535 | 597.202 | 0,03 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,474% 10/07/2048 | USD | 250.000 | 197.665 | 0,01 | CSX Corp. 2,4% 15/02/2030 | USD | 995.000 | 790.007 | 0,04 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'D' 4,008% 10/02/2049 | USD | 405.000 | 321.799 | 0,02 | CSX Corp. 4,1% 15/11/2032 | USD | 1.076.000 | 944.818 | 0,05 |
| CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025 | USD | 550.000 | 465.274 | 0,03 | CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028 | USD | 115.000 | 91.360 | 0,00 |
| CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027 | USD | 69.000 | 43.943 | 0,00 | CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028 | USD | 332.000 | 279.952 | 0,02 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 1.526.000 | 1.320.813 | 0,07 | CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN 'A1', 144A 4,839% 25/03/2047 | USD | 1.565.868 | 1.205.257 | 0,07 |
| CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027 | USD | 861.000 | 625.559 | 0,03 | DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030 | USD | 1.726.000 | 1.304.576 | 0,07 |
| CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029 | USD | 476.000 | 351.232 | 0,02 | DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031 | USD | 1.050.000 | 731.108 | 0,04 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 870.000 | 743.834 | 0,04 | DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037 | USD | 145.000 | 137.332 | 0,01 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027 | USD | 258.000 | 207.412 | 0,01 | DCP Midstream Operating LP 5,625% 15/07/2027 | USD | 298.000 | 277.611 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029 | USD | 275.000 | 214.344 | 0,01 | Delek Logistics Partners LP, 144A 7,125% 01/06/2028 | USD | 172.000 | 145.361 | 0,01 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030 | USD | 452.000 | 322.664 | 0,02 | Delek Logistics Partners LP 6,75% 15/05/2025 | USD | 113.000 | 102.299 | 0,01 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031 | USD | 280.000 | 190.680 | 0,01 | Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029 | USD | 994.000 | 768.428 | 0,04 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029 | USD | 863.000 | 731.337 | 0,04 | Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN '1A1A' 4,579% 25/08/2047 | USD | 3.276.993 | 2.647.021 | 0,14 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030 | USD | 258.000 | 207.863 | 0,01 | Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A2' 4,569% 25/05/2036 | USD | 503.818 | 432.102 | 0,02 |
| Condor Merger Sub, Inc., 144A 7,375% 15/02/2030 | USD | 1.012.000 | 754.905 | 0,04 | Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026 | USD | 547.000 | 60.772 | 0,00 |
| Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029 | USD | 540.000 | 413.414 | 0,02 | Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027 | USD | 1.274.000 | 1.068.632 | 0,06 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 8,394% 25/04/2031 | USD | 4.450.000 | 4.237.329 | 0,23 | Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030 | USD | 2.415.000 | 1.866.450 | 0,10 |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 144A 6,789% 25/04/2031 | USD | 461.589 | 430.861 | 0,02 | DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026 | USD | 1.520.000 | 1.187.110 | 0,06 |
| Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6,5% 15/10/2028 | USD | 443.000 | 381.746 | 0,02 | DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028 | USD | 1.237.000 | 922.184 | 0,05 |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 5% 01/10/2028 | USD | 435.000 | 300.293 | 0,02 | DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023 | USD | 744.000 | 694.283 | 0,04 |
| | | | | | DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024 | USD | 3.977.000 | 3.465.146 | 0,19 |
| | | | | | DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026 | USD | 1.241.000 | 931.719 | 0,05 |
| | | | | | DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028 | USD | 90.000 | 59.710 | 0,00 |
| | | | | | DISH DBS Corp. 5,125% 01/06/2029 | USD | 101.000 | 61.144 | 0,00 |
| | | | | | DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027 | USD | 760.000 | 733.187 | 0,04 |
| | | | | | Dominion Energy, Inc., FRN 4,35% Perpetual | USD | 1.180.000 | 932.790 | 0,05 |
| | | | | | Dominion Energy, Inc., FRN 4,65% Perpetual | USD | 474.000 | 390.248 | 0,02 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029 | USD | 943.000 | 620.050 | 0,03 | FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X3' 2,287% 25/10/2046 | USD | 3.200.000 | 301.294 | 0,02 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029 | USD | 742.000 | 592.133 | 0,03 | FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,311% 25/11/2028 | USD | 6.000.000 | 591.855 | 0,03 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031 | USD | 350.000 | 275.141 | 0,01 | FHLMC, IO, FRN, Series K723 'X3' 1,975% 25/10/2034 | USD | 832.842 | 10.834 | 0,00 |
| Duke Energy Corp., FRN 3,25% 15/01/2082 | USD | 1.335.000 | 913.219 | 0,05 | FHLMC, IO, FRN, Series K728 'X3' 2,018% 25/11/2045 | USD | 1.008.668 | 33.297 | 0,00 |
| Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029 | USD | 131.000 | 104.501 | 0,01 | FHLMC, IO, FRN, Series K733 'X3' 2,262% 25/01/2026 | USD | 3.333.047 | 161.584 | 0,01 |
| Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029 | USD | 1.404.000 | 1.152.698 | 0,06 | FHLMC G08741 3% 01/01/2047 | USD | 324.807 | 273.252 | 0,01 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028 | USD | 901.000 | 789.848 | 0,04 | FHLMC G08750 3% 01/03/2047 | USD | 1.033.944 | 869.649 | 0,05 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029 | USD | 446.000 | 356.920 | 0,02 | FHLMC G18569 3% 01/09/2030 | USD | 1.254.971 | 1.127.875 | 0,06 |
| Edison International, FRN 5% Perpetual | USD | 850.000 | 669.990 | 0,04 | FHLMC G60852 4% 01/08/2046 | USD | 1.527.907 | 1.378.978 | 0,07 |
| Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 706.000 | 564.973 | 0,03 | FHLMC G61748 3,5% 01/11/2048 | USD | 1.215.087 | 1.063.353 | 0,06 |
| Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031 | USD | 960.000 | 704.565 | 0,04 | FHLMC G67708 3,5% 01/03/2048 | USD | 1.672.300 | 1.459.667 | 0,08 |
| Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028 | USD | 1.362.000 | 635.465 | 0,03 | FHLMC Q17641 3% 01/04/2043 | USD | 179.790 | 154.098 | 0,01 |
| Enact Holdings, Inc., 144A 6,5% 15/08/2025 | USD | 640.000 | 590.817 | 0,03 | FHLMC Q50886 3,5% 01/09/2047 | USD | 386.187 | 337.197 | 0,02 |
| Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028 | USD | 596.000 | 506.857 | 0,03 | FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034 | USD | 900.000 | 136.674 | 0,01 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027 | USD | 206.000 | 183.803 | 0,01 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4097 'ES' 1,782% 15/08/2042 | USD | 437.695 | 42.296 | 0,00 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028 | USD | 624.000 | 507.496 | 0,03 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4616 'HS' 1,682% 15/09/2046 | USD | 426.786 | 40.888 | 0,00 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029 | USD | 697.000 | 553.975 | 0,03 | FHLMC REMIC, Series 4632 'MA' 4% 15/08/2054 | USD | 2.901.619 | 2.644.033 | 0,14 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030 | USD | 138.000 | 127.889 | 0,01 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4937 'MS' 1,661% 25/12/2049 | USD | 624.147 | 60.307 | 0,00 |
| Enova International, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025 | USD | 300.000 | 260.943 | 0,01 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4425 'SA' 1,732% 15/01/2045 | USD | 446.812 | 46.510 | 0,00 |
| EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026 | USD | 310.000 | 283.416 | 0,02 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4599 'SA' 1,682% 15/07/2046 | USD | 913.949 | 91.034 | 0,00 |
| Entegris Escrow Corp., 144A 4,75% 15/04/2029 | USD | 453.000 | 387.348 | 0,02 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4703 'SA' 1,832% 15/07/2047 | USD | 569.708 | 61.536 | 0,00 |
| Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030 | USD | 285.000 | 245.332 | 0,01 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4834 'SA' 1,832% 15/10/2048 | USD | 451.405 | 42.619 | 0,00 |
| Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028 | USD | 369.000 | 305.814 | 0,02 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4103 'SB' 1,732% 15/09/2042 | USD | 479.012 | 41.221 | 0,00 |
| Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029 | USD | 283.000 | 213.476 | 0,01 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4718 'SD' 1,832% 15/09/2047 | USD | 648.194 | 67.594 | 0,00 |
| Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077 | USD | 565.000 | 425.608 | 0,02 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4594 'SG' 1,682% 15/06/2046 | USD | 786.463 | 91.979 | 0,01 |
| Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026 | USD | 564.000 | 143.567 | 0,01 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4654 'SK' 1,682% 15/02/2047 | USD | 493.869 | 50.404 | 0,00 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025 | USD | 116.000 | 104.915 | 0,01 | FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 1,782% 15/08/2056 | USD | 773.545 | 89.139 | 0,00 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027 | USD | 260.000 | 237.386 | 0,01 | FHLMC Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 8,266% 25/10/2048 | USD | 100.000 | 94.458 | 0,01 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027 | USD | 115.000 | 102.893 | 0,01 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 278 'S1' 1,732% 15/09/2042 | USD | 503.583 | 48.644 | 0,00 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029 | USD | 387.000 | 307.059 | 0,02 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 300 'S1' 1,782% 15/01/2043 | USD | 389.727 | 36.462 | 0,00 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2030 | USD | 208.000 | 184.847 | 0,01 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 326 'S2' 1,632% 15/03/2044 | USD | 424.129 | 40.052 | 0,00 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031 | USD | 336.000 | 255.806 | 0,01 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 356 'S5' 1,682% 15/09/2047 | USD | 987.588 | 92.522 | 0,01 |
| EQT Corp., 144A 3,125% 15/05/2026 | USD | 184.000 | 158.414 | 0,01 | FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 316 'S7' 1,782% 15/11/2043 | USD | 447.971 | 40.870 | 0,00 |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025 | USD | 2.110.000 | 1.971.921 | 0,11 | First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029 | USD | 533.000 | 413.251 | 0,02 |
| Equitable Holdings, Inc., FRN 4,95% 31/12/2164 | USD | 170.000 | 150.332 | 0,01 | Fiserv, Inc. 3,5% 01/07/2029 | USD | 2.550.000 | 2.150.703 | 0,12 |
| Exela Intermediate LLC, 144A 11,5% 15/07/2026 | USD | 370.000 | 54.555 | 0,00 | Five Point Operating Co. LP, 144A 7,875% 15/11/2025 | USD | 181.000 | 142.627 | 0,01 |
| Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028 | USD | 593.000 | 502.380 | 0,03 | FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1B1' 10,139% 25/07/2029 | USD | 1.250.000 | 1.276.811 | 0,07 |
| Ferrellgas LP, 144A 5,375% 01/04/2026 | USD | 148.000 | 126.128 | 0,01 | FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 8,866% 25/10/2029 | USD | 80.000 | 79.144 | 0,00 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75% 15/01/2030 | USD | 1.100.000 | 832.966 | 0,05 | FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 8,016% 25/05/2030 | USD | 131.000 | 125.831 | 0,01 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K738 'X1' 1,628% 25/01/2027 | USD | 6.269.765 | 281.253 | 0,02 | FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 7,939% 25/07/2030 | USD | 100.000 | 95.345 | 0,01 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K059 'X3' 1,981% 25/11/2044 | USD | 1.600.000 | 91.447 | 0,01 | FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 7,766% 25/03/2031 | USD | 1.000.000 | 937.557 | 0,05 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X3' 2,214% 25/05/2027 | USD | 17.250.000 | 1.210.723 | 0,07 | FNMA, FRN '1M2C' 6,416% 25/05/2030 | USD | 600.000 | 552.407 | 0,03 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3' 2,26% 25/07/2045 | USD | 2.570.000 | 186.042 | 0,01 | FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 9,516% 25/09/2029 | USD | 490.000 | 495.335 | 0,03 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K066 'X3' 2,237% 25/08/2045 | USD | 10.000.000 | 750.034 | 0,04 | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1,035% 25/04/2032 | USD | 9.814.017 | 517.671 | 0,03 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,11% 25/12/2044 | USD | 5.740.000 | 435.556 | 0,02 | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,863% 25/10/2032 | USD | 5.651.844 | 185.539 | 0,01 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,079% 25/11/2045 | USD | 700.000 | 52.865 | 0,00 | FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,697% 25/01/2039 | USD | 515.285 | 7.641 | 0,00 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,331% 25/07/2046 | USD | 8.210.000 | 766.966 | 0,04 | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1,294% 25/11/2028 | USD | 3.878.331 | 212.989 | 0,01 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,312% 25/09/2046 | USD | 3.000.000 | 286.641 | 0,02 | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XL' 1,214% 25/11/2049 | USD | 1.660.439 | 51.904 | 0,00 |
| | | | | | FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2017-13 'AS' 1,661% 25/02/2047 | USD | 903.387 | 96.164 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2017-37 'AS' 1,711% 25/05/2047 | USD | 228.817 | 22.379 | 0,00 | Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 5,739% 25/07/2034 | USD | 234.657 | 182.010 | 0,01 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2012-75 'DS' 1,561% 25/07/2042 | USD | 285.630 | 24.666 | 0,00 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027 | USD | 701.000 | 611.635 | 0,03 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2016-30 'SA' 1,611% 25/05/2046 | USD | 780.893 | 83.660 | 0,00 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 1.280.000 | 1.042.229 | 0,06 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2016-77 'SA' 1,611% 25/10/2046 | USD | 537.310 | 56.348 | 0,00 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029 | USD | 700.000 | 537.541 | 0,03 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2017-1 'SA' 1,661% 25/02/2047 | USD | 334.471 | 32.384 | 0,00 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 143.000 | 105.379 | 0,01 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2013-124 'SB' 1,561% 25/12/2043 | USD | 505.638 | 44.152 | 0,00 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030 | USD | 45.000 | 42.954 | 0,00 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2013-136 'SB' 1,511% 25/01/2044 | USD | 390.917 | 33.390 | 0,00 | Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029 | USD | 40.832 | 29.628 | 0,00 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-73 'SC' 1,811% 25/10/2048 | USD | 533.231 | 50.119 | 0,00 | Full House Resorts, Inc., 144A 8,25% 15/02/2028 | USD | 138.000 | 114.463 | 0,01 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2017-69 'SH' 1,811% 25/09/2047 | USD | 783.991 | 90.135 | 0,00 | Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026 | USD | 168.000 | 128.299 | 0,01 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2016-1 'SJ' 1,761% 25/02/2046 | USD | 1.009.527 | 109.844 | 0,01 | Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029 | USD | 512.000 | 345.451 | 0,02 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-60 'SK' 1,311% 25/08/2048 | USD | 447.458 | 26.195 | 0,00 | Gap, Inc. (The), 144A 3,875% 01/10/2031 | USD | 49.000 | 32.195 | 0,00 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2012-20 'SL' 2,061% 25/03/2042 | USD | 356.949 | 39.467 | 0,00 | Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028 | USD | 1.358.000 | 1.173.292 | 0,06 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2011-126 'SM' 1,561% 25/12/2041 | USD | 394.890 | 30.535 | 0,00 | Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029 | USD | 115.000 | 94.462 | 0,01 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2019-9 'SM' 1,661% 25/03/2049 | USD | 305.952 | 29.456 | 0,00 | Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030 | USD | 62.000 | 50.093 | 0,00 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2012-35 'SN' 2,061% 25/04/2042 | USD | 499.762 | 53.728 | 0,00 | Gates Global LLC, 144A 6,25% 15/01/2026 | USD | 250.000 | 226.655 | 0,01 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2018-67 'SN' 1,811% 25/09/2048 | USD | 1.835.677 | 202.200 | 0,01 | GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028 | USD | 946.000 | 744.965 | 0,04 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2015-37 'ST' 1,231% 25/06/2045 | USD | 352.301 | 29.613 | 0,00 | General Electric Co., FRN 8,099% Perpetual | USD | 1.693.000 | 1.560.790 | 0,08 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2017-47 'ST' 1,711% 25/06/2047 | USD | 892.697 | 100.290 | 0,01 | GEO Group, Inc. (The) 10,5% 30/06/2028 | USD | 270.000 | 256.752 | 0,01 |
| Foot Locker, Inc., 144A 4% 01/10/2029 | USD | 115.000 | 83.975 | 0,00 | G-III Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025 | USD | 175.000 | 152.970 | 0,01 |
| Foundation Building Materials, Inc., 144A 6% 01/03/2029 | USD | 75.000 | 53.463 | 0,00 | Gilead Sciences, Inc. 1,65% 01/10/2030 | USD | 3.615.000 | 2.684.720 | 0,15 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'B', 144A 3,664% 25/12/2049 | USD | 55.000 | 47.247 | 0,00 | Glatfelter Corp., 144A 4,75% 15/11/2029 | USD | 242.000 | 136.168 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K65 'B', 144A 4,218% 25/07/2050 | USD | 750.000 | 655.610 | 0,04 | Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030 | USD | 955.000 | 726.512 | 0,04 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'B', 144A 3,854% 25/10/2049 | USD | 650.000 | 555.729 | 0,03 | Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031 | USD | 4.321.000 | 3.228.572 | 0,17 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K729 'B', 144A 3,798% 25/11/2049 | USD | 1.600.000 | 1.430.840 | 0,08 | Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029 | USD | 500.000 | 368.301 | 0,02 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF32 'B', 144A 6,692% 25/05/2024 | USD | 311.995 | 288.028 | 0,02 | Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032 | USD | 270.000 | 200.291 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF39 'B', 144A 6,642% 25/11/2024 | USD | 496.221 | 457.262 | 0,02 | Global Medical Response, Inc., 144A 6,5% 01/10/2025 | USD | 240.000 | 161.059 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 6,505% 25/11/2027 | USD | 440.393 | 399.381 | 0,02 | Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/12/2027 | USD | 200.000 | 156.029 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'B', 144A 4,119% 25/12/2050 | USD | 1.300.000 | 1.127.002 | 0,06 | GLP Capital LP, REIT 5,25% 01/06/2025 | USD | 65.000 | 59.898 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4,229% 25/02/2051 | USD | 370.000 | 319.352 | 0,02 | GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 3,309% 19/11/2035 | USD | 147.290 | 117.156 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 4,113% 25/04/2051 | USD | 240.000 | 204.972 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2017-11 'AS' 1,747% 20/01/2047 | USD | 769.904 | 68.876 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K82 'B', 144A 4,27% 25/09/2028 | USD | 165.000 | 141.981 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2017-55 'AS' 1,797% 20/04/2047 | USD | 462.024 | 46.958 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,231% 25/07/2025 | USD | 320.000 | 277.285 | 0,02 | GNMA, IO, FRN, Series 2017-80 'AS' 1,847% 20/05/2047 | USD | 423.024 | 46.377 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 6,005% 25/12/2024 | USD | 225.198 | 204.964 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2018-126 'CS' 1,847% 20/09/2048 | USD | 383.373 | 32.396 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF45 'B', 144A 5,755% 25/03/2025 | USD | 53.361 | 48.493 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2019-41 'CS' 1,697% 20/03/2049 | USD | 414.223 | 35.616 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 6,142% 25/05/2025 | USD | 15.075 | 13.803 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2018-115 'DS' 1,847% 20/08/2048 | USD | 593.468 | 57.480 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF49 'B', 144A 6,042% 25/06/2025 | USD | 22.310 | 19.697 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2019-69 'DS' 1,747% 20/06/2049 | USD | 323.285 | 30.018 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF50 'B', 144A 5,705% 25/07/2028 | USD | 37.208 | 31.666 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2014-25 'HS' 1,747% 20/02/2044 | USD | 473.708 | 45.890 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B' 5,855% 25/10/2025 | USD | 17.211 | 15.818 | 0,00 | GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,775% 16/06/2061 | USD | 892.562 | 45.507 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K62 'C', 144A 4,009% 25/01/2050 | USD | 500.000 | 422.100 | 0,02 | GNMA, IO, FRN, Series 2020-91 'IU' 0,989% 16/05/2062 | USD | 2.981.662 | 179.410 | 0,01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'C', 144A 3,854% 25/10/2049 | USD | 225.000 | 188.769 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2019-23 'JS' 1,697% 20/02/2049 | USD | 388.806 | 31.466 | 0,00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K727 'C', 144A 3,87% 25/07/2024 | USD | 129.000 | 115.077 | 0,01 | GNMA, IO, FRN, Series 2016-120 'NS' 1,747% 20/09/2046 | USD | 488.758 | 55.970 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2016-71 'QI' 0,942% 16/11/2057 | USD | 4.941.251 | 201.286 | 0,01 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2017-141 'QS' 1,847% 20/09/2047 | USD | 526.610 | 41.190 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2017-149 'QS' 1,847% 20/10/2047 | USD | 298.191 | 30.690 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2018-146 'S' 1,797% 20/10/2048 | USD | 432.017 | 41.594 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2018-168 'SA' 1,747% 20/12/2048 | USD | 682.606 | 65.888 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2019-30 'SA' 1,697% 20/03/2049 | USD | 479.122 | 46.722 | 0,00 |
| | | | | | GNMA, IO, FRN, Series 2017-134 'SB' 1,847% 20/09/2047 | USD | 395.360 | 35.707 | 0,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-16 'SB' 1,697% 20/02/2049 | USD | 375.600 | 33.180 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032 | USD | 2.060.000 | 1.517.634 | 0,08 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-56 'SC' 1,797% 20/04/2047 | USD | 324.268 | 36.079 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% 31/12/2164 | USD | 298.000 | 224.587 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-75 'SD' 1,847% 20/05/2047 | USD | 610.364 | 60.596 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% 31/12/2164 | USD | 1.985.000 | 1.515.421 | 0,08 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-147 'SD' 1,797% 20/10/2048 | USD | 686.168 | 62.798 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,4% Perpetual | USD | 559.000 | 438.472 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-65 'SE' 1,847% 20/05/2048 | USD | 372.887 | 37.290 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,95% Perpetual | USD | 163.000 | 139.154 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-42 'SJ' 1,697% 20/04/2049 | USD | 468.898 | 45.111 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,3% Perpetual | USD | 531.000 | 472.722 | 0,03 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-107 'SL' 1,847% 20/07/2047 | USD | 625.522 | 67.114 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,466% Perpetual | USD | 440.000 | 401.350 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-76 'SL' 1,797% 20/05/2050 | USD | 612.367 | 55.802 | 0,00 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026 | USD | 136.000 | 120.235 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-22 'SM' 1,697% 20/02/2049 | USD | 1.321.709 | 131.572 | 0,01 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029 | USD | 437.000 | 338.325 | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-70 'SM' 1,747% 20/06/2049 | USD | 323.392 | 22.936 | 0,00 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031 | USD | 306.000 | 236.627 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-38 'SN' 1,697% 20/03/2049 | USD | 682.655 | 74.554 | 0,00 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031 | USD | 277.000 | 213.740 | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-1 'ST' 1,847% 20/01/2048 | USD | 705.918 | 75.142 | 0,00 | Graham Holdings Co., 144A 5,75% 01/06/2026 | USD | 300.000 | 276.206 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2012-89 0,15% 16/12/2053 | USD | 970.653 | 1.043 | 0,00 | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028 | USD | 100.000 | 78.261 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2013-15 0,546% 16/08/2051 | USD | 1.233.878 | 20.547 | 0,00 | Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031 | USD | 246.000 | 167.133 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2013-72 0,57% 16/11/2047 | USD | 1.080.788 | 20.872 | 0,00 | Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026 | USD | 90.000 | 74.780 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2013-80 0,729% 16/03/2052 | USD | 535.978 | 10.033 | 0,00 | Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027 | USD | 568.000 | 463.913 | 0,03 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2014-110 0,181% 16/01/2057 | USD | 132.925 | 1.198 | 0,00 | Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030 | USD | 350.000 | 232.207 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2014-186 0,375% 16/08/2054 | USD | 581.025 | 5.890 | 0,00 | Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25% 01/06/2029 | USD | 110.000 | 79.425 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2015-59 0,885% 16/06/2056 | USD | 959.758 | 25.657 | 0,00 | Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028 | USD | 470.000 | 403.026 | 0,02 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2016-119 0,768% 16/04/2058 | USD | 3.606.795 | 101.587 | 0,01 | Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028 | USD | 142.000 | 112.420 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2016-13 0,766% 16/04/2057 | USD | 471.296 | 15.218 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-GC12 'B' 3,777% 10/06/2046 | USD | 645.000 | 594.577 | 0,03 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2016-157 0,894% 16/11/2057 | USD | 752.273 | 30.342 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GC19 'D', 144A 4,634% 10/11/2045 | USD | 1.000.000 | 930.739 | 0,05 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2016-175 0,697% 16/09/2058 | USD | 851.483 | 26.491 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-GC12 'D', 144A 4,561% 10/06/2046 | USD | 200.000 | 181.634 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2016-40 0,617% 16/07/2057 | USD | 945.321 | 21.539 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-G55 'D', 144A 3,509% 10/03/2050 | USD | 470.000 | 312.605 | 0,02 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2016-87 0,665% 16/08/2058 | USD | 876.037 | 23.225 | 0,00 | GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-GC12 'E', 144A 3,25% 10/06/2046 | USD | 100.000 | 88.704 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2017-148 0,551% 16/07/2059 | USD | 219.537 | 7.009 | 0,00 | GSAMP Trust, FRN, Series 2003-SEA 'A1' 4,789% 25/02/2033 | USD | 126.498 | 114.299 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2017-54 0,686% 16/12/2058 | USD | 261.408 | 9.357 | 0,00 | GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'M1' 5,183% 20/06/2033 | USD | 182.690 | 167.999 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2017-81 0,663% 16/12/2058 | USD | 409.697 | 13.970 | 0,00 | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-9F '3A1' 6,25% 25/10/2036 | USD | 402.641 | 335.660 | 0,02 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2017-86 0,684% 16/05/2059 | USD | 1.025.205 | 36.501 | 0,00 | Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026 | USD | 760.044 | 694.209 | 0,04 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2018-98 0,45% 16/08/2060 | USD | 2.784.987 | 89.391 | 0,00 | Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024§ USD 150.000 264 | USD | 150.000 | 264 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2019-135 0,752% 16/02/2060 | USD | 1.924.938 | 86.487 | 0,00 | Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026 USD 278.563 254.434 | USD | 278.563 | 254.434 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2019-32 0,598% 16/05/2061 | USD | 1.990.726 | 88.226 | 0,00 | Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/05/2025§ | USD | 170.000 | 299 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2019-9 0,88% 16/08/2060 | USD | 1.153.373 | 57.072 | 0,00 | Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/01/2026§ | USD | 415.000 | 730 | 0,00 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-14 0,587% 16/02/2062 | USD | 6.856.202 | 305.069 | 0,02 | GYP Holdings III Corp., 144A 4,625% 01/05/2029 | USD | 205.000 | 157.883 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-23 0,657% 16/04/2062 | USD | 3.754.779 | 182.595 | 0,01 | Hanesbrands, Inc., 144A 4,625% 15/05/2024 | USD | 120.000 | 109.028 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-38 0,819% 16/04/2062 | USD | 7.654.234 | 409.779 | 0,02 | Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026 | USD | 141.000 | 118.812 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-50 0,488% 16/06/2062 | USD | 2.748.471 | 121.499 | 0,01 | HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 4,519% 25/01/2047 | USD | 444.036 | 372.575 | 0,02 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-54 0,919% 16/04/2062 | USD | 6.738.613 | 387.694 | 0,02 | HarborView Mortgage Loan Trust, FRN '2A1A' 4,539% 19/05/2036 | USD | 2.044.787 | 1.067.723 | 0,06 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-56 0,969% 16/11/2061 | USD | 4.147.680 | 233.455 | 0,01 | Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027 | USD | 145.000 | 107.312 | 0,01 |
| GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2020-72 1,035% 16/05/2062 | USD | 2.098.170 | 133.762 | 0,01 | HealthEquity, Inc., 144A 4,5% 01/10/2029 | USD | 200.000 | 166.512 | 0,01 |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029 | USD | 651.000 | 510.692 | 0,03 | Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027 | USD | 1.339.000 | 1.161.313 | 0,06 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 7,625% 15/04/2026 | USD | 108.000 | 99.749 | 0,01 | Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026 | USD | 432.000 | 339.967 | 0,02 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,657% 10/09/2024 | USD | 1.025.000 | 923.993 | 0,05 | Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029 | USD | 728.000 | 513.277 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,925% 21/10/2024 | USD | 7.710.000 | 6.928.275 | 0,37 | Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§ | USD | 1.078.000 | 37.821 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027 | USD | 8.190.000 | 6.616.618 | 0,36 | Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§ | USD | 480.000 | 42.662 | 0,00 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028 | USD | 430.000 | 358.081 | 0,02 | Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028 | USD | 560.000 | 47.153 | 0,00 |
| | | | | | Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026 | USD | 182.000 | 166.140 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028 | USD | 230.000 | 199.409 | 0,01 | J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S2 'A5' 6,88% 25/05/2036 | USD | 1.132.708 | 828.979 | 0,04 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030 | USD | 282.000 | 225.926 | 0,01 | J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-S2 '2A15' 6% 25/09/2035 | USD | 251.521 | 176.455 | 0,01 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028 | USD | 65.000 | 55.143 | 0,00 | J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-S1 '2A17' 4,719% 25/03/2037 | USD | 747.066 | 199.784 | 0,01 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029 | USD | 90.000 | 75.067 | 0,00 | J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A7 '2A2' 3,702% 25/01/2037 | USD | 163.889 | 118.979 | 0,01 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030 | USD | 157.000 | 130.862 | 0,01 | JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026 | USD | 156.000 | 141.072 | 0,01 |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032 | USD | 130.000 | 108.425 | 0,01 | JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025 | USD | 95.000 | 83.721 | 0,00 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028 | USD | 363.000 | 329.474 | 0,02 | JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025 | USD | 405.000 | 317.934 | 0,02 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029 | USD | 168.000 | 136.169 | 0,01 | JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027 | USD | 340.000 | 239.660 | 0,01 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031 | USD | 99.000 | 77.556 | 0,00 | Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028 | USD | 180.000 | 147.343 | 0,01 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030 | USD | 104.000 | 88.808 | 0,00 | Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031 | USD | 210.000 | 154.915 | 0,01 |
| HLF Financing SARL LLC, 144A 4,875% 01/06/2029 | USD | 249.000 | 160.758 | 0,01 | Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029 | USD | 305.000 | 227.179 | 0,01 |
| Holly Energy Partners LP, 144A 6,375% 15/04/2027 | USD | 180.000 | 165.674 | 0,01 | Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/02/2030 | USD | 282.000 | 201.515 | 0,01 |
| Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 130.000 | 110.949 | 0,01 | Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031 | USD | 157.000 | 110.971 | 0,01 |
| Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028 | USD | 100.000 | 88.377 | 0,00 | Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030 | USD | 2.355.000 | 1.926.910 | 0,10 |
| Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029 | USD | 1.353.000 | 1.096.855 | 0,06 | KeyBank NA, FRN 0,433% 14/06/2024 | USD | 5.065.000 | 4.615.663 | 0,25 |
| Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-FRE1 '2AV3' 4,619% 25/04/2037 | USD | 962.251 | 867.175 | 0,05 | KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033 | USD | 265.000 | 234.559 | 0,01 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5,5% 01/08/2027 | USD | 200.000 | 190.918 | 0,01 | KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027 | USD | 305.000 | 274.428 | 0,01 |
| Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026 | USD | 1.338.000 | 1.169.796 | 0,06 | Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030 | USD | 197.000 | 173.090 | 0,01 |
| Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,7% Perpetual | USD | 767.000 | 667.593 | 0,04 | KLA Corp. 4,65% 15/07/2032 | USD | 270.000 | 247.442 | 0,01 |
| Huntington National Bank (The), FRN 5,699% 18/11/2025 | USD | 2.440.000 | 2.289.871 | 0,12 | Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029 | USD | 135.000 | 103.392 | 0,01 |
| Hyundai Capital America, 144A 1,65% 17/09/2026 | USD | 910.000 | 755.845 | 0,04 | Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027 | USD | 300.000 | 258.985 | 0,01 |
| Hyundai Capital America, 144A 2,1% 15/09/2028 | USD | 1.090.000 | 836.022 | 0,05 | Kraft Heinz Foods Co. 3,75% 01/04/2030 | USD | 2.700.000 | 2.306.389 | 0,12 |
| IAA, Inc., 144A 5,5% 15/06/2027 | USD | 250.000 | 228.532 | 0,01 | LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026 | USD | 1.430.000 | 1.267.516 | 0,07 |
| Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025 | USD | 392.000 | 356.382 | 0,02 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028 | USD | 414.000 | 368.171 | 0,02 |
| Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026 | USD | 248.000 | 225.425 | 0,01 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030 | USD | 964.000 | 793.028 | 0,04 |
| Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027 | USD | 359.000 | 308.263 | 0,02 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032 | USD | 339.000 | 277.820 | 0,02 |
| iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 1.061.000 | 839.498 | 0,05 | LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039 | USD | 70.147 | 29.684 | 0,00 |
| iHeartCommunications, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028 | USD | 135.000 | 101.930 | 0,01 | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027 | USD | 675.000 | 526.841 | 0,03 |
| iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026 | USD | 591.805 | 507.491 | 0,03 | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029 | USD | 144.000 | 98.866 | 0,01 |
| iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027 | USD | 549.834 | 440.048 | 0,02 | LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029 | USD | 101.000 | 73.150 | 0,00 |
| ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 6,538% 21/12/2065 | USD | 600.000 | 364.875 | 0,02 | Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030 | USD | 225.000 | 96.128 | 0,01 |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029 | USD | 1.336.000 | 1.086.777 | 0,06 | Lithia Motors, Inc., 144A 4,375% 15/01/2031 | USD | 174.000 | 133.956 | 0,01 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '1A2' 5,009% 25/04/2035 | USD | 154.599 | 132.544 | 0,01 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024 | USD | 460.000 | 417.366 | 0,02 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-8 '1AM' 5,089% 25/02/2036 | USD | 338.503 | 277.179 | 0,02 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026 | USD | 762.000 | 678.369 | 0,04 |
| Ingevity Corp., 144A 3,875% 01/11/2028 | USD | 193.000 | 155.600 | 0,01 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027 | USD | 859.000 | 779.034 | 0,04 |
| Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031 | USD | 118.000 | 94.652 | 0,01 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027 | USD | 535.000 | 444.043 | 0,02 |
| Installed Building Products, Inc., 144A 5,75% 01/02/2028 | USD | 101.000 | 85.447 | 0,00 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028 | USD | 140.000 | 112.971 | 0,01 |
| Intel Corp. 2% 12/08/2031 | USD | 850.000 | 631.262 | 0,03 | Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029 | USD | 280.000 | 227.393 | 0,01 |
| IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026 | USD | 430.000 | 384.645 | 0,02 | LPL Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/11/2027 | USD | 120.000 | 105.208 | 0,01 |
| IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027 | USD | 500.000 | 444.081 | 0,02 | LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029 | USD | 552.000 | 455.080 | 0,02 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027 | USD | 615.000 | 529.971 | 0,03 | LPL Holdings, Inc., 144A 4,375% 15/05/2031 | USD | 150.000 | 119.946 | 0,01 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028 | USD | 99.000 | 85.285 | 0,00 | Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026 | USD | 1.100.000 | 902.144 | 0,05 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028 | USD | 119.000 | 100.428 | 0,01 | Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027 | USD | 1.054.000 | 837.796 | 0,05 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030 | USD | 10.000 | 8.114 | 0,00 | Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029 | USD | 185.000 | 119.676 | 0,01 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031 | USD | 220.000 | 169.921 | 0,01 | Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029 | USD | 435.000 | 293.100 | 0,02 |
| ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030 | USD | 620.000 | 489.877 | 0,03 | M/I Homes, Inc. 4,95% 01/02/2028 | USD | 210.000 | 174.867 | 0,01 |
| J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 4,569% 25/05/2036 | USD | 615.512 | 479.614 | 0,03 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 15/03/2030 | USD | 81.000 | 65.572 | 0,00 |
| J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S3 'A4' 6,81% 25/08/2036 | USD | 1.455.729 | 1.268.664 | 0,07 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028 | USD | 541.000 | 421.881 | 0,02 | Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-MP 'D', 144A 4,419% 11/07/2040 | USD | 90.000 | 64.531 | 0,00 |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029 | USD | 449.000 | 289.586 | 0,02 | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-11AR '1A2A' 4,354% 25/01/2035 | USD | 63.588 | 53.157 | 0,00 |
| Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026 | USD | 160.000 | 145.059 | 0,01 | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5AX '2A2' 4,539% 25/02/2037 | USD | 1.502.682 | 376.640 | 0,02 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6,125% 15/09/2025 | USD | 87.000 | 83.888 | 0,00 | MortgageIT Mortgage Loan Trust, FRN '1A2' 4,444% 25/04/2036 | USD | 1.936.075 | 1.310.270 | 0,07 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029 | USD | 66.000 | 51.674 | 0,00 | Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026 | USD | 245.000 | 205.438 | 0,01 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028 | USD | 8.000 | 6.529 | 0,00 | Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10,5% 15/05/2027 | USD | 638.000 | 565.169 | 0,03 |
| MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028 | USD | 694.000 | 580.211 | 0,03 | MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029 | USD | 328.000 | 267.835 | 0,01 |
| MasTec, Inc., 144A 6,625% 15/08/2029 | USD | 100.000 | 84.370 | 0,00 | MSCI, Inc., 144A 3,625% 01/09/2030 | USD | 210.000 | 163.665 | 0,01 |
| Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026 | USD | 440.000 | 396.168 | 0,02 | Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029 | USD | 970.000 | 795.243 | 0,04 |
| Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027 | USD | 267.000 | 231.589 | 0,01 | Murphy Oil USA, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031 | USD | 401.000 | 310.281 | 0,02 |
| Match Group Holdings II LLC, 144A 5,625% 15/02/2029 | USD | 100.000 | 86.235 | 0,00 | Nabors Industries, Inc. 5,75% 01/02/2025 | USD | 110.000 | 98.302 | 0,01 |
| Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027 | USD | 135.000 | 124.318 | 0,01 | National CineMedia LLC, 144A 5,875% 15/04/2028 | USD | 90.000 | 19.503 | 0,00 |
| Mattel, Inc., 144A 3,75% 01/04/2029 | USD | 168.000 | 138.279 | 0,01 | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 2,75% 15/04/2032 | USD | 4.500.000 | 3.481.981 | 0,19 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024 | USD | 1.845.000 | 1.680.738 | 0,09 | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 5,25% 20/04/2046 | USD | 359.000 | 302.617 | 0,02 |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028 | USD | 410.000 | 323.265 | 0,02 | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027 | USD | 151.000 | 126.662 | 0,01 |
| ME Funding LLC, Series 2019-1 'A2', 144A 6,448% 30/07/2049 | USD | 1.324.050 | 1.192.958 | 0,06 | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028 | USD | 645.000 | 492.876 | 0,03 |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029 | USD | 1.481.000 | 1.120.470 | 0,06 | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030 | USD | 753.000 | 542.528 | 0,03 |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029 | USD | 554.000 | 411.916 | 0,02 | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031 | USD | 425.000 | 309.666 | 0,02 |
| Meritage Homes Corp., 144A 3,875% 15/04/2029 | USD | 150.000 | 118.436 | 0,01 | Navient Corp. 5% 15/03/2027 | USD | 125.000 | 102.582 | 0,01 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-2 '2A' 3,574% 25/05/2036 | USD | 20.985 | 19.012 | 0,00 | NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027 | USD | 460.000 | 412.494 | 0,02 |
| MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067 | USD | 2.414.000 | 2.445.049 | 0,13 | NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028 | USD | 584.000 | 466.697 | 0,03 |
| MetLife Securitization Trust, FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 3% 25/04/2055 | USD | 409.950 | 360.367 | 0,02 | NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029 | USD | 346.000 | 268.476 | 0,01 |
| MetLife, Inc., FRN 3,85% 31/12/2164 | USD | 1.115.000 | 972.754 | 0,05 | NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029 | USD | 685.000 | 599.982 | 0,03 |
| MetLife, Inc., FRN 5,875% Perpetual | USD | 563.000 | 503.484 | 0,03 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029 | USD | 122.000 | 102.019 | 0,01 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25% 01/05/2028 | USD | 364.000 | 274.528 | 0,01 | Netflix, Inc., 144A 3,625% 15/06/2025 | USD | 200.000 | 178.127 | 0,01 |
| Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027 | USD | 257.000 | 218.073 | 0,01 | Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029 | USD | 720.000 | 654.602 | 0,04 |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027 | USD | 576.037 | 537.407 | 0,03 | Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028 | USD | 1.780.000 | 1.610.852 | 0,09 |
| Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028 | USD | 200.000 | 166.976 | 0,01 | Netflix, Inc. 5,875% 15/11/2028 | USD | 852.000 | 804.745 | 0,04 |
| MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030 | USD | 128.000 | 95.190 | 0,01 | New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026 | USD | 65.000 | 62.159 | 0,00 |
| Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8% 01/02/2026 | USD | 920.000 | 801.142 | 0,04 | New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029 | USD | 173.000 | 164.913 | 0,01 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028 | USD | 371.000 | 317.411 | 0,02 | New Albertsons LP 8% 01/05/2031 | USD | 155.000 | 149.717 | 0,01 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030 | USD | 371.000 | 294.661 | 0,02 | New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025 | USD | 153.000 | 123.172 | 0,01 |
| Mondelez International, Inc. 1,5% 04/02/2031 | USD | 3.780.000 | 2.720.082 | 0,15 | New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,5% 25/02/2058 | USD | 413.813 | 373.564 | 0,02 |
| Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027 | USD | 300.000 | 260.105 | 0,01 | New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 4% 25/12/2057 | USD | 501.462 | 442.564 | 0,02 |
| Morgan Stanley, FRN 0,731% 05/04/2024 | USD | 900.000 | 830.232 | 0,04 | New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'A1IC', 144A 1,5% 25/05/2058 | USD | 483.740 | 16.045 | 0,00 |
| Morgan Stanley, FRN 0,791% 22/01/2025 | USD | 5.210.000 | 4.610.693 | 0,25 | Newell Brands, Inc. 4,45% 01/04/2026 | USD | 1.183.000 | 1.045.889 | 0,06 |
| Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025 | USD | 5.365.000 | 4.616.145 | 0,25 | Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027 | USD | 77.000 | 71.439 | 0,00 |
| Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027 | USD | 1.495.000 | 1.218.163 | 0,07 | Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029 | USD | 77.000 | 71.310 | 0,00 |
| Morgan Stanley, FRN 4,21% 20/04/2028 | USD | 1.540.000 | 1.371.868 | 0,07 | Newell Brands, Inc. 5,625% 01/04/2036 | USD | 100.000 | 81.212 | 0,00 |
| Morgan Stanley, FRN 4,431% 23/01/2030 | USD | 2.020.000 | 1.766.805 | 0,10 | News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029 | USD | 1.605.000 | 1.304.643 | 0,07 |
| Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031 | USD | 465.000 | 360.176 | 0,02 | News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032 | USD | 225.000 | 191.800 | 0,01 |
| Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032 | USD | 2.700.000 | 1.975.684 | 0,11 | Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027 | USD | 1.738.000 | 1.492.697 | 0,08 |
| Morgan Stanley, FRN 5,875% 31/12/2164 | USD | 449.000 | 410.518 | 0,02 | Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028 | USD | 1.444.000 | 1.170.226 | 0,06 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C14 'D', 144A 5,228% 15/02/2047 | USD | 200.000 | 175.756 | 0,01 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75% 01/11/2029 | USD | 220.000 | 178.274 | 0,01 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'D', 144A 5,055% 15/04/2047 | USD | 100.000 | 86.447 | 0,00 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,81% 01/10/2066 | USD | 959.000 | 749.177 | 0,04 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C23 'D', 144A 4,281% 15/07/2050 | USD | 217.000 | 172.450 | 0,01 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,894% 15/06/2067 | USD | 361.000 | 285.767 | 0,02 |
| | | | | | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079 | USD | 614.000 | 522.397 | 0,03 |
| | | | | | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3,8% 15/03/2082 | USD | 450.000 | 343.435 | 0,02 |
| | | | | | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/07/2024 | USD | 145.000 | 131.810 | 0,01 |
| | | | | | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024 | USD | 13.000 | 11.371 | 0,00 |
| | | | | | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027 | USD | 11.000 | 9.436 | 0,00 |
| | | | | | NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026 | USD | 226.000 | 188.415 | 0,01 |
| | | | | | NiSource, Inc., FRN 5,65% Perpetual | USD | 1.480.000 | 1.298.112 | 0,07 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 2,45% 15/09/2028 | USD | 1.605.000 | 1.168.991 | 0,06 | Planet Fitness Master Issuer LLC 'A21', 144A 3,251% 05/12/2051 | USD | 168.725 | 137.924 | 0,01 |
| NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026 | USD | 875.000 | 769.444 | 0,04 | Playtika Holding Corp., 144A 4,25% 15/03/2029 | USD | 203.000 | 148.082 | 0,01 |
| NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025 | USD | 250.000 | 236.635 | 0,01 | PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028 | USD | 454.000 | 324.106 | 0,02 |
| Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8,125% 01/03/2028 | USD | 329.000 | 295.015 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,354% 02/12/2028 | USD | 1.670.000 | 1.572.726 | 0,09 |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-1 'A2' 5,169% 25/05/2033 | USD | 462.280 | 411.064 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% 31/12/2164 | USD | 1.660.000 | 1.223.033 | 0,07 |
| Novelis Corp., 144A 3,25% 15/11/2026 | USD | 259.000 | 217.539 | 0,01 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,2% 31/12/2164 | USD | 700.000 | 641.060 | 0,03 |
| Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030 | USD | 525.000 | 437.028 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,85% Perpetual | USD | 1.269.000 | 1.119.722 | 0,06 |
| Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031 | USD | 130.000 | 98.877 | 0,01 | PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 7,239% 25/02/2023 | USD | 615.000 | 564.735 | 0,03 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029 | USD | 197.000 | 148.059 | 0,01 | PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 7,039% 25/08/2025 | USD | 180.000 | 165.802 | 0,01 |
| NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029 | USD | 913.000 | 749.502 | 0,04 | PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 8,178% 25/05/2027 | USD | 250.000 | 225.668 | 0,01 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031 | USD | 167.000 | 120.017 | 0,01 | PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 6,739% 25/04/2023 | USD | 310.000 | 273.987 | 0,01 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,875% 15/02/2032 | USD | 252.000 | 177.525 | 0,01 | Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027 | USD | 302.000 | 273.655 | 0,01 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNTZ 'A', 144A 3,228% 25/05/2026 | USD | 1.872.813 | 1.556.144 | 0,08 | Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028 | USD | 548.000 | 483.772 | 0,03 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 4,25% 01/10/2028 | USD | 258.000 | 198.170 | 0,01 | Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029 | USD | 489.000 | 414.950 | 0,02 |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 616.000 | 503.467 | 0,03 | Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030 | USD | 177.000 | 143.059 | 0,01 |
| Oncor Electric Delivery Co. LLC, 144A 4,55% 15/09/2032 | USD | 820.000 | 752.383 | 0,04 | PRA Group, Inc., 144A 5% 01/10/2029 | USD | 231.000 | 176.454 | 0,01 |
| OneMain Finance Corp. 6,875% 15/03/2025 | USD | 194.000 | 174.769 | 0,01 | Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027 | USD | 430.000 | 367.491 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026 | USD | 726.000 | 649.922 | 0,04 | Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028 | USD | 256.000 | 225.851 | 0,01 |
| Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125% 15/02/2030 | USD | 367.000 | 276.146 | 0,01 | Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031 | USD | 262.000 | 202.187 | 0,01 |
| Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125% 01/12/2031 | USD | 100.000 | 72.895 | 0,00 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026 | USD | 731.000 | 657.756 | 0,04 |
| Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029 | USD | 244.000 | 199.970 | 0,01 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027 | USD | 367.000 | 298.890 | 0,02 |
| O'Reilly Automotive, Inc. 4,7% 15/06/2032 | USD | 440.000 | 398.709 | 0,02 | PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029 | USD | 323.000 | 243.560 | 0,01 |
| Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028 | USD | 1.212.000 | 1.004.312 | 0,05 | Progressive Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual | USD | 1.520.000 | 1.365.193 | 0,07 |
| Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031 | USD | 1.032.000 | 837.178 | 0,05 | Prudential Financial, Inc., FRN 5,125% 01/03/2052 | USD | 860.000 | 733.276 | 0,04 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027 | USD | 175.000 | 147.692 | 0,01 | Prudential Financial, Inc., FRN 6% 01/09/2052 | USD | 695.000 | 634.547 | 0,03 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029 | USD | 60.000 | 46.653 | 0,00 | PTC, Inc., 144A 3,625% 15/02/2025 | USD | 199.000 | 176.968 | 0,01 |
| Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029 | USD | 383.000 | 284.403 | 0,02 | Public Service Co. of Oklahoma 2,2% 15/08/2031 | USD | 3.845.000 | 2.871.464 | 0,16 |
| Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030 | USD | 718.000 | 576.910 | 0,03 | QUALCOMM, Inc. 5,4% 20/05/2033 | USD | 1.055.000 | 1.030.020 | 0,06 |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,375% 15/08/2025 | USD | 15.000 | 13.576 | 0,00 | Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025 | USD | 399.000 | 344.581 | 0,02 |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027 | USD | 214.000 | 195.028 | 0,01 | RALI Trust, FRN, Series 2007-QH7 '1A1' 4,639% 25/08/2037 | USD | 427.697 | 355.773 | 0,02 |
| Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027 | USD | 729.000 | 604.927 | 0,03 | RALI Trust, FRN, Series 2005-Q01 'A1' 3,912% 25/08/2035 | USD | 538.014 | 380.321 | 0,02 |
| Papa John's International, Inc., 144A 3,875% 15/09/2029 | USD | 150.000 | 117.360 | 0,01 | RALI Trust, FRN 'A22' 3,791% 25/07/2035 | USD | 2.214.939 | 1.846.852 | 0,10 |
| Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027 | USD | 860.000 | 613.182 | 0,03 | RALI Trust 'AS' 6,25% 25/02/2037 | USD | 1.092.298 | 795.990 | 0,04 |
| Paramount Global 4,2% 19/05/2032 | USD | 1.920.000 | 1.470.488 | 0,08 | Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030 | USD | 130.000 | 107.534 | 0,01 |
| Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057 | USD | 1.896.000 | 1.432.749 | 0,08 | Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029 | USD | 412.000 | 397.711 | 0,02 |
| Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062 | USD | 1.740.000 | 1.332.397 | 0,07 | Realogy Group LLC, 144A 5,75% 15/01/2029 | USD | 451.000 | 321.184 | 0,02 |
| Patrick Industries, Inc., 144A 7,5% 15/10/2027 | USD | 260.000 | 237.368 | 0,01 | Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030 | USD | 650.000 | 446.181 | 0,02 |
| PDC Energy, Inc. 5,75% 15/05/2026 | USD | 320.000 | 286.271 | 0,02 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030 | USD | 6.495.000 | 4.718.319 | 0,26 |
| PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025 | USD | 329.000 | 279.074 | 0,02 | Rent-A-Center, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029 | USD | 199.000 | 149.813 | 0,01 |
| PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031 | USD | 477.000 | 354.555 | 0,02 | RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029 | USD | 523.000 | 424.033 | 0,02 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025 | USD | 35.000 | 32.869 | 0,00 | RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027 | USD | 1.159.000 | 985.821 | 0,05 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027 | USD | 601.000 | 531.519 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025 | USD | 345.000 | 212.310 | 0,01 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029 | USD | 495.000 | 398.409 | 0,02 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 1.665.000 | 835.546 | 0,05 |
| PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028 | USD | 764.000 | 648.724 | 0,04 | Rithm Capital Corp., REIT, 144A 6,25% 15/10/2025 | USD | 296.000 | 248.880 | 0,01 |
| PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029 | USD | 250.000 | 217.910 | 0,01 | ROCC Holdings LLC, 144A 9,25% 15/08/2026 | USD | 150.000 | 139.854 | 0,01 |
| PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029 | USD | 212.000 | 165.822 | 0,01 | Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026 | USD | 280.000 | 226.067 | 0,01 |
| Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026 | USD | 1.095.000 | 590.627 | 0,03 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029 | USD | 324.000 | 241.357 | 0,01 |
| Physicians Realty LP, REIT 2,625% 01/11/2031 | USD | 240.000 | 175.614 | 0,01 | Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033 | USD | 51.000 | 35.622 | 0,00 |
| Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028 | USD | 247.000 | 202.402 | 0,01 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,8% 15/05/2030 | USD | 120.000 | 98.992 | 0,01 | Sprint LLC 7,625% 01/03/2026 | USD | 2.348.000 | 2.313.285 | 0,13 |
| RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025 | USD | 200.000 | 142.951 | 0,01 | SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028 | USD | 572.000 | 478.457 | 0,03 |
| RR Donnelley & Sons Co., 144A 8,5% 15/04/2029 | USD | 150.000 | 154.370 | 0,01 | SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027 | USD | 1.559.000 | 1.372.178 | 0,07 |
| RR Donnelley & Sons Co. 8,25% 01/07/2027 | USD | 100.000 | 82.331 | 0,00 | STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'B1', 144A 7,766% 25/04/2043 | USD | 3.000.000 | 2.813.231 | 0,15 |
| S&P Global, Inc., 144A 2,9% 01/03/2032 | USD | 1.255.000 | 1.003.920 | 0,05 | STACR Trust, FRN 'B1', 144A 8,589% 25/02/2047 | USD | 500.000 | 468.027 | 0,03 |
| Sabre GLBL, Inc., 144A 9,25% 15/04/2025 | USD | 128.000 | 119.567 | 0,01 | STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3', 144A 6,416% 25/02/2047 | USD | 589.996 | 537.294 | 0,03 |
| Sabre GLBL, Inc., 144A 7,375% 01/09/2025 | USD | 510.000 | 456.653 | 0,02 | Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029 | USD | 529.000 | 406.144 | 0,02 |
| Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'MV2' 3,452% 25/08/2035 | USD | 55.132 | 50.303 | 0,00 | Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027 | USD | 145.000 | 125.346 | 0,01 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 534.000 | 476.011 | 0,03 | Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028 | USD | 1.303.000 | 1.096.278 | 0,06 |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029 | USD | 224.000 | 170.128 | 0,01 | Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031 | USD | 156.000 | 109.811 | 0,01 |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031 | USD | 362.000 | 255.921 | 0,01 | Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026 | USD | 1.830.000 | 1.462.088 | 0,08 |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032 | USD | 331.000 | 233.858 | 0,01 | Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027 | USD | 625.000 | 424.642 | 0,02 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/01/2031 | USD | 132.000 | 99.316 | 0,01 | Starbucks Corp. 2,55% 15/11/2030 | USD | 2.180.000 | 1.717.042 | 0,09 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027 | USD | 165.000 | 138.405 | 0,01 | State Street Corp., FRN 2,203% 07/02/2028 | USD | 3.735.000 | 3.143.380 | 0,17 |
| Sealed Air Corp., 144A 4% 01/12/2027 | USD | 479.000 | 407.390 | 0,02 | State Street Corp., FRN 5,625% Perpetual | USD | 1.011.000 | 874.928 | 0,05 |
| SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25% 15/08/2029 | USD | 100.000 | 81.389 | 0,00 | Stericycle, Inc., 144A 5,375% 15/07/2024 | USD | 150.000 | 137.751 | 0,01 |
| Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2004-OP2 'M3' 5,739% 25/08/2034 | USD | 150.765 | 143.927 | 0,01 | Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029 | USD | 704.000 | 575.449 | 0,03 |
| Sempra Energy, FRN 4,125% 01/04/2052 | USD | 1.329.000 | 972.650 | 0,05 | Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026 | USD | 145.000 | 136.231 | 0,01 |
| Sempra Energy, FRN 4,875% Perpetual | USD | 2.040.000 | 1.769.593 | 0,10 | StoneMor, Inc., 144A 8,5% 15/05/2029 | USD | 135.000 | 101.206 | 0,01 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031 | USD | 91.000 | 70.182 | 0,00 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 'IA1' 5,239% 25/05/2047 | USD | 1.572.966 | 1.161.764 | 0,06 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2007-3 'IA1' 4,339% 20/07/2036 | USD | 74.109 | 59.346 | 0,00 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A1' 4,579% 25/07/2046 | USD | 704.541 | 456.705 | 0,02 |
| Service Properties Trust, REIT 4,95% 01/10/2029 | USD | 441.000 | 286.236 | 0,02 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1A' 5,039% 19/04/2035 | USD | 483.397 | 402.195 | 0,02 |
| Silgan Holdings, Inc. 4,125% 01/02/2028 | USD | 193.000 | 167.363 | 0,01 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 4,589% 19/07/2035 | USD | 138.786 | 115.913 | 0,01 |
| Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027 | USD | 150.000 | 114.753 | 0,01 | Structured Asset Securities Corp., Series 2002-ALL 'A3' 3,45% 25/02/2032 | USD | 194.783 | 105.278 | 0,01 |
| Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,5% 01/03/2030 | USD | 1.001.000 | 654.027 | 0,04 | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC3 'A3' 4,364% 25/10/2036 | USD | 1.129.251 | 887.082 | 0,05 |
| Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030 | USD | 465.000 | 325.153 | 0,02 | Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5% 31/10/2026 | USD | 217.000 | 164.992 | 0,01 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125% 01/09/2026 | USD | 151.000 | 125.036 | 0,01 | Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029 | USD | 98.000 | 85.071 | 0,00 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027 | USD | 1.861.000 | 1.610.714 | 0,09 | Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8,5% 15/10/2026 | USD | 218.000 | 193.986 | 0,01 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028 | USD | 785.000 | 634.771 | 0,03 | SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029 | USD | 144.000 | 115.146 | 0,01 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029 | USD | 1.421.000 | 1.216.497 | 0,07 | Sunoco LP 5,875% 15/03/2028 | USD | 19.000 | 16.762 | 0,00 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030 | USD | 112.000 | 86.636 | 0,00 | Sunoco LP 4,5% 15/05/2029 | USD | 279.000 | 229.597 | 0,01 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031 | USD | 145.000 | 106.085 | 0,01 | Sunoco LP 4,5% 30/04/2030 | USD | 499.000 | 407.576 | 0,02 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024 | USD | 579.000 | 522.189 | 0,03 | SVB Financial Group, FRN 4% Perpetual | USD | 2.205.000 | 1.364.164 | 0,07 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027 | USD | 705.000 | 603.517 | 0,03 | SVB Financial Group, FRN 4,25% 31/12/2164 | USD | 565.000 | 347.779 | 0,02 |
| Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025 | USD | 64.000 | 60.493 | 0,00 | Sylvamo Corp., 144A 7% 01/09/2029 | USD | 130.000 | 116.134 | 0,01 |
| SLM Corp. 3,125% 02/11/2026 | USD | 220.000 | 176.291 | 0,01 | Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029 | USD | 162.000 | 127.919 | 0,01 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 627.000 | 471.083 | 0,03 | Syneos Health, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029 | USD | 187.000 | 140.985 | 0,01 |
| Southern California Edison Co., FRN 8,639% Perpetual | USD | 245.000 | 225.205 | 0,01 | Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027 | USD | 1.745.000 | 1.538.527 | 0,08 |
| Southern Co. (The), FRN 8,399% 15/03/2057 | USD | 220.000 | 205.827 | 0,01 | Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032 | USD | 380.000 | 315.468 | 0,02 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029 | USD | 178.000 | 144.565 | 0,01 | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025 | USD | 818.000 | 770.582 | 0,04 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030 | USD | 630.000 | 522.085 | 0,03 | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027 | USD | 430.000 | 375.855 | 0,02 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031 | USD | 357.000 | 260.243 | 0,01 | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028 | USD | 105.000 | 87.498 | 0,00 |
| Spirit AeroSystems, Inc., 144A 7,5% 15/04/2025 | USD | 359.000 | 332.617 | 0,02 | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030 | USD | 206.000 | 167.323 | 0,01 |
| Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029 | USD | 263.000 | 260.121 | 0,01 | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031 | USD | 124.000 | 99.782 | 0,01 |
| Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028 | USD | 475.000 | 463.266 | 0,03 | Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026 | USD | 286.000 | 281.970 | 0,02 |
| Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032 | USD | 2.385.000 | 2.654.982 | 0,14 | Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027 | USD | 519.000 | 489.434 | 0,03 |
| Sprint LLC 7,875% 15/09/2023 | USD | 876.000 | 833.635 | 0,05 | Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028 | USD | 140.000 | 125.164 | 0,01 |
| Sprint LLC 7,625% 15/02/2025 | USD | 1.823.000 | 1.765.374 | 0,10 | Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029 | USD | 143.000 | 135.354 | 0,01 |
| | | | | | Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 574.000 | 451.887 | 0,02 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026 | USD | 200.000 | 181.887 | 0,01 | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 18,96% 20/04/2030 | USD | 1.532.934 | 1.523.642 | 0,08 |
| TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028 | USD | 590.000 | 525.682 | 0,03 | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17,804% 20/05/2030 | USD | 571.149 | 542.898 | 0,03 |
| TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029 | USD | 289.000 | 256.715 | 0,01 | Urban One, Inc., 144A 7,375% 01/02/2028 | USD | 512.000 | 405.515 | 0,02 |
| Teleflex, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028 | USD | 345.000 | 292.732 | 0,02 | US Bancorp, FRN 4,548% 22/07/2028 | USD | 545.000 | 497.263 | 0,03 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 1.366.000 | 1.075.569 | 0,06 | US Bancorp, FRN 3,7% Perpetual | USD | 1.545.000 | 1.181.804 | 0,06 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031 | USD | 189.000 | 138.023 | 0,01 | US Bancorp, FRN 5,3% Perpetual | USD | 289.000 | 236.246 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026 | USD | 2.531.000 | 2.242.930 | 0,12 | US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030 | USD | 210.000 | 173.127 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,25% 01/02/2027 | USD | 1.120.000 | 1.001.558 | 0,05 | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025 | USD | 658.000 | 619.186 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027 | USD | 1.951.000 | 1.701.601 | 0,09 | Valvoline, Inc., 144A 4,25% 15/02/2030 | USD | 125.000 | 113.688 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4,25% 01/06/2029 | USD | 341.000 | 276.966 | 0,02 | Velocity Commercial Capital Loan Trust 'A', 144A 3,59% 25/04/2048 | USD | 1.109.276 | 978.438 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,125% 15/06/2030 | USD | 420.000 | 375.085 | 0,02 | Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M2', 144A 4,51% 26/10/2048 | USD | 48.332 | 38.461 | 0,00 |
| Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029 | USD | 837.000 | 702.961 | 0,04 | Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029 | USD | 273.000 | 215.083 | 0,01 |
| Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029 | USD | 746.000 | 549.361 | 0,03 | VICI Properties LP, REIT, 144A 5,625% 01/05/2024 | USD | 120.000 | 111.679 | 0,01 |
| T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029 | USD | 1.300.000 | 1.030.648 | 0,06 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5% 15/02/2025 | USD | 18.000 | 16.026 | 0,00 |
| Topaz Solar Farms LLC, 144A 5,75% 30/09/2039 | USD | 224.808 | 199.922 | 0,01 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025 | USD | 436.000 | 391.615 | 0,02 |
| TopBuild Corp., 144A 3,625% 15/03/2029 | USD | 175.000 | 134.573 | 0,01 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026 | USD | 562.000 | 495.988 | 0,03 |
| TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029 | USD | 572.000 | 469.385 | 0,03 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026 | USD | 703.000 | 615.195 | 0,03 |
| TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029 | USD | 1.009.000 | 783.696 | 0,04 | VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027 | USD | 823.000 | 755.835 | 0,04 |
| Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029 | USD | 649.000 | 487.840 | 0,03 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027 | USD | 223.000 | 189.726 | 0,01 |
| Triumph Group, Inc., 144A 8,875% 01/06/2024 | USD | 23.000 | 21.928 | 0,00 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/01/2028 | USD | 5.000 | 4.318 | 0,00 |
| Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024 | USD | 716.000 | 634.090 | 0,03 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029 | USD | 390.000 | 321.815 | 0,02 |
| Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual | USD | 2.286.000 | 1.988.876 | 0,11 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029 | USD | 643.000 | 548.444 | 0,03 |
| Truist Financial Corp., FRN 5,125% Perpetual | USD | 246.000 | 187.487 | 0,01 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030 | USD | 1.163.000 | 954.073 | 0,05 |
| TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/03/2029 | USD | 200.000 | 160.730 | 0,01 | Victoria's Secret & Co., 144A 4,625% 15/07/2029 | USD | 276.000 | 203.063 | 0,01 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/05/2025 | USD | 145.000 | 135.710 | 0,01 | Victors Merger Corp., 144A 6,375% 15/05/2029 | USD | 108.000 | 55.705 | 0,00 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027 | USD | 180.000 | 168.301 | 0,01 | Virtusa Corp., 144A 7,125% 15/12/2028 | USD | 219.000 | 156.439 | 0,01 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029 | USD | 405.000 | 330.836 | 0,02 | Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029 | USD | 1.607.000 | 1.105.863 | 0,06 |
| UMBS 4% 01/08/2052 | USD | 978.305 | 862.711 | 0,05 | Vistra Corp., FRN, 144A 7% 31/12/2164 | USD | 392.000 | 334.244 | 0,02 |
| UMBS 4,5% 01/09/2052 | USD | 3.221.351 | 2.918.290 | 0,16 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026 | USD | 400.000 | 361.064 | 0,02 |
| UMBS AB9236 3% 01/05/2043 | USD | 781.066 | 668.679 | 0,04 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027 | USD | 707.000 | 628.140 | 0,03 |
| UMBS AL6182 3% 01/06/2043 | USD | 756.197 | 647.405 | 0,04 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029 | USD | 269.000 | 218.063 | 0,01 |
| UMBS AL8961 3% 01/03/2044 | USD | 684.317 | 585.914 | 0,03 | VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029 | USD | 100.000 | 82.836 | 0,00 |
| UMBS AL9045 3% 01/09/2046 | USD | 793.262 | 668.197 | 0,04 | Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028 | USD | 429.000 | 342.041 | 0,02 |
| UMBS AL9599 3,5% 01/09/2036 | USD | 3.929.575 | 3.541.134 | 0,19 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2007-4 '1A3' 6% 25/06/2037 | USD | 473.184 | 328.917 | 0,02 |
| UMBS AR9198 3% 01/03/2043 | USD | 386.690 | 331.051 | 0,02 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2007-1 '1A7' 4,616% 25/02/2037 | USD | 568.806 | 378.775 | 0,02 |
| UMBS AS0021 3% 01/07/2043 | USD | 1.418.679 | 1.204.644 | 0,07 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR3 'A2' 2,844% 25/03/2035 | USD | 56.245 | 50.972 | 0,00 |
| UMBS AS4085 4% 01/12/2044 | USD | 1.562.278 | 1.410.482 | 0,08 | Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3,755% 15/03/2027 | USD | 1.135.000 | 958.901 | 0,05 |
| UMBS AS8684 3,5% 01/01/2047 | USD | 616.659 | 538.087 | 0,03 | Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4,279% 15/03/2032 | USD | 2.455.000 | 1.900.957 | 0,10 |
| UMBS AS9313 4% 01/03/2047 | USD | 3.052.797 | 2.743.916 | 0,15 | Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028 | USD | 173.000 | 160.407 | 0,01 |
| UMBS AS9585 4% 01/05/2047 | USD | 2.729.207 | 2.458.267 | 0,13 | Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026 | USD | 2.615.000 | 2.279.576 | 0,12 |
| UMBS BC0167 3,5% 01/01/2046 | USD | 904.924 | 791.027 | 0,04 | Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028 | USD | 2.250.000 | 1.958.028 | 0,11 |
| UMBS BH8190 3,5% 01/09/2047 | USD | 1.436.102 | 1.255.402 | 0,07 | Wells Fargo & Co., FRN 4,897% 25/07/2033 | USD | 1.130.000 | 999.195 | 0,05 |
| UMBS BM1909 4% 01/02/2045 | USD | 2.206.395 | 1.998.389 | 0,11 | Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual | USD | 2.687.000 | 2.203.742 | 0,12 |
| UMBS BM1963 3,5% 01/02/2045 | USD | 2.036.364 | 1.792.422 | 0,10 | Wells Fargo & Co., FRN 5,9% Perpetual | USD | 1.124.000 | 954.053 | 0,05 |
| UMBS BM3780 3,5% 01/01/2046 | USD | 1.146.363 | 1.003.080 | 0,05 | Wells Fargo & Co., FRN 5,875% Perpetual | USD | 153.000 | 138.856 | 0,01 |
| UMBS BM5606 4% 01/03/2049 | USD | 792.437 | 718.930 | 0,04 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048 | USD | 300.000 | 227.431 | 0,01 |
| UMBS FM1504 3,5% 01/06/2047 | USD | 2.237.641 | 1.966.366 | 0,11 | | | | | |
| UMBS FM1782 4% 01/03/2046 | USD | 3.466.945 | 3.129.633 | 0,17 | | | | | |
| UMBS MA2321 3,5% 01/07/2035 | USD | 2.850.540 | 2.562.159 | 0,14 | | | | | |
| UMBS SD0057 3,5% 01/05/2048 | USD | 2.129.794 | 1.873.078 | 0,10 | | | | | |
| UMBS ZS4712 3% 01/04/2047 | USD | 1.049.406 | 881.077 | 0,05 | | | | | |
| Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027 | USD | 150.000 | 108.028 | 0,01 | | | | | |
| United Airlines Holdings, Inc. 5% 01/02/2024 | USD | 194.000 | 178.654 | 0,01 | | | | | |
| United Airlines Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025 | USD | 160.000 | 143.962 | 0,01 | | | | | |
| United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026 | USD | 475.000 | 410.157 | 0,02 | | | | | |
| Uniti Group LP, REIT, 144A 6,5% 15/02/2029 | USD | 250.000 | 152.913 | 0,01 | | | | | |
| Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 1.048.000 | 620.321 | 0,03 | | | | | |
| Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027 | USD | 95.000 | 86.000 | 0,00 | | | | | |
| Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029 | USD | 350.000 | 272.399 | 0,01 | | | | | |
| Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030 | USD | 315.000 | 281.065 | 0,02 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050 | USD | 735.000 | 491.026 | 0,03 | <i>Wandelanleihen</i> | | | | |
| Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8A', 144A 7,389% 25/10/2034 | USD | 1.587.466 | 1.480.848 | 0,08 | <i>Kanada</i> | | | | |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026 | USD | 1.137.000 | 635.591 | 0,03 | Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025 | USD | 777.000 | 624.716 | 0,03 |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027 | USD | 45.000 | 10.630 | 0,00 | | | | 624.716 | 0,03 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025 | USD | 524.000 | 497.440 | 0,03 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028 | USD | 791.000 | 751.083 | 0,04 | Hello Group, Inc. 1,25% 01/07/2025 | USD | 2.775.000 | 2.503.658 | 0,14 |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 4,056% 15/09/2057 | USD | 1.125.000 | 882.266 | 0,05 | Pinduoduo, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 2.333.000 | 2.026.318 | 0,11 |
| William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027 | USD | 920.000 | 827.109 | 0,04 | Sea Ltd. 0,25% 15/09/2026 | USD | 1.883.000 | 1.299.643 | 0,07 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4,625% 15/08/2028 | USD | 306.000 | 258.831 | 0,01 | | | | 5.829.619 | 0,32 |
| Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028 | USD | 101.000 | 88.478 | 0,00 | <i>Israel</i> | | | | |
| WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029 | USD | 445.000 | 357.674 | 0,02 | Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025 | USD | 3.097.000 | 2.452.612 | 0,13 |
| WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030 | USD | 275.000 | 221.774 | 0,01 | | | | 2.452.612 | 0,13 |
| WMG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031 | USD | 325.000 | 244.221 | 0,01 | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 01/10/2024 | USD | 158.000 | 145.809 | 0,01 | Barclays Bank plc 0% 04/02/2025 | USD | 1.285.000 | 1.546.508 | 0,08 |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027 | USD | 455.000 | 377.746 | 0,02 | Barclays Bank plc 0% 18/02/2025 | USD | 1.622.000 | 1.561.983 | 0,09 |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029 | USD | 160.000 | 120.179 | 0,01 | | | | 3.108.491 | 0,17 |
| WW International, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029 | USD | 230.000 | 99.498 | 0,01 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4,375% 15/08/2028 | USD | 244.000 | 205.179 | 0,01 | Affirm Holdings, Inc. 0% 15/11/2026 | USD | 3.442.000 | 1.787.241 | 0,10 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025 | USD | 1.304.000 | 1.158.745 | 0,06 | Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 1.588.000 | 1.227.724 | 0,07 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,75% 15/04/2025 | USD | 185.000 | 172.396 | 0,01 | Alteryx, Inc. 1% 01/08/2026 | USD | 2.703.000 | 2.112.291 | 0,11 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029 | USD | 911.000 | 731.934 | 0,04 | AMG Capital Trust II 5,15% | USD | 44.335 | 2.032.460 | 0,11 |
| Xerox Holdings Corp., 144A 5,5% 15/08/2028 | USD | 264.000 | 198.190 | 0,01 | Block, Inc. 0,25% 01/11/2027 | USD | 2.092.000 | 1.482.653 | 0,08 |
| XPO Escrow Sub LLC, 144A 7,5% 15/11/2027 | USD | 294.000 | 276.746 | 0,02 | Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026 | USD | 1.216.000 | 938.018 | 0,05 |
| Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030 | USD | 538.000 | 462.660 | 0,03 | Chegg, Inc. 0% 01/09/2026 | USD | 3.821.000 | 2.838.360 | 0,15 |
| Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027 | USD | 398.000 | 272.058 | 0,01 | Cloudflare, Inc. 0% 15/08/2026 | USD | 1.711.000 | 1.309.091 | 0,07 |
| ZF North America Capital, Inc., 144A 4,75% 29/04/2025 | USD | 702.000 | 618.951 | 0,03 | Coinbase Global, Inc. 0,5% 01/06/2026 | USD | 1.878.000 | 1.011.812 | 0,06 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030 | USD | 470.000 | 372.863 | 0,02 | Confluent, Inc. 0% 15/01/2027 | USD | 3.020.000 | 2.145.307 | 0,12 |
| ZoomInfo Technologies LLC, 144A 3,875% 01/02/2029 | USD | 134.000 | 105.527 | 0,01 | Coupa Software, Inc. 0,375% 15/06/2026 | USD | 2.932.000 | 2.651.153 | 0,14 |
| | | | 625.456.758 | 33,84 | DigitalBridge Group, Inc. 5% 15/04/2023 | USD | 1.090.000 | 1.009.580 | 0,06 |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 737.069.902 | 39,88 | DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024 | USD | 2.263.000 | 1.916.511 | 0,10 |
| <i>Commercial Papers</i> | | | | | DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026 | USD | 427.000 | 249.317 | 0,01 |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | DocuSign, Inc. 0% 15/01/2024 | USD | 3.097.000 | 2.742.462 | 0,15 |
| Sunderland Receivables SA 0% 31/01/2023 | EUR | 500.000 | 499.162 | 0,03 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 2.285.000 | 1.936.799 | 0,11 |
| | | | 499.162 | 0,03 | Halozyne Therapeutics, Inc. 0,25% 01/03/2027 | USD | 1.112.000 | 1.005.107 | 0,05 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029 | USD | 2.333.000 | 751.318 | 0,04 |
| ABB Finance BV 0% 19/01/2023 | EUR | 500.000 | 499.437 | 0,03 | Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030 | USD | 806.000 | 263.926 | 0,01 |
| | | | 499.437 | 0,03 | Okta, Inc. 0,125% 01/09/2025 | USD | 820.000 | 676.519 | 0,04 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | Redwood Trust, Inc., REIT 4,75% 15/08/2023 | USD | 1.419.000 | 1.307.643 | 0,07 |
| Fiserv, Inc. 0% 23/02/2023 | EUR | 500.000 | 498.393 | 0,02 | Repay Holdings Corp., 144A 0% 01/02/2026 | USD | 2.001.000 | 1.375.849 | 0,07 |
| Realty Income Corp. 0% 23/01/2023 | EUR | 500.000 | 499.299 | 0,03 | RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025 | USD | 2.452.000 | 1.981.471 | 0,11 |
| | | | 997.692 | 0,05 | RingCentral, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 4.834.000 | 3.572.835 | 0,19 |
| <i>Commercial Papers insgesamt</i> | | | 1.996.291 | 0,11 | RWT Holdings, Inc. 5,75% 01/10/2025 | USD | 2.046.000 | 1.608.231 | 0,09 |
| | | | | | Shift4 Payments, Inc. 0,5% 01/08/2027 | USD | 2.077.000 | 1.651.501 | 0,09 |
| | | | | | Snap, Inc. 0% 01/05/2027 | USD | 3.031.000 | 1.989.454 | 0,11 |
| | | | | | Splunk, Inc. 1,125% 15/06/2027 | USD | 1.182.000 | 938.568 | 0,05 |
| | | | | | Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 1.572.000 | 1.190.438 | 0,06 |
| | | | | | Starwood Property Trust, Inc., REIT 4,375% 01/04/2023 | USD | 1.663.000 | 1.516.645 | 0,08 |
| | | | | | Supernus Pharmaceuticals, Inc. 0,625% 01/04/2023 | USD | 772.000 | 712.742 | 0,04 |
| | | | | | TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026 | USD | 1.612.000 | 1.210.417 | 0,07 |
| | | | | | Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 2.453.000 | 1.942.396 | 0,11 |
| | | | | | Unity Software, Inc. 0% 15/11/2026 | USD | 876.000 | 615.669 | 0,03 |
| | | | | | Vishay Intertechnology, Inc. 2,25% 15/06/2025 | USD | 1.236.000 | 1.116.988 | 0,06 |
| | | | | | | | | 52.818.496 | 2,86 |
| | | | | | <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 64.833.934 | 3,51 |
| | | | | | <i>Aktien</i> | | | | |
| | | | | | <i>China</i> | | | | |
| | | | | | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. | CNH | 13.100 | 62.215 | 0,00 |
| | | | | | Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A' | CNH | 147.500 | 346.212 | 0,02 |
| | | | | | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 271.900 | 1.141.661 | 0,06 |
| | | | | | Joyoung Co. Ltd. 'A' | CNH | 69.142 | 154.239 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNH | 34.200 | 836.918 | 0,05 | <i>Optionsscheine</i> | | | | |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNH | 54.194 | 363.084 | 0,02 | | | | | |
| | | | 2.904.329 | 0,16 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | | | NMG Parent LLC 24/09/2027* | USD | 3.999 | 165.256 | 0,01 |
| <i>Beteiligungsscheine</i> | | | | | Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049* | USD | 636 | 4.463 | 0,00 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | | | | 169.719 | 0,01 |
| Barclays Bank plc 8,5% 09/03/2023 | USD | 861 | 8.852.868 | 0,48 | <i>Optionsscheine insgesamt</i> | | | 169.719 | 0,01 |
| | | | 8.852.868 | 0,48 | <i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i> | | | 4.252.340 | 0,23 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | <i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</i> | | | | |
| BNP Paribas SA, 144A 8,5% 16/03/2023 | USD | 870 | 8.950.714 | 0,49 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| BNP Paribas SA, 144A 9% 23/03/2023 | USD | 862 | 8.894.521 | 0,48 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| National Bank of Canada 9% 04/04/2023 | USD | 885 | 9.098.777 | 0,49 | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 60.368.249 | 56.479.100 | 3,05 |
| Societe Generale SA 9% 03/01/2023 | USD | 830 | 8.536.709 | 0,46 | | | | 56.479.100 | 3,05 |
| Societe Generale SA 9% 11/04/2023 | USD | 906 | 9.295.956 | 0,50 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | 56.479.100 | 3,05 |
| UBS AG, 144A 9% 06/04/2023 | USD | 900 | 9.230.174 | 0,50 | <i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i> | | | 56.479.100 | 3,05 |
| | | | 54.006.851 | 2,92 | <i>Wertpapierbestand insgesamt</i> | | | 1.801.978.980 | 97,50 |
| <i>Beteiligungsscheine insgesamt</i> | | | 62.859.719 | 3,40 | <i>Bankguthaben</i> | | | 26.242.429 | 1,42 |
| <i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i> | | | 869.664.175 | 47,06 | <i>Andere Aktiva/(Passiva)</i> | | | 19.931.448 | 1,08 |
| <i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i> | | | | | <i>Nettovermögen insgesamt</i> | | | 1.848.152.857 | 100,00 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | *Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet. | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 5,5% 01/08/2023*§ | USD | 652.000 | 61 | 0,00 | †Fonds einer verbundenen Partei. | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§ | USD | 1.152.000 | 108 | 0,00 | §Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug. | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§ | USD | 165.000 | 16 | 0,00 | | | | | |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037* | USD | 75.000 | 1.747.008 | 0,09 | | | | | |
| LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037* | USD | 75.000 | 1.443.916 | 0,08 | | | | | |
| | | | 3.191.109 | 0,17 | | | | | |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 3.191.109 | 0,17 | | | | | |
| <i>Wandelanleihen</i> | | | | | | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | | | | | |
| Gulfport Energy Corp. 10%* | USD | 19 | 93.846 | 0,01 | | | | | |
| | | | 93.846 | 0,01 | | | | | |
| <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 93.846 | 0,01 | | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | | | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings SA Rights* | USD | 1.967 | 18 | 0,00 | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings SA Rights* | USD | 1.967 | 19 | 0,00 | | | | | |
| Intelsat SA* | USD | 18.793 | 439.557 | 0,02 | | | | | |
| | | | 439.594 | 0,02 | | | | | |
| <i>Russland</i> | | | | | | | | | |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC* | USD | 228.201 | 2.433 | 0,00 | | | | | |
| Severstal PJSC* | USD | 16.164 | 2.482 | 0,00 | | | | | |
| | | | 4.915 | 0,00 | | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | | | | | |
| EP Energy Corp.* | USD | 11.154 | 73.048 | 0,00 | | | | | |
| MYT Holding Co.* | USD | 78.658 | 21.120 | 0,00 | | | | | |
| MYT Holding LLC Preference* | USD | 135.646 | 136.267 | 0,01 | | | | | |
| NMG, Inc.* | USD | 95 | 15.776 | 0,00 | | | | | |
| NMG, Inc.* | USD | 644 | 106.946 | 0,01 | | | | | |
| | | | 353.157 | 0,02 | | | | | |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 797.666 | 0,04 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 61,96 |
| Großbritannien | 5,60 |
| Luxemburg | 3,86 |
| Frankreich | 3,09 |
| Kanada | 3,05 |
| Schweiz | 1,97 |
| Deutschland | 1,97 |
| Niederlande | 1,92 |
| Japan | 1,72 |
| Spanien | 1,28 |
| Italien | 1,11 |
| Irland | 1,00 |
| Kaimaninseln | 0,99 |
| Australien | 0,76 |
| Finnland | 0,72 |
| China | 0,54 |
| Schweden | 0,44 |
| Supranational | 0,41 |
| Dänemark | 0,38 |
| Südkorea | 0,32 |
| Taiwan | 0,31 |
| Mexiko | 0,29 |
| Belgien | 0,29 |
| Jersey | 0,25 |
| Südafrika | 0,23 |
| Norwegen | 0,19 |
| Singapur | 0,18 |
| Hongkong | 0,16 |
| Österreich | 0,15 |
| Neuseeland | 0,14 |
| Israel | 0,14 |
| Portugal | 0,14 |
| Brasilien | 0,13 |
| Indien | 0,12 |
| Bermuda | 0,11 |
| Indonesien | 0,11 |
| Türkei | 0,10 |
| Kolumbien | 0,10 |
| Liberia | 0,09 |
| Dominikanische Republik | 0,08 |
| Ägypten | 0,08 |
| Panama | 0,07 |
| Oman | 0,07 |
| Vietnam | 0,07 |
| Bahrain | 0,07 |
| Nigeria | 0,06 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,05 |
| Ecuador | 0,05 |
| Thailand | 0,04 |
| Angola | 0,04 |
| Paraguay | 0,04 |
| Elfenbeinküste | 0,03 |
| Aserbaidshjan | 0,03 |
| Argentinien | 0,03 |
| Kenia | 0,03 |
| Irak | 0,03 |
| Polen | 0,02 |
| Chile | 0,02 |
| Senegal | 0,02 |
| Saudi-Arabien | 0,02 |
| Gibraltar | 0,02 |
| Costa Rica | 0,02 |
| Jordanien | 0,02 |
| Pakistan | 0,02 |
| Nordmazedonien | 0,02 |
| Marokko | 0,02 |
| Marshallinseln | 0,02 |
| Kasachstan | 0,02 |
| Ghana | 0,01 |
| Peru | 0,01 |
| El Salvador | 0,01 |
| Gabun | 0,01 |
| Guatemala | 0,01 |
| Mauritius | 0,01 |
| Mongolei | 0,01 |
| Sambia | - |
| Libanon | - |
| Russland | - |
| Wertpapierbestand insgesamt | 97,50 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 2,50 |
| Summe | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| AUD | 19.737.215 | EUR | 12.701.099 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 171.931 | 0,01 |
| CAD | 25.229.316 | EUR | 17.426.894 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 14.680 | - |
| EUR | 80.626 | USD | 85.875 | 19/01/2023 | HSBC | 377 | - |
| EUR | 133.958 | USD | 142.584 | 19/01/2023 | RBC | 714 | - |
| EUR | 422.760 | USD | 451.450 | 19/01/2023 | Standard Chartered | 882 | - |
| EUR | 65.736 | USD | 70.147 | 19/01/2023 | State Street | 183 | - |
| GBP | 38.298.091 | EUR | 44.440.796 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 1.198.112 | 0,07 |
| HKD | 76.121.970 | EUR | 9.169.087 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 39.645 | - |
| SEK | 72.661.794 | EUR | 6.678.631 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 146.491 | 0,01 |
| USD | 16.109.941 | EUR | 15.140.437 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | 84.661 | - |
| USD | 1.585.344.700 | EUR | 1.484.742.414 | 18/01/2023 | HSBC | 3.135.709 | 0,17 |
| USD | 43.222.550 | EUR | 40.616.796 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 222.540 | 0,01 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 5.015.925 | 0,27 |
| CHF | 15.294.174 | EUR | 15.514.684 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (9.588) | - |
| EUR | 43.001.226 | USD | 45.817.893 | 18/01/2023 | BNP Paribas | (181.454) | (0,01) |
| EUR | 8.609.750 | USD | 9.154.618 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | (54.170) | - |
| EUR | 5.960.914 | USD | 6.312.836 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (61.162) | (0,01) |
| EUR | 3.800.000 | USD | 4.026.211 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (37.247) | - |
| JPY | 2.213.792.151 | EUR | 15.425.134 | 18/01/2023 | RBC | (306.333) | (0,02) |
| USD | 88.508 | EUR | 82.759 | 19/01/2023 | HSBC | (49) | - |
| USD | 12.981.509 | EUR | 12.154.968 | 19/01/2023 | State Street | (23.800) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (673.803) | (0,04) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 4.342.122 | 0,23 |

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (1.038) | EUR | (39.511.470) | 1.813.890 | 0,10 |
| NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023 | (233) | USD | (47.539.099) | 2.604.441 | 0,14 |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | (106) | USD | (19.051.385) | 971.025 | 0,05 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 5.389.356 | 0,29 |
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | 4 | GBP | 337.421 | (1.627) | - |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 1.851 | USD | 193.969.713 | (1.608.395) | (0,09) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (1.610.022) | (0,09) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften | | | | 3.779.334 | 0,20 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Lloyds Banking Group plc 4,65% 24/03/2026 | USD | 200.000 | 179.155 | 0,14 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | Marks & Spencer plc, 144A 7,125% 01/12/2037 | USD | 100.000 | 82.571 | 0,06 |
| <i>Österreich</i> | | | | | | | | 1.463.706 | 1,11 |
| ams-OSRAM AG, 144A 7% 31/07/2025 | USD | 200.000 | 176.122 | 0,13 | | | | | |
| | | | 176.122 | 0,13 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| <i>Kanada</i> | | | | | AbbVie, Inc. 3,2% 14/05/2026 | USD | 34.000 | 30.073 | 0,02 |
| Bell Telephone Co. of Canada 2,15% 15/02/2032 | USD | 13.000 | 9.531 | 0,01 | AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026 | USD | 66.000 | 57.471 | 0,04 |
| | | | 9.531 | 0,01 | AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029 | USD | 58.000 | 48.952 | 0,04 |
| <i>Finnland</i> | | | | | AECOM 5,125% 15/03/2027 | USD | 336.000 | 303.078 | 0,23 |
| Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027 | USD | 199.000 | 176.185 | 0,13 | Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047 | USD | 22.000 | 15.944 | 0,01 |
| | | | 176.185 | 0,13 | Air Lease Corp. 4,25% 01/02/2024 | USD | 22.000 | 20.238 | 0,02 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Air Lease Corp. 0,7% 15/02/2024 | USD | 27.000 | 23.867 | 0,02 |
| Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029 | USD | 200.000 | 141.272 | 0,11 | Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025 | USD | 76.000 | 66.209 | 0,05 |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual | USD | 250.000 | 237.695 | 0,18 | Air Lease Corp. 3,25% 01/03/2025 | USD | 24.000 | 21.285 | 0,02 |
| | | | 378.967 | 0,29 | Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026 | USD | 11.000 | 9.641 | 0,01 |
| <i>Irland</i> | | | | | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,75% 15/12/2029 | USD | 11.000 | 8.764 | 0,01 |
| Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026 | USD | 33.000 | 29.004 | 0,02 | Ally Financial, Inc. 1,45% 02/10/2023 | USD | 44.000 | 39.918 | 0,03 |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 24/06/2046 | USD | 200.000 | 183.373 | 0,14 | American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028 | USD | 155.000 | 129.523 | 0,10 |
| | | | 212.377 | 0,16 | American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 224.000 | 169.884 | 0,13 |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | American International Group, Inc. 6,25% 15/03/2087 | USD | 100.000 | 82.659 | 0,06 |
| DH Europe Finance II Sarl 2,2% 15/11/2024 | USD | 26.000 | 23.175 | 0,02 | American Tower Corp., REIT 2,75% 15/01/2027 | USD | 33.000 | 28.024 | 0,02 |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual | USD | 200.000 | 164.895 | 0,12 | American Tower Corp., REIT 1,5% 31/01/2028 | USD | 33.000 | 25.586 | 0,02 |
| | | | 188.070 | 0,14 | AmeriGas Partners LP 5,625% 20/05/2024 | USD | 254.000 | 231.037 | 0,18 |
| <i>Marshallinseln</i> | | | | | AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025 | USD | 110.000 | 98.912 | 0,07 |
| Danaos Corp., 144A 8,5% 01/03/2028 | USD | 330.000 | 299.484 | 0,23 | AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026 | USD | 128.000 | 113.917 | 0,09 |
| | | | 299.484 | 0,23 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,5% 01/06/2030 | USD | 42.000 | 35.847 | 0,03 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038 | USD | 2.000 | 1.684 | 0,00 |
| AerCap Holdings NV, FRN 5,875% 10/10/2079 | USD | 150.000 | 129.334 | 0,10 | AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032 | USD | 13.000 | 9.556 | 0,01 |
| ING Groep NV, FRN 6,5% Perpetual | USD | 200.000 | 177.410 | 0,13 | ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029 | USD | 50.000 | 41.474 | 0,03 |
| Shell International Finance BV 2,75% 06/04/2030 | USD | 11.000 | 9.032 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc. 5,25% 01/02/2028 | USD | 50.000 | 43.515 | 0,03 |
| | | | 315.776 | 0,24 | Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029 | USD | 103.000 | 95.304 | 0,07 |
| <i>Spanien</i> | | | | | Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035 | USD | 76.000 | 62.884 | 0,05 |
| Banco Santander SA 3,496% 24/03/2025 | USD | 200.000 | 180.360 | 0,14 | Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036 | USD | 215.000 | 175.269 | 0,13 |
| | | | 180.360 | 0,14 | Becton Dickinson and Co. 2,823% 20/05/2030 | USD | 22.000 | 17.684 | 0,01 |
| <i>Schweden</i> | | | | | BP Capital Markets America, Inc. 3,543% 06/04/2027 | USD | 38.000 | 33.831 | 0,03 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 153.726 | 0,12 | BP Capital Markets America, Inc. 3,633% 06/04/2030 | USD | 7.000 | 6.014 | 0,00 |
| | | | 153.726 | 0,12 | Bunge Ltd. Finance Corp. 1,63% 17/08/2025 | USD | 25.000 | 21.335 | 0,02 |
| <i>Schweiz</i> | | | | | Celanese US Holdings LLC 6,05% 15/03/2025 | USD | 36.000 | 33.601 | 0,03 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,875% 31/12/2164 | USD | 270.000 | 217.143 | 0,17 | Cigna Corp. 4,375% 15/10/2028 | USD | 33.000 | 29.833 | 0,02 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual | USD | 200.000 | 185.595 | 0,14 | Constellation Brands, Inc. 2,25% 01/08/2031 | USD | 22.000 | 16.355 | 0,01 |
| | | | 402.738 | 0,31 | Crown Castle, Inc., REIT 1,05% 15/07/2026 | USD | 25.000 | 20.234 | 0,01 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Crown Castle, Inc., REIT 3,65% 01/09/2027 | USD | 27.000 | 23.496 | 0,02 |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual | USD | 155.000 | 138.851 | 0,10 | Crown Castle, Inc., REIT 2,1% 01/04/2031 | USD | 35.000 | 25.833 | 0,02 |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual | USD | 115.000 | 93.012 | 0,07 | CVS Health Corp. 1,3% 21/08/2027 | USD | 57.000 | 45.187 | 0,03 |
| HSBC Holdings plc, FRN 1,162% 22/11/2024 | USD | 443.000 | 394.956 | 0,30 | CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029 | USD | 11.000 | 9.217 | 0,01 |
| HSBC Holdings plc, FRN 4,6% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 146.009 | 0,11 | CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031 | USD | 13.000 | 9.661 | 0,01 |
| Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9% 15/07/2026 | USD | 308.000 | 285.993 | 0,22 | Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027 | USD | 25.000 | 21.442 | 0,02 |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4,5% 01/10/2027 | USD | 200.000 | 143.159 | 0,11 | Dell International LLC 6,02% 15/06/2026 | USD | 22.000 | 21.042 | 0,02 |
| | | | | | Discover Financial Services 3,75% 04/03/2025 | USD | 35.000 | 31.578 | 0,02 |
| | | | | | DPL, Inc. 4,125% 01/07/2025 | USD | 50.000 | 44.029 | 0,03 |
| | | | | | Elevance Health, Inc. 2,375% 15/01/2025 | USD | 11.000 | 9.779 | 0,01 |
| | | | | | Elevance Health, Inc. 2,875% 15/09/2029 | USD | 29.000 | 23.874 | 0,02 |
| | | | | | Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036 | USD | 108.000 | 47.207 | 0,04 |
| | | | | | Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030 | USD | 227.000 | 186.837 | 0,14 |
| | | | | | EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029 | USD | 26.000 | 22.548 | 0,02 |
| | | | | | Eversource Energy 4,2% 27/06/2024 | USD | 19.000 | 17.566 | 0,01 |
| | | | | | Eversource Energy 4,6% 01/07/2027 | USD | 14.000 | 12.920 | 0,01 |
| | | | | | Fidelity National Information Services, Inc. 4,5% 15/07/2025 | USD | 16.000 | 14.692 | 0,01 |
| | | | | | Fidelity National Information Services, Inc. 1,15% 01/03/2026 | USD | 19.000 | 15.606 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Fidelity National Information Services, Inc. 2,25% 01/03/2031 | USD | 11.000 | 8.086 | 0,01 | UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/10/2024 | USD | 65.000 | 61.134 | 0,05 |
| Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032 | USD | 100.000 | 70.326 | 0,05 | UnitedHealth Group, Inc. 5,15% 15/10/2025 | USD | 30.000 | 28.417 | 0,02 |
| Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046 | USD | 50.000 | 35.728 | 0,03 | UnitedHealth Group, Inc. 3,7% 15/05/2027 | USD | 26.000 | 23.519 | 0,02 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027 | USD | 200.000 | 169.655 | 0,13 | UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/05/2032 | USD | 11.000 | 9.778 | 0,01 |
| General Motors Co. 6,125% 01/10/2025 | USD | 36.000 | 34.303 | 0,03 | US Bancorp 2,375% 22/07/2026 | USD | 100.000 | 86.415 | 0,07 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3,95% 13/04/2024 | USD | 4.000 | 3.671 | 0,00 | US Treasury 0,125% 31/01/2023 | USD | 1.261.000 | 1.176.211 | 0,89 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3,8% 07/04/2025 | USD | 21.000 | 18.988 | 0,01 | US Treasury 0,875% 31/01/2024 | USD | 120.000 | 107.759 | 0,08 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2,75% 20/06/2025 | USD | 30.000 | 26.302 | 0,02 | Ventas Realty LP, REIT 4,125% 15/01/2026 | USD | 32.000 | 29.061 | 0,02 |
| General Motors Financial Co., Inc. 1,25% 08/01/2026 | USD | 16.000 | 13.196 | 0,01 | Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028 | USD | 11.000 | 9.533 | 0,01 |
| Genworth Holdings, Inc. 6,5% 15/06/2034 | USD | 116.000 | 94.819 | 0,07 | Verizon Communications, Inc. 4,4% 01/11/2034 | USD | 18.000 | 15.478 | 0,01 |
| Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029 | USD | 22.000 | 17.555 | 0,01 | Verizon Communications, Inc. 4,272% 15/01/2036 | USD | 13.000 | 10.938 | 0,01 |
| Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031 | USD | 11.000 | 8.143 | 0,01 | VMware, Inc. 4,65% 15/05/2027 | USD | 44.000 | 39.747 | 0,03 |
| Goldman Sachs Capital II, FRN 5,528% Perpetual | USD | 22.000 | 15.567 | 0,01 | VMware, Inc. 3,9% 21/08/2027 | USD | 38.000 | 33.223 | 0,02 |
| HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029 | USD | 150.000 | 140.806 | 0,11 | Welltower, Inc., REIT 3,625% 15/03/2024 | USD | 39.000 | 35.721 | 0,03 |
| HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031 | USD | 22.000 | 16.055 | 0,01 | WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031 | USD | 11.000 | 8.218 | 0,01 |
| Hecla Mining Co. 7,25% 15/02/2028 | USD | 50.000 | 46.115 | 0,03 | Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031 | USD | 222.000 | 175.192 | 0,13 |
| Hexcel Corp. 4,95% 15/08/2025 | USD | 67.000 | 61.243 | 0,05 | Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032 | USD | 193.000 | 159.955 | 0,12 |
| Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027 | USD | 53.000 | 47.302 | 0,04 | Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6% 24/11/2031 | USD | 11.000 | 8.329 | 0,01 |
| iStar, Inc., REIT 5,5% 15/02/2026 | USD | 91.000 | 85.065 | 0,06 | Zoetis, Inc. 5,4% 14/11/2025 | USD | 74.000 | 70.629 | 0,05 |
| ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027 | USD | 29.000 | 24.973 | 0,02 | Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030 | USD | 13.000 | 9.884 | 0,01 |
| John Deere Capital Corp. 4,15% 15/09/2027 | USD | 24.000 | 22.009 | 0,02 | | | | 8.354.585 | 6,34 |
| Kilroy Realty LP, REIT 3,45% 15/12/2024 | USD | 22.000 | 19.724 | 0,01 | | | | | |
| Kroger Co. (The) 1,7% 15/01/2031 | USD | 13.000 | 9.370 | 0,01 | <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 12.311.627 | 9,35 |
| Lear Corp. 2,6% 15/01/2032 | USD | 11.000 | 7.771 | 0,01 | <i>Aktien</i> | | | | |
| Lincoln National Corp. 4% 01/09/2023 | USD | 6.000 | 5.571 | 0,00 | <i>Australien</i> | | | | |
| Lowe's Cos., Inc. 3,35% 01/04/2027 | USD | 54.000 | 47.494 | 0,04 | Ampol Ltd. | AUD | 5.495 | 98.812 | 0,07 |
| Macy's Retail Holdings LLC 4,5% 15/12/2034 | USD | 50.000 | 32.362 | 0,02 | Ansell Ltd. | AUD | 2.751 | 49.347 | 0,04 |
| McCormick & Co., Inc. 3,15% 15/08/2024 | USD | 18.000 | 16.318 | 0,01 | Aurizon Holdings Ltd. | AUD | 16.163 | 38.339 | 0,03 |
| McKesson Corp. 1,3% 15/08/2026 | USD | 37.000 | 30.419 | 0,02 | Charter Hall Long Wale REIT | AUD | 17.622 | 49.634 | 0,04 |
| MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031 | USD | 11.000 | 7.437 | 0,01 | Coles Group Ltd. | AUD | 4.459 | 47.405 | 0,04 |
| Mellon Capital IV, FRN 5,311% Perpetual | USD | 18.000 | 13.611 | 0,01 | Dexus, REIT | AUD | 21.323 | 105.017 | 0,08 |
| Meritage Homes Corp. 6% 01/06/2025 | USD | 111.000 | 103.249 | 0,08 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 6.315 | 82.276 | 0,06 |
| MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028 | USD | 381.000 | 329.471 | 0,25 | Goodman Group, REIT | AUD | 7.514 | 82.865 | 0,06 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4,625% 01/08/2029 | USD | 45.000 | 32.307 | 0,02 | Mirvac Group, REIT | AUD | 55.026 | 74.609 | 0,06 |
| Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029 | USD | 477.000 | 409.142 | 0,31 | Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 549 | 10.451 | 0,01 |
| Norfolk Southern Corp. 2,9% 15/06/2026 | USD | 28.000 | 24.538 | 0,02 | South32 Ltd. | AUD | 6.076 | 15.454 | 0,01 |
| Norfolk Southern Corp. 2,3% 15/05/2031 | USD | 7.000 | 5.392 | 0,00 | Suncorp Group Ltd. | AUD | 1.559 | 11.931 | 0,01 |
| OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027 | USD | 15.000 | 11.648 | 0,01 | Telstra Group Ltd. | AUD | 30.834 | 78.034 | 0,06 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 125.000 | 87.641 | 0,07 | Wesfarmers Ltd. | AUD | 3.185 | 92.843 | 0,07 |
| Oracle Corp. 2,5% 01/04/2025 | USD | 39.000 | 34.405 | 0,03 | Worley Ltd. | AUD | 4.224 | 40.252 | 0,03 |
| Oracle Corp. 5,8% 10/11/2025 | USD | 19.000 | 18.181 | 0,01 | | | | 877.269 | 0,67 |
| Oracle Corp. 1,65% 25/03/2026 | USD | 21.000 | 17.622 | 0,01 | <i>Österreich</i> | | | | |
| Oracle Corp. 3,25% 15/11/2027 | USD | 13.000 | 11.195 | 0,01 | ANDRITZ AG | EUR | 1.173 | 63.137 | 0,05 |
| Oracle Corp. 3,9% 15/05/2035 | USD | 16.000 | 12.558 | 0,01 | BAWAG Group AG, Reg. S | EUR | 1.016 | 50.444 | 0,04 |
| Oracle Corp. 3,85% 15/07/2036 | USD | 4.000 | 3.063 | 0,00 | Strabag SE | EUR | 1.224 | 47.675 | 0,03 |
| Parker-Hannifin Corp. 3,65% 15/06/2024 | USD | 71.000 | 65.048 | 0,05 | | | | 161.256 | 0,12 |
| PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028 | USD | 273.000 | 227.630 | 0,17 | <i>Belgien</i> | | | | |
| Service Corp. International 4,625% 15/12/2027 | USD | 88.000 | 76.888 | 0,06 | Ageas SA/NV | EUR | 1.557 | 64.475 | 0,05 |
| Southern California Gas Co. 3,15% 15/09/2024 | USD | 22.000 | 20.044 | 0,01 | Cofinimmo SA, REIT | EUR | 434 | 36.521 | 0,03 |
| Southern California Gas Co. 2,95% 15/04/2027 | USD | 19.000 | 16.407 | 0,01 | KBC Group NV | EUR | 2.479 | 150.451 | 0,11 |
| Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031 | USD | 4.000 | 2.874 | 0,00 | Melexis NV | EUR | 423 | 34.411 | 0,03 |
| Sysco Corp. 3,25% 15/07/2027 | USD | 33.000 | 28.564 | 0,02 | Proximus SADP | EUR | 3.451 | 31.270 | 0,02 |
| Sysco Corp. 2,4% 15/02/2030 | USD | 13.000 | 10.131 | 0,01 | Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 1.598 | 42.890 | 0,03 |
| Teleflex, Inc. 4,625% 15/11/2027 | USD | 127.000 | 112.926 | 0,09 | | | | 360.018 | 0,27 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,8% 21/11/2027 | USD | 51.000 | 47.886 | 0,04 | <i>Bermuda</i> | | | | |
| T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2025 | USD | 93.000 | 83.797 | 0,06 | Bunge Ltd. | USD | 1.420 | 132.161 | 0,10 |
| T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031 | USD | 22.000 | 16.221 | 0,01 | | | | 132.161 | 0,10 |
| Toyota Motor Credit Corp. 3,05% 22/03/2027 | USD | 21.000 | 18.348 | 0,01 | <i>Brasilien</i> | | | | |
| TRI Pointe Group, Inc. 5,875% 15/06/2024 | USD | 106.000 | 98.173 | 0,07 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 97.198 | 227.169 | 0,17 |
| UDR, Inc., REIT 3,2% 15/01/2030 | USD | 11.000 | 8.936 | 0,01 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 3.274 | 19.522 | 0,02 |
| Under Armour, Inc. 3,25% 15/06/2026 | USD | 92.000 | 76.207 | 0,06 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 14.983 | 66.233 | 0,05 |
| Union Pacific Corp. 3% 15/04/2027 | USD | 28.000 | 24.422 | 0,02 | | | | 312.924 | 0,24 |
| Union Pacific Corp. 3,7% 01/03/2029 | USD | 22.000 | 19.432 | 0,01 | <i>Kanada</i> | | | | |
| United Rentals North America, Inc. 3,875% 15/02/2031 | USD | 60.000 | 47.184 | 0,04 | Agnico Eagle Mines Ltd. | CAD | 2.737 | 133.173 | 0,10 |
| United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033 | USD | 150.000 | 123.749 | 0,09 | Allied Properties Real Estate Investment Trust | CAD | 2.390 | 42.442 | 0,03 |
| United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029 | USD | 141.000 | 128.265 | 0,10 | Bank of Montreal | CAD | 1.335 | 113.349 | 0,09 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 2.698 | 123.391 | 0,09 | Capgemini SE | EUR | 788 | 123.145 | 0,09 |
| Barrick Gold Corp. | CAD | 6.638 | 106.942 | 0,08 | Cie Generale des Etablissements Michelin | | | | |
| BCE, Inc. | CAD | 3.438 | 141.844 | 0,11 | SCA | EUR | 4.942 | 129.480 | 0,10 |
| Canadian Apartment Properties REIT | CAD | 2.133 | 63.114 | 0,05 | Coface SA | EUR | 5.979 | 73.123 | 0,06 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 3.275 | 123.953 | 0,10 | Covivio, REIT | EUR | 1.404 | 78.238 | 0,06 |
| Canadian Tire Corp. Ltd. 'A' | CAD | 1.083 | 105.817 | 0,08 | Danone SA | EUR | 4.641 | 229.730 | 0,18 |
| George Weston Ltd. | CAD | 534 | 62.051 | 0,05 | Edenred | EUR | 187 | 9.559 | 0,01 |
| Great-West Lifeco, Inc. | CAD | 4.623 | 100.349 | 0,08 | Eiffage SA | EUR | 441 | 40.621 | 0,03 |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 4.265 | 106.942 | 0,08 | Klepierre SA, REIT | EUR | 4.456 | 96.606 | 0,07 |
| IGM Financial, Inc. | CAD | 442 | 11.515 | 0,01 | L'Oreal SA | EUR | 138 | 46.240 | 0,04 |
| Lundin Mining Corp. | CAD | 2.739 | 15.753 | 0,01 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 369 | 252.783 | 0,19 |
| Manulife Financial Corp. | CAD | 6.252 | 104.632 | 0,08 | Orange SA | EUR | 7.622 | 71.144 | 0,05 |
| Metro, Inc. | CAD | 1.534 | 79.323 | 0,06 | Pernod Ricard SA | EUR | 383 | 70.941 | 0,05 |
| National Bank of Canada | CAD | 1.912 | 120.724 | 0,09 | Publicis Groupe SA | EUR | 1.389 | 82.993 | 0,06 |
| Nutrien Ltd. | CAD | 1.996 | 135.701 | 0,10 | Rexel SA | EUR | 3.699 | 68.506 | 0,05 |
| Pembina Pipeline Corp. | CAD | 3.904 | 123.702 | 0,09 | Sanofi | EUR | 1.381 | 124.953 | 0,10 |
| Power Corp. of Canada | CAD | 5.608 | 123.164 | 0,09 | Societe BIC SA | EUR | 825 | 52.841 | 0,04 |
| Restaurant Brands International, Inc. | CAD | 704 | 42.393 | 0,03 | Societe Generale SA | EUR | 4.847 | 114.317 | 0,09 |
| RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | 1.831 | 26.671 | 0,02 | Vinci SA | EUR | 2.505 | 234.493 | 0,18 |
| Rogers Communications, Inc. 'B' | CAD | 441 | 19.473 | 0,02 | | | | 2.251.916 | 1,71 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 443 | 39.117 | 0,03 | | | | | |
| Shaw Communications, Inc. 'B' | CAD | 1.510 | 40.908 | 0,03 | | | | | |
| Sun Life Financial, Inc. | CAD | 2.365 | 103.195 | 0,08 | <i>Deutschland</i> | | | | |
| TELUS Corp. | CAD | 7.299 | 132.190 | 0,10 | Allianz SE | EUR | 2.006 | 403.507 | 0,31 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 4.782 | 290.555 | 0,22 | BASF SE | EUR | 1.389 | 64.595 | 0,05 |
| Wheaton Precious Metals Corp. | CAD | 3.180 | 116.919 | 0,09 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 1.532 | 127.669 | 0,10 |
| | | | 2.749.302 | 2,09 | Deutsche Post AG | EUR | 3.697 | 130.412 | 0,10 |
| | | | | | Deutsche Telekom AG | EUR | 9.867 | 184.365 | 0,14 |
| | | | | | Freenet AG | EUR | 2.671 | 54.595 | 0,04 |
| | | | | | LEG Immobilien SE | EUR | 876 | 53.366 | 0,04 |
| <i>Kaimaninseln</i> | | | | | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 1.793 | 110.117 | 0,08 |
| CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 8.500 | 49.042 | 0,04 | Muenchener | | | | |
| NetEase, Inc. | HKD | 14.708 | 202.021 | 0,15 | Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 957 | 290.402 | 0,22 |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp. | HKD | 69.142 | 114.180 | 0,09 | SAP SE | EUR | 1.232 | 118.697 | 0,09 |
| Topsports International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 54.459 | 40.522 | 0,03 | Siemens AG | EUR | 1.683 | 217.746 | 0,16 |
| WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 28.314 | 15.444 | 0,01 | Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 19.051 | 43.751 | 0,03 |
| Xinyi Glass Holdings Ltd. | HKD | 21.390 | 37.300 | 0,03 | Volkswagen AG Preference | EUR | 63 | 7.329 | 0,01 |
| | | | 458.509 | 0,35 | Vonovia SE | EUR | 6.510 | 142.992 | 0,11 |
| | | | | | | | | 1.949.543 | 1,48 |
| <i>Chile</i> | | | | | <i>Hongkong</i> | | | | |
| Banco Santander Chile, ADR | USD | 6.319 | 94.058 | 0,07 | AIA Group Ltd. | HKD | 12.600 | 131.407 | 0,10 |
| | | | 94.058 | 0,07 | BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 39.000 | 124.385 | 0,10 |
| | | | | | Hang Seng Bank Ltd. | HKD | 5.849 | 91.149 | 0,07 |
| <i>China</i> | | | | | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 3.224 | 130.431 | 0,10 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 27.043 | 141.586 | 0,11 | Lenovo Group Ltd. | HKD | 70.000 | 53.892 | 0,04 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 17.200 | 67.655 | 0,05 | Link REIT | HKD | 14.000 | 96.232 | 0,07 |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 23.758 | 75.773 | 0,06 | | | | 627.496 | 0,48 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 11.100 | 77.966 | 0,06 | | | | | |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 10.785 | 66.917 | 0,05 | <i>Indien</i> | | | | |
| | | | 429.897 | 0,33 | Embassy Office Parks REIT | INR | 11.612 | 44.111 | 0,03 |
| | | | | | HCL Technologies Ltd. | INR | 6.769 | 79.418 | 0,06 |
| <i>Dänemark</i> | | | | | Infosys Ltd., ADR | USD | 14.039 | 237.538 | 0,18 |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 342 | 42.448 | 0,03 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 3.725 | 137.174 | 0,11 |
| D/S Norden A/S | DKK | 1.104 | 61.640 | 0,05 | | | | 498.241 | 0,38 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 3.731 | 471.991 | 0,36 | <i>Indonesien</i> | | | | |
| Sydbank A/S | DKK | 860 | 33.827 | 0,02 | Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 590.267 | 133.204 | 0,10 |
| Topdanmark A/S | DKK | 1.038 | 51.199 | 0,04 | | | | 133.204 | 0,10 |
| | | | 661.105 | 0,50 | <i>Irland</i> | | | | |
| | | | | | Eaton Corp. plc | USD | 1.248 | 182.455 | 0,14 |
| <i>Finnland</i> | | | | | Johnson Controls International plc | USD | 2.174 | 129.725 | 0,10 |
| Elisa OYJ | EUR | 1.135 | 56.273 | 0,04 | Seagate Technology Holdings plc | USD | 1.565 | 76.913 | 0,06 |
| Kesko OYJ 'B' | EUR | 1.979 | 40.807 | 0,03 | Trane Technologies plc | USD | 2.288 | 360.102 | 0,27 |
| Konecranes OYJ | EUR | 1.123 | 32.438 | 0,03 | | | | 749.195 | 0,57 |
| Metso Outotec OYJ | EUR | 4.807 | 46.815 | 0,04 | <i>Italien</i> | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 3.151 | 136.738 | 0,10 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 4.547 | 75.889 | 0,06 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 22.040 | 222.937 | 0,17 | Banca Generali SpA | EUR | 975 | 31.385 | 0,02 |
| Orion OYJ 'B' | EUR | 2.246 | 116.253 | 0,09 | Banca Mediolanum SpA | EUR | 6.494 | 50.776 | 0,04 |
| Outokumpu OYJ | EUR | 8.935 | 42.446 | 0,03 | FincoBank Banca Finco SpA | EUR | 3.246 | 50.573 | 0,04 |
| Sampo OYJ 'A' | EUR | 1.827 | 89.742 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 103.365 | 215.981 | 0,17 |
| TietoEVRY OYJ | EUR | 1.934 | 51.406 | 0,04 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 4.932 | 44.521 | 0,03 |
| Wartsila OYJ Abp | EUR | 10.282 | 81.444 | 0,06 | Poste Italiane SpA, Reg. S | EUR | 6.247 | 57.429 | 0,04 |
| | | | 917.299 | 0,70 | Snam SpA | EUR | 27.887 | 127.109 | 0,10 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 7.565 | 52.539 | 0,04 |
| AXA SA | EUR | 7.722 | 202.432 | 0,15 | | | | | |
| BNP Paribas SA | EUR | 2.285 | 122.419 | 0,09 | | | | | |
| Bouygues SA | EUR | 976 | 27.352 | 0,02 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| UniCredit SpA | EUR | 4.799 | 63.774 | 0,05 | <i>Neuseeland</i> | | | | |
| Unipol Gruppo SpA | EUR | 9.092 | 41.669 | 0,03 | Spark New Zealand Ltd. | NZD | 12.981 | 41.777 | 0,03 |
| | | | 811.645 | 0,62 | | | | 41.777 | 0,03 |
| <i>Japan</i> | | | | | <i>Norwegen</i> | | | | |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 1.000 | 6.682 | 0,01 | DNB Bank ASA | NOK | 4.126 | 76.364 | 0,06 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 5.500 | 78.372 | 0,06 | Elkem ASA, Reg. S | NOK | 14.759 | 49.327 | 0,04 |
| BIPROGY, Inc. | JPY | 1.300 | 30.939 | 0,02 | Gjensidige Forsikring ASA | NOK | 3.118 | 56.922 | 0,04 |
| Comforia Residential REIT, Inc. | JPY | 19 | 40.080 | 0,03 | Norsk Hydro ASA | NOK | 10.278 | 71.780 | 0,05 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | JPY | 3.700 | 69.658 | 0,05 | Orkla ASA | NOK | 4.073 | 27.431 | 0,02 |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 700 | 67.309 | 0,05 | Storebrand ASA | NOK | 4.851 | 39.428 | 0,03 |
| Daiwa House REIT Investment Corp. | JPY | 19 | 39.608 | 0,03 | Telenor ASA | NOK | 6.743 | 58.883 | 0,05 |
| Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 1.400 | 5.794 | 0,00 | | | | 380.135 | 0,29 |
| Frontier Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 16 | 58.212 | 0,04 | <i>Polen</i> | | | | |
| H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 1.900 | 38.900 | 0,03 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 5.782 | 43.763 | 0,03 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 6 | 24.577 | 0,02 | | | | 43.763 | 0,03 |
| JFE Holdings, Inc. | JPY | 9.200 | 100.317 | 0,08 | <i>Portugal</i> | | | | |
| KDDI Corp. | JPY | 3.900 | 110.246 | 0,08 | EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 11.370 | 52.973 | 0,04 |
| Kenedix Office Investment Corp., REIT | JPY | 20 | 45.576 | 0,03 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 1.428 | 29.074 | 0,02 |
| Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 1.200 | 17.136 | 0,01 | Navigator Co. SA (The) | EUR | 14.042 | 48.501 | 0,04 |
| Konica Minolta, Inc. | JPY | 17.500 | 65.470 | 0,05 | | | | 130.548 | 0,10 |
| Lawson, Inc. | JPY | 1.900 | 67.912 | 0,05 | <i>Singapur</i> | | | | |
| Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT | JPY | 10 | 34.164 | 0,03 | CapitaLand Ascendas REIT | SGD | 14.500 | 27.691 | 0,02 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | JPY | 3.800 | 114.015 | 0,09 | CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 82.400 | 117.087 | 0,09 |
| Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT | JPY | 16 | 68.491 | 0,05 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 7.700 | 182.482 | 0,14 |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT | JPY | 11 | 45.994 | 0,04 | Digital Core REIT Management Pte. Ltd. | USD | 41.871 | 21.643 | 0,01 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 9.300 | 68.661 | 0,05 | Singapore Exchange Ltd. | SGD | 16.400 | 102.548 | 0,08 |
| Nippon Prologis REIT, Inc. | JPY | 21 | 45.916 | 0,04 | Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 46.100 | 82.889 | 0,06 |
| Nomura Holdings, Inc. | JPY | 5.800 | 20.130 | 0,02 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 900 | 10.727 | 0,01 |
| Resona Holdings, Inc. | JPY | 18.300 | 93.997 | 0,07 | | | | 545.067 | 0,41 |
| Seiko Epson Corp. | JPY | 1.400 | 19.122 | 0,01 | <i>Südafrika</i> | | | | |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 6.300 | 104.329 | 0,08 | AVI Ltd. | ZAR | 17.472 | 72.545 | 0,05 |
| Shimizu Corp. | JPY | 12.700 | 63.471 | 0,05 | Bid Corp. Ltd. | ZAR | 5.527 | 100.886 | 0,08 |
| SoftBank Corp. | JPY | 14.100 | 148.968 | 0,11 | Bidvest Group Ltd. (The) | ZAR | 7.390 | 87.537 | 0,07 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 1.700 | 28.173 | 0,02 | FirstRand Ltd. | ZAR | 14.317 | 48.853 | 0,04 |
| Teijin Ltd. | JPY | 5.400 | 49.356 | 0,04 | Sanlam Ltd. | ZAR | 37.859 | 101.888 | 0,08 |
| Toho Gas Co. Ltd. | JPY | 2.100 | 37.538 | 0,03 | Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 7.718 | 71.588 | 0,05 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 3.900 | 78.234 | 0,06 | Vodacom Group Ltd. | ZAR | 25.535 | 173.707 | 0,13 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 500 | 138.075 | 0,10 | | | | 657.004 | 0,50 |
| Tokyu Fudosan Holdings Corp. | JPY | 8.200 | 36.557 | 0,03 | <i>Südkorea</i> | | | | |
| TOPPAN, Inc. | JPY | 500 | 6.943 | 0,01 | ESR Kendall Square REIT Co. Ltd. | KRW | 2.685 | 7.983 | 0,01 |
| | | | 2.068.922 | 1,57 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 1.202 | 43.490 | 0,03 |
| <i>Jersey</i> | | | | | NCSOFT Corp. | KRW | 129 | 43.115 | 0,03 |
| Ferguson plc | GBP | 2.180 | 257.085 | 0,19 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 1.864 | 48.991 | 0,04 |
| Man Group plc | GBP | 22.625 | 54.641 | 0,04 | SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 717 | 25.327 | 0,02 |
| WPP plc | GBP | 6.773 | 62.774 | 0,05 | | | | 168.906 | 0,13 |
| | | | 374.500 | 0,28 | <i>Spanien</i> | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | EUR | 2.535 | 67.938 | 0,05 |
| SES SA, ADR | EUR | 4.407 | 26.953 | 0,02 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 19.861 | 112.552 | 0,08 |
| | | | 26.953 | 0,02 | Banco Santander SA | EUR | 33.131 | 93.098 | 0,07 |
| <i>Mexiko</i> | | | | | CaixaBank SA | EUR | 20.647 | 75.899 | 0,06 |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 13.438 | 24.895 | 0,02 | Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 1.707 | 52.943 | 0,04 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 38.791 | 266.895 | 0,20 | Enagas SA | EUR | 7.585 | 118.819 | 0,09 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 36.042 | 58.228 | 0,05 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 3.547 | 88.675 | 0,07 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 80.254 | 267.278 | 0,20 | Mapfre SA | EUR | 29.110 | 52.951 | 0,04 |
| | | | 617.296 | 0,47 | Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 4.656 | 41.019 | 0,03 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Red Electrica Corp. SA | EUR | 6.198 | 101.492 | 0,08 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 3.264 | 42.326 | 0,03 | | | | 805.386 | 0,61 |
| Akzo Nobel NV | EUR | 1.113 | 70.141 | 0,05 | <i>Supranational</i> | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 231 | 116.586 | 0,09 | Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 182 | 8.908 | 0,01 |
| ASR Nederland NV | EUR | 1.345 | 59.960 | 0,05 | | | | 8.908 | 0,01 |
| ING Groep NV | EUR | 8.679 | 99.435 | 0,07 | <i>Schweden</i> | | | | |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 3.029 | 81.639 | 0,06 | Boliden AB | SEK | 9.993 | 354.815 | 0,27 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 49.828 | 145.049 | 0,11 | Castellum AB | SEK | 4.271 | 48.866 | 0,04 |
| LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 1.800 | 139.160 | 0,11 | Electrolux AB 'B' | SEK | 1.062 | 13.574 | 0,01 |
| NN Group NV | EUR | 1.615 | 61.960 | 0,05 | H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 6.040 | 61.525 | 0,05 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 904 | 131.512 | 0,10 | Hexpol AB | SEK | 3.096 | 31.275 | 0,02 |
| OCI NV | EUR | 1.191 | 39.815 | 0,03 | | | | 1.221.042 | 0,93 |
| Randstad NV | EUR | 1.446 | 82.784 | 0,06 | | | | | |
| Stellantis NV | EUR | 6.802 | 90.657 | 0,07 | | | | | |
| Wolters Kluwer NV | EUR | 610 | 60.018 | 0,05 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 6.637 | 72.042 | 0,05 | Safestore Holdings plc, REIT | GBP | 5.139 | 54.754 | 0,04 |
| Skanska AB 'B' | SEK | 2.410 | 35.970 | 0,03 | Sage Group plc (The) | GBP | 7.817 | 65.905 | 0,05 |
| SSAB AB 'B' | SEK | 12.261 | 60.258 | 0,05 | Segro plc, REIT | GBP | 7.511 | 64.793 | 0,05 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 7.330 | 69.761 | 0,05 | Severn Trent plc | GBP | 1.839 | 55.135 | 0,04 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 14.906 | 114.885 | 0,09 | Taylor Wimpey plc | GBP | 107.426 | 123.500 | 0,09 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 1.524 | 8.390 | 0,01 | Telecom Plus plc | GBP | 1.048 | 26.050 | 0,02 |
| Telia Co. AB | SEK | 24.112 | 58.210 | 0,04 | Tesco plc | GBP | 41.950 | 106.289 | 0,08 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 15.733 | 268.659 | 0,20 | Unilever plc | GBP | 4.110 | 194.340 | 0,15 |
| | | | 1.198.230 | 0,91 | UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 4.535 | 46.602 | 0,04 |
| | | | | | United Utilities Group plc | GBP | 5.065 | 56.827 | 0,04 |
| | | | | | | | 4.519.551 | 3,43 | |
| <i>Schweiz</i> | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 1.921 | 54.971 | 0,04 | 3M Co. | USD | 1.163 | 129.693 | 0,10 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 859 | 104.564 | 0,08 | AbbVie, Inc. | USD | 2.129 | 320.687 | 0,24 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 1.035 | 56.726 | 0,04 | Air Products and Chemicals, Inc. | USD | 242 | 69.526 | 0,05 |
| Nestle SA | CHF | 3.826 | 418.807 | 0,32 | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 1.115 | 150.613 | 0,11 |
| Novartis AG | CHF | 3.551 | 303.280 | 0,23 | Allstate Corp. (The) Preference | USD | 4.447 | 82.711 | 0,06 |
| Roche Holding AG | CHF | 660 | 195.143 | 0,15 | American Express Co. | USD | 918 | 125.771 | 0,10 |
| SGS SA | CHF | 44 | 96.631 | 0,07 | American Tower Corp., REIT | USD | 1.371 | 273.825 | 0,21 |
| Swiss Re AG | CHF | 1.891 | 167.499 | 0,13 | Americold Realty Trust, Inc., REIT | USD | 2.942 | 78.019 | 0,06 |
| Swisscom AG | CHF | 95 | 48.935 | 0,04 | Amgen, Inc. | USD | 1.135 | 277.719 | 0,21 |
| UBS Group AG | CHF | 5.984 | 104.710 | 0,08 | Analog Devices, Inc. | USD | 763 | 115.550 | 0,09 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 329 | 148.763 | 0,11 | Annaly Capital Management, Inc., REIT | USD | 1.164 | 23.060 | 0,02 |
| | | | 1.700.029 | 1,29 | Arista Networks, Inc. | USD | 336 | 37.828 | 0,03 |
| | | | | | AT&T, Inc. | USD | 8.028 | 137.861 | 0,10 |
| <i>Taiwan</i> | | | | | Automatic Data Processing, Inc. | USD | 546 | 121.873 | 0,09 |
| Accton Technology Corp. | TWD | 11.581 | 82.896 | 0,06 | AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 371 | 56.109 | 0,04 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 27.647 | 79.116 | 0,06 | Avangrid, Inc. | USD | 2.570 | 104.436 | 0,08 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 4.318 | 37.754 | 0,03 | Baker Hughes Co. | USD | 1.321 | 35.761 | 0,03 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1.376 | 26.244 | 0,02 | Bank of America Corp. Preference | USD | 775 | 14.172 | 0,01 |
| Mega Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 10.933 | 10.126 | 0,01 | Bank of America Corp. Preference | USD | 1.300 | 25.468 | 0,02 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 7.699 | 74.007 | 0,05 | Bank of America Corp. | USD | 5.566 | 172.079 | 0,13 |
| Quanta Computer, Inc. | TWD | 21.656 | 47.775 | 0,04 | Best Buy Co., Inc. | USD | 3.257 | 245.541 | 0,19 |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 7.489 | 64.281 | 0,05 | BlackRock, Inc. | USD | 186 | 123.632 | 0,09 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 1.473 | 102.283 | 0,08 | BorgWarner, Inc. | USD | 1.191 | 44.916 | 0,03 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 22.735 | 311.086 | 0,24 | Boston Properties, Inc., REIT | USD | 3.129 | 197.191 | 0,15 |
| Vanguard International Semiconductor Corp. | TWD | 29.502 | 69.761 | 0,05 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 5.668 | 379.816 | 0,29 |
| Wiwynn Corp. | TWD | 1.787 | 43.400 | 0,03 | Camden Property Trust, REIT | USD | 1.396 | 146.749 | 0,11 |
| | | | 948.729 | 0,72 | Campbell Soup Co. | USD | 2.721 | 144.774 | 0,11 |
| | | | | | Cardinal Health, Inc. | USD | 1.943 | 139.500 | 0,11 |
| <i>Thailand</i> | | | | | Caterpillar, Inc. | USD | 173 | 38.674 | 0,03 |
| Siam Cement PCL (The) | THB | 4.933 | 45.776 | 0,04 | CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 1.677 | 143.607 | 0,11 |
| | | | 45.776 | 0,04 | Cisco Systems, Inc. | USD | 3.241 | 143.014 | 0,11 |
| | | | | | Clorox Co. (The) | USD | 1.143 | 151.518 | 0,12 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | CME Group, Inc. | USD | 1.385 | 217.664 | 0,17 |
| Anglo American plc | GBP | 3.943 | 144.109 | 0,11 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 4.794 | 285.233 | 0,22 |
| AstraZeneca plc | GBP | 3.599 | 456.205 | 0,35 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 426 | 31.462 | 0,02 |
| Aviva plc | GBP | 16.042 | 80.267 | 0,06 | Comcast Corp. 'A' | USD | 2.966 | 96.748 | 0,07 |
| Balfour Beatty plc | GBP | 14.744 | 56.306 | 0,04 | Comerica, Inc. | USD | 1.687 | 105.108 | 0,08 |
| Barclays plc | GBP | 41.122 | 73.656 | 0,06 | Conagra Brands, Inc. | USD | 1.024 | 37.128 | 0,03 |
| Barratt Developments plc | GBP | 18.747 | 84.249 | 0,07 | Consolidated Edison, Inc. | USD | 1.535 | 138.096 | 0,11 |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 2.556 | 109.178 | 0,08 | Crown Castle, Inc., REIT | USD | 788 | 101.016 | 0,08 |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 3.077 | 39.807 | 0,03 | Cummins, Inc. | USD | 734 | 165.117 | 0,13 |
| Bunzl plc | GBP | 124 | 3.867 | 0,00 | CVS Health Corp. | USD | 433 | 37.740 | 0,03 |
| Burberry Group plc | GBP | 2.990 | 68.562 | 0,05 | Deere & Co. | USD | 222 | 88.549 | 0,07 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc | USD | 2.047 | 105.485 | 0,08 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 996 | 93.756 | 0,07 |
| Compass Group plc | GBP | 3.494 | 75.846 | 0,06 | Dow, Inc. | USD | 3.047 | 143.647 | 0,11 |
| Diageo plc | GBP | 7.203 | 297.071 | 0,23 | DuPont de Nemours, Inc. | USD | 340 | 21.710 | 0,02 |
| GSK plc | GBP | 13.182 | 214.128 | 0,16 | Ecolab, Inc. | USD | 272 | 37.037 | 0,03 |
| Hays plc | GBP | 34.382 | 44.965 | 0,04 | Equinix, Inc., REIT | USD | 650 | 402.411 | 0,31 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 31.826 | 185.422 | 0,14 | Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT | USD | 2.002 | 121.409 | 0,09 |
| IG Group Holdings plc | GBP | 5.476 | 48.399 | 0,04 | Equity Residential, REIT | USD | 1.973 | 109.055 | 0,08 |
| Inchcape plc | GBP | 5.721 | 53.117 | 0,04 | Eversource Energy | USD | 1.786 | 141.604 | 0,11 |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 2.305 | 123.562 | 0,09 | Exelon Corp. | USD | 3.606 | 145.625 | 0,11 |
| Investec plc | GBP | 9.590 | 55.423 | 0,04 | Fastenal Co. | USD | 2.436 | 107.606 | 0,08 |
| J Sainsbury plc | GBP | 53.202 | 131.101 | 0,10 | Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 1.907 | 179.851 | 0,14 |
| Land Securities Group plc, REIT | GBP | 8.234 | 57.820 | 0,04 | Gen Digital, Inc. | USD | 2.300 | 45.371 | 0,03 |
| Legal & General Group plc | GBP | 25.194 | 71.036 | 0,05 | General Mills, Inc. | USD | 2.225 | 175.296 | 0,13 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 156.281 | 80.227 | 0,06 | Genuine Parts Co. | USD | 210 | 34.204 | 0,03 |
| LondonMetric Property plc, REIT | GBP | 25.988 | 50.607 | 0,04 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 1.654 | 132.082 | 0,10 |
| Mitig Group plc | GBP | 61.835 | 51.979 | 0,04 | Hasbro, Inc. | USD | 2.188 | 124.839 | 0,09 |
| Mondi plc | GBP | 4.132 | 65.862 | 0,05 | Healthcare Realty Trust, Inc., REIT | USD | 305 | 5.503 | 0,00 |
| NatWest Group plc | GBP | 23.706 | 71.046 | 0,05 | Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 5.653 | 132.934 | 0,10 |
| OSB Group plc | GBP | 5.072 | 27.570 | 0,02 | Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 10.816 | 160.541 | 0,12 |
| Pearson plc | GBP | 5.636 | 59.813 | 0,05 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 397 | 117.389 | 0,09 |
| Persimmon plc | GBP | 5.764 | 79.273 | 0,06 | Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 7.796 | 114.840 | 0,09 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 1.227 | 79.784 | 0,06 | HP, Inc. | USD | 1.381 | 34.542 | 0,03 |
| Redrow plc | GBP | 7.249 | 37.176 | 0,03 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 8.700 | 114.971 | 0,09 |
| RELX plc | GBP | 12.135 | 313.772 | 0,24 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 54 | 11.124 | 0,01 |
| Rio Tinto plc | GBP | 3.490 | 228.666 | 0,17 | Intel Corp. | USD | 3.925 | 95.347 | 0,07 |
| | | | | | International Business Machines Corp. | USD | 1.309 | 171.999 | 0,13 |
| | | | | | International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 1.378 | 134.859 | 0,10 |
| | | | | | International Paper Co. | USD | 2.976 | 96.642 | 0,07 |
| | | | | | Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 3.851 | 120.103 | 0,09 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | |
|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|--|---------------------|------------------|-----------------------------------|-------------|
| Intuit, Inc. | USD | 376 | 135.652 | 0,10 | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | |
| Invitation Homes, Inc., REIT | USD | 4.595 | 128.281 | 0,10 | | | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT | USD | 3.524 | 164.469 | 0,13 | | | | | | |
| J M Smucker Co. (The) | USD | 300 | 44.509 | 0,03 | | <i>Anleihen</i> | | | | |
| Johnson & Johnson | USD | 102 | 16.866 | 0,01 | | <i>Australien</i> | | | | |
| Juniper Networks, Inc. | USD | 4.341 | 129.333 | 0,10 | | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,875% 15/04/2030 | USD | 25.000 | 21.832 | 0,02 |
| Kellogg Co. | USD | 1.845 | 123.074 | 0,09 | | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375% 01/04/2031 | USD | 382.000 | 298.491 | 0,23 |
| Keurig Dr Pepper, Inc. | USD | 4.076 | 136.005 | 0,10 | | FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 6,125% 15/04/2032 | USD | 100.000 | 87.387 | 0,07 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 1.355 | 173.067 | 0,13 | | Macquarie Group Ltd., 144A 6,207% 22/11/2024 | USD | 80.000 | 75.486 | 0,06 |
| Kite Realty Group Trust, REIT | USD | 3.038 | 59.574 | 0,05 | | Mineral Resources Ltd., 144A 8,125% 01/05/2027 | USD | 272.000 | 257.279 | 0,19 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 612 | 113.504 | 0,09 | | Mineral Resources Ltd., 144A 8% 01/11/2027 | USD | 60.000 | 57.477 | 0,04 |
| Lumen Technologies, Inc. | USD | 20.036 | 98.506 | 0,07 | | | | | 797.952 | 0,61 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 741 | 114.603 | 0,09 | | <i>Bermuda</i> | | | | |
| McDonald's Corp. | USD | 979 | 240.798 | 0,18 | | Weatherford International Ltd., 144A 6,5% 15/09/2028 | USD | 33.000 | 30.382 | 0,02 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 3.688 | 382.443 | 0,29 | | | | | 30.382 | 0,02 |
| Microsoft Corp. | USD | 2.485 | 553.409 | 0,42 | | <i>Kanada</i> | | | | |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 1.555 | 74.967 | 0,06 | | 1011778 BC ULC, 144A 3,875% 15/01/2028 | USD | 120.000 | 101.457 | 0,08 |
| Morgan Stanley | USD | 2.680 | 211.883 | 0,16 | | 1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030 | USD | 40.000 | 30.616 | 0,02 |
| Morgan Stanley Preference, FRN | USD | 6.449 | 139.133 | 0,11 | | ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028 | USD | 399.000 | 328.033 | 0,25 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 540 | 129.678 | 0,10 | | Bank of Montreal 4,7% 14/09/2027 | USD | 11.000 | 10.176 | 0,01 |
| Newell Brands, Inc. | USD | 6.989 | 85.363 | 0,07 | | Bank of Nova Scotia (The) 1,3% 15/09/2026 | USD | 11.000 | 9.024 | 0,01 |
| Newmont Corp. | USD | 3.232 | 142.405 | 0,11 | | Bank of Nova Scotia (The), FRN 3,625% 27/10/2081 | USD | 300.000 | 204.737 | 0,15 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 597 | 137.814 | 0,10 | | Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,9% Perpetual | USD | 96.000 | 86.335 | 0,06 |
| ONEOK, Inc. | USD | 2.887 | 177.024 | 0,13 | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025 | USD | 30.000 | 23.901 | 0,02 |
| PACCAR, Inc. | USD | 195 | 17.859 | 0,01 | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025 | USD | 85.000 | 61.359 | 0,04 |
| Paramount Global 'B' | USD | 1.413 | 21.925 | 0,02 | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028 | USD | 80.000 | 36.044 | 0,03 |
| Park Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 2.743 | 29.756 | 0,02 | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028 | USD | 125.000 | 75.138 | 0,06 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 876 | 148.214 | 0,11 | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030 | USD | 190.000 | 85.619 | 0,06 |
| PPG Industries, Inc. | USD | 241 | 28.181 | 0,02 | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031 | USD | 51.000 | 23.619 | 0,02 |
| Principal Financial Group, Inc. | USD | 281 | 22.258 | 0,02 | | Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028 | USD | 88.000 | 75.641 | 0,06 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 826 | 117.336 | 0,09 | | New Gold, Inc., 144A 7,5% 15/07/2027 | USD | 140.000 | 115.150 | 0,09 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 6.042 | 639.270 | 0,49 | | NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027 | USD | 140.000 | 117.905 | 0,09 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 1.337 | 124.586 | 0,09 | | Open Text Corp., 144A 3,875% 15/02/2028 | USD | 100.000 | 80.445 | 0,06 |
| Public Storage, REIT | USD | 848 | 222.512 | 0,17 | | Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5,375% 15/01/2025 | USD | 302.000 | 278.085 | 0,21 |
| Quest Diagnostics, Inc. | USD | 941 | 137.273 | 0,10 | Rogers Communications, Inc., 144A 3,2% 15/03/2027 | USD | 17.000 | 14.735 | 0,01 | |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 2.212 | 131.444 | 0,10 | Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032 | USD | 11.000 | 9.061 | 0,01 | |
| Regency Centers Corp., REIT | USD | 4.104 | 239.246 | 0,18 | Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5,25% 15/03/2082 | USD | 100.000 | 82.683 | 0,06 | |
| Regions Financial Corp. | USD | 5.486 | 110.838 | 0,08 | Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029 | USD | 85.000 | 68.629 | 0,05 | |
| Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 1.861 | 95.012 | 0,07 | Taseko Mines Ltd., 144A 7% 15/02/2026 | USD | 28.000 | 23.098 | 0,02 | |
| Robert Half International, Inc. | USD | 1.356 | 92.865 | 0,07 | Toronto-Dominion Bank (The) 4,693% 15/09/2027 | USD | 11.000 | 10.187 | 0,01 | |
| Ross Stores, Inc. | USD | 875 | 94.212 | 0,07 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082 | USD | 200.000 | 195.068 | 0,15 | |
| S&P Global, Inc. | USD | 439 | 137.246 | 0,10 | Videotron Ltd., 144A 5,375% 15/06/2024 | USD | 214.000 | 198.962 | 0,15 | |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 1.164 | 126.788 | 0,10 | Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027 | USD | 115.000 | 101.808 | 0,08 | |
| Southern Copper Corp. | USD | 2.230 | 127.548 | 0,10 | | | | 2.447.515 | 1,86 | |
| State Street Corp. Preference, FRN | USD | 300 | 6.698 | 0,01 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | | |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 653 | 67.517 | 0,05 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,95% 01/07/2024 | USD | 40.000 | 35.862 | 0,03 | |
| Targa Resources Corp. | USD | 414 | 28.461 | 0,02 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027 | USD | 41.000 | 32.861 | 0,02 | |
| Target Corp. | USD | 1.635 | 227.201 | 0,17 | Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029 | USD | 44.000 | 34.036 | 0,03 | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 2.358 | 359.934 | 0,27 | Transocean Proteus Ltd., 144A 6,25% 01/12/2024 | USD | 15.600 | 14.400 | 0,01 | |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 1.012 | 74.802 | 0,06 | | | | | | |
| Truist Financial Corp. Preference | USD | 1.300 | 23.243 | 0,02 | | | | | | |
| Truist Financial Corp. | USD | 2.374 | 95.772 | 0,07 | | | | | | |
| UDR, Inc., REIT | USD | 4.255 | 154.020 | 0,12 | | | | | | |
| Union Pacific Corp. | USD | 776 | 150.995 | 0,11 | | | | | | |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 580 | 94.543 | 0,07 | | | | | | |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 402 | 198.657 | 0,15 | | | | | | |
| Valero Energy Corp. | USD | 1.467 | 174.313 | 0,13 | | | | | | |
| Ventas, Inc., REIT | USD | 5.822 | 244.948 | 0,19 | | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 6.374 | 234.927 | 0,18 | | | | | | |
| VF Corp. | USD | 4.192 | 107.030 | 0,08 | | | | | | |
| VICI Properties, Inc., REIT | USD | 3.324 | 99.811 | 0,08 | | | | | | |
| VMware, Inc. 'A' | USD | 739 | 84.225 | 0,06 | | | | | | |
| Vornado Realty Trust, REIT | USD | 1.596 | 31.334 | 0,02 | | | | | | |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 1.072 | 37.334 | 0,03 | | | | | | |
| Waste Management, Inc. | USD | 59 | 8.692 | 0,01 | | | | | | |
| Wells Fargo & Co. Preference | USD | 1.300 | 26.460 | 0,02 | | | | | | |
| Wells Fargo & Co. Preference | USD | 3.800 | 64.100 | 0,05 | | | | | | |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 3.699 | 226.935 | 0,17 | | | | | | |
| Western Union Co. (The) | USD | 7.131 | 92.168 | 0,07 | | | | | | |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 4.627 | 134.391 | 0,10 | | | | | | |
| Whirlpool Corp. | USD | 223 | 29.576 | 0,02 | | | | | | |
| Williams Cos., Inc. (The) | USD | 3.215 | 98.854 | 0,08 | | | | | | |
| WP Carey, Inc., REIT | USD | 3.292 | 240.187 | 0,18 | | | | | | |
| WW Grainger, Inc. | USD | 223 | 116.469 | 0,09 | | | | | | |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 1.027 | 54.084 | 0,04 | | | | | | |
| | | | 18.846.261 | 14,31 | | | | | | |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 48.523.821 | 36,86 | | | | | | |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 60.835.448 | 46,21 | | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Transocean, Inc., 144A 7,25% 01/11/2025 | USD | 324.000 | 267.508 | 0,20 | AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029 | USD | 69.000 | 50.705 | 0,04 |
| Transocean, Inc., 144A 11,5% 30/01/2027 | USD | 100.000 | 93.879 | 0,07 | Albemarle Corp. 4,65% 01/06/2027 | USD | 44.000 | 40.186 | 0,03 |
| | | | 478.546 | 0,36 | Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027 | USD | 89.000 | 77.277 | 0,06 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029 | USD | 150.000 | 132.039 | 0,10 |
| BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026 | USD | 250.000 | 208.208 | 0,16 | Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031 | USD | 250.000 | 192.670 | 0,15 |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028 | USD | 200.000 | 163.533 | 0,12 | Ally Financial, Inc., FRN 4,7% 31/12/2164 | USD | 27.000 | 16.392 | 0,01 |
| | | | 371.741 | 0,28 | American International Group, Inc., FRN 5,75% 01/04/2048 | USD | 9.000 | 8.064 | 0,01 |
| <i>Liberia</i> | | | | | Amgen, Inc. 2% 15/01/2032 | USD | 22.000 | 16.093 | 0,01 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025 | USD | 42.000 | 42.131 | 0,03 | Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027 | USD | 120.000 | 111.835 | 0,08 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027 | USD | 50.000 | 46.926 | 0,04 | AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625% 01/10/2027 | USD | 63.000 | 54.449 | 0,04 |
| | | | 89.057 | 0,07 | AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 399.000 | 320.334 | 0,24 |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | ANGI Group LLC, 144A 3,875% 15/08/2028 | USD | 145.000 | 100.891 | 0,08 |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030 | USD | 290.000 | 243.233 | 0,19 | Apple, Inc. 4,5% 23/02/2036 | USD | 7.000 | 6.507 | 0,00 |
| Telecom Italia Capital SA 7,2% 18/07/2036 | USD | 125.000 | 95.143 | 0,07 | Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028 | USD | 100.000 | 87.433 | 0,07 |
| Telecom Italia Capital SA 7,721% 04/06/2038 | USD | 308.000 | 239.188 | 0,18 | Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028 | USD | 70.000 | 51.335 | 0,04 |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025 | USD | 95.000 | 73.296 | 0,06 | Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028 | USD | 40.000 | 30.058 | 0,02 |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029 | USD | 50.000 | 30.360 | 0,02 | Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028 | USD | 100.000 | 87.776 | 0,07 |
| | | | 681.220 | 0,52 | Arcosa, Inc., 144A 4,375% 15/04/2029 | USD | 99.000 | 80.435 | 0,06 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 363.000 | 285.524 | 0,22 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 8,75% 15/06/2030 | USD | 35.000 | 38.669 | 0,03 | Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028 | USD | 86.000 | 71.105 | 0,05 |
| Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029 | USD | 85.000 | 64.333 | 0,05 | ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028 | USD | 496.000 | 419.288 | 0,32 |
| UPC Broadband Finco BV, 144A 4,875% 15/07/2031 | USD | 242.000 | 190.640 | 0,14 | Ashland LLC, 144A 3,375% 01/09/2031 | USD | 88.000 | 65.972 | 0,05 |
| | | | 293.642 | 0,22 | At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028 | USD | 87.000 | 57.465 | 0,04 |
| <i>Supranational</i> | | | | | AT&T, Inc. 3,875% 15/01/2026 | USD | 46.000 | 41.995 | 0,03 |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026 | USD | 200.000 | 162.589 | 0,12 | AT&T, Inc. 3,8% 15/02/2027 | USD | 51.000 | 45.588 | 0,03 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027 | USD | 200.000 | 173.036 | 0,13 | AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030 | USD | 80.000 | 55.297 | 0,04 |
| Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026 | USD | 77.000 | 70.480 | 0,06 | Athene Global Funding, 144A 0,95% 08/01/2024 | USD | 102.000 | 90.851 | 0,07 |
| Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027 | USD | 70.000 | 64.249 | 0,05 | Atkore, Inc., 144A 4,25% 01/06/2031 | USD | 122.000 | 98.774 | 0,07 |
| | | | 470.354 | 0,36 | Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028 | USD | 135.000 | 114.667 | 0,09 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027 | USD | 100.000 | 84.350 | 0,06 |
| Royalty Pharma plc 2,15% 02/09/2031 | USD | 9.000 | 6.381 | 0,01 | Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029 | USD | 70.000 | 56.109 | 0,04 |
| Vodafone Group plc 5% 30/05/2038 | USD | 22.000 | 19.028 | 0,01 | Baker Hughes Holdings LLC 3,138% 07/11/2029 | USD | 11.000 | 9.083 | 0,01 |
| Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079 | USD | 48.000 | 44.952 | 0,03 | Bank of America Corp., FRN 0,81% 24/10/2024 | USD | 78.000 | 70.041 | 0,05 |
| Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081 | USD | 35.000 | 24.337 | 0,02 | Bank of America Corp., FRN 3,458% 15/03/2025 | USD | 89.000 | 81.138 | 0,06 |
| | | | 94.698 | 0,07 | Bank of America Corp., FRN 0,981% 25/09/2025 | USD | 133.000 | 114.627 | 0,09 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | Bank of America Corp., FRN 1,53% 06/12/2025 | USD | 55.000 | 47.484 | 0,04 |
| 7-Eleven, Inc., 144A 0,95% 10/02/2026 | USD | 32.000 | 26.238 | 0,02 | Bank of America Corp., FRN 4,827% 22/07/2026 | USD | 22.000 | 20.343 | 0,02 |
| 7-Eleven, Inc., 144A 1,8% 10/02/2031 | USD | 13.000 | 9.295 | 0,01 | Bank of America Corp., FRN 1,658% 11/03/2027 | USD | 22.000 | 18.212 | 0,01 |
| Abercrombie & Fitch Management Co., 144A 8,75% 15/07/2025 | USD | 248.000 | 227.727 | 0,17 | Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027 | USD | 89.000 | 73.003 | 0,06 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028 | USD | 110.000 | 97.901 | 0,07 | Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032 | USD | 22.000 | 16.154 | 0,01 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 145.000 | 124.983 | 0,09 | Bank of America Corp., FRN 4,375% 31/12/2164 | USD | 20.000 | 15.895 | 0,01 |
| ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029 | USD | 215.000 | 166.250 | 0,13 | Bank of America Corp., FRN 5,875% Perpetual | USD | 247.000 | 203.798 | 0,15 |
| ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026 | USD | 75.000 | 68.277 | 0,05 | Bank of America Corp., FRN 6,125% 31/12/2164 | USD | 105.000 | 96.639 | 0,07 |
| Activision Blizzard, Inc. 1,35% 15/09/2030 | USD | 22.000 | 16.118 | 0,01 | Bank of America Corp., FRN 6,3% Perpetual | USD | 145.000 | 135.307 | 0,10 |
| ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029 | USD | 30.000 | 24.094 | 0,02 | Bank of America Corp., FRN 6,5% Perpetual | USD | 52.000 | 48.063 | 0,04 |
| ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032 | USD | 75.000 | 59.815 | 0,05 | Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual | USD | 209.000 | 188.277 | 0,14 |
| Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028 | USD | 152.000 | 129.938 | 0,10 | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,834% 25/10/2033 | USD | 9.000 | 8.742 | 0,01 |
| Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027 | USD | 306.000 | 267.413 | 0,20 | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 3,75% 31/12/2164 | USD | 235.000 | 177.629 | 0,13 |
| Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028 | USD | 50.000 | 37.659 | 0,03 | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual | USD | 57.000 | 45.331 | 0,03 |
| | | | | | Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030 | USD | 55.000 | 48.353 | 0,04 |
| | | | | | Beazer Homes USA, Inc. 7,25% 15/10/2029 | USD | 109.000 | 90.902 | 0,07 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026 | USD | 190.000 | 163.541 | 0,12 | Cogent Communications Group, Inc., 144A 3,5% 01/05/2026 | USD | 232.000 | 196.784 | 0,15 |
| Biogen, Inc. 4,05% 15/09/2025 | USD | 19.000 | 17.302 | 0,01 | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 173.000 | 139.799 | 0,11 |
| Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030 | USD | 7.000 | 5.325 | 0,00 | Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028 | USD | 535.000 | 261.292 | 0,20 |
| Block, Inc. 2,75% 01/06/2026 | USD | 75.000 | 62.363 | 0,05 | Comcast Corp. 5,25% 07/11/2025 | USD | 68.000 | 64.520 | 0,05 |
| Block, Inc. 3,5% 01/06/2031 | USD | 55.000 | 41.124 | 0,03 | Comcast Corp. 5,35% 15/11/2027 | USD | 20.000 | 19.161 | 0,01 |
| BlueLinx Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029 | USD | 152.000 | 118.415 | 0,09 | Comcast Corp. 4,15% 15/10/2028 | USD | 11.000 | 9.892 | 0,01 |
| Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030 | USD | 168.000 | 137.732 | 0,10 | Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030 | USD | 11.000 | 8.921 | 0,01 |
| Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 57.000 | 47.327 | 0,04 | CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027 | USD | 95.000 | 60.502 | 0,05 |
| Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029 | USD | 305.000 | 254.289 | 0,19 | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 55.000 | 47.605 | 0,04 |
| Boston Properties LP, REIT 2,45% 01/10/2033 | USD | 11.000 | 7.419 | 0,01 | CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029 | USD | 35.000 | 25.826 | 0,02 |
| Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029 | USD | 135.000 | 113.192 | 0,09 | Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027 | USD | 35.000 | 28.137 | 0,02 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039 | USD | 20.000 | 16.691 | 0,01 | Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030 | USD | 50.000 | 23.666 | 0,02 |
| Bristow Group, Inc., 144A 6,875% 01/03/2028 | USD | 95.000 | 81.912 | 0,06 | Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030 | USD | 10.000 | 7.139 | 0,01 |
| Broadcom, Inc. 4,3% 15/11/2032 | USD | 13.000 | 10.755 | 0,01 | Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031 | USD | 100.000 | 68.100 | 0,05 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030 | USD | 243.000 | 199.388 | 0,15 | Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25% 15/04/2029 | USD | 363.000 | 292.510 | 0,22 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032 | USD | 192.000 | 145.925 | 0,11 | Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75% 01/12/2027 | USD | 39.000 | 35.291 | 0,03 |
| Capital One Financial Corp., FRN 1,343% 06/12/2024 | USD | 100.000 | 89.681 | 0,07 | Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029 | USD | 80.000 | 61.247 | 0,05 |
| Capital One Financial Corp., FRN 3,95% 31/12/2164 | USD | 69.000 | 50.860 | 0,04 | Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6,5% 15/10/2028 | USD | 353.000 | 304.191 | 0,23 |
| Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028 | USD | 51.000 | 42.482 | 0,03 | Corebridge Financial, Inc., 144A 3,65% 05/04/2027 | USD | 41.000 | 35.798 | 0,03 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027 | USD | 75.000 | 65.586 | 0,05 | Corebridge Financial, Inc., FRN, 144A 6,875% 15/12/2052 | USD | 65.000 | 56.381 | 0,04 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 275.000 | 232.766 | 0,18 | CoreLogic, Inc., 144A 4,5% 01/05/2028 | USD | 220.000 | 158.177 | 0,12 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030 | USD | 260.000 | 205.494 | 0,16 | Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029 | USD | 40.000 | 33.779 | 0,03 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025 | USD | 95.000 | 77.081 | 0,06 | Cox Communications, Inc., 144A 4,8% 01/02/2035 | USD | 13.000 | 10.805 | 0,01 |
| CDW LLC 3,25% 15/02/2029 | USD | 80.000 | 63.879 | 0,05 | Crocs, Inc., 144A 4,25% 15/03/2029 | USD | 264.000 | 209.542 | 0,16 |
| Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029 | USD | 125.000 | 105.358 | 0,08 | CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028 | USD | 200.000 | 151.697 | 0,12 |
| Cengage Learning, Inc., 144A 9,5% 15/06/2024 | USD | 413.000 | 366.279 | 0,28 | CSX Corp. 2,4% 15/02/2030 | USD | 7.000 | 5.558 | 0,00 |
| Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028 | USD | 102.000 | 89.216 | 0,07 | CSX Corp. 4,1% 15/11/2032 | USD | 4.000 | 3.512 | 0,00 |
| Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030 | USD | 95.000 | 72.726 | 0,06 | CVR Energy, Inc., 144A 5,75% 15/02/2028 | USD | 95.000 | 77.323 | 0,06 |
| CF Industries, Inc., 144A 4,5% 01/12/2026 | USD | 40.000 | 36.264 | 0,03 | DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030 | USD | 312.000 | 235.821 | 0,18 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3,75% 15/03/2029 | USD | 52.000 | 43.096 | 0,03 | DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031 | USD | 200.000 | 139.259 | 0,11 |
| Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual | USD | 150.000 | 110.614 | 0,08 | Dell International LLC 4,9% 01/10/2026 | USD | 11.000 | 10.143 | 0,01 |
| Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual | USD | 109.000 | 99.707 | 0,08 | Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029 | USD | 396.000 | 306.134 | 0,23 |
| Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028 | USD | 95.000 | 79.956 | 0,06 | Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030 | USD | 11.000 | 8.501 | 0,01 |
| Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 136.000 | 104.634 | 0,08 | DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026 | USD | 75.000 | 58.574 | 0,04 |
| Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030 | USD | 130.000 | 108.006 | 0,08 | DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028 | USD | 15.000 | 11.182 | 0,01 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025 | USD | 75.000 | 71.113 | 0,05 | DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023 | USD | 35.000 | 32.661 | 0,02 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026 | USD | 10.000 | 7.801 | 0,01 | DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026 | USD | 120.000 | 90.094 | 0,07 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028 | USD | 50.000 | 34.688 | 0,03 | DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024 | USD | 70.000 | 60.991 | 0,05 |
| Citigroup, Inc., FRN 0,776% 30/10/2024 | USD | 130.000 | 116.591 | 0,09 | DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027 | USD | 50.000 | 48.236 | 0,04 |
| Citigroup, Inc., FRN 3,352% 24/04/2025 | USD | 89.000 | 80.762 | 0,06 | DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029 | USD | 126.000 | 100.551 | 0,08 |
| Citigroup, Inc., FRN 0,981% 01/05/2025 | USD | 89.000 | 77.971 | 0,06 | DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031 | USD | 243.000 | 191.027 | 0,14 |
| Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026 | USD | 100.000 | 93.840 | 0,07 | Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029 | USD | 70.000 | 55.840 | 0,04 |
| Citigroup, Inc., FRN 1,462% 09/06/2027 | USD | 78.000 | 63.308 | 0,05 | Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029 | USD | 102.000 | 83.743 | 0,06 |
| Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual | USD | 192.000 | 153.114 | 0,12 | Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028 | USD | 418.000 | 366.433 | 0,28 |
| Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual | USD | 101.000 | 82.210 | 0,06 | Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029 | USD | 25.000 | 20.007 | 0,01 |
| Citigroup, Inc., FRN 4,15% Perpetual | USD | 175.000 | 133.970 | 0,10 | Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 291.000 | 232.871 | 0,18 |
| Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual | USD | 61.000 | 47.572 | 0,04 | Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028 | USD | 52.000 | 24.261 | 0,02 |
| Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual | USD | 113.000 | 94.356 | 0,07 | Enact Holdings, Inc., 144A 6,5% 15/08/2025 | USD | 466.000 | 430.189 | 0,33 |
| Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual | USD | 126.000 | 108.894 | 0,08 | Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029 | USD | 185.000 | 147.038 | 0,11 |
| Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual | USD | 95.000 | 85.247 | 0,06 | EnerSys, 144A 4,375% 15/12/2027 | USD | 61.000 | 51.773 | 0,04 |
| Citizens Financial Group, Inc., FRN 4% 31/12/2164 | USD | 60.000 | 45.203 | 0,03 | EnLink Midstream LLC, 144A 5,625% 15/01/2028 | USD | 67.000 | 59.794 | 0,05 |
| Citizens Financial Group, Inc., FRN 6% Perpetual | USD | 23.000 | 19.853 | 0,01 | Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028 | USD | 125.000 | 103.596 | 0,08 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028 | USD | 75.000 | 60.832 | 0,05 | Enviva Partners LP, 144A 6,5% 15/01/2026 | USD | 72.000 | 63.550 | 0,05 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029 | USD | 100.000 | 79.678 | 0,06 | Exelon Corp. 2,75% 15/03/2027 | USD | 46.000 | 39.486 | 0,03 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027 | USD | 105.000 | 85.154 | 0,06 | Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028 | USD | 207.000 | 175.367 | 0,13 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028 | USD | 95.000 | 64.947 | 0,05 | Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027 | USD | 104.000 | 88.613 | 0,07 |
| | | | | | Fifth Third Bancorp, FRN 1,707% 01/11/2027 | USD | 95.000 | 78.621 | 0,06 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026 | USD | 56.000 | 49.101 | 0,04 | HLF Financing SARL LLC, 144A 4,875% | | | | |
| Fiserv, Inc. 3,5% 01/07/2029 | USD | 22.000 | 18.555 | 0,01 | 01/06/2029 | USD | 608.000 | 392.533 | 0,30 |
| Foot Locker, Inc., 144A 4% 01/10/2029 | USD | 50.000 | 36.511 | 0,03 | Holly Energy Partners LP, 144A 5% | | | | |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027 | USD | 137.000 | 119.535 | 0,09 | 01/02/2028 | USD | 50.000 | 42.673 | 0,03 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 149.000 | 121.322 | 0,09 | Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028 | USD | 95.000 | 83.958 | 0,06 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029 | USD | 237.000 | 181.996 | 0,14 | Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029 | USD | 162.000 | 131.331 | 0,10 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 112.000 | 82.535 | 0,06 | Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5,5% 01/08/2027 | USD | 258.000 | 246.285 | 0,19 |
| Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029 | USD | 58.000 | 42.085 | 0,03 | Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% | USD | 229.000 | 200.212 | 0,15 |
| Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026 | USD | 45.000 | 34.366 | 0,03 | 01/08/2026 | USD | 23.000 | 20.019 | 0,01 |
| Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029 | USD | 95.000 | 64.097 | 0,05 | Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,7% Perpetual | USD | 23.000 | 20.019 | 0,01 |
| Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028 | USD | 245.000 | 211.676 | 0,16 | Hyundai Capital America, 144A 1,65% | USD | 11.000 | 9.137 | 0,01 |
| Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029 | USD | 160.000 | 131.426 | 0,10 | 17/09/2026 | USD | 11.000 | 8.437 | 0,01 |
| Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030 | USD | 104.000 | 84.026 | 0,06 | Hyundai Capital America, 144A 2,1% | USD | 178.000 | 161.827 | 0,12 |
| Gates Global LLC, 144A 6,25% 15/01/2026 | USD | 169.000 | 153.219 | 0,12 | Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025 | USD | 60.000 | 47.474 | 0,04 |
| GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028 | USD | 60.000 | 47.249 | 0,04 | iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% | USD | 60.000 | 47.474 | 0,04 |
| G-III Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025 | USD | 180.000 | 157.341 | 0,12 | 15/08/2027 | USD | 50.000 | 37.752 | 0,03 |
| Gilead Sciences, Inc. 2,95% 01/03/2027 | USD | 28.000 | 24.390 | 0,02 | iHeartCommunications, Inc. 8,375% | USD | 65.000 | 52.021 | 0,04 |
| Gilead Sciences, Inc. 1,65% 01/10/2030 | USD | 35.000 | 25.993 | 0,02 | 01/05/2027 | USD | 130.000 | 105.749 | 0,08 |
| Glencore Funding LLC, 144A 4,125% 12/03/2024 | USD | 50.000 | 46.060 | 0,03 | 15/05/2029 | USD | 7.000 | 5.199 | 0,00 |
| Glencore Funding LLC, 144A 4% 27/03/2027 | USD | 18.000 | 15.909 | 0,01 | Intel Corp. 2% 12/08/2031 | USD | 20.000 | 17.235 | 0,01 |
| Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027 | USD | 13.000 | 11.423 | 0,01 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% | USD | 100.000 | 86.146 | 0,07 |
| Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030 | USD | 13.000 | 9.890 | 0,01 | 15/09/2027 | USD | 15.000 | 12.659 | 0,01 |
| Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029 | USD | 30.000 | 22.098 | 0,02 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% | USD | 62.000 | 57.317 | 0,04 |
| Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032 | USD | 20.000 | 14.836 | 0,01 | 15/03/2028 | USD | 11.000 | 8.691 | 0,01 |
| Global Partners LP 6,875% 15/01/2029 | USD | 90.000 | 77.244 | 0,06 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% | USD | 35.000 | 27.476 | 0,02 |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027 | USD | 267.000 | 236.839 | 0,18 | 15/07/2028 | USD | 160.000 | 112.781 | 0,09 |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029 | USD | 40.000 | 31.379 | 0,02 | ITC Holdings Corp., 144A 4,95% | USD | 46.000 | 42.464 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,657% 10/09/2024 | USD | 111.000 | 100.062 | 0,08 | 22/09/2027 | USD | 161.000 | 119.921 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 0,925% 21/10/2024 | USD | 78.000 | 70.091 | 0,05 | ITC Holdings Corp., 144A 2,95% | USD | 24.000 | 19.637 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027 | USD | 44.000 | 35.547 | 0,03 | 14/05/2030 | USD | 11.000 | 9.736 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027 | USD | 11.000 | 8.992 | 0,01 | JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025 | USD | 57.000 | 51.286 | 0,04 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028 | USD | 100.000 | 87.018 | 0,07 | JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027 | USD | 50.000 | 38.293 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032 | USD | 11.000 | 8.104 | 0,01 | Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,7% 01/04/2024 | USD | 140.000 | 120.860 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% 31/12/2164 | USD | 170.000 | 128.120 | 0,10 | 4,7% 01/04/2024 | USD | 11.000 | 9.396 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% 31/12/2164 | USD | 176.000 | 134.365 | 0,10 | Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029 | USD | 125.000 | 102.830 | 0,08 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,95% Perpetual | USD | 23.000 | 19.635 | 0,01 | KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033 | USD | 258.000 | 211.439 | 0,16 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,3% Perpetual | USD | 280.000 | 249.269 | 0,19 | KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027 | USD | 95.000 | 70.213 | 0,05 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029 | USD | 90.000 | 69.678 | 0,05 | Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029 | USD | 60.000 | 40.413 | 0,03 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028 | USD | 75.000 | 58.696 | 0,04 | Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027 | USD | 234.000 | 127.020 | 0,10 |
| Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031 | USD | 37.000 | 25.138 | 0,02 | Kraft Heinz Foods Co. 3,75% 01/04/2030 | USD | 30.000 | 27.207 | 0,02 |
| Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026 | USD | 95.000 | 78.934 | 0,06 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030 | USD | 150.000 | 124.498 | 0,09 |
| Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030 | USD | 40.000 | 26.538 | 0,02 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032 | USD | 100.000 | 81.212 | 0,06 |
| Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028 | USD | 253.000 | 216.948 | 0,16 | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028 | USD | 90.000 | 78.906 | 0,06 |
| Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028 | USD | 53.000 | 41.960 | 0,03 | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,75% | USD | 115.000 | 94.808 | 0,07 |
| GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/07/2027 | USD | 54.000 | 36.665 | 0,03 | 15/07/2029 | USD | 70.000 | 55.641 | 0,04 |
| GYP Holdings III Corp., 144A 4,625% 01/05/2029 | USD | 276.000 | 212.564 | 0,16 | Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2029 | USD | 75.000 | 62.453 | 0,05 |
| HCA, Inc., 144A 3,125% 15/03/2027 | USD | 36.000 | 30.687 | 0,02 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027 | USD | 164.000 | 136.854 | 0,10 |
| Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027 | USD | 135.000 | 117.085 | 0,09 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027 | USD | 100.000 | 77.982 | 0,06 |
| Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026 | USD | 268.000 | 210.905 | 0,16 | Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% | USD | 25.000 | 20.404 | 0,02 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028 | USD | 118.000 | 107.102 | 0,08 | 15/03/2029 | USD | 50.000 | 42.185 | 0,03 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029 | USD | 185.000 | 149.948 | 0,11 | LPL Holdings, Inc., 144A 4,625% | USD | 88.000 | 76.329 | 0,06 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030 | USD | 90.000 | 76.853 | 0,06 | 15/11/2027 | USD | 25.000 | 22.774 | 0,02 |
| | | | | | LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029 | USD | 100.000 | 86.731 | 0,07 |
| | | | | | Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027 | USD | 75.000 | 56.742 | 0,04 |
| | | | | | Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029 | USD | 95.000 | 70.635 | 0,05 |
| | | | | | M/I Homes, Inc. 4,95% 01/02/2028 | | | | |
| | | | | | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% | | | | |
| | | | | | 01/04/2029 | | | | |
| | | | | | Madison IAQ LLC, 144A 4,125% | | | | |
| | | | | | 30/06/2028 | | | | |
| | | | | | Madison IAQ LLC, 144A 5,875% | | | | |
| | | | | | 30/06/2029 | | | | |
| | | | | | Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% | | | | |
| | | | | | 15/01/2028 | | | | |
| | | | | | MasTec, Inc., 144A 6,625% 15/08/2029 | | | | |
| | | | | | Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027 | | | | |
| | | | | | 15/12/2027 | | | | |
| | | | | | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024 | | | | |
| | | | | | 15/04/2024 | | | | |
| | | | | | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025 | | | | |
| | | | | | 01/04/2029 | | | | |
| | | | | | Medline Borrower LP, 144A 3,875% | | | | |
| | | | | | 01/04/2029 | | | | |
| | | | | | Medline Borrower LP, 144A 5,25% | | | | |
| | | | | | 01/10/2029 | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Meritage Homes Corp., 144A 3,875% 15/04/2029 | USD | 254.000 | 200.552 | 0,15 | Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062 | USD | 100.000 | 76.575 | 0,06 |
| MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067 | USD | 100.000 | 101.286 | 0,08 | Patrick Industries, Inc., 144A 4,75% 01/05/2029 | USD | 61.000 | 47.853 | 0,04 |
| MetLife, Inc., FRN 3,85% 31/12/2164 | USD | 102.000 | 88.987 | 0,07 | PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031 | USD | 194.000 | 144.200 | 0,11 |
| MetLife, Inc., FRN 5,875% Perpetual | USD | 46.000 | 41.137 | 0,03 | Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 2,7% 01/11/2024 | USD | 22.000 | 19.423 | 0,01 |
| Microchip Technology, Inc. 4,25% 01/09/2025 | USD | 95.000 | 86.370 | 0,07 | Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 1,2% 15/11/2025 | USD | 11.000 | 9.066 | 0,01 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026 | USD | 90.000 | 54.212 | 0,04 | PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028 | USD | 250.000 | 212.279 | 0,16 |
| Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028 | USD | 89.000 | 74.304 | 0,06 | PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029 | USD | 384.000 | 300.357 | 0,23 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028 | USD | 234.000 | 200.200 | 0,15 | Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026 | USD | 85.000 | 45.848 | 0,03 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030 | USD | 74.000 | 58.773 | 0,04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,354% 02/12/2028 | USD | 22.000 | 20.719 | 0,02 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032 | USD | 52.000 | 40.471 | 0,03 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% 31/12/2164 | USD | 445.000 | 327.861 | 0,25 |
| Mondelez International, Inc. 2,625% 17/03/2027 | USD | 26.000 | 22.099 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,2% 31/12/2164 | USD | 90.000 | 82.422 | 0,06 |
| Mondelez International, Inc. 1,5% 04/02/2031 | USD | 13.000 | 9.355 | 0,01 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,85% Perpetual | USD | 45.000 | 39.706 | 0,03 |
| Morgan Stanley, FRN 0,529% 25/01/2024 | USD | 82.000 | 76.205 | 0,06 | Post Holdings, Inc., 144A 4,5% 15/09/2031 | USD | 270.000 | 212.910 | 0,16 |
| Morgan Stanley, FRN 0,731% 05/04/2024 | USD | 55.000 | 50.736 | 0,04 | PRA Group, Inc., 144A 7,375% 01/09/2025 | USD | 50.000 | 45.471 | 0,03 |
| Morgan Stanley, FRN 0,791% 22/01/2025 | USD | 55.000 | 48.673 | 0,04 | PRA Group, Inc., 144A 5% 01/10/2029 | USD | 65.000 | 49.652 | 0,04 |
| Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025 | USD | 89.000 | 79.677 | 0,06 | Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027 | USD | 80.000 | 68.370 | 0,05 |
| Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025 | USD | 55.000 | 47.323 | 0,04 | Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028 | USD | 90.000 | 79.401 | 0,06 |
| Morgan Stanley, FRN 2,63% 18/02/2026 | USD | 100.000 | 87.941 | 0,07 | Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031 | USD | 100.000 | 77.171 | 0,06 |
| Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027 | USD | 44.000 | 35.852 | 0,03 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026 | USD | 45.000 | 40.491 | 0,03 |
| Morgan Stanley, FRN 5,875% 31/12/2164 | USD | 395.000 | 361.146 | 0,27 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027 | USD | 30.000 | 24.432 | 0,02 |
| Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026 | USD | 54.000 | 45.280 | 0,03 | Primo Water Holdings, Inc., 144A 4,375% 30/04/2029 | USD | 26.000 | 21.190 | 0,02 |
| Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10,5% 15/05/2027 | USD | 429.000 | 380.028 | 0,29 | Principal Life Global Funding II, 144A 1,25% 23/06/2025 | USD | 34.000 | 28.964 | 0,02 |
| Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029 | USD | 311.000 | 254.969 | 0,19 | PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029 | USD | 65.000 | 49.014 | 0,04 |
| National CineMedia LLC, 144A 5,875% 15/04/2028 | USD | 65.000 | 14.086 | 0,01 | Progressive Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual | USD | 51.000 | 45.806 | 0,03 |
| National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 5,45% 30/10/2025 | USD | 44.000 | 41.717 | 0,03 | Prudential Financial, Inc., FRN 5,125% 01/03/2052 | USD | 55.000 | 46.896 | 0,04 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027 | USD | 335.000 | 281.004 | 0,21 | Prudential Financial, Inc., FRN 6% 01/09/2052 | USD | 45.000 | 41.086 | 0,03 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028 | USD | 45.000 | 34.387 | 0,03 | Public Service Co. of Oklahoma 2,2% 15/08/2031 | USD | 22.000 | 16.430 | 0,01 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030 | USD | 50.000 | 36.024 | 0,03 | QUALCOMM, Inc. 5,4% 20/05/2033 | USD | 11.000 | 10.740 | 0,01 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031 | USD | 52.000 | 37.889 | 0,03 | Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030 | USD | 50.000 | 34.322 | 0,03 |
| NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029 | USD | 50.000 | 43.794 | 0,03 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030 | USD | 29.000 | 21.067 | 0,02 |
| NCR Corp., 144A 5,25% 01/10/2030 | USD | 150.000 | 116.007 | 0,09 | Rent-A-Center, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029 | USD | 418.000 | 314.682 | 0,24 |
| Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029 | USD | 50.000 | 45.458 | 0,03 | RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027 | USD | 115.000 | 97.817 | 0,07 |
| Netflix, Inc., 144A 4,875% 15/06/2030 | USD | 25.000 | 21.868 | 0,02 | Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025 | USD | 72.000 | 44.308 | 0,03 |
| Netflix, Inc. 5,875% 15/02/2025 | USD | 389.000 | 366.352 | 0,28 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 251.000 | 125.959 | 0,10 |
| Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028 | USD | 11.000 | 9.955 | 0,01 | Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026 | USD | 15.000 | 12.111 | 0,01 |
| News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029 | USD | 371.000 | 301.572 | 0,23 | Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033 | USD | 10.000 | 6.985 | 0,01 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027 | USD | 20.000 | 17.177 | 0,01 | RR Donnelley & Sons Co., 144A 6,125% 01/11/2026 | USD | 178.000 | 155.708 | 0,12 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028 | USD | 316.000 | 256.088 | 0,19 | S&P Global, Inc., 144A 2,45% 01/03/2027 | USD | 37.000 | 31.656 | 0,02 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3,8% 15/03/2082 | USD | 35.000 | 26.712 | 0,02 | S&P Global, Inc., 144A 2,9% 01/03/2032 | USD | 11.000 | 8.799 | 0,01 |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027 | USD | 162.000 | 138.967 | 0,11 | Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025 | USD | 98.000 | 88.228 | 0,07 |
| Niagara Mohawk Power Corp., 144A 3,508% 01/10/2024 | USD | 24.000 | 21.594 | 0,02 | SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029 | USD | 80.000 | 62.219 | 0,05 |
| Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 2,45% 15/09/2028 | USD | 22.000 | 16.024 | 0,01 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029 | USD | 37.000 | 28.102 | 0,02 |
| NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026 | USD | 80.000 | 70.349 | 0,05 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032 | USD | 70.000 | 49.456 | 0,04 |
| NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025 | USD | 82.000 | 77.616 | 0,06 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029 | USD | 35.000 | 26.411 | 0,02 |
| Northern Trust Corp., FRN 4,6% Perpetual | USD | 48.000 | 39.524 | 0,03 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/01/2031 | USD | 260.000 | 195.622 | 0,15 |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 246.000 | 201.060 | 0,15 | Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027 | USD | 15.000 | 12.582 | 0,01 |
| Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125% 15/02/2030 | USD | 228.000 | 171.557 | 0,13 | SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25% 15/08/2029 | USD | 105.000 | 85.459 | 0,06 |
| Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029 | USD | 57.000 | 46.714 | 0,04 | Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030 | USD | 155.000 | 126.899 | 0,10 |
| Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028 | USD | 200.000 | 165.728 | 0,13 | Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030 | USD | 264.000 | 184.603 | 0,14 |
| Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031 | USD | 306.000 | 248.233 | 0,19 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027 | USD | 356.000 | 308.121 | 0,23 |
| Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030 | USD | 110.000 | 88.385 | 0,07 | | | | | |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027 | USD | 25.000 | 22.784 | 0,02 | | | | | |
| Paramount Global 4,2% 19/05/2032 | USD | 13.000 | 9.956 | 0,01 | | | | | |
| Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057 | USD | 98.000 | 74.056 | 0,06 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028 | USD | 20.000 | 16.173 | 0,01 | United Natural Foods, Inc., 144A 6,75% 15/10/2028 | USD | 52.000 | 46.822 | 0,04 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029 | USD | 113.000 | 96.738 | 0,07 | Uniti Group LP, REIT, 144A 6,5% 15/02/2029 | USD | 309.000 | 189.000 | 0,14 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030 | USD | 57.000 | 44.092 | 0,03 | Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 50.000 | 29.595 | 0,02 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031 | USD | 115.000 | 84.137 | 0,06 | US Bancorp, FRN 3,7% Perpetual | USD | 380.000 | 290.670 | 0,22 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027 | USD | 145.000 | 124.128 | 0,09 | US Bancorp, FRN 5,3% Perpetual | USD | 48.000 | 39.238 | 0,03 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 100.000 | 75.133 | 0,06 | US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029 | USD | 55.000 | 45.269 | 0,03 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029 | USD | 40.000 | 32.487 | 0,02 | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025 | USD | 95.000 | 89.396 | 0,07 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030 | USD | 165.000 | 136.737 | 0,10 | Valvoline, Inc., 144A 3,625% 15/06/2031 | USD | 103.000 | 79.195 | 0,06 |
| Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032 | USD | 70.000 | 77.924 | 0,06 | Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029 | USD | 183.000 | 144.176 | 0,11 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028 | USD | 75.000 | 62.735 | 0,05 | Victoria's Secret & Co., 144A 4,625% 15/07/2029 | USD | 157.000 | 115.511 | 0,09 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029 | USD | 20.000 | 15.212 | 0,01 | Victors Merger Corp., 144A 6,375% 15/05/2029 | USD | 239.000 | 123.272 | 0,09 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029 | USD | 60.000 | 44.821 | 0,03 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027 | USD | 89.000 | 77.287 | 0,06 |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027 | USD | 424.000 | 373.190 | 0,28 | Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028 | USD | 244.000 | 194.541 | 0,15 |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029 | USD | 80.000 | 61.421 | 0,05 | Walt Disney Co. (The) 3,7% 15/09/2024 | USD | 22.000 | 20.156 | 0,02 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028 | USD | 95.000 | 79.928 | 0,06 | Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3,428% 15/03/2024 | USD | 56.000 | 50.898 | 0,04 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030 | USD | 45.000 | 34.432 | 0,03 | Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3,755% 15/03/2027 | USD | 157.000 | 132.641 | 0,10 |
| Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026 | USD | 125.000 | 99.869 | 0,08 | Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4,279% 15/03/2032 | USD | 11.000 | 8.518 | 0,01 |
| Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027 | USD | 20.000 | 13.589 | 0,01 | Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028 | USD | 50.000 | 46.360 | 0,04 |
| Starbucks Corp. 2,55% 15/11/2030 | USD | 29.000 | 22.841 | 0,02 | Wells Fargo & Co., FRN 0,805% 19/05/2025 | USD | 44.000 | 38.586 | 0,03 |
| State Street Corp., FRN 2,203% 07/02/2028 | USD | 22.000 | 18.515 | 0,01 | Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026 | USD | 111.000 | 96.762 | 0,07 |
| State Street Corp., FRN 5,625% Perpetual | USD | 44.000 | 38.078 | 0,03 | Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028 | USD | 100.000 | 87.023 | 0,07 |
| Suburban Propane Partners LP, 144A 5% 01/06/2031 | USD | 134.000 | 106.316 | 0,08 | Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual | USD | 262.000 | 214.879 | 0,16 |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029 | USD | 105.000 | 91.147 | 0,07 | Wells Fargo & Co., FRN 5,9% Perpetual | USD | 20.000 | 16.976 | 0,01 |
| Sunnova Energy Corp., 144A 5,875% 01/09/2026 | USD | 30.000 | 24.892 | 0,02 | Wells Fargo & Co., FRN 5,875% Perpetual | USD | 135.000 | 122.520 | 0,09 |
| Sunoco LP 4,5% 15/05/2029 | USD | 120.000 | 98.751 | 0,07 | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025 | USD | 35.000 | 33.226 | 0,03 |
| SVB Financial Group 3,5% 29/01/2025 | USD | 22.000 | 19.780 | 0,01 | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028 | USD | 67.000 | 63.619 | 0,05 |
| SVB Financial Group, FRN 4% Perpetual | USD | 269.000 | 166.422 | 0,13 | William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027 | USD | 337.000 | 302.974 | 0,23 |
| SVB Financial Group, FRN 4,25% 31/12/2164 | USD | 365.000 | 224.671 | 0,17 | Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028 | USD | 86.000 | 75.337 | 0,06 |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029 | USD | 215.000 | 169.768 | 0,13 | Wolverine World Wide, Inc., 144A 4% 15/08/2029 | USD | 58.000 | 41.188 | 0,03 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3,55% 14/04/2025 | USD | 33.000 | 29.741 | 0,02 | WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027 | USD | 35.000 | 29.057 | 0,02 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027 | USD | 67.000 | 59.072 | 0,04 | WW International, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029 | USD | 233.000 | 100.796 | 0,08 |
| Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026 | USD | 437.000 | 430.843 | 0,33 | Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4,375% 15/08/2028 | USD | 64.000 | 53.817 | 0,04 |
| Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125% 01/08/2030 | USD | 63.000 | 51.389 | 0,04 | Xerox Holdings Corp., 144A 5,5% 15/08/2028 | USD | 108.000 | 81.078 | 0,06 |
| TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026 | USD | 160.000 | 145.510 | 0,11 | Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030 | USD | 120.000 | 103.196 | 0,08 |
| TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028 | USD | 243.000 | 216.510 | 0,16 | Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027 | USD | 160.000 | 109.370 | 0,08 |
| TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029 | USD | 60.000 | 53.297 | 0,04 | Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030 | USD | 269.000 | 213.405 | 0,16 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 400.000 | 314.954 | 0,24 | ZipRecruiter, Inc., 144A 5% 15/01/2030 | USD | 71.000 | 54.655 | 0,04 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031 | USD | 70.000 | 51.120 | 0,04 | ZoomInfo Technologies LLC, 144A 3,875% 01/02/2029 | USD | 40.000 | 31.501 | 0,02 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026 | USD | 40.000 | 35.447 | 0,03 | | | | 43.892.016 | 33,34 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027 | USD | 210.000 | 183.155 | 0,14 | | | | | |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,125% 01/10/2028 | USD | 15.000 | 12.713 | 0,01 | | | | 49.647.123 | 37,71 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4,25% 01/06/2029 | USD | 115.000 | 93.405 | 0,07 | <i>Anleihen insgesamt</i> | | | | |
| Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029 | USD | 115.000 | 96.584 | 0,07 | <i>Aktien</i> | | | | |
| Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029 | USD | 255.000 | 187.784 | 0,14 | <i>China</i> | | | | |
| T-Mobile USA, Inc. 4,75% 01/02/2028 | USD | 150.000 | 137.010 | 0,10 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. | CNH | 6.100 | 28.970 | 0,02 |
| Topaz Solar Farms LLC, 144A 5,75% 30/09/2039 | USD | 437.536 | 389.102 | 0,30 | Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A' | CNH | 6.700 | 15.726 | 0,01 |
| TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032 | USD | 84.000 | 63.975 | 0,05 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 42.200 | 177.191 | 0,14 |
| TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029 | USD | 25.000 | 20.515 | 0,02 | Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A' | CNH | 5.600 | 121.745 | 0,09 |
| TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029 | USD | 479.000 | 372.042 | 0,28 | Joyoung Co. Ltd. 'A' | CNH | 12.079 | 26.945 | 0,02 |
| TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025 | USD | 87.000 | 80.549 | 0,06 | Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNH | 11.000 | 73.697 | 0,06 |
| Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029 | USD | 21.000 | 15.785 | 0,01 | | | | 444.274 | 0,34 |
| Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual | USD | 171.000 | 148.774 | 0,11 | <i>Aktien insgesamt</i> | | | 444.274 | 0,34 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029 | USD | 100.000 | 81.688 | 0,06 | | | | | |
| Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027 | USD | 51.000 | 36.730 | 0,03 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| <i>Beteiligungsscheine</i> | | | | |
| <i>Großbritannien</i> | | | | |
| Barclays Bank plc 8,5% 09/03/2023 | USD | 120 | 1.233.849 | 0,93 |
| | | | 1.233.849 | 0,93 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| BNP Paribas SA, 144A 8,5% 16/03/2023 | USD | 122 | 1.255.158 | 0,95 |
| BNP Paribas SA, 144A 9% 23/03/2023 | USD | 121 | 1.248.535 | 0,95 |
| National Bank of Canada 9% 04/04/2023 | USD | 124 | 1.274.857 | 0,97 |
| Societe Generale SA 9% 03/01/2023 | USD | 111 | 1.141.656 | 0,87 |
| Societe Generale SA 9% 11/04/2023 | USD | 127 | 1.303.076 | 0,99 |
| UBS AG, 144A 9% 06/04/2023 | USD | 126 | 1.292.224 | 0,98 |
| | | | 7.515.506 | 5,71 |
| <i>Beteiligungsscheine insgesamt</i> | | | 8.749.355 | 6,64 |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 58.840.752 | 44,69 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | |
| <i>Russland</i> | | | | |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC* | USD | 58.309 | 622 | 0,00 |
| | | | 622 | 0,00 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 622 | 0,00 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 622 | 0,00 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 8.146.059 | 7.621.260 | 5,79 |
| | | | 7.621.260 | 5,79 |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | 7.621.260 | 5,79 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | 7.621.260 | 5,79 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 127.298.082 | 96,69 |
| Bankguthaben | | | 2.748.691 | 2,09 |
| Andere Aktiva/(Passiva) | | | 1.613.403 | 1,22 |
| Nettovermögen insgesamt | | | 131.660.176 | 100,00 |

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 59,70 |
| Luxemburg | 6,47 |
| Großbritannien | 5,54 |
| Kanada | 3,96 |
| Frankreich | 2,28 |
| Schweiz | 1,60 |
| Japan | 1,57 |
| Deutschland | 1,48 |
| Niederlande | 1,39 |
| Australien | 1,28 |
| Schweden | 1,03 |
| Finnland | 0,83 |
| Spanien | 0,75 |
| Irland | 0,73 |
| Taiwan | 0,72 |
| Kaimaninseln | 0,71 |
| China | 0,67 |
| Italien | 0,62 |
| Dänemark | 0,50 |
| Südafrika | 0,50 |
| Hongkong | 0,48 |
| Mexiko | 0,47 |
| Singapur | 0,41 |
| Indien | 0,38 |
| Supranational | 0,37 |
| Norwegen | 0,29 |
| Jersey | 0,28 |
| Belgien | 0,27 |
| Österreich | 0,25 |
| Brasilien | 0,24 |
| Marshallinseln | 0,23 |
| Südkorea | 0,13 |
| Bermuda | 0,12 |
| Indonesien | 0,10 |
| Portugal | 0,10 |
| Chile | 0,07 |
| Liberia | 0,07 |
| Thailand | 0,04 |
| Polen | 0,03 |
| Neuseeland | 0,03 |
| Russland | - |
| Wertpapierbestand insgesamt | 96,69 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 3,31 |
| Summe | 100,00 |

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| CHF | 2.011 | EUR | 2.038 | 19/01/2023 | HSBC | 3 | - |
| CHF | 868 | EUR | 879 | 19/01/2023 | Merrill Lynch | 2 | - |
| CHF | 172.274 | EUR | 174.766 | 19/01/2023 | Standard Chartered | 108 | - |
| EUR | 806.277 | AUD | 1.252.936 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 10.914 | 0,01 |
| EUR | 2.749.610 | CAD | 3.980.673 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 2.316 | - |
| EUR | 1.294 | CHF | 1.272 | 19/01/2023 | HSBC | 3 | - |
| EUR | 5.344.720 | GBP | 4.605.961 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 144.092 | 0,11 |
| EUR | 2.339 | GBP | 2.040 | 19/01/2023 | Morgan Stanley | 35 | - |
| EUR | 1.171 | GBP | 1.012 | 19/01/2023 | RBC | 29 | - |
| EUR | 1.232 | GBP | 1.080 | 19/01/2023 | State Street | 14 | - |
| EUR | 1.409.899 | HKD | 11.705.010 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 6.096 | 0,01 |
| EUR | 513.757 | NOK | 5.336.099 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 6.596 | 0,01 |
| EUR | 1.620.384 | SEK | 17.629.362 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 35.542 | 0,03 |
| EUR | 2.245 | SEK | 24.675 | 19/01/2023 | Merrill Lynch | 27 | - |
| EUR | 2.134 | SEK | 23.464 | 19/01/2023 | Morgan Stanley | 24 | - |
| EUR | 4.940 | SGD | 7.068 | 19/01/2023 | Barclays | 9 | - |
| EUR | 507.974 | USD | 539.115 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 4.137 | - |
| EUR | 1.272.118 | USD | 1.358.932 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | 2.108 | - |
| EUR | 99.250.888 | USD | 105.975.870 | 18/01/2023 | HSBC | 209.613 | 0,16 |
| EUR | 142.890 | USD | 151.573 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 1.235 | - |
| EUR | 3.385.565 | USD | 3.601.695 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 19.549 | 0,01 |
| EUR | 7.975 | USD | 8.514 | 19/01/2023 | BNP Paribas | 18 | - |
| EUR | 10.514 | USD | 11.199 | 19/01/2023 | HSBC | 49 | - |
| EUR | 9.231 | USD | 9.836 | 19/01/2023 | Merrill Lynch | 39 | - |
| EUR | 10.431 | USD | 10.982 | 19/01/2023 | RBC | 169 | - |
| EUR | 9.040 | USD | 9.647 | 19/01/2023 | State Street | 25 | - |
| SGD | 551.751 | EUR | 383.787 | 19/01/2023 | Merrill Lynch | 1.176 | - |
| SGD | 6.403 | EUR | 4.449 | 19/01/2023 | Standard Chartered | 18 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 443.946 | 0,34 |
| EUR | 1.583.724 | CHF | 1.561.214 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (979) | - |
| EUR | 1.269 | CHF | 1.253 | 19/01/2023 | HSBC | (3) | - |
| EUR | 1.112 | CHF | 1.099 | 19/01/2023 | Merrill Lynch | (3) | - |
| EUR | 1.859 | CHF | 1.833 | 19/01/2023 | Morgan Stanley | (2) | - |
| EUR | 778.034 | DKK | 5.788.183 | 18/01/2023 | Citibank | (428) | - |
| EUR | 2.023.459 | JPY | 290.403.870 | 18/01/2023 | RBC | (40.184) | (0,03) |
| EUR | 178.741 | SGD | 256.952 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (548) | - |
| EUR | 5.071 | SGD | 7.326 | 19/01/2023 | Barclays | (41) | - |
| EUR | 2.845 | SGD | 4.092 | 19/01/2023 | BNP Paribas | (10) | - |
| GBP | 405.493 | EUR | 464.272 | 18/01/2023 | Barclays | (6.427) | (0,01) |
| GBP | 1.697 | EUR | 1.970 | 19/01/2023 | HSBC | (54) | - |
| GBP | 737 | EUR | 837 | 19/01/2023 | Merrill Lynch | (5) | - |
| GBP | 142.980 | EUR | 165.909 | 19/01/2023 | Standard Chartered | (4.477) | (0,01) |
| SEK | 18.437 | EUR | 1.696 | 19/01/2023 | Merrill Lynch | (39) | - |
| SEK | 1.590.009 | EUR | 146.035 | 19/01/2023 | Morgan Stanley | (3.097) | - |
| USD | 114.701 | EUR | 107.724 | 18/01/2023 | Barclays | (528) | - |
| USD | 1.989.362 | EUR | 1.867.934 | 18/01/2023 | BNP Paribas | (8.747) | - |
| USD | 480.202 | EUR | 451.621 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | (2.841) | - |
| USD | 793.260 | EUR | 745.680 | 18/01/2023 | HSBC | (4.328) | (0,01) |
| USD | 26.076 | EUR | 24.430 | 19/01/2023 | HSBC | (62) | - |
| USD | 1.509.819 | EUR | 1.413.688 | 19/01/2023 | State Street | (2.768) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (75.571) | (0,06) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 368.375 | 0,28 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (81) | EUR | (3.083.265) | 141.085 | 0,11 |
| NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023 | (28) | USD | (5.712.853) | 309.094 | 0,23 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 450.179 | 0,34 |
| MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023 | 16 | USD | 724.024 | (2.507) | - |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | 1 | USD | 179.730 | (5.940) | (0,01) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 191 | USD | 20.015.243 | (119.469) | (0,09) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (127.916) | (0,10) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften | | | | 322.263 | 0,24 |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | <i>Japan</i> | | | | |
| <i>Anleihen</i> | | | | | Japan Treasury Bill 0% 06/01/2023 JPY 5.358.100.000 40.656.835 5,70 | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Japan Treasury Bill 0% 13/02/2023 JPY 4.429.550.000 33.617.922 4,72 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/01/2023 EUR 16.078.134 17.184.930 2,41 | | | | | Japan Treasury Bill 0% 06/03/2023 JPY 4.878.350.000 37.027.842 5,20 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/02/2023 EUR 36.357.942 38.824.630 5,45 | | | | | Japan Treasury Bill 0% 10/03/2023 JPY 4.643.150.000 35.243.288 4,94 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/02/2023 EUR 22.913.783 24.447.908 3,43 | | | | | Japan Treasury Bill 0% 20/03/2023 JPY 4.846.450.000 36.788.130 5,16 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/03/2023 EUR 34.058.524 36.307.141 5,09 | | | | | 183.334.017 25,72 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/03/2023 EUR 33.834.195 36.034.730 5,05 | | | | | <i>Anleihen insgesamt</i> | | | | |
| 152.799.339 21,43 | | | | | 225.474.621 31,63 | | | | |
| <i>Deutschland</i> | | | | | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/01/2023 EUR 37.265.395 39.811.573 5,58 | | | | | 225.474.621 31,63 | | | | |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/03/2023 EUR 33.976.720 36.182.712 5,08 | | | | | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| 75.994.285 10,66 | | | | | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | | | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| 228.793.624 32,09 | | | | | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)† EUR 6.118 64.423.798 9,03 | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | | 64.423.798 9,03 | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EUR 12.179 8.917.738 1,25 | | | | | 64.423.798 9,03 | | | | |
| 8.917.738 1,25 | | | | | <i>Exchange Traded Funds</i> | | | | |
| <i>Hongkong</i> | | | | | <i>Irland</i> | | | | |
| AIA Group Ltd. HKD 752.400 8.387.218 1,18 | | | | | Invesco Physical Gold ETC USD 113.480 19.952.621 2,80 | | | | |
| 8.387.218 1,18 | | | | | iShares Physical Gold ETC USD 563.006 19.957.859 2,80 | | | | |
| <i>Indien</i> | | | | | 39.910.480 5,60 | | | | |
| Axis Bank Ltd. INR 602.898 6.814.471 0,96 | | | | | <i>Exchange Traded Funds insgesamt</i> | | | | |
| HDFC Bank Ltd. INR 413.018 8.145.144 1,14 | | | | | 39.910.480 5,60 | | | | |
| 14.959.615 2,10 | | | | | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | 693.571.621 97,28 | | | | |
| Adobe, Inc. USD 21.318 7.124.262 1,00 | | | | | Bankguthaben | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' USD 101.043 8.791.246 1,23 | | | | | 27.014.625 3,79 | | | | |
| Amazon.com, Inc. USD 87.983 7.301.269 1,02 | | | | | Andere Aktiva/(Passiva) | | | | |
| Atlasian Corp. 'A' USD 24.992 3.233.090 0,45 | | | | | (7.652.087) (1,07) | | | | |
| Cognex Corp. USD 23.413 1.094.441 0,15 | | | | | Nettovermögen insgesamt | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' USD 27.112 6.674.025 0,94 | | | | | 712.934.159 100,00 | | | | |
| Intuitive Surgical, Inc. USD 24.163 6.376.616 0,89 | | | | | | | | | |
| Lululemon Athletica, Inc. USD 18.108 5.686.908 0,80 | | | | | | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' USD 26.442 9.136.108 1,28 | | | | | | | | | |
| Microsoft Corp. USD 42.731 10.171.474 1,43 | | | | | | | | | |
| NIKE, Inc. 'B' USD 69.488 8.098.826 1,14 | | | | | | | | | |
| NVIDIA Corp. USD 40.926 5.905.417 0,83 | | | | | | | | | |
| Salesforce, Inc. USD 46.987 6.178.086 0,87 | | | | | | | | | |
| ServiceNow, Inc. USD 19.725 7.651.919 1,07 | | | | | | | | | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. USD 16.860 9.280.840 1,30 | | | | | | | | | |
| 102.704.527 14,40 | | | | | | | | | |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | | | | | | | |
| 134.969.098 18,93 | | | | | | | | | |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | | | | | | |
| 363.762.722 51,02 | | | | | | | | | |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | | | | | |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | | | | |
| <i>Kanada</i> | | | | | | | | | |
| Canada Treasury Bill 0% 02/03/2023 CAD 27.656.000 20.274.341 2,84 | | | | | | | | | |
| Canada Treasury Bill 0% 30/03/2023 CAD 29.927.000 21.866.263 3,07 | | | | | | | | | |
| 42.140.604 5,91 | | | | | | | | | |

†Fonds einer verbundenen Partei.

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Japan | 25,72 |
| Frankreich | 22,68 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 14,40 |
| Deutschland | 10,66 |
| Luxemburg | 9,03 |
| Kanada | 5,91 |
| Irland | 5,60 |
| Indien | 2,10 |
| Hongkong | 1,18 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 97,28 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 2,72 |
| Summe | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------------|---|----------------------|
| AUD | 518.478 | USD | 350.531 | 30/01/2023 | RBC | 1.836 | - |
| CAD | 20.399.073 | USD | 14.990.619 | 30/01/2023 | State Street | 74.649 | 0,01 |
| CHF | 3.233 | USD | 3.481 | 18/01/2023 | HSBC | 30 | - |
| CHF | 529.690 | USD | 573.532 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 1.773 | - |
| CNH | 62.916.037 | USD | 9.076.043 | 30/01/2023 | State Street | 50.033 | 0,01 |
| EUR | 279.539 | USD | 297.057 | 03/01/2023 | RBC | 1.731 | - |
| EUR | 151.173 | USD | 161.159 | 04/01/2023 | RBC | 435 | - |
| EUR | 316.800.394 | USD | 338.249.311 | 18/01/2023 | HSBC | 732.787 | 0,10 |
| EUR | 59.165 | USD | 63.210 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 98 | - |
| EUR | 455.339 | USD | 484.627 | 18/01/2023 | RBC | 2.594 | - |
| EUR | 4.096.412 | USD | 4.376.817 | 30/01/2023 | HSBC | 10.270 | - |
| EUR | 24.425.710 | USD | 26.098.024 | 30/01/2023 | State Street | 60.894 | 0,01 |
| JPY | 882.730.771 | NZD | 10.226.570 | 31/01/2023 | Goldman Sachs | 231.040 | 0,03 |
| JPY | 959.676.949 | USD | 7.143.022 | 18/01/2023 | Citibank | 154.048 | 0,02 |
| JPY | 5.873.783.475 | USD | 43.445.323 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 1.292.672 | 0,19 |
| JPY | 5.339.050.000 | USD | 39.599.722 | 30/01/2023 | HSBC | 1.065.446 | 0,15 |
| JPY | 713.944.159 | USD | 5.230.054 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 207.741 | 0,03 |
| KRW | 1.908.687.405 | USD | 1.508.987 | 30/01/2023 | HSBC | 11.325 | - |
| SGD | 307.625 | USD | 228.371 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | 1.305 | - |
| SGD | 1.671 | USD | 1.230 | 18/01/2023 | RBC | 18 | - |
| THB | 304.794.996 | USD | 8.861.865 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 10.230 | - |
| USD | 43.909.839 | AUD | 63.881.410 | 30/01/2023 | Barclays | 494.804 | 0,07 |
| USD | 17.407 | GBP | 14.244 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 197 | - |
| USD | 33.033.196 | GBP | 26.644.352 | 30/01/2023 | Barclays | 830.993 | 0,12 |
| USD | 6.423.309 | HKD | 49.942.171 | 30/01/2023 | Barclays | 12.623 | - |
| USD | 715.222 | HKD | 5.567.984 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 504 | - |
| USD | 474.481 | HKD | 3.694.928 | 30/01/2023 | RBC | 192 | - |
| USD | 13.634.714 | INR | 1.127.618.116 | 30/01/2023 | Barclays | 20.722 | - |
| USD | 1.510.563 | INR | 124.851.831 | 30/01/2023 | J.P. Morgan | 3.198 | - |
| USD | 6.510.257 | NZD | 10.101.143 | 31/01/2023 | Toronto-Dominion Bank | 96.620 | 0,02 |
| USD | 21.366 | SEK | 221.451 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 65 | - |
| USD | 20.772 | SEK | 212.713 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 311 | - |
| USD | 11.281.323 | SEK | 114.787.603 | 30/01/2023 | BNP Paribas | 231.397 | 0,03 |
| USD | 18.088.369 | TWD | 543.772.563 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 306.586 | 0,04 |
| ZAR | 185.141.496 | USD | 10.761.475 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 145.125 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 6.054.292 | 0,85 |
| GBP | 1.649.278 | USD | 2.044.636 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (52.034) | (0,01) |
| GBP | 10.665 | USD | 13.074 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (189) | - |
| SEK | 196.944 | USD | 19.103 | 18/01/2023 | BNP Paribas | (158) | - |
| SEK | 33.942.158 | USD | 3.332.563 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (67.588) | (0,01) |
| USD | 1.834.199 | AUD | 2.727.615 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (19.541) | - |
| USD | 270.971 | AUD | 400.000 | 30/01/2023 | State Street | (877) | - |
| USD | 36.530.591 | CAD | 49.505.431 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (30.512) | - |
| USD | 20.128.071 | CAD | 27.399.629 | 30/01/2023 | State Street | (107.297) | (0,02) |
| USD | 5.353 | CHF | 4.955 | 18/01/2023 | HSBC | (29) | - |
| USD | 3.667 | CHF | 3.388 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (13) | - |
| USD | 148.472 | EUR | 140.199 | 18/01/2023 | BNP Paribas | (1.543) | - |
| USD | 2.293.320 | EUR | 2.153.427 | 18/01/2023 | HSBC | (10.885) | - |
| USD | 2.609.870 | EUR | 2.450.999 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (12.743) | - |
| USD | 926.425 | EUR | 869.504 | 18/01/2023 | RBC | (3.960) | - |
| USD | 528.792 | EUR | 498.529 | 18/01/2023 | State Street | (4.644) | - |
| USD | 33.873.850 | EUR | 32.000.000 | 30/01/2023 | Citibank | (396.818) | (0,06) |
| USD | 308.205.087 | EUR | 288.424.612 | 30/01/2023 | State Street | (685.659) | (0,10) |
| USD | 49.725 | JPY | 6.786.864 | 18/01/2023 | HSBC | (1.880) | - |
| USD | 183.046.661 | JPY | 24.557.399.135 | 30/01/2023 | HSBC | (3.996.120) | (0,56) |
| USD | 36.126.354 | JPY | 4.848.868.379 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (805.319) | (0,11) |
| USD | 22.481.217 | KRW | 28.947.039.273 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | (575.737) | (0,08) |
| USD | 1.311 | SGD | 1.777 | 18/01/2023 | Barclays | (16) | - |
| USD | 21.791.392 | ZAR | 374.796.081 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (287.673) | (0,04) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (7.061.235) | (0,99) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva | | | | | | (1.006.943) | (0,14) |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|---------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2023 | (348) | AUD | (27.326.950) | 52.631 | 0,01 |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (266) | EUR | (32.930.988) | 100.933 | 0,02 |
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (193) | EUR | (22.509.330) | 190.818 | 0,03 |
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (504) | EUR | (20.505.822) | 241.840 | 0,03 |
| MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023 | (52) | USD | (2.515.110) | 19.110 | - |
| STOXX 600 Banks Index, 17/03/2023 | (750) | EUR | (5.641.577) | 20.041 | - |
| XAE Energy Index, 17/03/2023 | (123) | USD | (11.244.660) | 11.070 | - |
| XAI Industry Emini Index, 17/03/2023 | (216) | USD | (21.495.240) | 126.360 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 762.803 | 0,11 |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 262 | EUR | 37.291.701 | (231.034) | (0,03) |
| EURO STOXX 600 Health Care Index, 17/03/2023 | 242 | EUR | 12.896.993 | (82.772) | (0,01) |
| EURO STOXX 600 Utilities Index, 17/03/2023 | 420 | EUR | 8.067.114 | (62.849) | (0,01) |
| Hang Seng Index, 30/01/2023 | (52) | HKD | (6.642.063) | (28.016) | - |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | 31 | USD | 5.955.294 | (42.619) | (0,01) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 197 | USD | 21.227.519 | (51.559) | (0,01) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 967 | USD | 108.311.555 | (415.507) | (0,06) |
| XAU Utilities Index, 17/03/2023 | 163 | USD | 11.748.225 | (51.345) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (965.701) | (0,14) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften | | | | (202.898) | (0,03) |

Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Gegenpartei | Referenzeinheit | Kauf/Verkauf | Zins-(aufwendungen)/-erträge | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---------|-------------|-------------------------------|--------------|------------------------------|------------|------------------|----------------------|
| 22.097.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.EM.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20/12/2027 | 1.285.635 | 0,18 |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva | | | | | | | 1.285.635 | 0,18 |
| 17.481.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.HY.39-V1 | Kauf | (5,00)% | 20/12/2027 | (135.534) | (0,02) |
| 17.097.000 | EUR | Citigroup | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00)% | 20/12/2027 | (193.553) | (0,03) |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva | | | | | | | (329.087) | (0,05) |
| Nettomarktwert von Credit-Default-Swaps - Aktiva | | | | | | | 956.548 | 0,13 |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | <i>Japan</i> | | | | |
| <i>Anleihen</i> | | | | | Japan Treasury Bill 0% 06/01/2023 JPY 31.325.100.000 222.379.334 5,53 | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | Japan Treasury Bill 0% 13/02/2023 JPY 24.669.850.000 175.168.886 4,36 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/01/2023 EUR 165.892.592 165.889.274 4,12 | | | | | Japan Treasury Bill 0% 06/03/2023 JPY 29.232.550.000 207.587.577 5,16 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/02/2023 EUR 191.968.402 191.786.032 4,77 | | | | | Japan Treasury Bill 0% 10/03/2023 JPY 7.376.550.000 52.383.703 1,30 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/02/2023 EUR 38.511.131 38.442.388 0,96 | | | | | Japan Treasury Bill 0% 20/03/2023 JPY 18.905.850.000 134.263.941 3,34 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/03/2023 EUR 178.214.435 177.741.276 4,42 | | | | | 791.783.441 19,69 | | | | |
| 573.858.970 14,27 | | | | | <i>Anleihen insgesamt</i> 924.327.242 22,99 | | | | |
| <i>Deutschland</i> | | | | | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt 924.327.242 22,99 | | | | |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/01/2023 EUR 134.328.165 134.261.001 3,34 | | | | | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/03/2023 EUR 206.931.593 206.170.085 5,12 | | | | | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| 340.431.086 8,46 | | | | | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| <i>Anleihen insgesamt</i> 914.290.056 22,73 | | | | | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)† EUR 36.919 363.693.629 9,04 | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | | 363.693.629 9,04 | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> 363.693.629 9,04 | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EUR 117.408 80.430.351 2,00 | | | | | <i>Exchange Traded Funds</i> | | | | |
| 80.430.351 2,00 | | | | | <i>Irland</i> | | | | |
| <i>Hongkong</i> | | | | | Invesco Physical Gold ETC USD 1.155.008 189.996.152 4,72 | | | | |
| AIA Group Ltd. HKD 7.253.400 75.646.690 1,88 | | | | | iShares Physical Gold ETC USD 5.730.301 190.045.482 4,73 | | | | |
| 75.646.690 1,88 | | | | | 380.041.634 9,45 | | | | |
| <i>Indien</i> | | | | | <i>Exchange Traded Funds insgesamt</i> 380.041.634 9,45 | | | | |
| Axis Bank Ltd. INR 5.924.309 62.647.708 1,56 | | | | | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt 743.735.263 18,49 | | | | |
| HDFC Bank Ltd. INR 4.297.071 79.283.263 1,97 | | | | | Wertpapierbestand insgesamt 3.817.303.773 94,92 | | | | |
| 141.930.971 3,53 | | | | | Bankguthaben 217.096.577 5,40 | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | Andere Aktiva/(Passiva) (12.605.985) (0,32) | | | | |
| Adobe, Inc. USD 205.516 64.256.679 1,60 | | | | | Nettovermögen insgesamt 4.021.794.365 100,00 | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' USD 974.111 79.292.452 1,97 | | | | | †Fonds einer verbundenen Partei. | | | | |
| Amazon.com, Inc. USD 848.206 65.853.692 1,64 | | | | | Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | | | | |
| Atlassian Corp. 'A' USD 246.744 29.863.629 0,74 | | | | | Vereinigte Staaten von Amerika 23,30 | | | | |
| Cognex Corp. USD 234.820 10.269.503 0,26 | | | | | Japan 19,69 | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' USD 266.418 61.357.698 1,53 | | | | | Frankreich 16,27 | | | | |
| Intuitive Surgical, Inc. USD 232.010 57.282.938 1,42 | | | | | Irland 9,45 | | | | |
| Lululemon Athletica, Inc. USD 182.232 53.543.843 1,33 | | | | | Luxemburg 9,04 | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' USD 254.917 82.403.355 2,05 | | | | | Deutschland 8,46 | | | | |
| Microsoft Corp. USD 411.945 91.740.107 2,28 | | | | | Indien 3,53 | | | | |
| NIKE, Inc. 'B' USD 696.912 75.992.268 1,89 | | | | | Kanada 3,30 | | | | |
| NVIDIA Corp. USD 394.545 53.263.171 1,32 | | | | | Hongkong 1,88 | | | | |
| Salesforce, Inc. USD 452.982 55.723.238 1,39 | | | | | Wertpapierbestand insgesamt 94,92 | | | | |
| ServiceNow, Inc. USD 190.163 69.017.397 1,72 | | | | | Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) 5,08 | | | | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. USD 169.093 87.083.230 2,16 | | | | | Summe 100,00 | | | | |
| 936.943.200 23,30 | | | | | | | | | |
| <i>Aktien insgesamt</i> 1.234.951.212 30,71 | | | | | | | | | |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt 2.149.241.268 53,44 | | | | | | | | | |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | | | | | |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | | | | |
| <i>Kanada</i> | | | | | | | | | |
| Canada Treasury Bill 0% 30/03/2023 CAD 193.896.000 132.543.801 3,30 | | | | | | | | | |
| 132.543.801 3,30 | | | | | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------------|--|----------------------|
| AUD | 31.613 | EUR | 19.936 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 132 | - |
| AUD | 17.662.240 | EUR | 11.187.711 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 20.567 | - |
| AUD | 5.000.000 | EUR | 3.164.160 | 30/01/2023 | RBC | 8.789 | - |
| BRL | 2.286.018 | USD | 424.468 | 03/01/2023 | Citibank | 7.177 | - |
| BRL | 353.504.118 | USD | 65.807.999 | 03/01/2023 | HSBC | 951.459 | 0,02 |
| CHF | 122.581 | EUR | 124.394 | 18/01/2023 | Barclays | 31 | - |
| CHF | 5.279 | EUR | 5.342 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 16 | - |
| CHF | 22.544.199 | EUR | 22.869.240 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 14.133 | - |
| CHF | 5.957 | EUR | 6.034 | 18/01/2023 | State Street | 12 | - |
| CNH | 5.792.190 | EUR | 781.926 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | 2.502 | - |
| CNH | 636.402.215 | USD | 91.805.112 | 30/01/2023 | State Street | 472.532 | 0,01 |
| CZK | 1.199.643 | EUR | 49.530 | 03/01/2023 | Standard Chartered | 154 | - |
| CZK | 878.288.372 | EUR | 36.023.580 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | 280.005 | 0,01 |
| CZK | 4.686.469 | EUR | 191.629 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 2.084 | - |
| EUR | 1.687 | AUD | 2.652 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 4 | - |
| EUR | 53.652 | AUD | 84.410 | 18/01/2023 | HSBC | 69 | - |
| EUR | 37.795 | AUD | 59.464 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 47 | - |
| EUR | 1.834 | AUD | 2.870 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 12 | - |
| EUR | 5.077.702 | AUD | 8.000.000 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 983 | - |
| EUR | 8.406.660 | CAD | 12.184.158 | 30/01/2023 | BNP Paribas | 4.530 | - |
| EUR | 74.954 | CHF | 73.706 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 139 | - |
| EUR | 7.739 | CHF | 7.606 | 18/01/2023 | RBC | 18 | - |
| EUR | 68.178 | GBP | 60.316 | 04/01/2023 | RBC | 32 | - |
| EUR | 2.024.050 | GBP | 1.791.932 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 765 | - |
| EUR | 1.854 | GBP | 1.624 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 20 | - |
| EUR | 2.888.304 | GBP | 2.507.888 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 56.627 | - |
| EUR | 1.041.887 | GBP | 912.844 | 18/01/2023 | RBC | 11.187 | - |
| EUR | 313.685 | GBP | 274.252 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 4.025 | - |
| EUR | 123.723 | GBP | 106.418 | 18/01/2023 | State Street | 3.566 | - |
| EUR | 9.899.418 | HKD | 81.576.157 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 121.920 | - |
| EUR | 1.202.176 | HKD | 10.000.000 | 30/01/2023 | RBC | 3.602 | - |
| EUR | 7.333 | HUF | 2.952.777 | 18/01/2023 | HSBC | 13 | - |
| EUR | 17.541.883 | JPY | 2.454.312.850 | 30/01/2023 | Standard Chartered | 87.040 | - |
| EUR | 2.147 | SEK | 23.800 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 8 | - |
| EUR | 14.472 | SEK | 157.936 | 18/01/2023 | HSBC | 273 | - |
| EUR | 46.379 | SEK | 506.555 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 842 | - |
| EUR | 87.514 | SEK | 968.241 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 471 | - |
| EUR | 66.198 | SEK | 723.746 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 1.135 | - |
| EUR | 63.087.871 | USD | 67.048.862 | 03/01/2023 | Citibank | 358.548 | 0,01 |
| EUR | 2.095.094 | USD | 2.206.796 | 03/01/2023 | HSBC | 30.468 | - |
| EUR | 5.277.137 | USD | 5.615.310 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 29.269 | - |
| EUR | 3.031.307 | USD | 3.226.492 | 18/01/2023 | HSBC | 15.943 | - |
| EUR | 1.879.577 | USD | 2.008.068 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 2.908 | - |
| EUR | 8.341.819 | USD | 8.893.009 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 30.730 | - |
| EUR | 1.494.909 | USD | 1.594.212 | 18/01/2023 | RBC | 5.016 | - |
| EUR | 1.789.047 | USD | 1.896.163 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 16.960 | - |
| EUR | 22.622.702 | USD | 24.063.840 | 18/01/2023 | State Street | 133.494 | - |
| EUR | 5.637.827 | USD | 6.000.000 | 30/01/2023 | Barclays | 35.366 | - |
| EUR | 205.905.385 | USD | 220.000.000 | 30/01/2023 | BNP Paribas | 481.831 | 0,01 |
| EUR | 8.973.748 | USD | 9.500.000 | 30/01/2023 | HSBC | 103.185 | - |
| EUR | 18.714.804 | USD | 19.900.226 | 30/01/2023 | RBC | 133.098 | - |
| EUR | 2.567.757.358 | USD | 2.743.794.212 | 30/01/2023 | State Street | 5.757.539 | 0,14 |
| EUR | 3.883.835 | USD | 4.139.244 | 02/02/2023 | HSBC | 19.692 | - |
| HUF | 1.504.802.504 | EUR | 3.646.951 | 18/01/2023 | Barclays | 83.542 | - |
| HUF | 17.855.838 | EUR | 43.304 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 961 | - |
| JPY | 156.332.461 | EUR | 1.087.862 | 18/01/2023 | Citibank | 23.055 | - |
| JPY | 10.015.200 | EUR | 69.310 | 18/01/2023 | HSBC | 1.859 | - |
| JPY | 31.007.144 | EUR | 214.995 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 5.346 | - |
| JPY | 29.293.654.417 | EUR | 204.111.039 | 18/01/2023 | RBC | 4.053.110 | 0,10 |
| JPY | 2.236.998 | EUR | 15.606 | 18/01/2023 | State Street | 290 | - |
| JPY | 55.433.113.330 | EUR | 384.909.589 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 9.325.497 | 0,24 |
| JPY | 9.027.125.344 | NZD | 104.580.617 | 31/01/2023 | Goldman Sachs | 2.205.990 | 0,06 |
| JPY | 59.783.604.527 | USD | 442.188.241 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 12.285.006 | 0,31 |
| KRW | 12.292.570.160 | USD | 9.609.426 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 169.823 | 0,01 |
| PLN | 812.306 | EUR | 172.209 | 18/01/2023 | HSBC | 915 | - |
| SGD | 36.707 | EUR | 25.598 | 03/01/2023 | Standard Chartered | 33 | - |
| SGD | 3.447 | EUR | 2.378 | 18/01/2023 | HSBC | 27 | - |
| SGD | 19.181.475 | EUR | 13.343.150 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 40.788 | - |
| SGD | 11.000 | EUR | 7.638 | 18/01/2023 | RBC | 37 | - |
| SGD | 74.161 | EUR | 51.553 | 18/01/2023 | State Street | 193 | - |
| THB | 3.340.666.741 | USD | 97.129.346 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 104.666 | - |
| TWD | 298.024.871 | USD | 9.741.699 | 30/01/2023 | HSBC | 3.681 | - |
| USD | 450.865.601 | AUD | 655.933.408 | 30/01/2023 | Barclays | 4.744.147 | 0,12 |
| USD | 65.817.751 | BRL | 339.611.699 | 03/01/2023 | Citibank | 1.514.644 | 0,04 |
| USD | 3.091.111 | BRL | 16.189.799 | 02/02/2023 | Citibank | 46.799 | - |
| USD | 344.474.883 | GBP | 277.851.106 | 30/01/2023 | Barclays | 8.091.658 | 0,20 |
| USD | 68.153.940 | HKD | 529.906.900 | 30/01/2023 | Barclays | 125.080 | - |
| USD | 147.152.090 | INR | 12.169.772.112 | 30/01/2023 | Barclays | 208.870 | 0,01 |
| USD | 73.396.571 | NZD | 113.880.176 | 31/01/2023 | Toronto-Dominion Bank | 1.017.065 | 0,03 |
| USD | 113.865.435 | SEK | 1.158.582.285 | 30/01/2023 | BNP Paribas | 2.180.842 | 0,06 |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| USD | 186.436.850 | TWD | 5.604.664.578 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 2.950.666 | 0,07 |
| ZAR | 1.905.299.195 | USD | 110.746.810 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 1.394.502 | 0,04 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 59.790.060 | 1,49 |
| AUD | 2.652 | EUR | 1.688 | 03/01/2023 | BNP Paribas | (4) | - |
| AUD | 9.975.459 | EUR | 6.419.309 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (86.896) | - |
| AUD | 12.995 | EUR | 8.362 | 18/01/2023 | RBC | (113) | - |
| AUD | 70.443 | EUR | 45.074 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (356) | - |
| AUD | 13.958.356 | EUR | 8.974.150 | 30/01/2023 | Citibank | (116.319) | - |
| AUD | 2.000.000 | EUR | 1.287.487 | 30/01/2023 | RBC | (18.307) | - |
| BRL | 2.229.768 | USD | 425.477 | 03/01/2023 | Citibank | (3.715) | - |
| BRL | 339.611.699 | USD | 65.412.716 | 02/02/2023 | Citibank | (1.514.567) | (0,04) |
| CHF | 14.064 | EUR | 14.276 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (1) | - |
| CHF | 4.194 | EUR | 4.267 | 18/01/2023 | RBC | (10) | - |
| CNH | 39.583 | EUR | 5.394 | 18/01/2023 | HSBC | (33) | - |
| EUR | 40.565 | AUD | 64.499 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (379) | - |
| EUR | 6.524 | AUD | 10.381 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (66) | - |
| EUR | 10.942.058 | AUD | 17.362.277 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (75.866) | - |
| EUR | 120.227 | CHF | 118.522 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (78) | - |
| EUR | 334.815 | CHF | 330.605 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (764) | - |
| EUR | 5.481 | CHF | 5.422 | 18/01/2023 | RBC | (23) | - |
| EUR | 5.381 | CNH | 39.889 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (21) | - |
| EUR | 11.460 | CNH | 85.033 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (55) | - |
| EUR | 8.068 | CZK | 196.015 | 18/01/2023 | Citibank | (34) | - |
| EUR | 301.974 | CZK | 7.335.413 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | (1.231) | - |
| EUR | 51.178 | CZK | 1.247.574 | 18/01/2023 | HSBC | (390) | - |
| EUR | 332.632 | CZK | 8.096.093 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (2.016) | - |
| EUR | 49.442 | CZK | 1.199.643 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (144) | - |
| EUR | 34.003 | HUF | 13.980.837 | 18/01/2023 | Barclays | (656) | - |
| EUR | 8.657 | HUF | 3.492.549 | 18/01/2023 | Citibank | (2) | - |
| EUR | 62.886 | HUF | 26.208.815 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | (2.087) | - |
| EUR | 45.232 | HUF | 18.312.485 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (166) | - |
| EUR | 49.417 | JPY | 7.042.392 | 04/01/2023 | RBC | (581) | - |
| EUR | 1.707.529 | JPY | 243.272.940 | 18/01/2023 | HSBC | (21.197) | - |
| EUR | 2.314.048 | JPY | 336.235.470 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (75.281) | - |
| EUR | 1.839 | JPY | 268.928 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (72) | - |
| EUR | 130.861.564 | JPY | 18.915.284.019 | 30/01/2023 | HSBC | (3.662.156) | (0,09) |
| EUR | 1.433 | PLN | 6.778 | 18/01/2023 | Citibank | (11) | - |
| EUR | 1.296 | PLN | 6.119 | 18/01/2023 | HSBC | (8) | - |
| EUR | 29.643 | SEK | 330.608 | 18/01/2023 | Citibank | (78) | - |
| EUR | 102.220 | SGD | 146.881 | 18/01/2023 | BNP Paribas | (266) | - |
| EUR | 44.200 | SGD | 63.499 | 18/01/2023 | HSBC | (107) | - |
| EUR | 88.129 | SGD | 127.218 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (638) | - |
| EUR | 152.399 | SGD | 220.284 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (1.306) | - |
| EUR | 137.359 | SGD | 197.285 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (297) | - |
| GBP | 67.342 | EUR | 76.302 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | (215) | - |
| GBP | 75.397 | EUR | 87.720 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (2.588) | - |
| GBP | 117.998 | EUR | 134.840 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (1.607) | - |
| GBP | 277.744 | EUR | 317.193 | 18/01/2023 | RBC | (3.590) | - |
| GBP | 209.985.764 | EUR | 243.662.597 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (6.565.978) | (0,16) |
| GBP | 449.556 | EUR | 521.163 | 18/01/2023 | State Street | (13.565) | - |
| GBP | 8.314.945 | EUR | 9.649.578 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | (266.027) | (0,01) |
| HUF | 2.952.777 | EUR | 7.376 | 04/01/2023 | HSBC | (19) | - |
| NZD | 13.967.216 | EUR | 8.423.952 | 31/01/2023 | Morgan Stanley | (143.780) | (0,01) |
| SEK | 44.091 | EUR | 3.974 | 03/01/2023 | Merrill Lynch | (9) | - |
| SEK | 38.351 | EUR | 3.475 | 18/01/2023 | BNP Paribas | (27) | - |
| SEK | 65.615.197 | EUR | 6.031.014 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (132.349) | (0,01) |
| SEK | 465.287 | EUR | 42.638 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (809) | - |
| SEK | 22.900 | EUR | 2.077 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (18) | - |
| SGD | 39.194 | EUR | 27.391 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (43) | - |
| SGD | 108.539 | EUR | 75.960 | 18/01/2023 | RBC | (227) | - |
| SGD | 130.493 | EUR | 91.236 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (184) | - |
| SGD | 56.996 | EUR | 39.831 | 18/01/2023 | State Street | (62) | - |
| USD | 1.752.111 | BRL | 9.513.540 | 03/01/2023 | Citibank | (43.308) | - |
| USD | 1.663.350 | BRL | 8.894.664 | 03/01/2023 | J.P. Morgan | (16.897) | - |
| USD | 625.928 | BRL | 3.333.689 | 02/02/2023 | Citibank | (232) | - |
| USD | 134.020.449 | CAD | 181.621.484 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (104.484) | - |
| USD | 66.680.390 | EUR | 63.825.517 | 03/01/2023 | HSBC | (1.440.928) | (0,04) |
| USD | 23.639.663 | EUR | 22.244.661 | 03/01/2023 | State Street | (127.953) | - |
| USD | 559.957 | EUR | 525.136 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (1.291) | - |
| USD | 641.874.587 | EUR | 601.178.558 | 18/01/2023 | HSBC | (1.305.426) | (0,03) |
| USD | 150.430 | EUR | 141.066 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (480) | - |
| USD | 3.617 | EUR | 3.422 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (42) | - |
| USD | 112.939 | EUR | 106.007 | 18/01/2023 | State Street | (459) | - |
| USD | 37.339.408 | EUR | 35.085.739 | 30/01/2023 | Barclays | (220.312) | (0,01) |
| USD | 21.937.122 | EUR | 20.584.390 | 30/01/2023 | HSBC | (100.746) | - |
| USD | 24.924.325 | EUR | 23.422.861 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (149.937) | (0,01) |
| USD | 71.000.000 | EUR | 66.924.929 | 30/01/2023 | State Street | (629.145) | (0,01) |
| USD | 65.826.777 | EUR | 61.785.876 | 02/02/2023 | Citibank | (334.065) | (0,01) |
| USD | 1.033.593.021 | JPY | 138.666.043.803 | 30/01/2023 | HSBC | (21.069.163) | (0,53) |
| USD | 9.686.019 | JPY | 1.277.930.717 | 30/01/2023 | RBC | (44.267) | - |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|---|----------------------|
| USD | 222.844.636 | KRW | 286.936.981.237 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | (5.328.789) | (0,13) |
| USD | 9.610.045 | THB | 332.770.873 | 30/01/2023 | Standard Chartered | (71.320) | - |
| USD | 219.604.306 | ZAR | 3.777.034.199 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (2.706.894) | (0,07) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (46.413.532) | (1,16) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 13.376.528 | 0,33 |

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|---------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2023 | (3.510) | AUD | (257.868.458) | 496.649 | 0,01 |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (2.640) | EUR | (305.778.000) | 937.200 | 0,02 |
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (1.902) | EUR | (207.536.730) | 1.759.350 | 0,04 |
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (5.188) | EUR | (197.481.220) | 2.325.810 | 0,06 |
| MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023 | (537) | USD | (24.300.047) | 184.634 | 0,01 |
| STOXX 600 Banks Index, 17/03/2023 | (7.729) | EUR | (54.392.838) | 193.225 | 0,01 |
| XAE Energy Index, 17/03/2023 | (1.253) | USD | (107.169.567) | 105.505 | - |
| XAI Industry Emini Index, 17/03/2023 | (2.202) | USD | (205.014.723) | 1.205.181 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 7.207.554 | 0,18 |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 2.588 | EUR | 344.631.020 | (2.135.100) | (0,05) |
| EURO STOXX 600 Health Care Index, 17/03/2023 | 2.534 | EUR | 126.345.240 | (810.880) | (0,02) |
| EURO STOXX 600 Utilities Index, 17/03/2023 | 4.166 | EUR | 74.863.020 | (583.240) | (0,02) |
| Hang Seng Index, 30/01/2023 | (529) | HKD | (63.217.092) | (266.645) | (0,01) |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | 323 | USD | 58.052.804 | (419.413) | (0,01) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 1.985 | USD | 200.111.811 | (486.047) | (0,01) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 9.838 | USD | 1.030.942.212 | (3.954.922) | (0,10) |
| XAU Utilities Index, 17/03/2023 | 1.648 | USD | 111.127.373 | (485.676) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (9.141.923) | (0,23) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften | | | | (1.934.369) | (0,05) |

Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Gegenpartei | Referenzeinheit | Kauf/Verkauf | Zins-(aufwendungen)/-erträge | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|---------|-------------|-------------------------------|--------------|------------------------------|------------|--------------------|----------------------|
| 219.485.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.EM.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20/12/2027 | 11.947.265 | 0,30 |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva | | | | | | | 11.947.265 | 0,30 |
| 177.403.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.HY.39-V1 | Kauf | (5,00)% | 20/12/2027 | (1.286.839) | (0,03) |
| 170.457.000 | EUR | Citigroup | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00)% | 20/12/2027 | (1.805.397) | (0,05) |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva | | | | | | | (3.092.236) | (0,08) |
| Nettomarktwert von Credit-Default-Swaps - Aktiva | | | | | | | 8.855.029 | 0,22 |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert EUR | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | ServiceNow, Inc. | USD | 49.211 | 17.860.547 | 1,76 |
| | | | | | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 31.953 | 16.455.858 | 1,62 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/01/2023 | EUR | 35.028.241 | 35.027.540 | 3,46 | <i>Aktien insgesamt</i> | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/02/2023 | EUR | 50.519.404 | 50.471.411 | 4,98 | Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/02/2023 | EUR | 26.239.083 | 26.192.246 | 2,58 | | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/03/2023 | EUR | 51.018.959 | 50.883.504 | 5,02 | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/03/2023 | EUR | 51.191.569 | 51.008.559 | 5,03 | <i>Anleihen</i> | | | | |
| | | | 213.583.260 | 21,07 | <i>Kanada</i> | | | | |
| <i>Deutschland</i> | | | | | | | | | |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/01/2023 | EUR | 31.470.780 | 31.455.044 | 3,10 | Canada Treasury Bill 0% 05/01/2023 | CAD | 68.797.000 | 47.491.788 | 4,68 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/03/2023 | EUR | 51.171.524 | 50.983.213 | 5,03 | Canada Treasury Bill 0% 02/02/2023 | CAD | 36.281.000 | 24.965.962 | 2,46 |
| | | | 82.438.257 | 8,13 | Canada Treasury Bill 0% 16/02/2023 | CAD | 64.734.000 | 44.471.469 | 4,39 |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | | | Canada Treasury Bill 0% 02/03/2023 | CAD | 63.029.000 | 43.229.179 | 4,26 |
| | | | 296.021.517 | 29,20 | Canada Treasury Bill 0% 30/03/2023 | CAD | 51.536.000 | 35.229.078 | 3,48 |
| <i>Aktien</i> | | | | | | | | | |
| <i>Dänemark</i> | | | | | | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S | DKK | 36.442 | 3.094.391 | 0,30 | <i>Anleihen insgesamt</i> | | | | |
| | | | 3.094.391 | 0,30 | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | | | | | |
| Schneider Electric SE | EUR | 91.048 | 11.972.812 | 1,18 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| | | | 11.972.812 | 1,18 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Hongkong</i> | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 1.716.600 | 17.902.654 | 1,77 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| | | | 17.902.654 | 1,77 | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)† | | | | |
| <i>Indien</i> | | | | | | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 1.279.923 | 13.534.784 | 1,33 | EUR | 9.421 | 92.802.433 | 9,15 | |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 953.454 | 17.591.737 | 1,74 | | | | | |
| | | | 31.126.521 | 3,07 | <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | | |
| <i>Italien</i> | | | | | | | | | |
| Enel SpA | EUR | 4.053.325 | 20.489.558 | 2,02 | <i>Exchange Traded Funds</i> | | | | |
| | | | 20.489.558 | 2,02 | <i>Irland</i> | | | | |
| <i>Portugal</i> | | | | | | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 680.120 | 3.168.679 | 0,31 | Invesco Physical Gold ETC | USD | 214.608 | 35.302.521 | 3,48 |
| | | | 3.168.679 | 0,31 | iShares Physical Gold ETC | USD | 1.064.726 | 35.311.647 | 3,49 |
| <i>Spanien</i> | | | | | | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 1.631.685 | 17.911.822 | 1,77 | <i>Exchange Traded Funds insgesamt</i> | | | | |
| | | | 17.911.822 | 1,77 | Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 51.982 | 16.252.704 | 1,60 | Wertpapierbestand insgesamt | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 258.253 | 21.021.746 | 2,07 | Bankguthaben | | | | |
| Cognex Corp. | USD | 44.372 | 1.940.543 | 0,19 | Andere Aktiva/(Passiva) | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 50.443 | 11.617.332 | 1,15 | Nettovermögen insgesamt | | | | |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 40.671 | 10.041.612 | 0,99 | 1.013.744.145 | | | | |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 33.520 | 9.848.927 | 0,97 | 100,00 | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 60.332 | 19.502.659 | 1,93 | | | | | |
| Microsoft Corp. | USD | 122.748 | 27.335.966 | 2,70 | | | | | |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 272.879 | 29.755.111 | 2,94 | | | | | |
| NVIDIA Corp. | USD | 93.378 | 12.605.934 | 1,24 | | | | | |
| Salesforce, Inc. | USD | 119.182 | 14.661.084 | 1,45 | | | | | |

†Fonds einer verbundenen Partei.

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|
| Frankreich | 22,25 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 20,61 |
| Kanada | 19,27 |
| Luxemburg | 9,15 |
| Deutschland | 8,13 |
| Irland | 6,97 |
| Indien | 3,07 |
| Italien | 2,02 |
| Spanien | 1,77 |
| Hongkong | 1,77 |
| Portugal | 0,31 |
| Dänemark | 0,30 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 95,62 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 4,38 |
| Summe | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------------|--|----------------------|
| CHF | 9.488 | EUR | 9.622 | 03/01/2023 | RBC | 3 | - |
| CHF | 2.361 | EUR | 2.391 | 18/01/2023 | Citibank | 5 | - |
| CHF | 7.883.949 | EUR | 7.997.619 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 4.942 | - |
| CNH | 116.407.756 | USD | 16.792.567 | 30/01/2023 | State Street | 86.433 | 0,01 |
| EUR | 18.711.823 | CAD | 26.907.721 | 30/01/2023 | HSBC | 156.403 | 0,02 |
| EUR | 31.765.930 | CAD | 45.784.680 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 193.061 | 0,02 |
| EUR | 65.041 | CHF | 64.043 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 35 | - |
| EUR | 2.289 | CHF | 2.251 | 18/01/2023 | RBC | 4 | - |
| EUR | 27.618 | GBP | 24.374 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | 78 | - |
| EUR | 33.529 | GBP | 29.663 | 04/01/2023 | RBC | 16 | - |
| EUR | 40.408 | GBP | 34.732 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 1.192 | - |
| EUR | 555.093 | GBP | 484.350 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 8.210 | - |
| EUR | 50.742 | GBP | 44.298 | 18/01/2023 | RBC | 725 | - |
| EUR | 98.944 | GBP | 86.411 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 1.376 | - |
| EUR | 70.613 | GBP | 60.737 | 18/01/2023 | State Street | 2.034 | - |
| EUR | 2.170.573 | HKD | 17.886.966 | 30/01/2023 | HSBC | 26.690 | - |
| EUR | 1.356.651 | HKD | 11.300.000 | 30/01/2023 | RBC | 2.263 | - |
| EUR | 3.486.382 | JPY | 487.785.255 | 30/01/2023 | Standard Chartered | 17.299 | - |
| EUR | 51.670 | NOK | 542.598 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 100 | - |
| EUR | 194.473 | SEK | 2.157.782 | 03/01/2023 | Merrill Lynch | 462 | - |
| EUR | 34.834 | SEK | 387.253 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 21 | - |
| EUR | 24.089 | SEK | 267.891 | 18/01/2023 | Goldman Sachs | 7 | - |
| EUR | 387.152 | SEK | 4.236.869 | 18/01/2023 | HSBC | 6.267 | - |
| EUR | 201.734 | SEK | 2.190.073 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | 4.851 | - |
| EUR | 4.724.413 | SEK | 51.936.812 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 55.404 | 0,01 |
| EUR | 242.466 | SEK | 2.650.342 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 4.207 | - |
| EUR | 30.788 | USD | 32.782 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 151 | - |
| EUR | 32.490 | USD | 34.628 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 128 | - |
| EUR | 39.893 | USD | 42.379 | 18/01/2023 | Standard Chartered | 287 | - |
| EUR | 2.833.815 | USD | 3.000.000 | 30/01/2023 | HSBC | 32.585 | - |
| EUR | 37.449.565 | USD | 40.000.000 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 99.828 | 0,01 |
| EUR | 3.138.438 | USD | 3.341.752 | 30/01/2023 | RBC | 18.099 | - |
| EUR | 474.035.231 | USD | 506.547.364 | 30/01/2023 | State Street | 1.049.958 | 0,10 |
| JPY | 1.672.015.982 | NZD | 19.370.559 | 31/01/2023 | Goldman Sachs | 408.596 | 0,04 |
| JPY | 11.108.172.400 | USD | 82.161.376 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 2.282.631 | 0,23 |
| JPY | 1.778.629.612 | USD | 13.257.602 | 30/01/2023 | HSBC | 270.248 | 0,03 |
| NOK | 433.817 | EUR | 41.200 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | 32 | - |
| SEK | 349.655 | EUR | 31.348 | 18/01/2023 | BNP Paribas | 86 | - |
| THB | 564.995.953 | USD | 16.427.166 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 17.702 | - |
| USD | 84.155.886 | AUD | 122.432.621 | 30/01/2023 | Barclays | 885.514 | 0,09 |
| USD | 62.920.392 | GBP | 50.751.161 | 30/01/2023 | Barclays | 1.477.990 | 0,15 |
| USD | 14.943.616 | HKD | 116.188.813 | 30/01/2023 | Barclays | 27.425 | - |
| USD | 32.340.395 | INR | 2.674.615.313 | 30/01/2023 | Barclays | 45.905 | - |
| USD | 14.483.326 | NZD | 22.471.946 | 31/01/2023 | Toronto-Dominion Bank | 200.697 | 0,02 |
| USD | 20.907.272 | SEK | 212.731.769 | 30/01/2023 | BNP Paribas | 400.433 | 0,04 |
| USD | 32.732.272 | TWD | 983.997.550 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 518.041 | 0,05 |
| ZAR | 354.944.351 | USD | 20.631.382 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 259.786 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 8.568.210 | 0,85 |

| | | | | | | | |
|-----|---------------|-----|-------------|------------|--------------------|--------------|--------|
| AUD | 147.607 | EUR | 94.430 | 18/01/2023 | HSBC | (729) | - |
| AUD | 26.221.613 | EUR | 16.873.874 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (228.417) | (0,02) |
| AUD | 33.055 | EUR | 21.190 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (206) | - |
| CAD | 24.528.971 | EUR | 16.924.165 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (9.119) | - |
| CHF | 1.197 | EUR | 1.215 | 04/01/2023 | RBC | (1) | - |
| CHF | 101.385 | EUR | 103.227 | 18/01/2023 | Barclays | (317) | - |
| CHF | 10.704 | EUR | 10.891 | 18/01/2023 | RBC | (25) | - |
| EUR | 109.933 | AUD | 174.795 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (1.026) | - |
| EUR | 2.227.525 | AUD | 3.534.518 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (15.444) | - |
| EUR | 51.257 | CHF | 50.530 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (33) | - |
| EUR | 63.951 | CHF | 63.188 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (188) | - |
| EUR | 9.627 | CHF | 9.488 | 18/01/2023 | RBC | (4) | - |
| EUR | 31.352 | SEK | 349.655 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (86) | - |
| EUR | 69.150 | SEK | 771.222 | 18/01/2023 | Citibank | (181) | - |
| GBP | 1.666.785 | EUR | 1.938.050 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (56.069) | (0,01) |
| GBP | 134.683 | EUR | 153.152 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (1.080) | - |
| GBP | 283.561 | EUR | 323.465 | 18/01/2023 | RBC | (3.295) | - |
| GBP | 66.849.259 | EUR | 77.570.752 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (2.090.715) | (0,21) |
| GBP | 147.724 | EUR | 171.261 | 18/01/2023 | State Street | (4.465) | - |
| NOK | 76.439.007 | EUR | 7.359.507 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (94.489) | (0,01) |
| SEK | 267.891 | EUR | 24.093 | 05/01/2023 | Goldman Sachs | (7) | - |
| SEK | 1.961.163 | EUR | 177.208 | 18/01/2023 | BNP Paribas | (904) | - |
| SEK | 6.148.684.044 | EUR | 565.143.058 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (12.389.525) | (1,22) |
| SEK | 34.780.856 | EUR | 3.183.630 | 18/01/2023 | Morgan Stanley | (56.905) | (0,01) |
| SEK | 229.469 | EUR | 20.811 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (183) | - |
| USD | 171.465.251 | CAD | 232.365.833 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (133.676) | (0,01) |
| USD | 4.562.026 | DKK | 31.745.481 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (10.286) | - |
| USD | 27.953 | EUR | 26.595 | 18/01/2023 | Barclays | (471) | - |
| USD | 4.096.426 | EUR | 3.836.477 | 18/01/2023 | HSBC | (8.103) | - |
| USD | 30.198 | EUR | 28.346 | 18/01/2023 | Merrill Lynch | (124) | - |
| USD | 1.109 | EUR | 1.049 | 18/01/2023 | Standard Chartered | (13) | - |
| USD | 6.600.572 | EUR | 6.193.554 | 30/01/2023 | HSBC | (30.313) | - |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|----------------|---|----------------------|
| USD | 14.143.631 | EUR | 13.269.526 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (63.003) | - |
| USD | 12.121.576 | EUR | 11.464.984 | 30/01/2023 | State Street | (146.542) | (0,02) |
| USD | 41.353.544 | KRW | 53.247.237.370 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | (988.870) | (0,10) |
| USD | 40.129.201 | ZAR | 690.193.048 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (494.642) | (0,05) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (16.829.456) | (1,66) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva | | | | | | (8.261.246) | (0,81) |

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------------------|---------|------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2023 | (645) | AUD | (47.386.084) | 91.264 | 0,01 |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (468) | EUR | (54.206.100) | 166.140 | 0,02 |
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (334) | EUR | (36.444.410) | 308.950 | 0,03 |
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (1.320) | EUR | (50.245.800) | 613.800 | 0,06 |
| MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023 | (322) | USD | (14.570.978) | 110.711 | 0,01 |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | (198) | USD | (35.586.549) | 274.393 | 0,03 |
| STOXX 600 Banks Index, 17/03/2023 | (1.442) | EUR | (10.148.075) | 36.050 | - |
| XAE Energy Index, 17/03/2023 | (232) | USD | (19.843.048) | 19.535 | - |
| XAI Industry Emini Index, 17/03/2023 | (393) | USD | (36.589.821) | 215.094 | 0,02 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 1.835.937 | 0,18 |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 458 | EUR | 60.989.570 | (377.850) | (0,04) |
| EURO STOXX 600 Health Care Index, 17/03/2023 | 480 | EUR | 23.932.800 | (153.600) | (0,02) |
| Hang Seng Index, 30/01/2023 | (98) | HKD | (11.711.295) | (49.397) | - |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 362 | USD | 36.493.942 | (88.639) | (0,01) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 1.828 | USD | 191.559.500 | (734.865) | (0,07) |
| XAV Health Care Index, 17/03/2023 | 155 | USD | 19.987.324 | (136.314) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (1.540.665) | (0,15) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften | | | | 295.272 | 0,03 |

Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Gegenpartei | Referenzeinheit | Kauf/Verkauf | Zins-(aufwendungen)/-erträge | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------|-------------|-------------------------------|--------------|------------------------------|------------|------------------|----------------------|
| 38.989.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.EM.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20/12/2027 | 2.122.295 | 0,21 |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva | | | | | | | 2.122.295 | 0,21 |
| 32.084.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.HY.39-V1 | Kauf | (5,00)% | 20/12/2027 | (232.730) | (0,03) |
| 31.215.000 | EUR | Citigroup | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00)% | 20/12/2027 | (330.614) | (0,03) |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva | | | | | | | (563.344) | (0,06) |
| Nettomarktwert von Credit-Default-Swaps - Aktiva | | | | | | | 1.558.951 | 0,15 |

JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | <i>Vereinigte Arabische Emirate</i> | | | | |
| | | | | | Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0,7% 04/06/2024 | USD | 5.000.000 | 4.730.000 | 3,10 |
| <i>Wandelanleihen</i> | | | | | | | | 4.730.000 | 3,10 |
| <i>Australien</i> | | | | | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2,3% 19/06/2026 | AUD | 1.800.000 | 1.169.849 | 0,77 | Capital & Counties Properties plc, REIT 2% 30/03/2026 | GBP | 1.300.000 | 1.306.990 | 0,86 |
| | | | 1.169.849 | 0,77 | Ocado Group plc, Reg. S 0,75% 18/01/2027 | GBP | 1.100.000 | 889.075 | 0,58 |
| <i>Belgien</i> | | | | | Trainline plc, Reg. S 1% 14/01/2026 | GBP | 1.100.000 | 1.093.196 | 0,72 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2,125% 29/11/2025 | EUR | 2.200.000 | 2.403.225 | 1,57 | WH Smith plc, Reg. S 1,625% 07/05/2026 | GBP | 2.200.000 | 2.377.419 | 1,56 |
| | | | 2.403.225 | 1,57 | | | | 5.666.680 | 3,72 |
| <i>Kaimaninseln</i> | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| ESR Group Ltd., Reg. S 1,5% 30/09/2025 | USD | 1.200.000 | 1.139.400 | 0,75 | Bank of America Corp. 7,25% | USD | 3.257 | 3.798.948 | 2,49 |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S 0% 22/01/2026 | USD | 6.000.000 | 5.563.500 | 3,65 | Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026 | USD | 1.324.000 | 1.156.440 | 0,76 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 4.200.000 | 3.542.700 | 2,32 | JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024 | EUR | 4.300.000 | 4.915.527 | 3,22 |
| Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025 | EUR | 3.300.000 | 3.511.806 | 2,30 | Teladoc Health, Inc. 1,25% 01/06/2027 | USD | 998.000 | 771.464 | 0,51 |
| | | | 13.757.406 | 9,02 | | | | 10.642.379 | 6,98 |
| <i>China</i> | | | | | <i>Vietnam</i> | | | | |
| Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S 0% 18/06/2026 | USD | 3.600.000 | 3.200.400 | 2,10 | Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026 | USD | 3.800.000 | 2.870.900 | 1,88 |
| | | | 3.200.400 | 2,10 | | | | 2.870.900 | 1,88 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | <i>Britische Jungferninseln</i> | | | | |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023 | USD | 4.000.000 | 3.831.406 | 2,52 | China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023 | HKD | 13.000.000 | 1.796.426 | 1,18 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 1.209.900 | 2.351.670 | 1,54 | | | | 1.796.426 | 1,18 |
| Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.220.873 | 0,80 | <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | | |
| Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026 | EUR | 4.629.100 | 4.392.710 | 2,88 | | | | 89.170.153 | 58,48 |
| | | | 11.796.659 | 7,74 | Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | |
| | | | | | | | | 89.170.153 | 58,48 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Delivery Hero SE, Reg. S 2,125% 10/03/2029 | EUR | 2.100.000 | 1.456.085 | 0,96 | <i>Wandelanleihen</i> | | | | |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 0,4% 30/06/2028 | EUR | 2.700.000 | 2.278.226 | 1,49 | <i>Bermuda</i> | | | | |
| MTU Aero Engines AG, Reg. S 0,05% 18/03/2027 | EUR | 6.900.000 | 6.705.515 | 4,40 | Jazz Investments I Ltd. 1,5% 15/08/2024 | USD | 2.800.000 | 2.761.511 | 1,81 |
| Zalando SE, Reg. S 0,625% 06/08/2027 | EUR | 6.400.000 | 5.474.057 | 3,59 | | | | 2.761.511 | 1,81 |
| | | | 15.913.883 | 10,44 | <i>Kanada</i> | | | | |
| <i>Jersey</i> | | | | | Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025 | | | | |
| Cornwall Jersey Ltd., Reg. S 0,75% 16/04/2026 | GBP | 1.100.000 | 781.115 | 0,51 | | USD | 3.768.000 | 3.238.125 | 2,12 |
| Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd., REIT, Reg. S 1,5% 12/06/2025 | GBP | 2.900.000 | 3.144.234 | 2,06 | | | | 3.238.125 | 2,12 |
| | | | 3.925.349 | 2,57 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Pinduoduo, Inc. 0% 01/12/2025 | | | | |
| QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 1.800.000 | 1.704.712 | 1,12 | | USD | 2.162.000 | 2.007.102 | 1,32 |
| | | | 1.704.712 | 1,12 | | | | 2.007.102 | 1,32 |
| <i>Neuseeland</i> | | | | | <i>Israel</i> | | | | |
| Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025 | USD | 4.216.000 | 3.360.152 | 2,20 | Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025 | USD | 2.785.000 | 2.357.402 | 1,55 |
| | | | 3.360.152 | 2,20 | | | | 2.357.402 | 1,55 |
| <i>Südkorea</i> | | | | | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.615.261 | 1,06 | Barclays Bank plc 0% 18/02/2025 | USD | 4.905.000 | 5.048.766 | 3,31 |
| | | | 1.615.261 | 1,06 | | | | 5.048.766 | 3,31 |
| <i>Spanien</i> | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031 | EUR | 5.900.000 | 4.616.872 | 3,03 | Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 3.151.000 | 2.603.871 | 1,71 |
| | | | 4.616.872 | 3,03 | Alteryx, Inc. 1% 01/08/2026 | USD | 3.156.000 | 2.636.122 | 1,73 |
| | | | | | BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026 | USD | 1.155.000 | 824.862 | 0,54 |
| | | | | | Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/04/2027 | USD | 1.462.000 | 1.161.323 | 0,76 |
| | | | | | Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026 | USD | 2.605.000 | 2.147.862 | 1,41 |
| | | | | | Chegg, Inc. 0,125% 15/03/2025 | USD | 5.294.000 | 4.854.155 | 3,18 |
| | | | | | Chegg, Inc. 0% 01/09/2026 | USD | 3.626.000 | 2.878.982 | 1,89 |
| | | | | | Cloudflare, Inc. 0% 15/08/2026 | USD | 1.047.000 | 856.224 | 0,56 |
| | | | | | DocuSign, Inc. 0% 15/01/2024 | USD | 2.472.000 | 2.339.746 | 1,53 |
| | | | | | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 2.233.000 | 2.023.056 | 1,33 |
| | | | | | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 2.639.000 | 2.351.374 | 1,54 |
| | | | | | Envestnet, Inc. 0,75% 15/08/2025 | USD | 3.310.000 | 2.998.521 | 1,97 |

JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Halozyme Therapeutics, Inc. 0,25% 01/03/2027 | USD | 2.833.000 | 2.737.002 | 1,80 |
| Illumina, Inc. 0% 15/08/2023 | USD | 831.000 | 806.630 | 0,53 |
| RingCentral, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 3.463.000 | 2.735.770 | 1,79 |
| Shift4 Payments, Inc. 0,5% 01/08/2027 | USD | 1.885.000 | 1.602.045 | 1,05 |
| Snap, Inc. 0% 01/05/2027 | USD | 1.640.000 | 1.150.569 | 0,75 |
| Splunk, Inc. 1,125% 15/06/2027 | USD | 3.305.000 | 2.805.049 | 1,84 |
| Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 3.407.000 | 2.757.702 | 1,81 |
| TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026 | USD | 2.105.000 | 1.689.441 | 1,11 |
| Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 2.093.000 | 1.771.455 | 1,16 |
| | | | 45.731.761 | 29,99 |
| <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 61.144.667 | 40,10 |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 61.144.667 | 40,10 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 2.712.386 | 2.712.386 | 1,78 |
| | | | 2.712.386 | 1,78 |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | 2.712.386 | 1,78 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | 2.712.386 | 1,78 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 153.027.206 | 100,36 |
| Bankguthaben | | | 51.735 | 0,03 |
| Andere Aktiva/(Passiva) | | | (597.886) | (0,39) |
| Nettovermögen insgesamt | | | 152.481.055 | 100,00 |

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 36,97 |
| Deutschland | 10,44 |
| Kaimaninseln | 10,34 |
| Frankreich | 7,74 |
| Großbritannien | 7,03 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 3,10 |
| Spanien | 3,03 |
| Jersey | 2,57 |
| Neuseeland | 2,20 |
| Kanada | 2,12 |
| China | 2,10 |
| Vietnam | 1,88 |
| Bermuda | 1,81 |
| Luxemburg | 1,78 |
| Belgien | 1,57 |
| Israel | 1,55 |
| Britische Jungferninseln | 1,18 |
| Niederlande | 1,12 |
| Südkorea | 1,06 |
| Australien | 0,77 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 100,36 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | (0,36) |
| Summe | 100,00 |

†Fonds einer verbundenen Partei.

JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|----------------|--|----------------------|
| AUD | 1.721.350 | USD | 1.147.656 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | 20.814 | 0,01 |
| AUD | 119.610 | USD | 80.470 | 02/02/2023 | Merrill Lynch | 831 | - |
| EUR | 1.833 | USD | 1.948 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | 11 | - |
| EUR | 39.396.193 | USD | 41.889.649 | 03/01/2023 | State Street | 219.365 | 0,15 |
| EUR | 166.694 | USD | 177.923 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 599 | - |
| EUR | 15.326.977 | USD | 16.170.637 | 30/01/2023 | RBC | 243.917 | 0,16 |
| EUR | 19.026 | USD | 20.129 | 30/01/2023 | State Street | 247 | - |
| EUR | 163.706 | USD | 174.523 | 02/02/2023 | HSBC | 838 | - |
| EUR | 1.174.366 | USD | 1.250.093 | 02/02/2023 | RBC | 7.881 | 0,01 |
| SGD | 2.000 | USD | 1.476 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 17 | - |
| SGD | 389.867 | USD | 287.423 | 30/01/2023 | RBC | 3.696 | - |
| USD | 9.255.794 | GBP | 7.634.223 | 03/01/2023 | RBC | 36.248 | 0,02 |
| USD | 9.285.424 | GBP | 7.634.223 | 02/02/2023 | Morgan Stanley | 57.931 | 0,04 |
| USD | 2.052.039 | HKD | 15.972.417 | 02/02/2023 | RBC | 1.653 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 594.048 | 0,39 |
| GBP | 7.634.223 | USD | 9.277.869 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | (58.323) | (0,04) |
| HKD | 15.972.417 | USD | 2.051.885 | 03/01/2023 | RBC | (2.989) | - |
| HKD | 2.626.306 | USD | 337.576 | 02/02/2023 | HSBC | (436) | - |
| SEK | 1.232.407 | USD | 119.126 | 30/01/2023 | Citibank | (489) | - |
| USD | 1.163.448 | AUD | 1.721.350 | 03/01/2023 | RBC | (5.021) | - |
| USD | 1.148.934 | AUD | 1.721.350 | 02/02/2023 | Morgan Stanley | (21.089) | (0,02) |
| USD | 792.478 | EUR | 760.023 | 03/01/2023 | HSBC | (19.880) | (0,01) |
| USD | 39.149.782 | EUR | 37.506.500 | 03/01/2023 | Merrill Lynch | (939.414) | (0,62) |
| USD | 1.191.239 | EUR | 1.129.671 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | (16.221) | (0,01) |
| USD | 7.387 | EUR | 6.947 | 30/01/2023 | BNP Paribas | (53) | - |
| USD | 6.223 | EUR | 5.888 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (83) | - |
| USD | 1.952 | EUR | 1.833 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (11) | - |
| USD | 78.622 | EUR | 73.809 | 30/01/2023 | RBC | (424) | - |
| USD | 74.250 | EUR | 69.489 | 30/01/2023 | State Street | (171) | - |
| USD | 41.981.048 | EUR | 39.396.193 | 02/02/2023 | State Street | (219.896) | (0,15) |
| USD | 2.044.086 | HKD | 15.972.417 | 03/01/2023 | RBC | (4.810) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (1.289.310) | (0,85) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften - Passiva | | | | | | (695.262) | (0,46) |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030 | USD | 8.749.000 | 7.696.907 | 0,14 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029 | USD | 2.932.000 | 2.717.809 | 0,05 |
| <i>Österreich</i> | | | | | EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025 | USD | 36.000 | 34.084 | 0,00 |
| ams-OSRAM AG, 144A 7% 31/07/2025 | USD | 13.669.000 | 12.865.946 | 0,24 | EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026 | USD | 3.993.000 | 3.760.400 | 0,07 |
| | | | 12.865.946 | 0,24 | EQM Midstream Partners LP 4,125% 01/12/2026 | USD | 5.941.000 | 5.294.427 | 0,10 |
| <i>Frankreich</i> | | | | | EQM Midstream Partners LP 5,5% 15/07/2028 | USD | 1.178.000 | 1.055.433 | 0,02 |
| Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028 | USD | 6.040.000 | 4.752.876 | 0,09 | EQT Corp. 7% 01/02/2030 | USD | 1.360.000 | 1.411.211 | 0,03 |
| Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029 | USD | 17.342.000 | 13.053.151 | 0,24 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025 | USD | 33.230.000 | 31.870.584 | 0,58 |
| Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029 | USD | 5.824.000 | 4.397.120 | 0,08 | Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025 | USD | 11.320.000 | 10.901.595 | 0,20 |
| | | | 22.203.147 | 0,41 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,134% 04/08/2025 | USD | 5.911.000 | 5.538.249 | 0,10 |
| <i>Deutschland</i> | | | | | Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025 | USD | 11.996.000 | 10.867.416 | 0,20 |
| TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7,625% 15/07/2028 | USD | 1.487.000 | 1.217.350 | 0,02 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026 | USD | 12.861.000 | 12.045.613 | 0,22 |
| | | | 1.217.350 | 0,02 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026 | USD | 8.373.000 | 7.718.498 | 0,14 |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | Ford Motor Credit Co. LLC 2,7% 10/08/2026 | USD | 3.936.000 | 3.423.257 | 0,06 |
| Altice Financing SA, 144A 5,75% 15/08/2029 | USD | 10.726.000 | 8.440.939 | 0,15 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027 | USD | 13.932.000 | 12.631.994 | 0,23 |
| | | | 8.440.939 | 0,15 | Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027 | USD | 13.837.000 | 12.326.583 | 0,23 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Ford Motor Credit Co. LLC 3,815% 02/11/2027 | USD | 450.000 | 396.135 | 0,01 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026 | USD | 6.325.000 | 5.814.404 | 0,11 | Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 16/02/2028 | USD | 5.169.000 | 4.270.548 | 0,08 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027 | USD | 3.895.000 | 3.578.748 | 0,06 | Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 10/02/2029 | USD | 1.387.000 | 1.107.901 | 0,02 |
| | | | 9.393.152 | 0,17 | Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 7.952.000 | 6.542.945 | 0,12 |
| <i>Spanien</i> | | | | | Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026 | USD | 3.770.000 | 3.453.144 | 0,06 |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75% 15/10/2028 | USD | 4.653.000 | 4.059.743 | 0,07 | Genesis Energy LP 8% 15/01/2027 | USD | 3.525.000 | 3.285.937 | 0,06 |
| | | | 4.059.743 | 0,07 | Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028 | USD | 5.540.000 | 5.115.470 | 0,09 |
| <i>Supranational</i> | | | | | HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026 | USD | 13.030.000 | 13.127.585 | 0,24 |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 7.258.000 | 5.491.548 | 0,10 | HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028 | USD | 7.101.000 | 7.066.584 | 0,13 |
| | | | 5.491.548 | 0,10 | HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030 | USD | 5.750.000 | 4.965.040 | 0,09 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027 | USD | 4.202.000 | 4.008.529 | 0,07 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3,375% 15/01/2026 | USD | 1.595.000 | 1.437.494 | 0,03 | Howmet Aerospace, Inc. 5,9% 01/02/2027 | USD | 4.734.000 | 4.706.211 | 0,09 |
| | | | 1.437.494 | 0,03 | MGM Resorts International 6,75% 01/05/2025 | USD | 4.300.000 | 4.327.064 | 0,08 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025 | USD | 15.372.000 | 14.928.865 | 0,27 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026 | USD | 3.370.000 | 3.156.218 | 0,06 | MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026 | USD | 5.223.000 | 4.768.073 | 0,09 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027 | USD | 11.098.000 | 10.029.696 | 0,18 | MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027 | USD | 17.068.000 | 15.929.232 | 0,29 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028 | USD | 18.408.000 | 16.441.565 | 0,30 | NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027 | USD | 1.043.000 | 1.030.610 | 0,02 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 6.112.000 | 4.954.602 | 0,09 | NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028 | USD | 1.870.000 | 1.738.423 | 0,03 |
| AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025 | USD | 7.567.000 | 7.272.782 | 0,13 | NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025 | USD | 3.612.000 | 3.481.822 | 0,06 |
| AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026 | USD | 2.325.000 | 2.211.678 | 0,04 | NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026 | USD | 8.866.000 | 8.550.289 | 0,16 |
| ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027 | USD | 6.824.000 | 6.536.981 | 0,12 | NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027 | USD | 3.080.000 | 2.878.092 | 0,05 |
| ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029 | USD | 4.360.000 | 3.865.550 | 0,07 | NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030 | USD | 4.610.000 | 4.270.931 | 0,08 |
| ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031 | USD | 3.039.000 | 2.690.881 | 0,05 | Occidental Petroleum Corp. 8,5% 15/07/2027 | USD | 5.670.000 | 6.115.985 | 0,11 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036 | USD | 8.785.000 | 7.654.722 | 0,14 | Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030 | USD | 12.920.000 | 14.609.109 | 0,27 |
| Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028 | USD | 7.961.000 | 7.579.743 | 0,14 | Occidental Petroleum Corp. 6,625% 01/09/2030 | USD | 5.068.000 | 5.204.682 | 0,10 |
| Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030 | USD | 2.026.000 | 2.037.325 | 0,04 | Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031 | USD | 6.655.000 | 6.729.229 | 0,12 |
| Centene Corp. 3% 15/10/2030 | USD | 1.598.000 | 1.313.396 | 0,02 | OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027 | USD | 3.699.000 | 3.070.170 | 0,06 |
| Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027 | USD | 7.711.000 | 7.068.984 | 0,13 | OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028 | USD | 7.939.000 | 7.333.334 | 0,13 |
| Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028 | USD | 2.968.000 | 2.705.697 | 0,05 | OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029 | USD | 6.120.000 | 5.016.242 | 0,09 |
| Elanco Animal Health, Inc. 6,4% 28/08/2028 | USD | 735.000 | 698.177 | 0,01 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 4.035.000 | 3.023.849 | 0,06 |
| Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025 | USD | 2.000.000 | 1.979.394 | 0,04 | PG&E Corp. 5% 01/07/2028 | USD | 10.485.000 | 9.584.601 | 0,18 |
| Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028 | USD | 16.620.000 | 15.040.178 | 0,28 | PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030 | USD | 1.689.000 | 1.530.124 | 0,03 |
| | | | | | Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025 | USD | 8.090.000 | 7.696.906 | 0,14 |
| | | | | | Service Corp. International 7,5% 01/04/2027 | USD | 9.547.000 | 9.807.669 | 0,18 |
| | | | | | Service Corp. International 3,375% 15/08/2030 | USD | 4.398.000 | 3.580.625 | 0,07 |
| | | | | | Service Corp. International 4% 15/05/2031 | USD | 1.775.000 | 1.499.248 | 0,03 |
| | | | | | SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025 | USD | 7.720.000 | 7.423.093 | 0,14 |
| | | | | | SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027 | USD | 3.071.000 | 2.935.921 | 0,05 |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Southwestern Energy Co. 5,75% 23/01/2025 | USD | 728.000 | 716.445 | 0,01 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031 | USD | 8.277.000 | 4.097.115 | 0,07 |
| Southwestern Energy Co. 7,75% 01/10/2027 | USD | 4.659.000 | 4.753.969 | 0,09 | Baytex Energy Corp., 144A 8,75% 01/04/2027 | USD | 10.500.000 | 10.700.812 | 0,20 |
| Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028 | USD | 700.000 | 722.946 | 0,01 | Bombardier, Inc., 144A 7,5% 15/03/2025 | USD | 13.430.000 | 13.325.396 | 0,24 |
| Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030 | USD | 10.308.000 | 9.420.935 | 0,17 | Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027 | USD | 2.796.000 | 2.717.835 | 0,05 |
| Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032 | USD | 1.990.000 | 1.685.794 | 0,03 | Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025 | USD | 7.442.000 | 7.456.428 | 0,14 |
| Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025 | USD | 1.188.000 | 1.175.841 | 0,02 | Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027 | USD | 9.435.000 | 8.347.145 | 0,15 |
| Targa Resources Partners LP 4,875% 01/02/2031 | USD | 12.425.000 | 11.193.315 | 0,21 | Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027 | USD | 3.235.000 | 3.120.308 | 0,06 |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027 | USD | 17.453.000 | 15.576.054 | 0,29 | Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029 | USD | 9.809.000 | 8.043.380 | 0,15 |
| Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025 | USD | 7.740.000 | 6.523.461 | 0,12 | GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025 | USD | 9.381.000 | 8.879.820 | 0,16 |
| United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028 | USD | 13.326.000 | 12.612.180 | 0,23 | GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 8.711.000 | 7.502.349 | 0,14 |
| United Rentals North America, Inc. 3,875% 15/02/2031 | USD | 5.098.000 | 4.285.098 | 0,08 | GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029 | USD | 4.907.000 | 4.293.625 | 0,08 |
| United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033 | USD | 13.197.000 | 11.637.115 | 0,21 | GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029 | USD | 5.374.000 | 4.581.335 | 0,08 |
| United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029 | USD | 3.719.000 | 3.616.075 | 0,07 | Masonite International Corp., 144A 5,375% 01/02/2028 | USD | 5.748.000 | 5.280.935 | 0,10 |
| US Treasury Bill 0% 03/01/2023 | USD | 20.000.000 | 19.992.572 | 0,37 | NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024 | USD | 7.935.000 | 7.695.314 | 0,14 |
| Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032 | USD | 8.653.000 | 7.665.276 | 0,14 | NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025 | USD | 820.000 | 775.134 | 0,01 |
| | | | 559.218.932 | 10,26 | NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027 | USD | 21.532.000 | 19.382.449 | 0,35 |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 624.328.251 | 11,45 | NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029 | USD | 8.217.000 | 6.820.110 | 0,12 |
| <i>Aktien</i> | | | | | Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026 | USD | 6.588.000 | 6.384.299 | 0,12 |
| <i>Irland</i> | | | | | Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029 | USD | 922.000 | 859.587 | 0,02 |
| Mallinckrodt plc | USD | 202.088 | 1.565.171 | 0,03 | Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029 | USD | 3.679.000 | 3.174.977 | 0,06 |
| | | | 1.565.171 | 0,03 | Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027 | USD | 1.916.000 | 1.813.015 | 0,03 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | | | 271.403.152 | 4,98 | |
| Chesapeake Energy Corp. | USD | 107.440 | 10.116.013 | 0,18 | | | | | |
| Chord Energy Corp. | USD | 86.958 | 11.776.722 | 0,22 | | | | | |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 935.116 | 949.143 | 0,02 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| Frontier Communications Parent, Inc. | USD | 528.662 | 13.383.078 | 0,24 | Transocean Guardian Ltd., 144A 5,875% 15/01/2024 | USD | 3.618.267 | 3.538.970 | 0,06 |
| Gulfport Energy Corp. | USD | 220.177 | 16.273.282 | 0,30 | Transocean Pontus Ltd., 144A 6,125% 01/08/2025 | USD | 3.693.760 | 3.626.606 | 0,07 |
| iHeartMedia, Inc. 'A' | USD | 363.687 | 2.147.572 | 0,04 | Transocean, Inc., 144A 11,5% 30/01/2027 | USD | 4.725.000 | 4.741.254 | 0,09 |
| VICI Properties, Inc., REIT | USD | 1.057.523 | 33.941.201 | 0,62 | | | | | |
| | | | 88.587.011 | 1,62 | | | | | |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 90.152.182 | 1,65 | | | | 11.906.830 | 0,22 |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 714.480.433 | 13,10 | | | | | |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | <i>Frankreich</i> | | | | |
| <i>Anleihen</i> | | | | | Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027 | USD | 14.817.000 | 13.548.282 | 0,25 |
| <i>Bermuda</i> | | | | | | | | 13.548.282 | 0,25 |
| Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026 | USD | 204.000 | 192.572 | 0,00 | <i>Jersey</i> | | | | |
| | | | 192.572 | 0,00 | Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026 | USD | 18.120.000 | 16.895.813 | 0,31 |
| | | | | | | | | 16.895.813 | 0,31 |
| <i>Kanada</i> | | | | | <i>Liberia</i> | | | | |
| 1011778 BC ULC, 144A 3,875% 15/01/2028 | USD | 5.982.000 | 5.405.901 | 0,10 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,5% 01/06/2025 | USD | 8.814.000 | 9.450.371 | 0,17 |
| 1011778 BC ULC, 144A 3,5% 15/02/2029 | USD | 2.396.000 | 2.072.540 | 0,04 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11,625% 15/08/2027 | USD | 12.600.000 | 12.639.690 | 0,23 |
| 1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030 | USD | 20.395.000 | 16.685.150 | 0,31 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029 | USD | 7.052.000 | 7.095.193 | 0,13 |
| ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028 | USD | 5.425.000 | 4.767.219 | 0,09 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029 | USD | 7.072.000 | 7.283.842 | 0,14 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025 | USD | 44.158.000 | 37.603.577 | 0,69 | | | | 36.469.096 | 0,67 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025 | USD | 49.875.000 | 38.482.553 | 0,71 | | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027 | USD | 9.745.000 | 6.565.039 | 0,12 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028 | USD | 6.680.000 | 3.216.927 | 0,06 | Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027 | USD | 14.640.000 | 11.199.600 | 0,21 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028 | USD | 12.531.000 | 8.051.167 | 0,15 | Dana Financing Luxembourg SARL, 144A 5,75% 15/04/2025 | USD | 718.000 | 703.458 | 0,01 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029 | USD | 10.259.000 | 5.078.205 | 0,09 | Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6,125% 01/04/2029 | USD | 5.220.000 | 3.973.725 | 0,07 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029 | USD | 4.415.000 | 2.133.468 | 0,04 | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030 | USD | 44.443.000 | 39.842.705 | 0,73 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030 | USD | 12.644.000 | 6.090.038 | 0,11 | Mallinckrodt International Finance SA, 144A 11,5% 15/12/2028 | USD | 20.965.000 | 17.926.857 | 0,33 |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Mallinckrodt International Finance SA, 144A 10% 15/06/2029 | USD | 5.752.000 | 3.120.402 | 0,06 | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026 | USD | 3.613.000 | 3.301.372 | 0,06 |
| Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033 | USD | 7.735.000 | 6.339.838 | 0,12 | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027 | USD | 21.348.000 | 19.876.482 | 0,36 |
| Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034 | USD | 10.404.000 | 7.886.771 | 0,14 | Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028 | USD | 2.732.000 | 2.599.170 | 0,05 |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025 | USD | 22.731.000 | 18.745.400 | 0,34 | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029 | USD | 18.924.000 | 15.750.824 | 0,29 |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029 | USD | 7.677.000 | 4.982.526 | 0,09 | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030 | USD | 2.030.000 | 1.819.032 | 0,03 |
| | | | 114.721.282 | 2,10 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026 | USD | 7.805.000 | 7.173.283 | 0,13 |
| <i>Niederlande</i> | | | | | Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027 | USD | 2.465.000 | 2.287.685 | 0,04 |
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027 | USD | 10.304.000 | 9.934.757 | 0,18 | Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029 | USD | 14.753.000 | 13.880.729 | 0,25 |
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,125% 15/05/2028 | USD | 1.565.000 | 1.544.475 | 0,03 | Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031 | USD | 7.277.000 | 5.994.429 | 0,11 |
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 21.927.000 | 19.021.673 | 0,35 | AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026 | USD | 6.939.740 | 2.797.418 | 0,05 |
| Sensata Technologies BV, 144A 5,875% 01/09/2030 | USD | 3.801.000 | 3.601.341 | 0,07 | Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026 | USD | 10.761.000 | 10.899.722 | 0,20 |
| UPC Broadband Finco BV, 144A 4,875% 15/07/2031 | USD | 2.791.000 | 2.350.064 | 0,04 | Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027 | USD | 960.000 | 908.573 | 0,02 |
| | | | 36.452.310 | 0,67 | Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028 | USD | 13.018.000 | 12.098.018 | 0,22 |
| <i>Panama</i> | | | | | Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029 | USD | 7.439.000 | 6.835.325 | 0,13 |
| Carnival Corp., 144A 10,5% 01/02/2026 | USD | 3.570.000 | 3.593.758 | 0,06 | Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026 | USD | 7.682.000 | 8.050.389 | 0,15 |
| Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027 | USD | 12.298.000 | 8.780.895 | 0,16 | Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029 | USD | 1.785.000 | 1.798.105 | 0,03 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 8.396.000 | 6.867.928 | 0,13 | Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030 | USD | 3.413.000 | 3.144.092 | 0,06 |
| Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029 | USD | 2.316.000 | 1.551.720 | 0,03 | APi Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029 | USD | 6.681.000 | 5.545.230 | 0,10 |
| | | | 20.794.301 | 0,38 | APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029 | USD | 5.512.000 | 4.813.759 | 0,09 |
| <i>Supranational</i> | | | | | Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028 | USD | 11.490.000 | 10.737.807 | 0,20 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028 | USD | 5.692.000 | 4.711.838 | 0,09 | Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028 | USD | 4.816.000 | 3.775.069 | 0,07 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028 | USD | 9.043.000 | 7.391.056 | 0,13 | Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028 | USD | 3.930.000 | 3.156.517 | 0,06 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026 | USD | 14.475.000 | 13.976.493 | 0,26 | Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027 | USD | 1.900.000 | 1.816.592 | 0,03 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029 | USD | 12.904.875 | 11.798.292 | 0,22 | Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028 | USD | 6.645.000 | 6.091.590 | 0,11 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027 | USD | 2.095.000 | 2.054.682 | 0,04 | Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025 | USD | 8.269.000 | 8.135.575 | 0,15 |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026 | USD | 17.940.000 | 15.588.494 | 0,28 | Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028 | USD | 13.648.000 | 12.804.554 | 0,23 |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 13.539.000 | 10.243.878 | 0,19 | Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 4.358.000 | 3.663.905 | 0,07 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027 | USD | 14.578.000 | 13.481.136 | 0,25 | Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030 | USD | 2.847.000 | 2.387.023 | 0,04 |
| Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026 | USD | 14.179.000 | 13.872.064 | 0,25 | AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030 | USD | 4.140.000 | 3.058.662 | 0,06 |
| Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027 | USD | 13.054.000 | 12.806.478 | 0,23 | Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027 | USD | 6.107.000 | 1.158.642 | 0,02 |
| Endo Dac, 144A 9,5% 31/07/2027 | USD | 5.046.000 | 712.747 | 0,01 | Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029 | USD | 4.648.000 | 811.095 | 0,01 |
| Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028 | USD | 6.658.000 | 366.190 | 0,01 | Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028 | USD | 10.067.000 | 9.139.527 | 0,17 |
| Venator Finance SARL, 144A 9,5% 01/07/2025 | USD | 7.375.000 | 5.346.875 | 0,10 | Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030 | USD | 2.142.000 | 2.117.684 | 0,04 |
| Venator Finance SARL, 144A 5,75% 15/07/2025 | USD | 5.789.000 | 1.986.090 | 0,04 | Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027 | USD | 6.395.000 | 5.765.604 | 0,11 |
| | | | 114.336.313 | 2,10 | Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027 | USD | 10.035.000 | 9.065.333 | 0,17 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029 | USD | 12.980.000 | 11.120.551 | 0,20 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5% 15/08/2030 | USD | 13.469.000 | 11.276.247 | 0,21 | Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029 | USD | 11.151.000 | 9.269.548 | 0,17 |
| | | | 11.276.247 | 0,21 | Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025 | USD | 976.000 | 1.043.773 | 0,02 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030 | USD | 2.497.000 | 2.346.381 | 0,04 |
| 180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029 | USD | 6.243.000 | 5.376.128 | 0,10 | Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026 | USD | 25.935.000 | 18.195.427 | 0,33 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028 | USD | 9.853.000 | 9.373.159 | 0,17 | Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027 | USD | 18.289.000 | 9.458.183 | 0,17 |
| ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029 | USD | 16.525.000 | 13.657.912 | 0,25 | Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029 | USD | 8.321.000 | 7.977.447 | 0,15 |
| ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026 | USD | 11.256.000 | 10.952.595 | 0,20 | Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028 | USD | 7.165.000 | 6.272.957 | 0,12 |
| ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029 | USD | 10.106.000 | 8.675.395 | 0,16 | Block, Inc. 3,5% 01/06/2031 | USD | 3.626.000 | 2.897.899 | 0,05 |
| ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032 | USD | 13.876.000 | 11.828.660 | 0,22 | Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625% 15/12/2025 | USD | 4.190.000 | 4.164.018 | 0,08 |
| Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027 | USD | 6.076.000 | 5.675.440 | 0,10 | Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026 | USD | 5.245.000 | 5.061.094 | 0,09 |
| Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028 | USD | 7.672.000 | 6.176.305 | 0,11 | Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029 | USD | 7.838.000 | 7.024.376 | 0,13 |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029 | USD | 7.735.000 | 6.075.456 | 0,11 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Brink's Co. (The), 144A 5,5% 15/07/2025 | USD | 6.310.000 | 6.210.581 | 0,11 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027 | USD | 32.960.000 | 28.571.046 | 0,52 |
| Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027 | USD | 3.561.000 | 3.262.411 | 0,06 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028 | USD | 14.034.000 | 10.255.043 | 0,19 |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025 | USD | 5.238.000 | 5.018.528 | 0,09 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029 | USD | 16.015.000 | 11.789.362 | 0,22 |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028 | USD | 7.545.000 | 6.626.789 | 0,12 | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029 | USD | 9.755.000 | 8.720.433 | 0,16 |
| Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026 | USD | 10.134.000 | 9.082.597 | 0,17 | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031 | USD | 4.120.000 | 3.659.636 | 0,07 |
| Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027 | USD | 4.065.000 | 3.550.615 | 0,07 | CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030 | USD | 2.184.000 | 1.795.233 | 0,03 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032 | USD | 4.760.000 | 3.866.828 | 0,07 | CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029 | USD | 3.721.000 | 3.430.797 | 0,06 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032 | USD | 7.875.000 | 7.397.668 | 0,14 | CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031 | USD | 4.328.000 | 4.125.353 | 0,08 |
| BWX Technologies, Inc., 144A 4,125% 30/06/2028 | USD | 5.766.000 | 5.201.076 | 0,10 | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 9.645.000 | 8.330.676 | 0,15 |
| BWX Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029 | USD | 12.962.000 | 11.363.034 | 0,21 | Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028 | USD | 2.864.000 | 1.495.089 | 0,03 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027 | USD | 8.795.000 | 8.659.205 | 0,16 | Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031 | USD | 2.829.000 | 1.366.179 | 0,03 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029 | USD | 7.485.000 | 6.102.970 | 0,11 | CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025 | USD | 10.762.000 | 9.731.048 | 0,18 |
| California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026 | USD | 11.714.000 | 11.193.781 | 0,21 | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 18.391.000 | 17.014.250 | 0,31 |
| Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029 | USD | 7.732.000 | 6.592.556 | 0,12 | CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027 | USD | 27.090.000 | 21.037.552 | 0,39 |
| Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031 | USD | 5.970.000 | 5.000.931 | 0,09 | CommScope, Inc., 144A 7,125% 01/07/2028 | USD | 8.735.000 | 6.245.593 | 0,11 |
| Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028 | USD | 4.291.000 | 4.395.779 | 0,08 | CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029 | USD | 11.396.000 | 8.987.950 | 0,16 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027 | USD | 65.503.000 | 61.225.654 | 1,12 | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 9.515.000 | 8.695.330 | 0,16 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 38.275.000 | 34.627.584 | 0,64 | Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027 | USD | 4.991.000 | 4.288.666 | 0,08 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029 | USD | 3.127.000 | 2.789.887 | 0,05 | Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029 | USD | 9.289.000 | 7.738.723 | 0,14 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030 | USD | 44.951.000 | 37.973.931 | 0,70 | Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030 | USD | 12.280.000 | 6.212.636 | 0,11 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030 | USD | 2.950.000 | 2.443.809 | 0,04 | Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030 | USD | 11.549.000 | 8.812.060 | 0,16 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031 | USD | 61.788.000 | 49.117.779 | 0,90 | Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031 | USD | 6.020.000 | 4.381.928 | 0,08 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032 | USD | 3.325.000 | 2.703.308 | 0,05 | Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029 | USD | 18.592.000 | 16.840.448 | 0,31 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 15/01/2034 | USD | 11.560.000 | 8.589.237 | 0,16 | Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030 | USD | 5.083.000 | 4.377.223 | 0,08 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025 | USD | 15.362.000 | 13.322.746 | 0,24 | Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029 | USD | 13.270.000 | 10.858.841 | 0,20 |
| CDW LLC 4,25% 01/04/2028 | USD | 15.975.000 | 14.730.547 | 0,27 | Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13% 01/06/2024 | USD | 18.585.000 | 19.420.489 | 0,36 |
| CDW LLC 3,25% 15/02/2029 | USD | 6.557.000 | 5.596.170 | 0,10 | Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/11/2026 | USD | 31.512.000 | 13.599.949 | 0,25 |
| Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025 | USD | 1.264.000 | 1.247.209 | 0,02 | CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2026 | USD | 12.480.000 | 12.815.587 | 0,23 |
| Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029 | USD | 2.918.000 | 2.628.841 | 0,05 | Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026 | USD | 10.171.000 | 9.680.672 | 0,18 |
| Centene Corp. 4,625% 15/12/2029 | USD | 40.950.000 | 37.566.861 | 0,69 | Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026 | USD | 415.000 | 400.222 | 0,01 |
| Centene Corp. 3,375% 15/02/2030 | USD | 4.605.000 | 3.903.313 | 0,07 | Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029 | USD | 5.435.000 | 4.905.723 | 0,09 |
| Central Garden & Pet Co., 144A 4,125% 30/04/2031 | USD | 188.000 | 150.808 | 0,00 | Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027 | USD | 8.685.000 | 8.091.988 | 0,15 |
| Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028 | USD | 22.429.000 | 20.968.724 | 0,38 | Crestwood Midstream Partners LP, 144A 8% 01/04/2029 | USD | 14.628.000 | 14.577.538 | 0,27 |
| Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030 | USD | 7.327.000 | 5.995.295 | 0,11 | CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028 | USD | 7.147.000 | 5.794.165 | 0,11 |
| Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030 | USD | 3.696.000 | 3.713.556 | 0,07 | CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028 | USD | 2.635.000 | 1.784.066 | 0,03 |
| Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031 | USD | 1.292.000 | 1.319.462 | 0,02 | CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029 | USD | 30.381.000 | 24.900.723 | 0,46 |
| Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028 | USD | 14.487.000 | 13.032.505 | 0,24 | CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030 | USD | 10.078.000 | 5.722.964 | 0,10 |
| Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 900.000 | 740.115 | 0,01 | CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031 | USD | 7.525.000 | 5.227.659 | 0,10 |
| Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029 | USD | 10.287.000 | 9.276.929 | 0,17 | CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028 | USD | 8.432.000 | 7.599.719 | 0,14 |
| Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032 | USD | 4.674.000 | 3.722.503 | 0,07 | DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030 | USD | 16.528.000 | 13.352.723 | 0,24 |
| Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028 | USD | 12.114.000 | 10.988.428 | 0,20 | DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031 | USD | 21.156.000 | 15.745.151 | 0,29 |
| Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026 | USD | 1.823.000 | 1.761.540 | 0,03 | Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375% 15/08/2026 | USD | 9.557.000 | 1.134.894 | 0,02 |
| Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029 | USD | 20.127.000 | 19.351.422 | 0,35 | Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027 | USD | 28.925.000 | 25.932.998 | 0,48 |
| Chesapeake Energy Corp. 5,5% 15/09/2026 | USD | 2.505.000 | 57.928 | 0,00 | DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026 | USD | 37.415.000 | 31.233.009 | 0,57 |
| Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026 | USD | 4.218.000 | 4.113.900 | 0,08 | DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028 | USD | 6.530.000 | 5.203.333 | 0,10 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025 | USD | 7.475.000 | 7.575.669 | 0,14 | DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023 | USD | 34.425.000 | 34.336.698 | 0,63 |
| Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028 | USD | 5.750.000 | 4.263.856 | 0,08 | DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026 | USD | 17.618.000 | 14.138.090 | 0,26 |
| Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual | USD | 1.120.000 | 1.034.600 | 0,02 | DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024 | USD | 84.484.000 | 78.679.433 | 1,44 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028 | USD | 5.341.000 | 4.630.359 | 0,08 | DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027 | USD | 15.090.000 | 15.560.054 | 0,29 |
| Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029 | USD | 6.166.000 | 5.251.274 | 0,10 | Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029 | USD | 14.020.000 | 9.853.342 | 0,18 |
| | | | | | DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029 | USD | 7.971.000 | 6.799.064 | 0,12 |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031 | USD | 3.922.000 | 3.295.461 | 0,06 | Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026 | USD | 8.110.524 | 7.918.102 | 0,15 |
| Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029 | USD | 3.283.000 | 2.799.243 | 0,05 | Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024§ Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026 | USD | 4.800.000 | 9.024 | 0,00 |
| Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029 | USD | 1.992.000 | 1.748.070 | 0,03 | Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/05/2025§ | USD | 3.032.471 | 2.960.526 | 0,05 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028 | USD | 12.897.000 | 12.084.489 | 0,22 | Gulfport Energy Operating Corp. 6,375% 15/01/2026§ | USD | 5.997.000 | 11.274 | 0,00 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029 | USD | 4.732.000 | 4.047.633 | 0,07 | Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027 | USD | 16.250.000 | 30.550 | 0,00 |
| Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 9.569.000 | 8.184.844 | 0,15 | Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026 | USD | 3.476.000 | 3.222.326 | 0,06 |
| Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028 | USD | 10.571.000 | 5.271.705 | 0,10 | Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029 | USD | 6.644.000 | 5.588.601 | 0,10 |
| Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028 | USD | 14.207.000 | 12.914.052 | 0,24 | Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§ | USD | 12.502.000 | 9.421.507 | 0,17 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027 | USD | 4.647.000 | 4.431.781 | 0,08 | Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§ | USD | 4.147.000 | 155.513 | 0,00 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028 | USD | 24.174.000 | 21.014.404 | 0,39 | Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§ | USD | 21.113.000 | 791.738 | 0,01 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029 | USD | 14.134.000 | 12.007.237 | 0,22 | Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028 | USD | 14.441.000 | 1.371.895 | 0,03 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030 | USD | 2.803.000 | 2.776.510 | 0,05 | Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026 | USD | 15.765.000 | 1.418.850 | 0,03 |
| Entegris Escrow Corp., 144A 4,75% 15/04/2029 | USD | 8.882.000 | 8.117.724 | 0,15 | Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030 | USD | 10.980.000 | 10.713.351 | 0,20 |
| Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028 | USD | 11.640.000 | 10.311.112 | 0,19 | Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028 | USD | 6.486.000 | 5.554.110 | 0,10 |
| Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029 | USD | 6.680.000 | 5.385.917 | 0,10 | Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030 | USD | 143.000 | 129.669 | 0,00 |
| Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026 | USD | 26.512.000 | 7.213.385 | 0,13 | Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032 | USD | 3.507.000 | 3.124.430 | 0,06 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025 | USD | 263.000 | 254.247 | 0,00 | Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032 | USD | 2.882.000 | 2.569.217 | 0,05 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027 | USD | 2.595.000 | 2.532.446 | 0,05 | Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028 | USD | 3.147.000 | 3.053.039 | 0,06 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027 | USD | 4.455.000 | 4.260.450 | 0,08 | Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029 | USD | 3.787.000 | 3.280.830 | 0,06 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029 | USD | 11.192.000 | 9.491.599 | 0,17 | Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031 | USD | 2.491.000 | 2.085.814 | 0,04 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2030 | USD | 4.662.000 | 4.428.353 | 0,08 | Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030 | USD | 700.000 | 638.904 | 0,01 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031 | USD | 8.819.000 | 7.176.491 | 0,13 | Holly Energy Partners LP, 144A 6,375% 15/04/2027 | USD | 4.000.000 | 3.935.168 | 0,07 |
| First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029 | USD | 12.873.000 | 10.668.113 | 0,20 | Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 4.955.000 | 4.520.081 | 0,08 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027 | USD | 9.508.000 | 8.867.161 | 0,16 | Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028 | USD | 8.624.000 | 8.146.446 | 0,15 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 23.273.000 | 20.254.725 | 0,37 | Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029 | USD | 7.633.000 | 6.614.048 | 0,12 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029 | USD | 1.983.000 | 1.627.636 | 0,03 | Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026 | USD | 3.335.000 | 3.116.524 | 0,06 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 3.118.000 | 2.455.926 | 0,05 | iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 8.295.000 | 7.015.227 | 0,13 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030 | USD | 989.000 | 1.009.032 | 0,02 | iHeartCommunications, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028 | USD | 6.710.000 | 5.415.175 | 0,10 |
| Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029 | USD | 2.278.507 | 1.767.124 | 0,03 | iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026 | USD | 12.844.890 | 11.773.369 | 0,22 |
| Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026 | USD | 4.400.000 | 3.591.610 | 0,07 | iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027 | USD | 20.702.486 | 17.709.735 | 0,32 |
| Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029 | USD | 6.742.000 | 4.862.128 | 0,09 | Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029 | USD | 26.330.000 | 22.893.155 | 0,42 |
| Gap, Inc. (The), 144A 3,875% 01/10/2031 | USD | 993.000 | 697.358 | 0,01 | Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028 | USD | 11.450.000 | 9.404.400 | 0,17 |
| Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028 | USD | 9.250.000 | 8.542.180 | 0,16 | IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026 | USD | 8.579.000 | 8.202.561 | 0,15 |
| Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030 | USD | 1.516.000 | 1.309.190 | 0,02 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028 | USD | 8.459.000 | 7.630.439 | 0,14 |
| GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028 | USD | 21.249.000 | 17.885.612 | 0,33 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030 | USD | 10.000 | 8.673 | 0,00 |
| GEO Group, Inc. (The) 10,5% 30/06/2028 | USD | 7.541.000 | 7.664.786 | 0,14 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031 | USD | 9.960.000 | 8.222.528 | 0,15 |
| Glatfelter Corp., 144A 4,75% 15/11/2029 | USD | 6.279.000 | 3.776.330 | 0,07 | JELD-WEN, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025 | USD | 2.410.000 | 2.270.112 | 0,04 |
| Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029 | USD | 8.868.000 | 6.981.999 | 0,13 | JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025 | USD | 7.680.000 | 6.444.134 | 0,12 |
| Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032 | USD | 6.015.000 | 4.769.289 | 0,09 | JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027 | USD | 7.035.000 | 5.300.310 | 0,10 |
| Global Medical Response, Inc., 144A 6,5% 01/10/2025 | USD | 11.830.000 | 8.485.541 | 0,16 | Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031 | USD | 4.890.000 | 3.855.715 | 0,07 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029 | USD | 4.757.000 | 3.936.465 | 0,07 | Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029 | USD | 380.000 | 302.533 | 0,01 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031 | USD | 7.847.000 | 6.485.844 | 0,12 | Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031 | USD | 3.830.000 | 2.893.544 | 0,05 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031 | USD | 6.118.000 | 5.045.882 | 0,09 | Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030 | USD | 2.778.000 | 2.608.911 | 0,05 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028 | USD | 5.549.000 | 4.641.729 | 0,09 | LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026 | USD | 15.115.000 | 14.320.112 | 0,26 |
| Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031 | USD | 4.972.000 | 3.610.592 | 0,07 | LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027 | USD | 6.422.000 | 5.924.289 | 0,11 |
| Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027 | USD | 7.123.000 | 6.218.308 | 0,11 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028 | USD | 3.347.000 | 3.181.454 | 0,06 |
| Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030 | USD | 13.340.000 | 9.459.861 | 0,17 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030 | USD | 11.649.000 | 10.242.849 | 0,19 |
| Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028 | USD | 18.337.000 | 16.806.777 | 0,31 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032 | USD | 1.580.000 | 1.384.020 | 0,03 |
| | | | | | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027 | USD | 7.285.000 | 6.077.511 | 0,11 |
| | | | | | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028 | USD | 11.520.000 | 9.100.570 | 0,17 |
| | | | | | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029 | USD | 6.326.000 | 4.642.335 | 0,09 |
| | | | | | Lithia Motors, Inc., 144A 4,375% 15/01/2031 | USD | 8.456.000 | 6.958.231 | 0,13 |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024 | USD | 5.720.000 | 5.547.224 | 0,10 | ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 16.769.000 | 14.649.343 | 0,27 |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026 | USD | 3.442.000 | 3.275.235 | 0,06 | OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026 | USD | 6.264.000 | 5.993.732 | 0,11 |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027 | USD | 24.280.000 | 23.536.000 | 0,43 | Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028 | USD | 17.074.000 | 15.122.442 | 0,28 |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027 | USD | 19.606.000 | 17.393.267 | 0,32 | Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031 | USD | 12.596.000 | 10.921.737 | 0,20 |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026 | USD | 31.468.000 | 27.585.006 | 0,51 | Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027 | USD | 3.500.000 | 3.157.242 | 0,06 |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027 | USD | 34.155.000 | 29.018.364 | 0,53 | Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029 | USD | 1.245.000 | 1.034.717 | 0,02 |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029 | USD | 4.040.000 | 2.793.438 | 0,05 | Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029 | USD | 9.436.000 | 7.489.353 | 0,14 |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029 | USD | 9.895.000 | 7.126.279 | 0,13 | Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030 | USD | 5.984.000 | 5.139.205 | 0,09 |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 15/03/2030 | USD | 1.793.000 | 1.551.431 | 0,03 | Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027 | USD | 8.324.000 | 8.108.416 | 0,15 |
| Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028 | USD | 13.309.000 | 11.093.265 | 0,20 | Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027 | USD | 17.560.000 | 15.574.736 | 0,29 |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029 | USD | 16.268.000 | 11.214.671 | 0,21 | Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5% 01/04/2027 | USD | 18.224.000 | 13.888.504 | 0,25 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6,125% 15/09/2025 | USD | 6.017.000 | 6.201.301 | 0,11 | Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025 | USD | 1.400.000 | 1.405.296 | 0,03 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029 | USD | 2.270.000 | 1.899.650 | 0,03 | Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027 | USD | 10.291.000 | 9.727.979 | 0,18 |
| MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028 | USD | 20.484.000 | 18.304.690 | 0,34 | Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029 | USD | 11.500.000 | 9.893.321 | 0,18 |
| Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027 | USD | 5.001.000 | 4.922.424 | 0,09 | PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028 | USD | 15.112.000 | 13.715.425 | 0,25 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024 | USD | 26.743.000 | 26.039.624 | 0,48 | PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029 | USD | 7.803.000 | 7.269.762 | 0,13 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025 | USD | 14.965.000 | 13.873.103 | 0,25 | PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029 | USD | 6.127.000 | 5.122.417 | 0,09 |
| McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028 | USD | 8.030.000 | 6.767.242 | 0,12 | Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026 | USD | 27.545.000 | 15.880.445 | 0,29 |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029 | USD | 22.575.000 | 18.255.500 | 0,33 | Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028 | USD | 7.966.000 | 6.977.180 | 0,13 |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029 | USD | 12.926.000 | 10.272.684 | 0,19 | PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028 | USD | 11.381.000 | 8.684.249 | 0,16 |
| Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027 | USD | 3.564.000 | 3.232.422 | 0,06 | Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028 | USD | 13.938.000 | 13.151.677 | 0,24 |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027 | USD | 7.961.130 | 7.938.680 | 0,15 | Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029 | USD | 8.266.000 | 7.497.262 | 0,14 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026 | USD | 9.075.000 | 5.842.826 | 0,11 | Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030 | USD | 5.826.000 | 5.033.081 | 0,09 |
| MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030 | USD | 3.179.000 | 2.526.940 | 0,05 | Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027 | USD | 4.440.000 | 4.055.851 | 0,07 |
| Nabors Industries, Inc. 5,75% 01/02/2025 | USD | 12.402.000 | 11.846.266 | 0,22 | Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028 | USD | 4.023.000 | 3.793.617 | 0,07 |
| National CineMedia LLC, 144A 5,875% 15/04/2028 | USD | 4.630.000 | 1.072.424 | 0,02 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026 | USD | 7.904.000 | 7.601.775 | 0,14 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027 | USD | 1.475.000 | 1.322.456 | 0,02 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027 | USD | 18.364.000 | 15.985.770 | 0,29 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028 | USD | 7.217.000 | 5.894.617 | 0,11 | Radiology Partners, Inc., 144A 9,25% 01/02/2028 | USD | 6.330.000 | 3.563.438 | 0,07 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030 | USD | 5.444.000 | 4.192.435 | 0,08 | Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025 | USD | 9.550.000 | 8.815.414 | 0,16 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031 | USD | 10.481.000 | 8.162.603 | 0,15 | Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029 | USD | 9.475.000 | 9.776.210 | 0,18 |
| NCR Corp., 144A 5,75% 01/09/2027 | USD | 15.355.000 | 14.717.379 | 0,27 | Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030 | USD | 13.072.000 | 9.590.926 | 0,18 |
| NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028 | USD | 11.919.000 | 10.180.814 | 0,19 | RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029 | USD | 8.242.000 | 7.142.525 | 0,13 |
| NCR Corp., 144A 5,125% 15/04/2029 | USD | 7.116.000 | 5.901.818 | 0,11 | RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027 | USD | 24.753.000 | 22.504.190 | 0,41 |
| NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029 | USD | 11.950.000 | 11.187.590 | 0,21 | Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025 | USD | 10.622.000 | 6.986.800 | 0,13 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029 | USD | 3.685.000 | 3.293.653 | 0,06 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 22.988.000 | 12.330.426 | 0,23 |
| Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027 | USD | 1.545.000 | 1.532.122 | 0,03 | Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026 | USD | 6.464.000 | 5.578.303 | 0,10 |
| Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029 | USD | 1.545.000 | 1.529.352 | 0,03 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029 | USD | 18.212.000 | 14.500.842 | 0,27 |
| Newell Brands, Inc. 5,625% 01/04/2036 | USD | 2.392.000 | 2.076.364 | 0,04 | Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033 | USD | 1.327.000 | 990.705 | 0,02 |
| News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029 | USD | 8.971.000 | 7.794.319 | 0,14 | RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025 | USD | 4.470.000 | 3.414.963 | 0,06 |
| News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032 | USD | 4.730.000 | 4.309.716 | 0,08 | Sabre GLBL, Inc., 144A 7,375% 01/09/2025 | USD | 12.327.000 | 11.797.620 | 0,22 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027 | USD | 31.264.000 | 28.700.352 | 0,53 | SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029 | USD | 5.284.000 | 4.392.570 | 0,08 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028 | USD | 14.992.000 | 12.986.220 | 0,24 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029 | USD | 7.283.000 | 5.912.339 | 0,11 |
| NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5% 01/02/2026 | USD | 4.273.000 | 3.807.673 | 0,07 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031 | USD | 10.711.000 | 8.093.709 | 0,15 |
| NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026 | USD | 23.405.000 | 21.998.769 | 0,40 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032 | USD | 8.214.000 | 6.202.965 | 0,11 |
| Novelis Corp., 144A 3,25% 15/11/2026 | USD | 4.272.000 | 3.835.209 | 0,07 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 5,375% 15/01/2031 | USD | 3.211.000 | 2.582.288 | 0,05 |
| Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030 | USD | 5.095.000 | 4.533.302 | 0,08 | Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027 | USD | 4.930.000 | 4.420.139 | 0,08 |
| Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031 | USD | 2.834.000 | 2.303.956 | 0,04 | Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031 | USD | 3.200.000 | 2.637.892 | 0,05 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029 | USD | 6.012.000 | 4.829.568 | 0,09 | Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027 | USD | 3.994.000 | 3.265.887 | 0,06 |
| NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029 | USD | 9.155.000 | 8.033.065 | 0,15 | | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031 | USD | 4.142.000 | 3.181.698 | 0,06 | | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,875% 15/02/2032 | USD | 5.861.000 | 4.413.186 | 0,08 | | | | | |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 4,25% 01/10/2028 | USD | 6.352.000 | 5.214.936 | 0,10 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030 | USD | 7.056.000 | 5.273.690 | 0,10 | Tenet Healthcare Corp., 144A 6,25% 01/02/2027 | USD | 20.483.000 | 19.578.194 | 0,36 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027 | USD | 26.747.000 | 24.743.881 | 0,45 | Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027 | USD | 15.284.000 | 14.248.142 | 0,26 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028 | USD | 8.399.000 | 7.259.318 | 0,13 | Tenet Healthcare Corp., 144A 4,625% 15/06/2028 | USD | 1.098.000 | 984.181 | 0,02 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029 | USD | 21.013.000 | 19.227.630 | 0,35 | Tenet Healthcare Corp., 144A 4,25% 01/06/2029 | USD | 7.292.000 | 6.330.513 | 0,12 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030 | USD | 935.000 | 773.062 | 0,01 | Tenet Healthcare Corp., 144A 6,125% 15/06/2030 | USD | 9.187.000 | 8.769.497 | 0,16 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031 | USD | 1.460.000 | 1.141.724 | 0,02 | Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029 | USD | 9.832.000 | 8.826.095 | 0,16 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024 | USD | 11.638.000 | 11.218.846 | 0,21 | TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029 | USD | 10.640.000 | 9.332.450 | 0,17 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027 | USD | 13.055.000 | 11.945.325 | 0,22 | Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029 | USD | 17.743.000 | 14.255.435 | 0,26 |
| Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025 | USD | 1.852.000 | 1.871.069 | 0,03 | Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024 | USD | 1.665.000 | 1.576.060 | 0,03 |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 6.703.000 | 5.382.940 | 0,10 | Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027 | USD | 865.000 | 864.472 | 0,02 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029 | USD | 6.785.000 | 5.889.987 | 0,11 | Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029 | USD | 10.026.000 | 8.754.001 | 0,16 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5,5% 15/07/2030 | USD | 10.671.000 | 9.452.070 | 0,17 | United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026 | USD | 11.794.000 | 10.885.238 | 0,20 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031 | USD | 2.458.000 | 1.915.198 | 0,04 | Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027 | USD | 1.920.000 | 1.857.783 | 0,03 |
| Spirit AeroSystems, Inc., 144A 7,5% 15/04/2025 | USD | 8.267.000 | 8.186.893 | 0,15 | Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029 | USD | 5.914.000 | 4.919.709 | 0,09 |
| Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029 | USD | 5.317.000 | 5.620.920 | 0,10 | Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030 | USD | 4.818.000 | 4.594.975 | 0,08 |
| Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032 | USD | 56.129.000 | 66.785.371 | 1,22 | US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030 | USD | 5.162.000 | 4.548.670 | 0,08 |
| Sprint LLC 7,625% 15/02/2025 | USD | 27.944.000 | 28.924.076 | 0,53 | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025 | USD | 26.177.000 | 26.329.088 | 0,48 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028 | USD | 10.077.000 | 9.009.459 | 0,17 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025 | USD | 9.190.000 | 8.822.860 | 0,16 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029 | USD | 5.043.000 | 4.099.822 | 0,08 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026 | USD | 3.005.000 | 2.834.654 | 0,05 |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029 | USD | 8.450.000 | 6.747.018 | 0,12 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026 | USD | 18.528.000 | 17.330.328 | 0,32 |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027 | USD | 22.019.000 | 20.714.889 | 0,38 | VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027 | USD | 6.465.000 | 6.346.238 | 0,12 |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029 | USD | 8.780.000 | 7.205.088 | 0,13 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027 | USD | 3.205.000 | 2.914.547 | 0,05 |
| Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027 | USD | 7.470.000 | 6.902.168 | 0,13 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/01/2028 | USD | 4.088.000 | 3.773.927 | 0,07 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028 | USD | 20.328.000 | 18.280.658 | 0,34 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029 | USD | 10.088.000 | 8.897.485 | 0,16 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030 | USD | 2.740.000 | 2.240.862 | 0,04 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029 | USD | 12.358.000 | 11.266.541 | 0,21 |
| Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031 | USD | 127.000 | 95.554 | 0,00 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030 | USD | 5.440.000 | 4.770.037 | 0,09 |
| Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026 | USD | 33.907.000 | 28.955.596 | 0,53 | Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029 | USD | 16.492.000 | 12.130.526 | 0,22 |
| Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027 | USD | 20.295.000 | 14.738.479 | 0,27 | Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 9.815.000 | 8.945.177 | 0,16 |
| Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028 | USD | 15.590.000 | 13.565.251 | 0,25 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027 | USD | 14.261.000 | 13.542.786 | 0,25 |
| Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029 | USD | 9.818.000 | 8.577.839 | 0,16 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029 | USD | 7.644.000 | 6.623.246 | 0,12 |
| Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5% 31/10/2026 | USD | 5.333.000 | 4.334.076 | 0,08 | Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028 | USD | 6.937.000 | 5.911.707 | 0,11 |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029 | USD | 5.154.000 | 4.782.113 | 0,09 | Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028 | USD | 3.410.000 | 2.870.587 | 0,05 |
| Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8,5% 15/10/2026 | USD | 5.118.000 | 4.867.832 | 0,09 | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024 | USD | 9.692.000 | 4.866.159 | 0,09 |
| Sunoco LP 4,5% 15/05/2029 | USD | 5.228.000 | 4.598.523 | 0,08 | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026 | USD | 17.752.000 | 10.606.820 | 0,19 |
| Sunoco LP 4,5% 30/04/2030 | USD | 10.824.000 | 9.449.677 | 0,17 | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027 | USD | 4.665.000 | 1.177.913 | 0,02 |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029 | USD | 4.374.000 | 3.691.629 | 0,07 | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025 | USD | 11.018.000 | 11.179.764 | 0,20 |
| Syneos Health, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029 | USD | 3.643.000 | 2.935.693 | 0,05 | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028 | USD | 15.813.000 | 16.048.939 | 0,29 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025 | USD | 16.790.000 | 16.905.851 | 0,31 | Western Midstream Operating LP 4,5% 01/03/2028 | USD | 1.630.000 | 1.504.392 | 0,03 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028 | USD | 10.393.000 | 9.257.049 | 0,17 | White Cap Buyer LLC, 144A 6,875% 15/10/2028 | USD | 4.962.000 | 4.308.458 | 0,08 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030 | USD | 5.018.000 | 4.356.509 | 0,08 | WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029 | USD | 5.338.000 | 4.585.929 | 0,08 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031 | USD | 11.167.000 | 9.604.819 | 0,18 | WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030 | USD | 4.540.000 | 3.913.407 | 0,07 |
| Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027 | USD | 7.993.000 | 8.056.704 | 0,15 | WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027 | USD | 10.063.000 | 8.929.705 | 0,16 |
| Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028 | USD | 8.730.000 | 8.342.288 | 0,15 | WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029 | USD | 3.600.000 | 2.890.224 | 0,05 |
| Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030 | USD | 1.206.000 | 1.136.540 | 0,02 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025 | USD | 31.016.000 | 29.458.923 | 0,54 |
| Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 4.176.000 | 3.513.979 | 0,06 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027 | USD | 185.000 | 166.964 | 0,00 |
| Teleflex, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028 | USD | 8.115.000 | 7.359.712 | 0,13 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,75% 15/04/2025 | USD | 400.000 | 398.415 | 0,01 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 17.507.000 | 14.733.979 | 0,27 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029 | USD | 15.352.000 | 13.183.760 | 0,24 |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031 | USD | 4.131.000 | 3.224.517 | 0,06 | | | | | |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026 | USD | 69.768.000 | 66.084.674 | 1,21 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027 | USD | 3.547.000 | 2.591.560 | 0,05 | <i>Optionsscheine</i> <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> NMG Parent LLC 24/09/2027* | USD | 108.342 | 4.785.466 | 0,09 |
| ZoomInfo Technologies LLC, 144A 3,875% 01/02/2029 | USD | 4.123.000 | 3.470.500 | 0,06 | | | | | |
| | | | 3.859.741.387 | 70,78 | | | | 4.785.466 | 0,09 |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 4.507.737.585 | 82,67 | <i>Optionsscheine insgesamt</i> | | | 4.785.466 | 0,09 |
| <i>Wandelanleihen</i> | | | | | <i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i> | | | 87.240.862 | 1,60 |
| <i>Liberia</i> | | | | | <i>Wertpapierbestand insgesamt</i> | | | 5.331.129.148 | 97,77 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,25% 15/06/2023 | USD | 500.000 | 498.336 | 0,01 | <i>Bankguthaben</i> | | | 6.506.693 | 0,12 |
| | | | 498.336 | 0,01 | <i>Andere Aktiva/(Passiva)</i> | | | 115.287.614 | 2,11 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | <i>Nettovermögen insgesamt</i> | | | 5.452.923.455 | 100,00 |
| DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024 | USD | 5.000.000 | 4.526.031 | 0,08 | | | | | |
| DISH Network Corp. 0% 15/12/2025 | USD | 8.080.000 | 5.188.939 | 0,10 | | | | | |
| DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026 | USD | 18.358.000 | 11.456.962 | 0,21 | | | | | |
| | | | 21.171.932 | 0,39 | | | | | |
| <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 21.670.268 | 0,40 | | | | | |
| <i>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</i> | | | 4.529.407.853 | 83,07 | | | | | |
| <i>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</i> | | | | | | | | | |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | | | | | |
| ESC CB144A SANCHEZ 8,875% 15/03/2025* | USD | 10.865.000 | 0 | 0,00 | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 5,5% 01/08/2023*§ | USD | 16.748.000 | 1.675 | 0,00 | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§ | USD | 29.995.000 | 2.999 | 0,00 | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§ | USD | 100.000 | 10 | 0,00 | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§ | USD | 22.050.000 | 2.205 | 0,00 | | | | | |
| | | | 6.889 | 0,00 | | | | | |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 6.889 | 0,00 | | | | | |
| <i>Wandelanleihen</i> | | | | | | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | | | | | |
| Claire's Stores, Inc. 0%* | USD | 9.754 | 21.946.500 | 0,40 | | | | | |
| Gulfport Energy Corp. 10%* | USD | 947 | 4.999.584 | 0,09 | | | | | |
| | | | 26.946.084 | 0,49 | | | | | |
| <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 26.946.084 | 0,49 | | | | | |
| <i>Aktien</i> | | | | | | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings SA Rights* | USD | 68.792 | 688 | 0,00 | | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings SA Rights* | USD | 68.792 | 688 | 0,00 | | | | | |
| Intelsat SA* | USD | 656.889 | 16.422.225 | 0,30 | | | | | |
| | | | 16.423.601 | 0,30 | | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | | | | | |
| Claire's Holdings LLC* | USD | 12.631 | 4.105.075 | 0,08 | | | | | |
| EP Energy Corp.* | USD | 376.695 | 2.636.865 | 0,05 | | | | | |
| Gulfport Energy Corp.* | USD | 94 | 496.263 | 0,01 | | | | | |
| INTERNATIONAL ONCOLOGY CARE, Inc.* | USD | 292.897 | 4.071.268 | 0,07 | | | | | |
| MYT Holding Co.* | USD | 7.687.216 | 2.206.231 | 0,04 | | | | | |
| MYT Holding LLC Preference* | USD | 13.228.412 | 14.204.007 | 0,26 | | | | | |
| NMG, Inc.* | USD | 6.672 | 1.184.280 | 0,02 | | | | | |
| NMG, Inc.* | USD | 57.323 | 10.174.833 | 0,19 | | | | | |
| | | | 39.078.822 | 0,72 | | | | | |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 55.502.423 | 1,02 | | | | | |

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.
§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 84,35 |
| Kanada | 4,98 |
| Luxemburg | 2,55 |
| Supranational | 2,20 |
| Niederlande | 0,84 |
| Liberia | 0,68 |
| Frankreich | 0,66 |
| Panama | 0,38 |
| Jersey | 0,31 |
| Österreich | 0,24 |
| Großbritannien | 0,24 |
| Kaimaninseln | 0,22 |
| Spanien | 0,07 |
| Irland | 0,03 |
| Deutschland | 0,02 |
| Bermuda | - |
| Wertpapierbestand insgesamt | 97,77 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 2,23 |
| Summe | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| AUD | 97.580 | USD | 65.989 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | 249 | - |
| AUD | 402.971 | USD | 269.756 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | 3.795 | - |
| AUD | 5.528.670 | USD | 3.734.794 | 04/01/2023 | HSBC | 18.270 | - |
| AUD | 272.484 | USD | 182.325 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 2.647 | - |
| AUD | 43.704 | USD | 29.544 | 04/01/2023 | RBC | 124 | - |
| AUD | 260.010.597 | USD | 175.162.145 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 1.342.616 | 0,03 |
| CAD | 16.370 | USD | 12.023 | 04/01/2023 | HSBC | 65 | - |
| CAD | 51.884 | USD | 38.107 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 205 | - |
| CAD | 20.843 | USD | 15.344 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 46 | - |
| CAD | 4.756 | USD | 3.494 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 18 | - |
| CHF | 11.093 | USD | 11.794 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | 235 | - |
| CHF | 2.810.308 | USD | 2.971.104 | 04/01/2023 | HSBC | 76.288 | - |
| CHF | 43.280 | USD | 46.453 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 479 | - |
| CHF | 17.519 | USD | 18.994 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 3 | - |
| CHF | 3.167 | USD | 3.401 | 04/01/2023 | RBC | 33 | - |
| CHF | 21.940 | USD | 23.746 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 45 | - |
| CHF | 13.583 | USD | 14.437 | 04/01/2023 | State Street | 292 | - |
| CHF | 6.725.803 | USD | 7.302.797 | 03/02/2023 | BNP Paribas | 16.300 | - |
| CNH | 9.175 | USD | 1.311 | 04/01/2023 | Barclays | 17 | - |
| CNH | 71.403 | USD | 10.185 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | 150 | - |
| CNH | 14.414 | USD | 2.065 | 04/01/2023 | HSBC | 21 | - |
| CNH | 37.796 | USD | 5.420 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 51 | - |
| CNH | 5.608.139 | USD | 792.065 | 04/01/2023 | State Street | 19.652 | - |
| CNH | 5.563.401 | USD | 801.468 | 03/02/2023 | HSBC | 5.768 | - |
| EUR | 152.364 | USD | 161.928 | 03/01/2023 | RBC | 928 | - |
| EUR | 7.780.471 | USD | 8.311.129 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 5.696 | - |
| EUR | 1.008.018.252 | USD | 1.049.085.797 | 04/01/2023 | HSBC | 28.421.023 | 0,52 |
| EUR | 5.071.193 | USD | 5.350.659 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 70.121 | - |
| EUR | 3.989.524 | USD | 4.236.275 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 28.270 | - |
| EUR | 5.365 | USD | 5.624 | 04/01/2023 | RBC | 110 | - |
| EUR | 7.699.869 | USD | 8.208.894 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 21.772 | - |
| EUR | 1.098.203 | USD | 1.157.582 | 04/01/2023 | State Street | 16.326 | - |
| EUR | 991.732.095 | USD | 1.059.831.164 | 03/02/2023 | BNP Paribas | 2.575.518 | 0,05 |
| EUR | 6.858 | USD | 7.325 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | 22 | - |
| GBP | 58.119 | USD | 70.056 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 133 | - |
| GBP | 34.491.538 | USD | 41.455.096 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 200.040 | 0,01 |
| GBP | 34.891.214 | USD | 42.018.581 | 03/02/2023 | Barclays | 155.404 | - |
| HUF | 13.148.195 | USD | 33.597 | 04/01/2023 | Barclays | 1.423 | - |
| HUF | 1.018.556 | USD | 2.563 | 04/01/2023 | Citibank | 150 | - |
| HUF | 4.976.773 | USD | 12.605 | 04/01/2023 | HSBC | 650 | - |
| HUF | 6.972.039 | USD | 17.807 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 763 | - |
| HUF | 702.610.936 | USD | 1.771.598 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 99.800 | - |
| HUF | 1.730.472 | USD | 4.608 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 1 | - |
| NZD | 2.663.676 | USD | 1.661.739 | 04/01/2023 | BNP Paribas | 28.838 | - |
| NZD | 30.527 | USD | 19.143 | 04/01/2023 | HSBC | 233 | - |
| NZD | 6.911 | USD | 4.359 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 27 | - |
| NZD | 4.439 | USD | 2.788 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 30 | - |
| NZD | 2.685.542 | USD | 1.695.534 | 03/02/2023 | HSBC | 9.700 | - |
| PLN | 86.383 | USD | 19.600 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | 123 | - |
| PLN | 10.809.257 | USD | 2.383.514 | 04/01/2023 | HSBC | 84.463 | - |
| PLN | 392.045 | USD | 87.483 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 2.030 | - |
| PLN | 52.462 | USD | 11.513 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 465 | - |
| PLN | 11.005.618 | USD | 2.499.566 | 03/02/2023 | Citibank | 6.421 | - |
| PLN | 6.773 | USD | 1.526 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | 16 | - |
| PLN | 15.984 | USD | 3.607 | 03/02/2023 | Standard Chartered | 32 | - |
| USD | 39.261 | AUD | 57.058 | 04/01/2023 | Citibank | 528 | - |
| USD | 403.842 | AUD | 590.652 | 04/01/2023 | HSBC | 2.886 | - |
| USD | 1.310 | AUD | 1.916 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 9 | - |
| USD | 127.212 | AUD | 186.522 | 04/01/2023 | Standard Chartered | 594 | - |
| USD | 1.456.738 | AUD | 2.140.629 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | 1.670 | - |
| USD | 25.368 | CAD | 34.339 | 04/01/2023 | HSBC | 11 | - |
| USD | 8.922 | CAD | 11.970 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 83 | - |
| USD | 10.838 | CAD | 14.646 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | 21 | - |
| USD | 231.541 | GBP | 190.823 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | 1.085 | - |
| USD | 165.299 | GBP | 136.131 | 04/01/2023 | HSBC | 894 | - |
| USD | 236.654 | GBP | 194.049 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | 2.303 | - |
| USD | 231.089 | GBP | 189.211 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 2.581 | - |
| USD | 154.985 | GBP | 127.266 | 04/01/2023 | State Street | 1.287 | - |
| USD | 15.595 | NZD | 24.471 | 04/01/2023 | HSBC | 64 | - |
| USD | 7.726 | NZD | 12.120 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | 34 | - |
| USD | 3.375 | NZD | 5.306 | 04/01/2023 | State Street | 7 | - |

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva

33.231.954 0,61

| | | | | | | | |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|--------------------|-----------|--------|
| AUD | 2.670.481 | USD | 1.823.588 | 04/01/2023 | HSBC | (10.767) | - |
| AUD | 2.119.973 | USD | 1.457.958 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (18.842) | - |
| AUD | 120.784 | USD | 82.139 | 04/01/2023 | State Street | (146) | - |
| AUD | 260.868.044 | USD | 177.501.791 | 03/02/2023 | Standard Chartered | (179.799) | (0,01) |
| CAD | 7.782.627 | USD | 5.763.496 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (16.604) | - |
| CAD | 38.057 | USD | 28.535 | 04/01/2023 | HSBC | (432) | - |
| CAD | 144.209 | USD | 107.040 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (552) | - |
| CAD | 39.409 | USD | 29.490 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (390) | - |

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------|--|----------------------|
| CAD | 39.013 | USD | 29.265 | 04/01/2023 | State Street | (457) | - |
| CAD | 7.878.055 | USD | 5.821.981 | 03/02/2023 | RBC | (3.675) | - |
| CHF | 4.000.000 | USD | 4.343.771 | 04/01/2023 | Citibank | (6.323) | - |
| GBP | 624.019 | USD | 770.663 | 04/01/2023 | HSBC | (17.040) | - |
| GBP | 286.025 | USD | 349.929 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (4.499) | - |
| GBP | 411.980 | USD | 500.361 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (2.816) | - |
| GBP | 4.000 | USD | 4.895 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (64) | - |
| HUF | 668.290.586 | USD | 1.763.941 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (613) | - |
| NZD | 23.309 | USD | 14.938 | 04/01/2023 | HSBC | (144) | - |
| NZD | 38.048 | USD | 24.434 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (285) | - |
| USD | 965.476 | AUD | 1.446.901 | 04/01/2023 | Citibank | (16.733) | - |
| USD | 9.939 | AUD | 14.820 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | (121) | - |
| USD | 1.342.763 | AUD | 2.005.701 | 04/01/2023 | HSBC | (18.781) | - |
| USD | 148.299 | AUD | 220.100 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (1.113) | - |
| USD | 1.691.250 | AUD | 2.516.621 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (17.125) | - |
| USD | 263.182 | AUD | 392.032 | 04/01/2023 | RBC | (2.944) | - |
| USD | 456.880 | AUD | 673.913 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (597) | - |
| USD | 1.450.110 | AUD | 2.151.679 | 04/01/2023 | State Street | (10.528) | - |
| USD | 1.006.614 | AUD | 1.492.279 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (7.745) | - |
| USD | 29.579 | AUD | 43.704 | 03/02/2023 | RBC | (129) | - |
| USD | 11.848 | CAD | 16.130 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (63) | - |
| USD | 19.635 | CAD | 26.834 | 04/01/2023 | HSBC | (180) | - |
| USD | 91.722 | CAD | 125.198 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (727) | - |
| USD | 32.699 | CAD | 44.641 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (265) | - |
| USD | 47.975 | CAD | 64.975 | 03/02/2023 | HSBC | (12) | - |
| USD | 20.511 | CAD | 27.881 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (80) | - |
| USD | 15.213 | CHF | 14.218 | 04/01/2023 | Citibank | (205) | - |
| USD | 22.120 | CHF | 20.862 | 04/01/2023 | HSBC | (501) | - |
| USD | 36.868 | CHF | 34.891 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (967) | - |
| USD | 84.021 | CHF | 78.061 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (626) | - |
| USD | 39.910 | CHF | 36.883 | 04/01/2023 | RBC | (84) | - |
| USD | 10.846 | CHF | 10.172 | 04/01/2023 | State Street | (184) | - |
| USD | 84.780 | CHF | 78.126 | 03/02/2023 | HSBC | (237) | - |
| USD | 13.416 | CHF | 12.410 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (88) | - |
| USD | 5.939 | CNH | 41.395 | 04/01/2023 | Barclays | (53) | - |
| USD | 5.548 | CNH | 38.611 | 04/01/2023 | HSBC | (41) | - |
| USD | 2.012 | CNH | 14.042 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (21) | - |
| USD | 11.909 | CNH | 83.479 | 04/01/2023 | State Street | (174) | - |
| USD | 6.491 | CNH | 45.008 | 03/02/2023 | Goldman Sachs | (40) | - |
| USD | 1.451 | CNH | 10.100 | 03/02/2023 | HSBC | (15) | - |
| USD | 2.779 | CNH | 19.347 | 03/02/2023 | RBC | (28) | - |
| USD | 55.065 | EUR | 52.208 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (742) | - |
| USD | 3.804.941 | EUR | 3.614.533 | 04/01/2023 | Citibank | (58.763) | - |
| USD | 11.788.395 | EUR | 11.125.278 | 04/01/2023 | HSBC | (103.813) | - |
| USD | 10.668.472 | EUR | 10.150.474 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (181.734) | - |
| USD | 13.255.559 | EUR | 12.574.549 | 04/01/2023 | RBC | (185.827) | (0,01) |
| USD | 386.543 | EUR | 366.103 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (4.797) | - |
| USD | 3.667.327 | EUR | 3.459.371 | 04/01/2023 | State Street | (30.518) | - |
| USD | 3.635.048 | EUR | 3.409.832 | 03/02/2023 | BNP Paribas | (17.781) | - |
| USD | 11.025.817 | EUR | 10.324.891 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (34.864) | - |
| USD | 162.287 | EUR | 152.364 | 03/02/2023 | RBC | (935) | - |
| USD | 165.784 | EUR | 155.207 | 03/02/2023 | Standard Chartered | (483) | - |
| USD | 176.563 | GBP | 146.987 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (952) | - |
| USD | 423.210 | GBP | 351.175 | 03/02/2023 | HSBC | (1.266) | - |
| USD | 147.016 | GBP | 122.128 | 03/02/2023 | State Street | (603) | - |
| USD | 23.075 | HUF | 8.932.145 | 04/01/2023 | Barclays | (716) | - |
| USD | 60.565 | HUF | 24.092.102 | 04/01/2023 | BNP Paribas | (3.605) | - |
| USD | 18.822 | HUF | 7.434.256 | 04/01/2023 | Goldman Sachs | (979) | - |
| USD | 22.302 | HUF | 8.886.310 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (1.366) | - |
| USD | 25.574 | HUF | 9.758.053 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (418) | - |
| USD | 3.357 | HUF | 1.333.047 | 04/01/2023 | RBC | (194) | - |
| USD | 13.745 | HUF | 5.211.280 | 03/02/2023 | HSBC | (6) | - |
| USD | 9.001 | HUF | 3.439.125 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (74) | - |
| USD | 4.565 | HUF | 1.730.472 | 03/02/2023 | Standard Chartered | (1) | - |
| USD | 16.063 | NZD | 25.619 | 04/01/2023 | HSBC | (197) | - |
| USD | 5.641 | NZD | 8.901 | 04/01/2023 | Merrill Lynch | (8) | - |
| USD | 23.468 | NZD | 37.073 | 03/02/2023 | HSBC | (72) | - |
| USD | 3.616 | PLN | 15.984 | 03/01/2023 | Standard Chartered | (34) | - |
| USD | 34.890 | PLN | 157.347 | 04/01/2023 | HSBC | (1.036) | - |
| USD | 26.342 | PLN | 116.967 | 04/01/2023 | Morgan Stanley | (364) | - |
| USD | 13.629 | PLN | 60.215 | 04/01/2023 | Standard Chartered | (119) | - |
| USD | 32.915 | PLN | 145.326 | 03/02/2023 | Morgan Stanley | (176) | - |

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva

(976.298)

(0,02)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva

32.255.656

0,59

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Bank of Montreal, FRN 4,655% 09/07/2024 | USD | 2.990.000 | 2.951.206 | 0,23 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,568% 15/09/2023 | USD | 4.050.000 | 4.037.884 | 0,31 |
| <i>Japan</i> | | | | | Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,269% 11/03/2024 | USD | 1.600.000 | 1.597.737 | 0,12 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,519% 02/03/2023 | USD | 175.000 | 175.068 | 0,01 | Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,777% 15/04/2024 | USD | 3.150.000 | 3.119.804 | 0,24 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,555% 05/03/2023 | USD | 2.170.000 | 2.172.260 | 0,17 | Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,707% 31/07/2024 | USD | 3.950.000 | 3.908.930 | 0,30 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN 5,087% 19/07/2023 | USD | 540.000 | 540.370 | 0,04 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025 | USD | 1.450.000 | 1.118.791 | 0,09 |
| | | | 2.887.698 | 0,22 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,105% 17/03/2023 | USD | 1.500.000 | 1.501.763 | 0,12 |
| <i>Schweiz</i> | | | | | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,644% 22/06/2023 | USD | 5.250.000 | 5.236.798 | 0,41 |
| UBS AG, FRN, 144A 4,634% 01/06/2023 | USD | 3.750.000 | 3.745.501 | 0,29 | Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025 | USD | 101.000 | 101.196 | 0,01 |
| UBS AG, FRN, 144A 4,684% 09/02/2024 | USD | 1.800.000 | 1.790.697 | 0,14 | Enbridge, Inc., FRN 4,72% 17/02/2023 | USD | 2.975.000 | 2.974.385 | 0,23 |
| UBS AG, FRN, 144A 4,774% 09/08/2024 | USD | 4.750.000 | 4.717.975 | 0,36 | Royal Bank of Canada, FRN 4,633% 19/01/2024 | USD | 200.000 | 198.819 | 0,02 |
| | | | 10.254.173 | 0,79 | Royal Bank of Canada, FRN 4,687% 29/07/2024 | USD | 7.370.000 | 7.283.287 | 0,56 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,534% 02/06/2023 | USD | 2.430.000 | 2.426.765 | 0,19 |
| HSBC Holdings plc, FRN 5,674% 18/05/2024 | USD | 5.500.000 | 5.479.711 | 0,43 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,751% 28/09/2023 | USD | 50.000 | 49.827 | 0,00 |
| NatWest Markets plc, FRN, 144A 4,852% 12/08/2024 | USD | 1.500.000 | 1.473.576 | 0,11 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,667% 04/03/2024 | USD | 6.000.000 | 5.962.632 | 0,46 |
| | | | 6.953.287 | 0,54 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,659% 10/09/2024 | USD | 2.200.000 | 2.172.888 | 0,17 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,745% 10/01/2025 | USD | 3.070.000 | 3.020.689 | 0,23 |
| HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025 | USD | 2.310.000 | 2.307.614 | 0,18 | | | 49.718.025 | 3,85 | |
| HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026 | USD | 1.286.000 | 1.295.631 | 0,10 | <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| PBF Logistics LP 6,875% 15/05/2023 | USD | 31.000 | 31.018 | 0,00 | Telford Offshore Ltd. 12% Perpetual | USD | 2.239.867 | 23.519 | 0,00 |
| Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025 | USD | 53.000 | 52.457 | 0,01 | | | 23.519 | 0,00 | |
| | | | 3.686.720 | 0,29 | <i>Finnland</i> | | | | |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 23.781.878 | 1,84 | Nordea Bank Abp, FRN, 144A 5,675% 30/08/2023 | USD | 1.140.000 | 1.141.460 | 0,09 |
| <i>Aktien</i> | | | | | | | 1.141.460 | 0,09 | |
| <i>Irland</i> | | | | | <i>Frankreich</i> | | | | |
| Mallinckrodt plc | USD | 9.159 | 70.937 | 0,01 | Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,345% 24/04/2023 | USD | 320.000 | 320.320 | 0,02 |
| | | | 70.937 | 0,01 | | | 320.320 | 0,02 | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | <i>Japan</i> | | | | |
| Chesapeake Energy Corp. | USD | 2.104 | 198.102 | 0,01 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,187% 26/07/2023 | USD | 2.820.000 | 2.825.052 | 0,22 |
| iHeartMedia, Inc. 'A' | USD | 13.042 | 77.013 | 0,01 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN 4,819% 17/01/2023 | USD | 400.000 | 399.997 | 0,03 |
| | | | 275.115 | 0,02 | | | 3.225.049 | 0,25 | |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 346.052 | 0,03 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 24.127.930 | 1,87 | Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027 | USD | 295.000 | 225.675 | 0,02 |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030 | USD | 2.144.000 | 1.922.075 | 0,15 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | Mallinckrodt International Finance SA, 144A 10% 15/06/2029 | USD | 260.000 | 141.047 | 0,01 |
| <i>Australien</i> | | | | | Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025 | USD | 100.000 | 82.466 | 0,00 |
| Westpac Banking Corp., FRN 4,479% 11/01/2023 | USD | 140.000 | 139.997 | 0,01 | | | 2.371.263 | 0,18 | |
| Westpac Banking Corp., FRN 4,331% 13/01/2023 | USD | 120.000 | 119.986 | 0,01 | <i>Niederlande</i> | | | | |
| Westpac Banking Corp., FRN 5,326% 15/05/2023 | USD | 470.000 | 470.559 | 0,04 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, FRN, 144A 4,739% 11/03/2024 | USD | 3.300.000 | 3.289.224 | 0,25 |
| | | | 730.542 | 0,06 | | | 3.289.224 | 0,25 | |
| <i>Bermuda</i> | | | | | <i>Supranational</i> | | | | |
| Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026 | USD | 85.000 | 80.238 | 0,01 | Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026 | USD | 221.000 | 216.216 | 0,02 |
| | | | 80.238 | 0,01 | Venator Finance SARL, 144A 9,5% 01/07/2025 | USD | 170.000 | 123.250 | 0,01 |
| <i>Kanada</i> | | | | | | | 339.466 | 0,03 | |
| Bank of Montreal, FRN 4,989% 10/03/2023 | USD | 800.000 | 800.333 | 0,06 | | | | | |
| Bank of Montreal, FRN 5,021% 08/03/2024 | USD | 1.260.000 | 1.254.291 | 0,10 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| <i>Schweiz</i> | | | | | | | | | |
| Credit Suisse AG, FRN 4,704% 09/08/2023 | USD | 4.150.000 | 4.049.562 | 0,31 | Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R7 '2A1', 144A 4,529% 26/09/2036 | USD | 91.420 | 90.203 | 0,01 |
| Credit Suisse AG, FRN 4,717% 02/02/2024 | USD | 5.350.000 | 5.117.993 | 0,40 | Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2005-B '3M1' 4,803% 20/04/2035 | USD | 434.949 | 427.855 | 0,03 |
| | | | 9.167.555 | 0,71 | Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '4A8' 0% 25/11/2035 | USD | 4.070 | 2.828 | 0,00 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | | | | | |
| ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-WM2 'A2B' 4,569% 25/02/2037 | USD | 952.535 | 405.359 | 0,03 | Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2015-R4 '5A1', 144A 4,166% 25/10/2036 | USD | 1.083.131 | 1.072.045 | 0,08 |
| ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-WM2 'A2C' 4,669% 25/02/2037 | USD | 886.049 | 377.060 | 0,03 | Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-D '5A2' 3,009% 20/05/2036 | USD | 160.515 | 138.799 | 0,01 |
| ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-CW1 'A2D' 4,649% 25/07/2036 | USD | 1.605.200 | 1.290.224 | 0,10 | Banc of America Mortgage Trust, Series 2007-3 '1A1' 6% 25/09/2037 | USD | 448.281 | 386.694 | 0,03 |
| ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-WM2 'A2D' 4,759% 25/02/2037 | USD | 934.099 | 397.503 | 0,03 | Bank of America Corp., FRN 5,555% 05/03/2024 | USD | 8.470.000 | 8.466.058 | 0,66 |
| Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2005-5 '5A1' 3,745% 25/09/2035 | USD | 907.945 | 715.966 | 0,06 | Bank of America Corp., FRN 4,963% 28/05/2024 | USD | 4.250.000 | 4.211.070 | 0,33 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029 | USD | 142.000 | 133.604 | 0,01 | Bank of America Corp., FRN 5,02% 22/04/2025 | USD | 6.300.000 | 6.222.213 | 0,48 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-50CB 5% 25/11/2042 | USD | 5.773 | 5.773 | 0,00 | Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026 | USD | 1.325.000 | 929.591 | 0,07 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-J11 5,5% 25/11/2042 | USD | 65.001 | 60.191 | 0,01 | Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027 | USD | 451.000 | 233.235 | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A31' 5,5% 25/04/2037 | USD | 318.589 | 176.513 | 0,01 | Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '22A1' 3,842% 25/02/2036 | USD | 893.924 | 828.990 | 0,06 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-5CB '2A1' 5% 21/05/2021 | USD | 37.187 | 34.986 | 0,00 | Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC5 'A1' 5,75% 25/10/2034 | USD | 525.237 | 483.661 | 0,04 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-J6 '2A1' 5,5% 25/07/2025 | USD | 77.767 | 67.739 | 0,01 | BMW US Capital LLC, FRN, 144A 4,868% 01/04/2024 | USD | 7.510.000 | 7.475.930 | 0,58 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-J3 '2A1' 4,75% 25/12/2020 | USD | 100.064 | 69.246 | 0,01 | BMW US Capital LLC, FRN, 144A 4,702% 12/08/2024 | USD | 840.000 | 832.102 | 0,06 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A17' 6% 25/01/2037 | USD | 248.368 | 141.269 | 0,01 | BNC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1 'A4' 3,573% 25/10/2036 | USD | 2.872.000 | 1.803.146 | 0,14 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-24CB 'A1' 6% 25/08/2036 | USD | 690.546 | 404.217 | 0,03 | Brighthouse Financial Global Funding, FRN, 144A 5,094% 12/04/2024 | USD | 900.000 | 891.545 | 0,07 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-J2 'A1' 4,889% 25/04/2036 | USD | 803.363 | 337.681 | 0,03 | Capital One Financial Corp., FRN 5,135% 30/01/2023 | USD | 715.000 | 715.000 | 0,06 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-28CB 'A17' 6% 25/10/2036 | USD | 306.376 | 165.996 | 0,01 | Capital One Financial Corp., FRN 5,001% 06/12/2024 | USD | 4.650.000 | 4.562.515 | 0,35 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-24CB 'A23' 6% 25/08/2036 | USD | 1.339.854 | 784.294 | 0,06 | Carrington Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-NC5 'A3' 4,539% 25/01/2037 | USD | 2.662.268 | 2.257.700 | 0,18 |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-31CB 'A3' 6% 25/11/2036 | USD | 1.286.498 | 792.203 | 0,06 | Carrington Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-NC1 'M2' 4,809% 25/01/2036 | USD | 3.309.000 | 2.654.846 | 0,21 |
| Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 4,188% 25/08/2037 | USD | 117.309 | 61.520 | 0,01 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN 4,565% 17/05/2024 | USD | 1.200.000 | 1.195.553 | 0,09 |
| American Electric Power Co., Inc., FRN 4,92% 01/11/2023 | USD | 3.120.000 | 3.105.969 | 0,24 | CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027 | USD | 70.000 | 65.429 | 0,01 |
| American Express Co., FRN 5,386% 27/02/2023 | USD | 1.300.000 | 1.300.016 | 0,10 | CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 30.000 | 27.141 | 0,00 |
| American Express Co., FRN 4,557% 03/11/2023 | USD | 3.030.000 | 3.015.932 | 0,23 | CenterPoint Energy Resources Corp., FRN 5,279% 02/03/2023 | USD | 580.000 | 579.728 | 0,05 |
| American Express Co., FRN 5,047% 03/05/2024 | USD | 545.000 | 544.370 | 0,04 | Charles Schwab Corp. (The), FRN 4,806% 18/03/2024 | USD | 7.233.000 | 7.212.317 | 0,56 |
| American Home Mortgage Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2A1' 4,579% 25/09/2046 | USD | 285.358 | 242.051 | 0,02 | Chase Mortgage Finance Trust, Series 2005-S1 '1A15' 6% 25/05/2035 | USD | 488.303 | 461.891 | 0,04 |
| American Home Mortgage Assets Trust, FRN, Series 2007-4 'A4' 4,679% 25/08/2037 | USD | 702.382 | 618.606 | 0,05 | Chesapeake Energy Corp. 5,5% 15/09/2026 | USD | 1.690.000 | 39.081 | 0,00 |
| American Honda Finance Corp., FRN 4,815% 22/02/2023 | USD | 350.000 | 349.853 | 0,03 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-20 '1A36' 5,75% 25/02/2037 | USD | 310.724 | 158.700 | 0,01 |
| American Honda Finance Corp., FRN 4,962% 10/05/2023 | USD | 4.840.000 | 4.840.615 | 0,38 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-15 'A1' 6,25% 25/10/2036 | USD | 548.496 | 289.418 | 0,02 |
| Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R3 'M8' 5,809% 25/05/2035 | USD | 995.000 | 793.356 | 0,06 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035 | USD | 102.256 | 63.051 | 0,01 |
| AMRESO Residential Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-3 'M1A' 4,674% 25/09/2028 | USD | 8.012 | 8.482 | 0,00 | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-5 'A6' 4,739% 25/05/2037 | USD | 364.249 | 150.459 | 0,01 |
| AT&T, Inc., FRN 4,942% 25/03/2024 | USD | 2.400.000 | 2.385.292 | 0,19 | Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2007-5 '1A9' 6% 25/06/2037 | USD | 442.531 | 372.046 | 0,03 |
| Athene Global Funding, FRN, 144A 5,017% 24/05/2024 | USD | 6.750.000 | 6.633.657 | 0,51 | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2014-10 '1A1', 144A 3,491% 25/11/2036 | USD | 319.806 | 315.702 | 0,02 |
| Athene Global Funding, FRN, 144A 4,878% 19/08/2024 | USD | 4.500.000 | 4.391.033 | 0,34 | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2014-10 '3A1', 144A 3,984% 25/07/2036 | USD | 174.630 | 173.610 | 0,01 |
| Atmos Energy Corp., FRN 5,103% 09/03/2023 | USD | 855.000 | 854.516 | 0,07 | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2014-10 '4A1', 144A 3,755% 25/02/2037 | USD | 833.700 | 802.687 | 0,06 |
| Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '2A1' 6% 25/05/2046 | USD | 124.197 | 115.501 | 0,01 | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2014-11 '4A1', 144A 3,786% 25/07/2036 | USD | 201.153 | 197.673 | 0,02 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R7 '1A1', 144A 4,539% 26/05/2036 | USD | 179.342 | 180.497 | 0,01 | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AMC1 'A1', 144A 4,549% 25/12/2036 | USD | 1.382.692 | 779.571 | 0,06 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-1 '2A1' 5,5% 25/01/2036 | USD | 106.633 | 91.456 | 0,01 | Citigroup, Inc., FRN 5,75% 17/05/2024 | USD | 940.000 | 941.536 | 0,07 |
| | | | | | CitiMortgage Alternative Loan Trust, Series 2007-A1 '1A7' 6% 25/01/2037 | USD | 158.502 | 140.194 | 0,01 |

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Citizens Bank NA, FRN 5,676% 29/03/2023 | USD | 1.250.000 | 1.250.861 | 0,10 | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-2F '2A1' 5,75% 25/02/2036 | USD | 367.481 | 323.844 | 0,03 |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027 | USD | 760.000 | 658.798 | 0,05 | GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-3F '2A7' 5,75% 25/03/2036 | USD | 171.265 | 155.840 | 0,01 |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13% 01/06/2024 | USD | 220.000 | 229.890 | 0,02 | HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-8 '1A2A' 3,723% | USD | 77.875 | 56.319 | 0,00 |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/11/2026 | USD | 1.405.000 | 606.370 | 0,05 | HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-9 '2A' 4,284% 19/12/2034 | USD | 157.622 | 130.724 | 0,01 |
| Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2006-CB8 'A1' 3,681% 25/10/2036 | USD | 2.336.886 | 1.983.487 | 0,15 | HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 4,649% | USD | 25.106 | 22.610 | 0,00 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2007-2 '2A3' 4,529% 25/08/2037 | USD | 442.855 | 434.352 | 0,03 | HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '2A1A' 3,952% | USD | 14.895 | 13.598 | 0,00 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '3AV2' 4,549% 25/09/2046 | USD | 190.404 | 189.589 | 0,02 | HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-9 '2A1A' 4,359% | USD | 912.482 | 751.229 | 0,06 |
| Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR2 'A1' 4,539% 25/03/2037 | USD | 1.287.669 | 1.199.504 | 0,09 | Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024 | USD | 1.131.000 | 42.412 | 0,00 |
| Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 4,544% 25/02/2035 | USD | 329.629 | 310.412 | 0,02 | Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026 | USD | 195.000 | 18.525 | 0,00 |
| Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A1' 4,918% 25/02/2020 | USD | 20.997 | 21.102 | 0,00 | Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028 | USD | 300.000 | 27.000 | 0,00 |
| DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024 | USD | 2.095.000 | 1.951.061 | 0,15 | HSI Asset Securitization Corp. Trust, FRN, Series 2006-HE2 '2A3' 4,559% 25/12/2036 | USD | 4.195.926 | 1.137.799 | 0,09 |
| Dominion Energy, Inc., FRN 5,299% 15/09/2023 | USD | 10.230.000 | 10.211.565 | 0,79 | HSI Asset Securitization Corp. Trust, FRN, Series 2007-NC1 'A2' 4,184% 25/04/2037 | USD | 1.313.785 | 911.362 | 0,07 |
| Duke Energy Corp., FRN 4,558% 10/06/2023 | USD | 5.340.000 | 5.325.535 | 0,41 | HSI Asset Securitization Corp. Trust, FRN, Series 2007-NC1 'A3' 4,224% 25/04/2037 | USD | 588.626 | 409.380 | 0,03 |
| eBay, Inc., FRN 5,285% 30/01/2023 | USD | 3.950.000 | 3.950.654 | 0,31 | HSI Asset Securitization Corp. Trust, FRN, Series 2007-NC1 'A4' 4,324% 25/04/2037 | USD | 771.941 | 539.692 | 0,04 |
| Envision Healthcare Corp., 144A 8,75% 15/10/2026 | USD | 1.445.000 | 393.156 | 0,03 | iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026 | USD | 260.363 | 238.644 | 0,02 |
| Eversource Energy, FRN 4,571% 15/08/2023 | USD | 2.340.000 | 2.331.394 | 0,18 | ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 6,288% 21/12/2065 | USD | 1.180.000 | 699.150 | 0,05 |
| FBR Securitization Trust, FRN, Series 2005-2 'M2' 4,794% 25/09/2035 | USD | 140.910 | 140.423 | 0,01 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '2A1' 4,899% 25/04/2035 | USD | 1.601.899 | 1.480.920 | 0,12 |
| FHLMC REMIC, IO 'IH' 3,5% 25/10/2050 | USD | 1.955.322 | 330.037 | 0,03 | Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-5 'A1' 4,709% 25/08/2035 | USD | 155.189 | 141.034 | 0,01 |
| Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A3' 4,584% 25/07/2036 | USD | 1.138.962 | 570.065 | 0,04 | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR14 '2A1A' 4,989% 25/07/2035 | USD | 65.444 | 53.200 | 0,00 |
| First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-FF13 'A1' 4,509% 25/10/2036 | USD | 2.063.826 | 1.403.494 | 0,11 | J.P. Morgan Seasoned Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'A2', 144A 4,544% 25/05/2033 | USD | 1.163.441 | 1.118.533 | 0,09 |
| First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-FF14 'A5' 3,834% 25/10/2036 | USD | 1.150.824 | 1.124.949 | 0,09 | Jackson National Life Global Funding, FRN, 144A 4,937% 06/01/2023 | USD | 5.570.000 | 5.570.153 | 0,43 |
| First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-FF8 'M1' 4,639% 25/07/2036 | USD | 950.843 | 879.808 | 0,07 | John Deere Capital Corp., FRN 5,273% 07/06/2023 | USD | 130.000 | 130.064 | 0,01 |
| FNMA REMIC, IO 'NI' 3,5% 25/01/2052 | USD | 9.141.309 | 1.646.428 | 0,13 | John Deere Capital Corp., FRN 4,454% 10/07/2023 | USD | 235.000 | 234.625 | 0,02 |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'M6' 5,159% 25/06/2035 | USD | 730.000 | 571.742 | 0,04 | KeyBank NA, FRN 4,678% 03/01/2024 | USD | 1.550.000 | 1.541.779 | 0,12 |
| Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029 | USD | 119.022 | 92.309 | 0,01 | KeyBank NA, FRN 4,628% 14/06/2024 | USD | 2.250.000 | 2.235.717 | 0,17 |
| GA Global Funding Trust, FRN, 144A 4,808% 13/09/2024 | USD | 1.350.000 | 1.311.767 | 0,10 | Lehman Mortgage 5% 25/08/2042 | USD | 16.389 | 13.955 | 0,00 |
| General Mills, Inc., FRN 5,089% 17/10/2023 | USD | 1.140.000 | 1.142.635 | 0,09 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027 | USD | 160.000 | 155.097 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,442% 23/02/2023 | USD | 60.000 | 60.032 | 0,00 | Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN '1A' 4,549% 25/12/2036 | USD | 1.931.906 | 1.328.056 | 0,10 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,891% 08/03/2024 | USD | 1.620.000 | 1.610.207 | 0,13 | Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-2 '2A3' 4,769% | USD | 7.039.069 | 2.596.291 | 0,20 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,698% 15/03/2024 | USD | 350.000 | 349.872 | 0,03 | Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M1' 5,244% 25/07/2034 | USD | 211.626 | 201.182 | 0,02 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,809% 10/09/2024 | USD | 355.000 | 349.921 | 0,03 | MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028 | USD | 231.000 | 206.424 | 0,02 |
| GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2007-7 '1A2' 4,569% 25/07/2037 | USD | 194.556 | 182.665 | 0,01 | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-5 '3A1' 5,75% 25/08/2035 | USD | 815.092 | 431.143 | 0,03 |
| GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2007-5 '1AV1' 4,144% 25/05/2037 | USD | 2.539.286 | 847.965 | 0,07 | Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-HE4 'A2' 4,499% 25/11/2036 | USD | 1.932.598 | 632.404 | 0,05 |
| GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-1 'A2' 4,609% 25/01/2036 | USD | 888.657 | 293.948 | 0,02 | Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-HE4 'A3' 4,539% 25/11/2036 | USD | 2.477.690 | 811.890 | 0,06 |
| GSAA Home Equity Trust, STEP, Series 2007-2 'AF4A' 6,483% 25/03/2037 | USD | 1.320.723 | 403.644 | 0,03 | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024 | USD | 1.045.000 | 1.017.515 | 0,08 |
| GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-9 'M5' 5,039% 25/08/2035 | USD | 426.000 | 363.596 | 0,03 | Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A' 3,821% 25/10/2037 | USD | 4.148.792 | 2.674.824 | 0,21 |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2006-FM1 'A1' 4,549% 25/04/2036 | USD | 4.115.354 | 2.935.101 | 0,23 | Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-RM2 'A1A' 3,757% 25/05/2037 | USD | 2.241.624 | 653.975 | 0,05 |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2006-FM3 'A1' 4,184% 25/11/2036 | USD | 3.001.128 | 1.447.261 | 0,11 | Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-MLN1 'A2C' 4,238% 25/07/2037 | USD | 4.542.896 | 2.085.831 | 0,16 |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2006-NC2 'A1' 4,539% 25/06/2036 | USD | 852.335 | 473.453 | 0,04 | Met Tower Global Funding, FRN, 144A 4,882% 17/01/2023 | USD | 2.980.000 | 2.980.078 | 0,23 |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2006-HE3 'A2C' 4,549% 25/05/2046 | USD | 24.468 | 24.429 | 0,00 | Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 4,904% 13/01/2023 | USD | 3.700.000 | 3.700.056 | 0,29 |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2007-HE1 'A2C' 4,194% 25/03/2047 | USD | 2.847.193 | 2.696.178 | 0,21 | Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 4,656% 07/01/2024 | USD | 2.700.000 | 2.682.537 | 0,21 |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2005-WMC1 'M1' 4,879% 25/09/2035 | USD | 534.590 | 521.640 | 0,04 | | | | | |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2005-NC1 'M2' 5,119% 25/02/2035 | USD | 742.481 | 711.695 | 0,06 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 4,602% 27/09/2024 | USD | 200.000 | 198.005 | 0,02 | RFMSI Trust, Series 2006-S12 '3A9' 5,75% 25/12/2036 | USD | 330.750 | 300.339 | 0,02 |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2007-HE1 'A1' 4,524% 25/11/2036 | USD | 753.036 | 510.247 | 0,04 | RFMSI Trust, Series 2006-S9 'A1' 6,25% 25/09/2036 | USD | 462.741 | 370.459 | 0,03 |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2007-HE2 'A2B' 4,479% 25/01/2037 | USD | 2.176.954 | 1.078.275 | 0,08 | Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025 | USD | 271.000 | 178.255 | 0,01 |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2007-HE7 'A2B' 5,044% 25/07/2037 | USD | 381.105 | 369.648 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 503.000 | 269.802 | 0,02 |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-WMC4 'M5' 5,039% 25/04/2035 | USD | 62.494 | 62.460 | 0,01 | Saxon Asset Securities Trust, STEP, Series 2002-3 'AF6' 5,407% 25/05/2031 | USD | 707.017 | 650.622 | 0,05 |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5,646% 25/04/2034 | USD | 464.346 | 448.749 | 0,04 | Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2005-3 'M4' 1,624% 25/11/2035 | USD | 620.000 | 500.125 | 0,04 |
| Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'M1' 4,799% 25/04/2037 | USD | 737.000 | 665.736 | 0,05 | Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2006-FR4 'A1', 144A 4,529% 25/08/2036 | USD | 2.092.902 | 926.963 | 0,07 |
| Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'M3' 4,689% 25/03/2037 | USD | 325.000 | 269.484 | 0,02 | Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2006-NC3 'A1' 4,324% 25/09/2036 | USD | 3.285.061 | 2.123.152 | 0,16 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-5 'A17' 4,833% 25/11/2033 | USD | 681 | 659 | 0,00 | Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2006-WM2 'A2A' 4,364% 25/09/2036 | USD | 2.969.355 | 2.063.890 | 0,16 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'M6' 5,189% 25/03/2035 | USD | 695.201 | 576.295 | 0,04 | Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2007-HE1 'A2B' 4,499% 25/12/2036 | USD | 1.208.401 | 277.035 | 0,02 |
| New York Life Global Funding, FRN, 144A 4,189% 10/01/2023 | USD | 180.000 | 179.983 | 0,01 | Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2007-NC2 'A2B' 4,529% 25/01/2037 | USD | 1.197.918 | 1.052.172 | 0,08 |
| New York Life Global Funding, FRN, 144A 4,692% 21/10/2023 | USD | 100.000 | 99.973 | 0,01 | Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2007-HE1 'A2C' 4,549% 25/12/2036 | USD | 3.172.422 | 727.284 | 0,06 |
| New York Life Global Funding, FRN, 144A 4,641% 26/04/2024 | USD | 260.000 | 258.259 | 0,02 | Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2007-HE1 'A2D' 4,609% 25/12/2036 | USD | 1.249.625 | 286.471 | 0,02 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027 | USD | 310.000 | 284.580 | 0,02 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029 | USD | 290.000 | 265.360 | 0,02 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 4,854% 01/03/2023 | USD | 8.409.000 | 8.405.487 | 0,65 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 4,875% 31/07/2024 | USD | 350.000 | 337.394 | 0,03 |
| Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE1 'M1' 4,799% 25/02/2036 | USD | 60.068 | 59.892 | 0,00 | Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025 | USD | 58.000 | 58.597 | 0,00 |
| Nomura Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-2R '4A1', 144A 2,553% 26/12/2036 | USD | 354.647 | 343.946 | 0,03 | Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2007-OPT3 '2A3' 4,569% 25/08/2037 | USD | 786.749 | 753.188 | 0,06 |
| Northwestern Mutual Global Funding, FRN, 144A 4,632% 25/03/2024 | USD | 30.000 | 29.806 | 0,00 | Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2006-NLC1 'A1', 144A 4,449% 25/11/2036 | USD | 203.062 | 58.700 | 0,00 |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2007-1 'A1A' 4,174% 25/03/2037 | USD | 5.539.002 | 3.695.156 | 0,29 | Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2006-NLC1 'A2', 144A 4,509% 25/11/2036 | USD | 2.506.134 | 724.445 | 0,06 |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-4 'A2C' 4,344% 25/09/2036 | USD | 3.566.566 | 1.556.021 | 0,12 | Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2006-NLC1 'A3', 144A 4,559% 25/11/2036 | USD | 195.546 | 56.525 | 0,00 |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-5 'A2C' 4,559% 25/11/2036 | USD | 1.635.436 | 564.250 | 0,04 | Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2006-NLC1 'A4', 144A 4,629% 25/11/2036 | USD | 1.097.979 | 317.379 | 0,02 |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-4 'A2D' 4,639% 25/09/2036 | USD | 1.605.383 | 700.378 | 0,05 | Southern Co. (The), FRN 4,694% 10/05/2023 | USD | 200.000 | 199.464 | 0,02 |
| Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-3 'M2' 4,879% 25/08/2035 | USD | 91.172 | 90.866 | 0,01 | Specialty Underwriting & Residential Finance Trust, FRN, Series 2006-BC5 'A1' 3,535% 25/11/2037 | USD | 637.802 | 510.309 | 0,04 |
| Ownit Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1 'AV' 4,619% 25/12/2035 | USD | 55.199 | 55.040 | 0,00 | Sprint LLC 7,625% 15/02/2025 | USD | 1.740.000 | 1.801.027 | 0,14 |
| Pfizer, Inc., FRN 5,099% 15/09/2023 | USD | 1.555.000 | 1.555.451 | 0,12 | Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026 | USD | 1.865.000 | 1.592.656 | 0,12 |
| Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026 | USD | 360.000 | 207.550 | 0,02 | Starbucks Corp., FRN 4,742% 14/02/2024 | USD | 4.340.000 | 4.315.955 | 0,33 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027 | USD | 108.000 | 104.602 | 0,01 | Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M2' 3,01% 25/09/2035 | USD | 828.000 | 668.685 | 0,05 |
| Principal Life Global Funding II, FRN, 144A 4,784% 12/04/2024 | USD | 920.000 | 914.554 | 0,07 | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC5 'A4' 4,729% 25/12/2036 | USD | 182.036 | 178.080 | 0,01 |
| Principal Life Global Funding II, FRN, 144A 4,697% 23/08/2024 | USD | 3.330.000 | 3.292.724 | 0,26 | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-GEL4 'M1', 144A 4,614% 25/10/2036 | USD | 435.358 | 424.662 | 0,03 |
| QUALCOMM, Inc., FRN 5,145% 30/01/2023 | USD | 735.000 | 735.048 | 0,06 | Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-WF1 'M6' 4,811% 25/02/2036 | USD | 637.000 | 587.255 | 0,05 |
| RALI Series 2003-QS20 Trust, Series 2003-QS20 5% 25/11/2042 | USD | 10.254 | 6.699 | 0,00 | Tenet Healthcare Corp., 144A 4,875% 01/01/2026 | USD | 1.070.000 | 1.013.511 | 0,08 |
| RALI Trust, FRN, Series 2005-Q04 '2A1' 4,669% 25/12/2045 | USD | 68.554 | 54.678 | 0,00 | Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% 01/11/2027 | USD | 645.000 | 601.286 | 0,05 |
| RALI Trust, Series 2006-QS18 '3A3' 5,75% 25/12/2036 | USD | 7.127 | 4.185 | 0,00 | Terwin Mortgage Trust, FRN, Series 2006-3 '2A2', 144A 4,599% 25/04/2037 | USD | 497.725 | 476.524 | 0,04 |
| RAMP Trust, FRN, Series 2005-EFC6 'M4' 5,274% 25/11/2035 | USD | 460.000 | 401.148 | 0,03 | Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A4B', 144A 3,5% 25/03/2054 | USD | 82.228 | 81.883 | 0,01 |
| RASC Trust, STEP, Series 2004-KS5 'A15' 4,453% 25/06/2034 | USD | 294.121 | 281.763 | 0,02 | Toyota Motor Credit Corp., FRN 4,657% 06/04/2023 | USD | 3.500.000 | 3.499.621 | 0,27 |
| RASC Trust, FRN, Series 2005-KS2 'M1' 5,034% 25/03/2035 | USD | 8.622 | 8.619 | 0,00 | Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,05% 25/07/2023 | USD | 4.050.000 | 4.053.019 | 0,31 |
| RBSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2012-6 '10A2', 144A 3,736% 26/08/2036 | USD | 134.504 | 133.977 | 0,01 | Toyota Motor Credit Corp., FRN 4,598% 13/09/2024 | USD | 1.400.000 | 1.385.172 | 0,11 |
| RFMSI Trust, Series 2006-S10 'A1A' 6% 25/10/2036 | USD | 543.642 | 433.432 | 0,03 | Truist Bank, FRN 5,04% 09/03/2023 | USD | 1.180.000 | 1.180.415 | 0,09 |
| RFMSI Trust, FRN, Series 2005-SA2 '2A2' 3,661% 25/06/2035 | USD | 30.214 | 27.776 | 0,00 | Truist Bank, FRN 4,532% 17/01/2024 | USD | 1.900.000 | 1.887.797 | 0,15 |

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Truist Financial Corp., FRN 4,71% 09/06/2025 | USD | 3.773.000 | 3.695.448 | 0,29 | Royal Bank of Canada, FRN, 144A 4,93% 12/05/2023 | USD | 10.000.000 | 10.010.500 | 0,77 |
| Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025 | USD | 95.000 | 95.552 | 0,01 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 5% 26/04/2023 | USD | 10.000.000 | 10.014.862 | 0,78 |
| Verizon Communications, Inc., FRN 4,804% 22/03/2024 | USD | 910.000 | 903.187 | 0,07 | | | | 128.759.904 | 9,97 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-7 '1A2' 4,466% 25/09/2035 | USD | 131.813 | 112.468 | 0,01 | <i>Finnland</i> Nordea Bank Abp, FRN, 144A 4,67% 28/07/2023 | USD | 20.000.000 | 20.000.000 | 1,55 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-8 '1A8' 5,5% 25/10/2035 | USD | 58.436 | 54.204 | 0,00 | | | | 20.000.000 | 1,55 |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026 | USD | 260.000 | 155.350 | 0,01 | <i>Frankreich</i> BNP Paribas SA, FRN 5% 08/05/2023 | USD | 10.000.000 | 10.014.426 | 0,78 |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027 | USD | 105.000 | 26.512 | 0,00 | Societe Generale SA 0% 31/01/2023 | USD | 40.000.000 | 39.837.300 | 3,08 |
| | | | 258.696.364 | 20,04 | | | | 49.851.726 | 3,86 |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 329.103.025 | 25,49 | <i>Japan</i> Mizuho Bank Ltd., 144A 0% 24/01/2023 | USD | 40.000.000 | 39.873.784 | 3,09 |
| <i>Einlagenzertifikate</i> | | | | | Mizuho Bank Singapore Corp. 0% 23/01/2023 | USD | 8.000.000 | 7.975.739 | 0,62 |
| <i>Kanada</i> Bank of Montreal 4,58% 07/03/2023 | USD | 20.000.000 | 20.002.824 | 1,55 | | | | 47.849.523 | 3,71 |
| Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,8% 21/02/2023 | USD | 20.000.000 | 20.006.562 | 1,55 | <i>Singapur</i> DBS Bank Ltd., 144A 0% 13/03/2023 | USD | 40.000.000 | 39.619.480 | 3,07 |
| Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,95% 15/05/2023 | USD | 10.000.000 | 10.012.951 | 0,78 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 4,56% 13/01/2023 | USD | 5.000.000 | 5.000.030 | 0,39 |
| | | | 50.022.337 | 3,88 | United Overseas Bank Ltd., 144A 0% 02/03/2023 | USD | 40.000.000 | 39.678.280 | 3,07 |
| <i>Frankreich</i> Natixis SA, FRN 4,89% 17/05/2023 | USD | 15.000.000 | 15.017.422 | 1,16 | United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 4,7% 06/04/2023 | USD | 15.000.000 | 15.006.666 | 1,16 |
| | | | 15.017.422 | 1,16 | | | | 99.304.456 | 7,69 |
| <i>Japan</i> MUFJ Bank Ltd., FRN 4,73% 02/03/2023 | USD | 10.000.000 | 10.002.480 | 0,78 | <i>Schweden</i> Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 4,99% 29/08/2023 | USD | 35.000.000 | 35.030.383 | 2,71 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 4,58% 01/02/2023 | USD | 15.000.000 | 14.995.790 | 1,16 | | | | 35.030.383 | 2,71 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 4,58% 01/03/2023 | USD | 10.000.000 | 9.998.740 | 0,77 | <i>Schweiz</i> UBS AG, FRN, 144A 4,87% 23/03/2023 | USD | 20.000.000 | 20.002.736 | 1,55 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 4,55% 17/01/2023 | USD | 7.500.000 | 7.500.034 | 0,58 | | | | 20.002.736 | 1,55 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 4,84% 06/02/2023 | USD | 40.000.000 | 40.017.500 | 3,10 | <i>Vereinigte Arabische Emirate</i> First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 20/01/2023 | USD | 40.000.000 | 39.894.131 | 3,09 |
| | | | 82.514.544 | 6,39 | | | | 39.894.131 | 3,09 |
| <i>Großbritannien</i> Barclays Bank plc, FRN 5,08% 01/05/2023 | USD | 20.000.000 | 20.024.122 | 1,55 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> ING US Funding LLC, FRN, 144A 4,82% 24/02/2023 | USD | 30.000.000 | 30.010.083 | 2,33 |
| Standard Chartered Bank plc, FRN 4,88% 02/02/2023 | USD | 20.000.000 | 20.005.960 | 1,55 | | | | 30.010.083 | 2,33 |
| | | | 40.030.082 | 3,10 | <i>Einlagenzertifikate insgesamt</i> | | | 187.584.385 | 14,53 |
| <i>Einlagenzertifikate insgesamt</i> | | | 187.584.385 | 14,53 | <i>Commercial Papers</i> | | | 560.367.326 | 43,41 |
| <i>Commercial Papers</i> | | | | | <i>Australien</i> Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 11/04/2023 | USD | 30.000.000 | 29.604.995 | 2,29 |
| <i>Australien</i> Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 4,94% 12/05/2023 | USD | 30.000.000 | 30.030.261 | 2,33 | <i>Wandelanleihen</i> <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026 | USD | 260.000 | 162.262 | 0,01 |
| National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 4,94% 04/05/2023 | USD | 25.000.000 | 25.027.140 | 1,94 | | | | 162.262 | 0,01 |
| Westpac Banking Corp., FRN, 144A 4,85% 17/02/2023 | USD | 5.000.000 | 5.001.988 | 0,39 | <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | | 162.262 | 0,01 |
| | | | 89.664.384 | 6,95 | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 1.077.216.998 | 83,44 |
| <i>Kanada</i> Bank of Montreal, FRN 5% 08/05/2023 | USD | 10.000.000 | 10.011.866 | 0,78 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 4,85% 01/06/2023 | USD | 10.000.000 | 10.009.244 | 0,77 | <i>Anleihen</i> <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> ESC CB144A SANCHEZ 8,875% 15/03/2025* | USD | 1.105.000 | 0 | 0,00 |
| CDP Financial, Inc., 144A 0% 01/02/2023 | USD | 15.000.000 | 14.938.389 | 1,16 | Intelsat Jackson Holdings Ltd. 5,5% 01/08/2023*§ | USD | 1.561.000 | 156 | 0,00 |
| Federation des caisses Desjardins du Quebec (The) 0% 15/03/2023 | USD | 24.000.000 | 23.765.568 | 1,84 | | | | | |
| National Bank of Canada, FRN, 144A 4,7% 13/02/2023 | USD | 15.000.000 | 15.003.167 | 1,16 | | | | | |
| National Bank of Canada, FRN, 144A 4,7% 16/03/2023 | USD | 15.000.000 | 15.004.722 | 1,16 | | | | | |
| Royal Bank of Canada, FRN, 144A 4,81% 06/01/2023 | USD | 20.000.000 | 20.001.586 | 1,55 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8,5% 15/10/2024*§ | USD | 360.000 | 36 | 0,00 |
| Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9,75% 15/07/2025*§ | USD | 1.255.000 | 126 | 0,00 |
| | | | 318 | 0,00 |
| Anleihen insgesamt | | | 318 | 0,00 |
| Wandelanleihen | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| Claire's Stores, Inc. 0%* | USD | 1.135 | 2.553.750 | 0,20 |
| | | | 2.553.750 | 0,20 |
| Wandelanleihen insgesamt | | | 2.553.750 | 0,20 |
| Aktien | | | | |
| <i>Kaimaninseln</i> | | | | |
| Telford Offshore Holdings Ltd.* | USD | 83.376 | 0 | 0,00 |
| | | | 0 | 0,00 |
| <i>Luxemburg</i> | | | | |
| Intelsat Jackson Holdings SA Rights* | USD | 3.140 | 31 | 0,00 |
| Intelsat Jackson Holdings SA Rights* | USD | 3.140 | 32 | 0,00 |
| Intelsat SA* | USD | 29.998 | 749.950 | 0,06 |
| | | | 750.013 | 0,06 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| Claire's Holdings LLC* | USD | 1.544 | 501.800 | 0,04 |
| EP Energy Corp.* | USD | 25.212 | 176.484 | 0,01 |
| Goodman Private* | USD | 92.605 | 0 | 0,00 |
| Goodman Private Preference* | USD | 110.179 | 1.102 | 0,00 |
| INTERNATIONAL ONCOLOGY CARE, Inc.* | USD | 50.366 | 700.087 | 0,05 |
| MYT Holding Co.* | USD | 409.073 | 117.404 | 0,01 |
| MYT Holding LLC Preference* | USD | 705.308 | 757.324 | 0,06 |
| Nine Point Energy Holdings, Inc.* | USD | 44.739 | 0 | 0,00 |
| Nine Point Energy Holdings, Inc.* | USD | 5.025.665 | 0 | 0,00 |
| NMG, Inc.* | USD | 680 | 120.700 | 0,01 |
| NMG, Inc.* | USD | 3.754 | 666.335 | 0,05 |
| Vistra Corp. 31/12/2049* | USD | 360.159 | 459.203 | 0,04 |
| | | | 3.500.439 | 0,27 |
| Aktien insgesamt | | | 4.250.452 | 0,33 |
| Optionsscheine | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| NMG Parent LLC 24/09/2027* | USD | 7.968 | 351.947 | 0,02 |
| Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049* | USD | 151 | 1.132 | 0,00 |
| | | | 353.079 | 0,02 |
| Optionsscheine insgesamt | | | 353.079 | 0,02 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 7.157.599 | 0,55 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF</i> | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| Eaton Vance Senior Income Trust | USD | 1 | 3 | 0,00 |
| | | | 3 | 0,00 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - AIF insgesamt | | | 3 | 0,00 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | 3 | 0,00 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | 1.108.502.530 | 85,86 |
| Bankguthaben | | | 170.056.650 | 13,17 |
| Andere Aktiva/(Passiva) | | | 12.485.327 | 0,97 |
| Nettovermögen insgesamt | | | 1.291.044.507 | 100,00 |

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 23,18 |
| Kanada | 17,70 |
| Japan | 10,57 |
| Singapur | 7,69 |
| Australien | 7,01 |
| Frankreich | 5,04 |
| Großbritannien | 3,64 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 3,09 |
| Schweiz | 3,05 |
| Schweden | 2,71 |
| Finnland | 1,64 |
| Niederlande | 0,25 |
| Luxemburg | 0,24 |
| Supranational | 0,03 |
| Bermuda | 0,01 |
| Irland | 0,01 |
| Kaimaninseln | - |
| Wertpapierbestand insgesamt | 85,86 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 14,14 |
| Summe | 100,00 |

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.
§Wertpapier ist derzeit in Zahlungsverzug.

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

To-Be-Announced-Wertpapiere

| Land | Wertpapierbeschreibung | Währung | Nennwert | Marktwert USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|-------------------------|---------|--------------|---------------------|--|-----------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 6,00%, 25/01/2052 | USD | 48.377.000 | 49.244.400 | (265.118) | 3,82 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,50%, 25/01/2052 | USD | 36.120.000 | 36.331.627 | (198.373) | 2,81 |
| To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt | | | | 85.576.027 | (463.491) | 6,63 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | UMBS, 5,00%, 25/01/2050 | USD | (48.377.000) | (47.832.759) | 563.465 | (3,71) |
| To-Be-Announced-Wertpapiere - Verkaufspositionen insgesamt | | | | (47.832.759) | 563.465 | (3,71) |
| To-Be-Announced-Wertpapiere, netto | | | | 37.743.268 | 99.974 | 2,92 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|--------------------|--|-----------------------------------|
| CHF | 25.767.466 | USD | 27.535.739 | 30/01/2023 | Citibank | 491.608 | 0,04 |
| CHF | 47.485 | USD | 51.531 | 30/01/2023 | HSBC | 119 | - |
| CHF | 56.236 | USD | 60.619 | 30/01/2023 | RBC | 549 | - |
| CHF | 40.588 | USD | 43.801 | 30/01/2023 | State Street | 347 | - |
| EUR | 51.676 | USD | 55.100 | 04/01/2023 | RBC | 138 | - |
| EUR | 202.622 | USD | 215.461 | 30/01/2023 | BNP Paribas | 1.539 | - |
| EUR | 911.102 | USD | 971.886 | 30/01/2023 | HSBC | 3.867 | - |
| EUR | 113.608 | USD | 120.064 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 1.606 | - |
| EUR | 999.199 | USD | 1.065.317 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 4.784 | - |
| EUR | 581.359.446 | USD | 613.360.791 | 30/01/2023 | RBC | 9.250.962 | 0,72 |
| GBP | 20.113 | USD | 24.224 | 03/01/2023 | State Street | 66 | - |
| GBP | 139.162 | USD | 167.727 | 30/01/2023 | HSBC | 463 | - |
| GBP | 57.634 | USD | 69.498 | 30/01/2023 | RBC | 159 | - |
| JPY | 21.151.807 | USD | 155.604 | 30/01/2023 | RBC | 5.500 | - |
| SEK | 100.052 | USD | 9.606 | 30/01/2023 | Barclays | 26 | - |
| SEK | 122.373 | USD | 11.776 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | 4 | - |
| SGD | 44.503 | USD | 33.042 | 30/01/2023 | Goldman Sachs | 189 | - |
| SGD | 41.499 | USD | 30.960 | 30/01/2023 | HSBC | 28 | - |
| SGD | 27.656.357 | USD | 20.389.228 | 30/01/2023 | RBC | 262.204 | 0,02 |
| USD | 80.866 | GBP | 65.147 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | 2.130 | - |
| USD | 9.418 | GBP | 7.578 | 30/01/2023 | Standard Chartered | 259 | - |
| USD | 189.381 | GBP | 155.534 | 30/01/2023 | State Street | 1.405 | - |
| USD | 33.134 | SEK | 341.593 | 30/01/2023 | Barclays | 251 | - |
| USD | 187.808 | SEK | 1.934.500 | 30/01/2023 | HSBC | 1.585 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 10.029.788 | 0,78 |
| GBP | 80.253.987 | USD | 97.809.305 | 30/01/2023 | HSBC | (814.823) | (0,07) |
| GBP | 83.261 | USD | 101.228 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (599) | - |
| GBP | 3.425 | USD | 4.164 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (24) | - |
| GBP | 102.376 | USD | 124.834 | 30/01/2023 | RBC | (1.104) | - |
| SEK | 57.905.846 | USD | 5.597.229 | 30/01/2023 | Citibank | (22.975) | - |
| SEK | 12.221 | USD | 1.203 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (27) | - |
| USD | 7.302 | CHF | 6.762 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (53) | - |
| USD | 122.842 | CHF | 114.149 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (1.318) | - |
| USD | 1.953.467 | CHF | 1.798.526 | 30/01/2023 | RBC | (2.795) | - |
| USD | 40.014 | EUR | 37.651 | 03/01/2023 | Morgan Stanley | (230) | - |
| USD | 1.787.049 | EUR | 1.687.400 | 30/01/2023 | Merrill Lynch | (20.086) | - |
| USD | 2.889.296 | EUR | 2.712.012 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (15.155) | - |
| USD | 326.562 | EUR | 305.440 | 30/01/2023 | RBC | (552) | - |
| USD | 195.248 | EUR | 183.245 | 30/01/2023 | Standard Chartered | (999) | - |
| USD | 2.186.644 | EUR | 2.055.086 | 30/01/2023 | State Street | (14.268) | - |
| USD | 69.450 | GBP | 57.634 | 04/01/2023 | RBC | (154) | - |
| USD | 10.519 | GBP | 8.728 | 30/01/2023 | Morgan Stanley | (30) | - |
| USD | 137.856 | GBP | 114.421 | 30/01/2023 | State Street | (433) | - |
| USD | 988 | JPY | 134.305 | 30/01/2023 | HSBC | (35) | - |
| USD | 199.296 | SEK | 2.087.971 | 30/01/2023 | Citibank | (1.701) | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (897.361) | (0,07) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 9.132.427 | 0,71 |

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Globalrisiko USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|---------------------|---------|------------------|--|----------------------|
| FED Fund 30 Day, 31/07/2023 | (603) | USD | (238.800.821) | 221.007 | 0,02 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | (269) | USD | (55.152.356) | 256.582 | 0,02 |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (8) | USD | (862.031) | 10.344 | - |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (345) | USD | (38.642.695) | 466.555 | 0,03 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 954.488 | 0,07 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften | | | | 954.488 | 0,07 |

Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Gegenpartei | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | Zins- (aufwendungen)/ -erträge | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|--|---------|-----------------|--------------------------|---------------|--------------------------------|------------|--------------------|----------------------|
| 9.340.000 | USD | Credit Suisse | ABX.HE.AAA.06-2 | Kauf | (0,11)% | 25/05/2046 | 25.683 | - |
| 8.420.000 | USD | Bank of America | ABX.HE.AAA.06-2 | Kauf | (0,11)% | 25/05/2046 | 23.153 | - |
| 6.180.000 | USD | Barclays | ABX.HE.AAA.06-2 | Kauf | (0,11)% | 25/05/2046 | 16.994 | - |
| 2.670.000 | USD | Citibank | CMBX.NA.A.6 | Kauf | (2,00)% | 11/05/2063 | 164.612 | 0,02 |
| 2.420.000 | USD | Morgan Stanley | CMBX.NA.A.6 | Kauf | (2,00)% | 11/05/2063 | 149.198 | 0,01 |
| 2.410.000 | USD | Barclays | CMBX.NA.A.6 | Kauf | (2,00)% | 11/05/2063 | 148.582 | 0,01 |
| 4.890.000 | USD | Goldman Sachs | CMBX.NA.A.6 | Kauf | (2,00)% | 11/05/2063 | 301.480 | 0,03 |
| 6.750.000 | USD | Citibank | CMBX.NA.BBB- | Kauf | (5,00)% | 17/02/2051 | 1.176 | - |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Aktiva | | | | | | | 830.878 | 0,07 |
| 18.400.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.HY.39-V1 | Kauf | (5,00)% | 20/12/2027 | (145.144) | (0,01) |
| 24.037.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.IG.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20/06/2027 | (257.338) | (0,02) |
| 74.803.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.IG.39-V1 | Kauf | (1,00)% | 20/12/2027 | (620.304) | (0,05) |
| 20.350.000 | EUR | Citigroup | ITRAXX.EUROPE.MAIN.38-V1 | Kauf | (1,00)% | 20/12/2027 | (83.160) | (0,01) |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva | | | | | | | (1.105.946) | (0,09) |
| Nettomarktwert von Credit-Default-Swaps - Passiva | | | | | | | (275.068) | (0,02) |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | <i>Mexiko</i> | | | | |
| | | | | | Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027 | USD | 311.000 | 284.722 | 0,20 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | | | | | |
| | | | | | 284.722 | | | | |
| | | | | | 0,20 | | | | |
| <i>Bermuda</i> | | | | | <i>Marokko</i> | | | | |
| Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029 | USD | 460.000 | 458.275 | 0,33 | Morocco Government Bond, 144A 3% 15/12/2032 | USD | 200.000 | 159.770 | 0,11 |
| Bermuda Government Bond, 144A 5% 15/07/2032 | USD | 305.000 | 302.926 | 0,21 | | | | | |
| | | | | | 159.770 | | | | |
| | | | | | 0,11 | | | | |
| | | | | | 761.201 | | | | |
| | | | | | 0,54 | | | | |
| <i>Kanada</i> | | | | | <i>Niederlande</i> | | | | |
| Canadian Pacific Railway Co. 2,45% 02/12/2031 | USD | 80.000 | 66.500 | 0,05 | MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034 | USD | 411.120 | 376.195 | 0,27 |
| Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051 | USD | 90.000 | 61.451 | 0,04 | | | | | |
| | | | | | 376.195 | | | | |
| | | | | | 0,27 | | | | |
| | | | | | 127.951 | | | | |
| | | | | | 0,09 | | | | |
| <i>Kaimaninseln</i> | | | | | <i>Südkorea</i> | | | | |
| AKCB Finance Ltd., Reg. S 4,75% 09/10/2023 | USD | 400.000 | 397.077 | 0,28 | Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029 | USD | 400.000 | 372.231 | 0,27 |
| CK Hutchison International 17 II Ltd., 144A 2,75% 29/03/2023 | USD | 650.000 | 646.504 | 0,46 | | | | | |
| Sands China Ltd. 5,625% 08/08/2025 | USD | 200.000 | 192.419 | 0,14 | | | | | |
| | | | | | 372.231 | | | | |
| | | | | | 0,27 | | | | |
| | | | | | 1.236.000 | | | | |
| | | | | | 0,88 | | | | |
| <i>Kolumbien</i> | | | | | <i>Spanien</i> | | | | |
| Ecopetrol SA 4,125% 16/01/2025 | USD | 400.000 | 382.130 | 0,27 | Banco Santander SA 1,849% 25/03/2026 | USD | 400.000 | 353.454 | 0,25 |
| | | | | | Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027 | USD | 200.000 | 171.039 | 0,12 |
| | | | | | Telefonica Emisiones SA 4,665% 06/03/2038 | USD | 200.000 | 158.209 | 0,12 |
| | | | | | 682.702 | | | | |
| | | | | | 0,49 | | | | |
| | | | | | 382.130 | | | | |
| | | | | | 0,27 | | | | |
| <i>Dominikanische Republik</i> | | | | | <i>Supranational</i> | | | | |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6% 22/02/2033 | USD | 411.000 | 372.296 | 0,27 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 5,25% 11/10/2023 | USD | 600.000 | 598.180 | 0,43 |
| | | | | | 598.180 | | | | |
| | | | | | 0,43 | | | | |
| | | | | | 372.296 | | | | |
| | | | | | 0,27 | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | <i>Großbritannien</i> | | | | |
| TotalEnergies Capital International SA 2,829% 10/01/2030 | USD | 214.000 | 189.139 | 0,13 | BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual | USD | 97.000 | 92.877 | 0,07 |
| | | | | | BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual | USD | 97.000 | 83.856 | 0,06 |
| | | | | | HSBC Holdings plc, FRN 2,633% 07/11/2025 | USD | 290.000 | 273.078 | 0,19 |
| | | | | | HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026 | USD | 355.000 | 321.025 | 0,23 |
| | | | | | HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028 | USD | 545.000 | 456.098 | 0,33 |
| <i>Indien</i> | | | | | Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,766% 08/03/2024 | USD | 220.000 | 218.817 | 0,16 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., 144A 3,249% 13/02/2030 | USD | 270.000 | 232.954 | 0,17 | NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025 | USD | 430.000 | 420.787 | 0,30 |
| | | | | | NatWest Group plc, FRN 1,642% 14/06/2027 | USD | 206.000 | 178.551 | 0,13 |
| | | | | | Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,089% 15/03/2025 | USD | 510.000 | 476.837 | 0,34 |
| | | | | | Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026 | USD | 275.000 | 278.661 | 0,20 |
| <i>Indonesien</i> | | | | | Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991% 12/01/2025 | USD | 445.000 | 420.402 | 0,30 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 11/04/2024 | USD | 400.000 | 391.900 | 0,28 | Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026 | USD | 315.000 | 293.174 | 0,21 |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 144A 4,75% 15/05/2025 | USD | 265.000 | 260.694 | 0,19 | Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,456% 14/01/2027 | USD | 230.000 | 199.469 | 0,14 |
| | | | | | Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028 | USD | 400.000 | 424.748 | 0,30 |
| | | | | | 4.138.380 | | | | |
| | | | | | 2,96 | | | | |
| | | | | | 406.680 | | | | |
| | | | | | 0,29 | | | | |
| <i>Irland</i> | | | | | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,5% 15/01/2025 | USD | 210.000 | 200.120 | 0,14 | AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029 | USD | 425.000 | 383.401 | 0,27 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 150.000 | 125.953 | 0,09 | AECOM 5,125% 15/03/2027 | USD | 50.000 | 48.206 | 0,03 |
| Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23/09/2023 | USD | 82.000 | 80.607 | 0,06 | Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047 | USD | 41.000 | 31.759 | 0,02 |
| | | | | | Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025 | USD | 585.000 | 544.730 | 0,39 |
| | | | | | Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029 | USD | 45.000 | 38.344 | 0,03 |
| | | | | | Ameren Corp. 1,75% 15/03/2028 | USD | 145.000 | 122.904 | 0,09 |
| | | | | | Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031 | USD | 200.000 | 177.182 | 0,13 |
| | | | | | American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027 | USD | 25.000 | 22.593 | 0,02 |
| | | | | | American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028 | USD | 65.000 | 58.056 | 0,04 |
| <i>Israel</i> | | | | | American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029 | USD | 221.000 | 203.912 | 0,15 |
| Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025 | USD | 233.000 | 228.194 | 0,16 | American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030 | USD | 95.000 | 75.288 | 0,05 |
| Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030 | USD | 200.000 | 189.096 | 0,14 | Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036 | USD | 306.000 | 289.442 | 0,21 |
| | | | | | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029 | USD | 225.000 | 222.473 | 0,16 |
| | | | | | 417.290 | | | | |
| | | | | | 0,30 | | | | |
| <i>Japan</i> | | | | | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,538% 20/07/2027 | USD | 225.000 | 196.053 | 0,14 | | | | | |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027 | USD | 455.000 | 394.495 | 0,28 | | | | | |
| | | | | | 590.548 | | | | |
| | | | | | 0,42 | | | | |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048 | USD | 75.000 | 64.533 | 0,05 | MidAmerican Energy Co. 4,25% 01/05/2046 | USD | 115.000 | 97.969 | 0,07 |
| AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027 | USD | 59.000 | 52.589 | 0,04 | MPLX LP 4,125% 01/03/2027 | USD | 120.000 | 113.401 | 0,08 |
| AT&T, Inc. 2,75% 01/06/2031 | USD | 220.000 | 182.600 | 0,13 | NiSource, Inc. 5,65% 01/02/2045 | USD | 100.000 | 98.040 | 0,07 |
| AT&T, Inc. 4,3% 15/12/2042 | USD | 4.000 | 3.310 | 0,00 | NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027 | USD | 21.000 | 20.751 | 0,02 |
| AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055 | USD | 130.000 | 87.745 | 0,06 | NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028 | USD | 75.000 | 69.723 | 0,05 |
| ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027 | USD | 60.000 | 57.476 | 0,04 | NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027 | USD | 60.000 | 56.067 | 0,04 |
| Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029 | USD | 55.000 | 54.395 | 0,04 | Occidental Petroleum Corp. 8,5% 15/07/2027 | USD | 130.000 | 140.225 | 0,10 |
| Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035 | USD | 55.000 | 48.642 | 0,03 | Occidental Petroleum Corp. 6,625% 01/09/2030 | USD | 85.000 | 87.292 | 0,06 |
| Berkshire Hathaway Finance Corp. 2,85% 15/10/2050 | USD | 120.000 | 80.871 | 0,06 | OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029 | USD | 95.000 | 77.866 | 0,06 |
| BP Capital Markets America, Inc. 3,543% 06/04/2027 | USD | 89.000 | 84.691 | 0,06 | ONEOK, Inc. 6,1% 15/11/2032 | USD | 76.000 | 76.277 | 0,05 |
| BP Capital Markets America, Inc. 3,588% 14/04/2027 | USD | 277.000 | 264.170 | 0,19 | Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040 | USD | 255.000 | 189.410 | 0,14 |
| BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032 | USD | 255.000 | 213.081 | 0,15 | Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043 | USD | 112.000 | 85.027 | 0,06 |
| Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028 | USD | 8.000 | 7.617 | 0,01 | Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046 | USD | 120.000 | 81.091 | 0,06 |
| Chemours Co. (The) 5,375% 15/05/2027 | USD | 90.000 | 83.251 | 0,06 | PacifiCorp 4,125% 15/01/2049 | USD | 135.000 | 111.841 | 0,08 |
| Columbia Pipeline Group, Inc. 4,5% 01/06/2025 | USD | 130.000 | 128.208 | 0,09 | Penske Automotive Group, Inc. 3,5% 01/09/2025 | USD | 55.000 | 51.162 | 0,04 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3,3% 01/07/2030 | USD | 85.000 | 74.331 | 0,05 | PG&E Corp. 5% 01/07/2028 | USD | 65.000 | 59.418 | 0,04 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2,25% 15/01/2031 | USD | 127.000 | 101.999 | 0,07 | Public Service Electric and Gas Co. 2,7% 01/05/2050 | USD | 180.000 | 117.509 | 0,08 |
| Crown Castle, Inc., REIT 4,15% 01/07/2050 | USD | 35.000 | 27.420 | 0,02 | Service Corp. International 7,5% 01/04/2027 | USD | 75.000 | 77.048 | 0,06 |
| CVS Health Corp. 1,75% 21/08/2030 | USD | 351.000 | 277.117 | 0,20 | SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027 | USD | 50.000 | 47.801 | 0,03 |
| Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028 | USD | 55.000 | 50.139 | 0,04 | Southern California Edison Co. 4,125% 01/03/2048 | USD | 110.000 | 88.500 | 0,06 |
| Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051 | USD | 27.000 | 17.901 | 0,01 | Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045 | USD | 71.000 | 51.117 | 0,04 |
| DCP Midstream Operating LP 5,125% 15/05/2029 | USD | 155.000 | 149.649 | 0,11 | Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051 | USD | 50.000 | 32.710 | 0,02 |
| Duke Energy Corp. 3,5% 15/06/2051 | USD | 155.000 | 109.057 | 0,08 | Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030 | USD | 95.000 | 86.825 | 0,06 |
| Duke Energy Florida LLC 1,75% 15/06/2030 | USD | 140.000 | 111.620 | 0,08 | Spectra Energy Partners LP 4,5% 15/03/2045 | USD | 145.000 | 120.409 | 0,09 |
| Elanco Animal Health, Inc. 6,4% 28/08/2028 | USD | 60.000 | 56.994 | 0,04 | Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025 | USD | 8.000 | 7.918 | 0,01 |
| Elevance Health, Inc. 2,55% 15/03/2031 | USD | 150.000 | 125.578 | 0,09 | Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,95% 21/11/2032 | USD | 310.000 | 315.435 | 0,23 |
| Eli Lilly & Co. 2,25% 15/05/2050 | USD | 39.000 | 24.660 | 0,02 | T-Mobile USA, Inc. 2,05% 15/02/2028 | USD | 170.000 | 146.005 | 0,10 |
| Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028 | USD | 80.000 | 72.396 | 0,05 | T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030 | USD | 150.000 | 136.323 | 0,10 |
| Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031 | USD | 25.000 | 21.528 | 0,02 | Union Pacific Corp. 3,55% 15/08/2039 | USD | 140.000 | 116.353 | 0,08 |
| Energy Transfer LP 4,2% 15/04/2027 | USD | 140.000 | 132.432 | 0,09 | United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028 | USD | 150.000 | 141.965 | 0,10 |
| Energy Transfer LP 5,8% 15/06/2038 | USD | 120.000 | 110.754 | 0,08 | United Rentals North America, Inc. 4% 15/07/2030 | USD | 35.000 | 29.949 | 0,02 |
| Energy Transfer LP 5,15% 01/02/2043 | USD | 30.000 | 24.909 | 0,02 | United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029 | USD | 35.000 | 34.031 | 0,02 |
| Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044 | USD | 35.000 | 29.703 | 0,02 | UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039 | USD | 120.000 | 99.253 | 0,07 |
| Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045 | USD | 31.000 | 26.406 | 0,02 | UnitedHealth Group, Inc. 2,75% 15/05/2040 | USD | 52.000 | 37.947 | 0,03 |
| Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033 | USD | 60.000 | 54.241 | 0,04 | US Treasury 3% 15/07/2025 | USD | 1.500.000 | 1.452.949 | 1,04 |
| Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045 | USD | 170.000 | 151.500 | 0,11 | US Treasury 3,125% 15/08/2025 | USD | 1.077.000 | 1.045.826 | 0,75 |
| Entergy Mississippi LLC 3,5% 01/06/2051 | USD | 40.000 | 28.931 | 0,02 | US Treasury 0,75% 31/08/2026 | USD | 20.000 | 17.706 | 0,01 |
| Enterprise Products Operating LLC 2,8% 31/01/2030 | USD | 280.000 | 238.727 | 0,17 | US Treasury 2,75% 31/07/2027 | USD | 3.225.000 | 3.050.396 | 2,18 |
| EQT Corp. 3,9% 01/10/2027 | USD | 80.000 | 74.054 | 0,05 | US Treasury 1,25% 30/06/2028 | USD | 810.000 | 700.017 | 0,50 |
| Exxon Mobil Corp. 2,61% 15/10/2030 | USD | 59.000 | 51.567 | 0,04 | US Treasury 1,375% 31/10/2028 | USD | 2.015.700 | 1.740.352 | 1,24 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1,15% 01/03/2026 | USD | 260.000 | 228.264 | 0,16 | US Treasury 3,25% 30/06/2029 | USD | 130.000 | 124.338 | 0,09 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026 | USD | 210.000 | 193.585 | 0,14 | US Treasury 1,125% 15/02/2031 | USD | 2.412.000 | 1.965.309 | 1,41 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,113% 03/05/2029 | USD | 200.000 | 180.031 | 0,13 | US Treasury 1,875% 15/02/2032 | USD | 60.000 | 50.838 | 0,04 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3,95% 13/04/2024 | USD | 54.000 | 52.966 | 0,04 | US Treasury 4,5% 15/02/2036 | USD | 1.026.000 | 1.095.295 | 0,78 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2,75% 20/06/2025 | USD | 104.000 | 97.457 | 0,07 | US Treasury 2,25% 15/05/2041 | USD | 402.200 | 302.498 | 0,22 |
| Genesis Energy LP 8% 15/01/2027 | USD | 40.000 | 37.287 | 0,03 | US Treasury 1,75% 15/08/2041 | USD | 1.242.000 | 851.182 | 0,61 |
| Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029 | USD | 120.000 | 102.348 | 0,07 | US Treasury 2% 15/11/2041 | USD | 240.000 | 171.670 | 0,12 |
| Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030 | USD | 135.000 | 110.888 | 0,08 | US Treasury 2,375% 15/02/2042 | USD | 320.000 | 244.037 | 0,17 |
| Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031 | USD | 120.000 | 94.956 | 0,07 | US Treasury 3,375% 15/08/2042 | USD | 530.000 | 473.853 | 0,34 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025 | USD | 405.000 | 389.932 | 0,28 | US Treasury 3% 15/11/2045 | USD | 2.509.000 | 2.068.455 | 1,48 |
| HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025 | USD | 255.000 | 254.737 | 0,18 | US Treasury 2,25% 15/08/2046 | USD | 4.416.000 | 3.135.187 | 2,24 |
| HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028 | USD | 130.000 | 129.370 | 0,09 | US Treasury 3% 15/02/2047 | USD | 1.420.000 | 1.164.677 | 0,83 |
| HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030 | USD | 570.000 | 492.187 | 0,35 | US Treasury 1,25% 15/05/2050 | USD | 840.000 | 453.354 | 0,32 |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047 | USD | 115.000 | 102.766 | 0,07 | US Treasury 1,375% 15/08/2050 | USD | 1.742.400 | 971.966 | 0,70 |
| Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027 | USD | 80.000 | 76.317 | 0,05 | US Treasury 1,625% 15/11/2050 | USD | 945.000 | 564.324 | 0,40 |
| Howmet Aerospace, Inc. 5,95% 01/02/2037 | USD | 120.000 | 116.799 | 0,08 | US Treasury 2,375% 15/05/2051 | USD | 765.000 | 550.337 | 0,39 |
| Kansas City Southern 3,5% 01/05/2050 | USD | 110.000 | 79.067 | 0,06 | US Treasury 2% 15/08/2051 | USD | 830.000 | 544.947 | 0,39 |
| Kinder Morgan, Inc. 3,25% 01/08/2050 | USD | 60.000 | 39.037 | 0,03 | US Treasury 1,875% 15/11/2051 | USD | 710.000 | 450.822 | 0,32 |
| Lowe's Cos., Inc. 5,625% 15/04/2053 | USD | 70.000 | 67.278 | 0,05 | US Treasury 2,25% 15/02/2052 | USD | 1.723.000 | 1.201.860 | 0,86 |
| McCormick & Co., Inc. 3,15% 15/08/2024 | USD | 80.000 | 77.519 | 0,06 | US Treasury 2,875% 15/05/2052 | USD | 558.000 | 448.667 | 0,32 |
| Merck & Co., Inc. 2,15% 10/12/2031 | USD | 160.000 | 130.795 | 0,09 | US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 540.000 | 446.934 | 0,32 |
| Merck & Co., Inc. 2,75% 10/12/2051 | USD | 120.000 | 80.937 | 0,06 | US Treasury, FRN 4,252% 31/10/2024 | USD | 1.250.000 | 1.248.472 | 0,89 |
| MGM Resorts International 6% 15/03/2023 | USD | 150.000 | 149.813 | 0,11 | Verizon Communications, Inc. 2,987% 30/10/2056 | USD | 70.000 | 43.113 | 0,03 |
| | | | | | VMware, Inc. 4,65% 15/05/2027 | USD | 180.000 | 173.800 | 0,12 |
| | | | | | VMware, Inc. 2,2% 15/08/2031 | USD | 175.000 | 133.116 | 0,10 |
| | | | | | Western Midstream Operating LP 4,75% 15/08/2028 | USD | 80.000 | 73.742 | 0,05 |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031 | USD | 130.000 | 105.468 | 0,08 | BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026 | USD | 460.000 | 409.484 | 0,29 |
| Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032 | USD | 70.000 | 62.010 | 0,04 | Credit Agricole SA, 144A 3,25% 04/10/2024 | USD | 355.000 | 342.041 | 0,24 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6% 24/11/2031 | USD | 9.000 | 7.284 | 0,01 | Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025 | USD | 280.000 | 263.468 | 0,19 |
| | | | 39.296.877 | 28,10 | Societe Generale SA, FRN, 144A 1,488% 14/12/2026 | USD | 255.000 | 221.931 | 0,16 |
| | | | | | Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027 | USD | 585.000 | 503.347 | 0,36 |
| <i>Anleihen insgesamt</i> | | | 51.277.840 | 36,66 | | | | 2.311.511 | 1,65 |
| <i>Aktien</i> | | | | | | | | | |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | <i>Deutschland</i> | | | | |
| iHeartMedia, Inc. 'A' | USD | 2.262 | 13.357 | 0,01 | Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027 | USD | 360.000 | 304.913 | 0,22 |
| | | | 13.357 | 0,01 | | | | 304.913 | 0,22 |
| <i>Aktien insgesamt</i> | | | 13.357 | 0,01 | | | | | |
| Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | 51.291.197 | 36,67 | <i>Indien</i> | | | | |
| | | | | | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4,375% 03/07/2029 | USD | 250.000 | 210.123 | 0,15 |
| An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | | | | 210.123 | 0,15 |
| <i>Anleihen</i> | | | | | <i>Irland</i> | | | | |
| <i>Australien</i> | | | | | Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029 | USD | 200.000 | 179.095 | 0,13 |
| FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,5% 15/09/2027 | USD | 55.000 | 51.051 | 0,03 | | | | 179.095 | 0,13 |
| Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 2,691% 23/06/2032 | USD | 305.000 | 234.886 | 0,17 | <i>Italien</i> | | | | |
| National Australia Bank Ltd., 144A 2,332% 21/08/2030 | USD | 280.000 | 212.757 | 0,15 | Eni SpA, 144A 4,25% 09/05/2029 | USD | 200.000 | 184.775 | 0,13 |
| Westpac Banking Corp., FRN 4,322% 23/11/2031 | USD | 368.000 | 346.018 | 0,25 | | | | 184.775 | 0,13 |
| | | | 844.712 | 0,60 | <i>Japan</i> | | | | |
| <i>Kanada</i> | | | | | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05% 31/03/2030 | USD | 200.000 | 163.485 | 0,12 |
| 1011778 BC ULC, 144A 3,875% 15/01/2028 | USD | 70.000 | 63.259 | 0,05 | | | | 163.485 | 0,12 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025 | USD | 15.000 | 12.773 | 0,01 | <i>Jersey</i> | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028 | USD | 180.000 | 115.650 | 0,08 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,16% 31/03/2034 | USD | 448.460 | 382.447 | 0,27 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029 | USD | 105.000 | 51.975 | 0,04 | | | | 382.447 | 0,27 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8,75% 01/04/2027 | USD | 40.000 | 40.765 | 0,03 | <i>Liberia</i> | | | | |
| Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027 | USD | 65.000 | 57.505 | 0,04 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029 | USD | 50.000 | 50.306 | 0,03 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025 | USD | 75.000 | 70.993 | 0,05 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029 | USD | 50.000 | 51.498 | 0,04 |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027 | USD | 80.000 | 72.014 | 0,05 | | | | 101.804 | 0,07 |
| Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026 | USD | 35.000 | 33.918 | 0,02 | <i>Luxemburg</i> | | | | |
| Rogers Communications, Inc., 144A 3,8% 15/03/2032 | USD | 110.000 | 96.849 | 0,07 | Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034 | USD | 80.000 | 60.644 | 0,05 |
| Videotron Ltd., 144A 5,375% 15/06/2024 | USD | 200.000 | 198.750 | 0,14 | Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025 | USD | 55.000 | 45.356 | 0,03 |
| | | | 814.451 | 0,58 | | | | 106.000 | 0,08 |
| <i>Kaimaninseln</i> | | | | | <i>Mexiko</i> | | | | |
| Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A2', 144A 5,794% 18/10/2031 | USD | 600.000 | 582.170 | 0,42 | Minera Mexico SA de CV, 144A 4,5% 26/01/2050 | USD | 370.000 | 278.157 | 0,20 |
| Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029 | USD | 45.000 | 34.657 | 0,02 | | | | 278.157 | 0,20 |
| Seagate HDD Cayman 4,125% 15/01/2031 | USD | 40.000 | 31.282 | 0,02 | | | | | |
| | | | 648.109 | 0,46 | <i>Niederlande</i> | | | | |
| <i>Chile</i> | | | | | ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 1,542% 16/06/2027 | USD | 200.000 | 172.183 | 0,12 |
| Alfa Desarrollo SpA, 144A 4,55% 27/09/2051 | USD | 199.271 | 153.037 | 0,11 | Sensata Technologies BV, 144A 5,625% 01/11/2024 | USD | 125.000 | 124.664 | 0,09 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,375% 30/10/2024 | USD | 650.000 | 631.329 | 0,45 | | | | 296.847 | 0,21 |
| | | | 784.366 | 0,56 | <i>Norwegen</i> | | | | |
| <i>Kolumbien</i> | | | | | Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031 | USD | 200.000 | 163.144 | 0,12 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4,375% 15/02/2031 | USD | 350.000 | 272.569 | 0,20 | | | | 163.144 | 0,12 |
| | | | 272.569 | 0,20 | <i>Panama</i> | | | | |
| <i>Frankreich</i> | | | | | AES Panama Generation Holdings SRL, 144A 4,375% 31/05/2030 | USD | 395.000 | 344.063 | 0,24 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219% 09/06/2026 | USD | 300.000 | 275.744 | 0,20 | Carnival Corp., 144A 9,875% 01/08/2027 | USD | 70.000 | 66.441 | 0,05 |
| BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 12/09/2023 | USD | 295.000 | 295.496 | 0,21 | | | | 410.504 | 0,29 |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| <i>Peru</i> | | | | | Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032 | | | | |
| Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4,25% 30/04/2028 | USD | 400.000 | 376.503 | 0,27 | | USD | 30.000 | 24.064 | 0,02 |
| | | | 376.503 | 0,27 | Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032 | | | | |
| <i>Supranational</i> | | | | | Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027 | | | | |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026 | USD | 45.000 | 43.450 | 0,03 | | USD | 129.000 | 99.555 | 0,07 |
| American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029 | USD | 115.000 | 105.139 | 0,08 | BSH System Obligated Group 3,487% 15/07/2049 | | | | |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026 | USD | 200.000 | 173.785 | 0,12 | | USD | 130.000 | 67.230 | 0,05 |
| | | | 322.374 | 0,23 | Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030 | | | | |
| <i>Schweiz</i> | | | | | Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028 | | | | |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027 | USD | 635.000 | 507.255 | 0,36 | | USD | 65.000 | 56.907 | 0,04 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 9,016% 15/11/2033 | USD | 250.000 | 256.441 | 0,19 | | USD | 75.000 | 59.940 | 0,04 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 1,364% 30/01/2027 | USD | 320.000 | 280.496 | 0,20 | | USD | 50.000 | 46.583 | 0,03 |
| | | | 1.044.192 | 0,75 | | USD | 80.000 | 71.696 | 0,05 |
| <i>Großbritannien</i> | | | | | Bristol-Myers Squibb Co. 2,9% 26/07/2024 | | | | |
| AstraZeneca plc 1,375% 06/08/2030 | USD | 244.000 | 193.026 | 0,14 | | USD | 143.000 | 139.066 | 0,10 |
| | | | 193.026 | 0,14 | | USD | 50.000 | 42.280 | 0,03 |
| <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | | Broadcom, Inc., 144A 2,45% 15/02/2031 | | | | |
| 7-Eleven, Inc., 144A 2,8% 10/02/2051 | USD | 85.000 | 52.620 | 0,04 | | USD | 34.000 | 26.839 | 0,02 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028 | USD | 40.000 | 38.052 | 0,03 | | USD | 135.000 | 101.843 | 0,07 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 55.000 | 50.672 | 0,04 | | USD | 55.000 | 48.040 | 0,03 |
| ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029 | USD | 75.000 | 61.987 | 0,04 | | USD | 85.000 | 69.050 | 0,05 |
| Activision Blizzard, Inc. 2,5% 15/09/2050 | USD | 243.000 | 150.616 | 0,11 | | USD | 50.000 | 48.839 | 0,04 |
| AdaptHealth LLC, 144A 4,625% 01/08/2029 | USD | 40.000 | 33.542 | 0,02 | | USD | 220.000 | 153.117 | 0,11 |
| AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026 | USD | 250.000 | 222.228 | 0,16 | | USD | 29.000 | 27.599 | 0,02 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027 | USD | 160.000 | 148.971 | 0,11 | | USD | 45.000 | 40.203 | 0,03 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027 | USD | 55.000 | 51.044 | 0,04 | | USD | 150.000 | 140.205 | 0,10 |
| Amazon.com, Inc. 3,1% 12/05/2051 | USD | 125.000 | 90.289 | 0,06 | | USD | 380.000 | 343.788 | 0,25 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026 | USD | 40.000 | 40.516 | 0,03 | | USD | 100.000 | 83.880 | 0,06 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028 | USD | 25.000 | 23.233 | 0,02 | | USD | 200.000 | 170.124 | 0,12 |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029 | USD | 35.000 | 32.160 | 0,02 | | USD | 215.000 | 173.649 | 0,12 |
| Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029 | USD | 40.000 | 40.294 | 0,03 | | USD | 45.000 | 39.026 | 0,03 |
| Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030 | USD | 25.000 | 23.030 | 0,02 | | USD | 70.000 | 63.063 | 0,05 |
| Apache Corp. 4,375% 15/10/2028 | USD | 75.000 | 67.731 | 0,05 | | USD | 225.000 | 190.716 | 0,14 |
| Apple, Inc. 2,5% 09/02/2025 | USD | 176.000 | 168.419 | 0,12 | | USD | 75.000 | 70.117 | 0,05 |
| Apple, Inc. 3,25% 23/02/2026 | USD | 765.000 | 735.135 | 0,53 | | USD | 416.000 | 408.142 | 0,29 |
| Apple, Inc. 2,85% 05/08/2061 | USD | 85.000 | 55.362 | 0,04 | | USD | 130.000 | 104.830 | 0,08 |
| Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028 | USD | 45.000 | 42.054 | 0,03 | | USD | 150.000 | 116.863 | 0,08 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028 | USD | 60.000 | 47.032 | 0,03 | | USD | 60.000 | 39.248 | 0,03 |
| Arconic Corp., 144A 6,125% 15/02/2028 | USD | 65.000 | 60.983 | 0,04 | | USD | 80.000 | 63.194 | 0,05 |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030 | USD | 60.000 | 50.306 | 0,04 | | USD | 75.000 | 67.636 | 0,05 |
| AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033 | USD | 294.000 | 226.509 | 0,16 | | USD | 195.000 | 155.303 | 0,11 |
| AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053 | USD | 45.000 | 30.688 | 0,02 | | USD | 50.000 | 48.073 | 0,03 |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028 | USD | 50.000 | 45.393 | 0,03 | | USD | 55.000 | 45.858 | 0,03 |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029 | USD | 80.000 | 68.540 | 0,05 | | USD | 168.729 | 152.128 | 0,11 |
| Baltimore Gas and Electric Co. 3,2% 15/09/2049 | USD | 139.000 | 99.101 | 0,07 | | USD | 180.000 | 178.810 | 0,13 |
| Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027 | USD | 780.000 | 683.855 | 0,49 | | USD | 240.000 | 224.736 | 0,16 |
| Bank of America Corp., FRN 3,824% 20/01/2028 | USD | 275.000 | 256.799 | 0,18 | | USD | 752.000 | 711.953 | 0,51 |
| Bank of America Corp., FRN 2,551% 04/02/2028 | USD | 280.000 | 249.080 | 0,18 | | USD | 235.000 | 203.869 | 0,15 |
| Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028 | USD | 399.000 | 370.379 | 0,26 | | USD | 360.000 | 336.868 | 0,24 |
| Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031 | USD | 127.000 | 103.600 | 0,07 | | USD | 75.000 | 68.517 | 0,05 |
| Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031 | USD | 256.000 | 196.819 | 0,14 | | USD | 115.000 | 104.098 | 0,07 |
| | | | | | | USD | 320.000 | 248.715 | 0,18 |
| | | | | | | USD | 45.000 | 39.013 | 0,03 |
| | | | | | | USD | 105.000 | 91.018 | 0,07 |
| | | | | | | USD | 90.000 | 80.455 | 0,06 |
| | | | | | | USD | 45.000 | 41.490 | 0,03 |
| | | | | | | USD | 55.000 | 47.505 | 0,03 |
| | | | | | | USD | 740.000 | 598.553 | 0,43 |
| | | | | | | USD | 220.000 | 229.557 | 0,16 |
| | | | | | | USD | 15.000 | 8.883 | 0,01 |
| | | | | | | USD | 210.000 | 131.166 | 0,09 |
| | | | | | | USD | 96.000 | 86.804 | 0,06 |
| | | | | | | USD | 80.000 | 74.011 | 0,05 |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029 | USD | 35.000 | 27.604 | 0,02 | FNMA REMIC, IO, Series 2013-10 'YI' 3% 25/02/2028 | USD | 18.045 | 866 | 0,00 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027 | USD | 95.000 | 81.632 | 0,06 | FNMA REMIC STRIPS, IO, Series 2003-22 6% 25/04/2033 | USD | 3.880 | 659 | 0,00 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029 | USD | 50.000 | 45.289 | 0,03 | FNMA STRIPS, IO 'C3' 4% 25/07/2030 | USD | 130.934 | 10.318 | 0,01 |
| Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042 | USD | 30.000 | 28.932 | 0,02 | FNMA STRIPS, IO, Series 390 'C7' 4% 25/07/2023 | USD | 6 | 0 | 0,00 |
| Continental Resources, Inc., 144A 5,75% 15/01/2031 | USD | 80.000 | 74.675 | 0,05 | FNMA STRIPS, IO, Series 390 'C8' 4,5% 25/07/2023 | USD | 18 | 0 | 0,00 |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 8% 01/04/2029 | USD | 55.000 | 54.810 | 0,04 | Ford Foundation (The) 2.815% 01/06/2070 | USD | 135.000 | 79.714 | 0,06 |
| CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029 | USD | 200.000 | 163.923 | 0,12 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 4,143% 25/07/2049 | USD | 345.000 | 333.306 | 0,24 |
| CSX Corp. 2,5% 15/05/2051 | USD | 70.000 | 42.861 | 0,03 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K80 'C', 144A 4,375% 25/08/2050 | USD | 500.000 | 453.485 | 0,32 |
| Curators of the University of Missouri (The) 2,748% 01/11/2050 | USD | 110.000 | 69.318 | 0,05 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K82 'C', 144A 4,27% 25/09/2028 | USD | 305.000 | 275.825 | 0,20 |
| CVS Pass-Through Trust, 144A 7,507% 10/01/2032 | USD | 41.608 | 43.308 | 0,03 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027 | USD | 55.000 | 51.293 | 0,04 |
| Dallas Fort Worth International Airport 3,144% 01/11/2045 | USD | 120.000 | 90.196 | 0,06 | Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026 | USD | 55.000 | 44.895 | 0,03 |
| DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030 | USD | 100.000 | 80.788 | 0,06 | Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029 | USD | 40.000 | 28.847 | 0,02 |
| Devon Energy Corp. 4,5% 15/01/2030 | USD | 61.000 | 56.974 | 0,04 | Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028 | USD | 75.000 | 69.261 | 0,05 |
| Diamondback Energy, Inc. 3,5% 01/12/2029 | USD | 260.000 | 227.944 | 0,16 | Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031 | USD | 190.000 | 151.740 | 0,11 |
| Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027 | USD | 60.000 | 53.794 | 0,04 | Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029 | USD | 55.000 | 43.303 | 0,03 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 190.000 | 114.793 | 0,08 | GNMA 2,5% 20/08/2050 | USD | 607.652 | 532.049 | 0,38 |
| DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023 | USD | 65.000 | 64.833 | 0,05 | GNMA 2% 20/11/2050 | USD | 2.095.964 | 1.778.221 | 1,27 |
| DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024 | USD | 180.000 | 167.633 | 0,12 | GNMA 2% 20/06/2051 | USD | 710.986 | 601.678 | 0,43 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031 | USD | 80.000 | 67.220 | 0,05 | GNMA 3% 20/08/2051 | USD | 1.729.181 | 1.556.722 | 1,11 |
| Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029 | USD | 50.000 | 43.877 | 0,03 | GNMA 3% 20/10/2051 | USD | 897.640 | 803.853 | 0,57 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028 | USD | 55.000 | 51.535 | 0,04 | GNMA 4,5% 20/08/2052 | USD | 1.484.941 | 1.446.309 | 1,03 |
| Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 65.000 | 55.598 | 0,04 | GNMA 5% 20/09/2052 | USD | 1.728.324 | 1.718.023 | 1,23 |
| Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031 | USD | 300.000 | 235.338 | 0,17 | GNMA 5,5% 20/11/2052 | USD | 2.146.626 | 2.165.712 | 1,55 |
| Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046 | USD | 169.000 | 131.832 | 0,09 | GNMA, Series 2013-170 'MZ' 2,25% 20/11/2043 | USD | 805.826 | 595.343 | 0,43 |
| Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028 | USD | 60.000 | 29.922 | 0,02 | GNMA, Series 2012-137 'PB' 2% 20/11/2042 | USD | 914.568 | 683.033 | 0,49 |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028 | USD | 85.000 | 73.890 | 0,05 | GNMA, Series 2013-6 'PE' 2% 20/01/2043 | USD | 1.719.000 | 1.344.152 | 0,96 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5,625% 15/01/2028 | USD | 75.000 | 71.543 | 0,05 | GNMA, Series 2013-88 'QB' 2,5% 20/06/2043 | USD | 1.470.000 | 1.194.100 | 0,85 |
| Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028 | USD | 70.000 | 62.008 | 0,04 | GNMA, IO, FRN, Series 2015-144 'SA' 1,847% 20/10/2045 | USD | 339.702 | 39.394 | 0,03 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029 | USD | 110.000 | 93.288 | 0,07 | GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 1,847% 20/11/2047 | USD | 277.541 | 31.955 | 0,02 |
| FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,391% 25/01/2031 | USD | 7.230.730 | 140.695 | 0,10 | GNMA, IO, FRN, Series 2016-147 'SE' 1,747% 20/10/2046 | USD | 240.795 | 21.337 | 0,02 |
| FHLMC, IO, FRN, Series K128 'X1' 0,613% 25/03/2031 | USD | 7.410.451 | 239.218 | 0,17 | GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 1,747% 20/09/2049 | USD | 371.164 | 34.023 | 0,02 |
| FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,144% 25/06/2031 | USD | 3.119.536 | 208.500 | 0,15 | GNMA 4746 4,5% 20/07/2040 | USD | 7.938 | 7.950 | 0,01 |
| FHLMC G01589 5% 01/09/2033 | USD | 13.962 | 14.331 | 0,01 | GNMA 4834 4,5% 20/10/2040 | USD | 14.229 | 14.252 | 0,01 |
| FHLMC G16582 2,5% 01/06/2028 | USD | 137.067 | 130.838 | 0,09 | GNMA 745151 4,5% 15/06/2040 | USD | 130.167 | 129.934 | 0,09 |
| FHLMC REMIC, IO, Series 4056 'BI' 3% 15/05/2027 | USD | 10.641 | 484 | 0,00 | GNMA MA1922 5% 20/05/2044 | USD | 6.370 | 6.496 | 0,00 |
| FHLMC REMIC, IO, Series 4097 'HI' 3% 15/08/2027 | USD | 29.435 | 1.385 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027 | USD | 305.000 | 263.374 | 0,19 |
| FHLMC REMIC, IO, Series 4323 'IW' 3,5% 15/04/2028 | USD | 6.774 | 132 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027 | USD | 250.000 | 218.435 | 0,16 |
| FHLMC REMIC, IO, Series 4207 'JI' 3% 15/05/2028 | USD | 17.855 | 971 | 0,00 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028 | USD | 210.000 | 186.919 | 0,13 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4937 'MS' 1,661% 25/12/2049 | USD | 651.454 | 67.280 | 0,05 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028 | USD | 275.000 | 255.779 | 0,18 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4954 'SY' 1,661% 25/02/2050 | USD | 350.261 | 38.180 | 0,03 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032 | USD | 75.000 | 59.764 | 0,04 |
| FHLMC REMIC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 1,782% 15/08/2056 | USD | 505.383 | 62.248 | 0,04 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032 | USD | 130.000 | 101.017 | 0,07 |
| First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029 | USD | 60.000 | 49.723 | 0,04 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,102% 24/02/2033 | USD | 90.000 | 73.227 | 0,05 |
| FNMA BF0125 4% 01/07/2056 | USD | 1.556.334 | 1.498.334 | 1,07 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029 | USD | 65.000 | 53.788 | 0,04 |
| FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056 | USD | 191.764 | 176.181 | 0,13 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031 | USD | 60.000 | 49.592 | 0,04 |
| FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057 | USD | 606.438 | 560.081 | 0,40 | Graphic Packaging International LLC, 144A 4,75% 15/07/2027 | USD | 36.000 | 33.767 | 0,02 |
| FNMA BF0263 3,5% 01/05/2058 | USD | 709.219 | 655.790 | 0,47 | Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027 | USD | 65.000 | 56.744 | 0,04 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2016-63 'AS' 1,611% 25/09/2046 | USD | 362.844 | 39.062 | 0,03 | Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028 | USD | 60.000 | 54.993 | 0,04 |
| FNMA REMIC, IO, Series 2012-145 'EI' 3% 25/01/2028 | USD | 22.115 | 1.145 | 0,00 | Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028 | USD | 55.000 | 46.541 | 0,03 |
| FNMA REMIC, IO, Series 2014-13 'KI' 3,5% 25/03/2029 | USD | 37.536 | 2.433 | 0,00 | Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026 | USD | 50.000 | 48.814 | 0,04 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2008-17 'KS' 1,961% 25/11/2037 | USD | 8.470 | 367 | 0,00 | Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 3,229% 15/05/2050 | USD | 205.000 | 150.951 | 0,11 |
| FNMA REMIC, IO, Series 2013-28 'MI' 4% 25/05/2042 | USD | 157.901 | 8.039 | 0,01 | Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027 | USD | 45.000 | 41.716 | 0,03 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2013-100 'SA' 2,211% 25/10/2043 | USD | 393.326 | 47.271 | 0,03 | Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026 | USD | 70.000 | 58.881 | 0,04 |
| FNMA REMIC, IO, FRN, Series 2012-17 'SL' 2,211% 25/03/2032 | USD | 591.662 | 37.717 | 0,03 | Hess Midstream Operations LP, 144A 5,5% 15/10/2030 | USD | 45.000 | 41.233 | 0,03 |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029 | USD | 70.000 | 62.406 | 0,04 | Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029 | USD | 25.000 | 24.747 | 0,02 |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029 | USD | 25.000 | 21.659 | 0,02 | Newell Brands, Inc. 5,625% 01/04/2036 | USD | 35.000 | 30.382 | 0,02 |
| Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029 | USD | 60.000 | 51.990 | 0,04 | Newell Brands, Inc. 5,75% 01/04/2046 | USD | 45.000 | 35.933 | 0,03 |
| Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026 | USD | 50.000 | 46.725 | 0,03 | News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029 | USD | 60.000 | 52.130 | 0,04 |
| Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027 | USD | 75.000 | 68.835 | 0,05 | Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027 | USD | 25.000 | 22.950 | 0,02 |
| iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027 | USD | 105.000 | 88.800 | 0,06 | Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028 | USD | 70.000 | 60.635 | 0,04 |
| iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027 | USD | 31.272 | 26.751 | 0,02 | Northern Natural Gas Co., 144A 3,4% 16/10/2051 | USD | 100.000 | 68.116 | 0,05 |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029 | USD | 80.000 | 69.558 | 0,05 | NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029 | USD | 35.000 | 30.711 | 0,02 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030 | USD | 60.000 | 52.035 | 0,04 | Ohio Power Co. 2,9% 01/10/2051 | USD | 95.000 | 62.512 | 0,04 |
| ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030 | USD | 200.000 | 168.906 | 0,12 | ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028 | USD | 60.000 | 52.416 | 0,04 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'C' 4,883% 15/01/2049 | USD | 315.000 | 282.659 | 0,20 | OneMain Finance Corp. 6,875% 15/03/2025 | USD | 60.000 | 57.774 | 0,04 |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,52% 15/12/2049 | USD | 100.000 | 82.555 | 0,06 | OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026 | USD | 30.000 | 28.706 | 0,02 |
| Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026 | USD | 80.000 | 77.177 | 0,06 | Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027 | USD | 45.000 | 40.593 | 0,03 |
| Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032 | USD | 65.000 | 52.504 | 0,04 | Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030 | USD | 60.000 | 51.529 | 0,04 |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028 | USD | 50.000 | 43.747 | 0,03 | Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027 | USD | 55.000 | 53.576 | 0,04 |
| Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031 | USD | 60.000 | 45.330 | 0,03 | Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027 | USD | 70.000 | 62.086 | 0,04 |
| Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030 | USD | 30.000 | 28.174 | 0,02 | Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027 | USD | 75.000 | 70.897 | 0,05 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039 | USD | 66.000 | 58.193 | 0,04 | PGT Innovations, Inc., 144A 4,375% 01/10/2029 | USD | 45.000 | 37.622 | 0,03 |
| Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029 | USD | 50.000 | 46.321 | 0,03 | Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026 | USD | 60.000 | 34.592 | 0,02 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028 | USD | 55.000 | 52.280 | 0,04 | Port Authority of New York & New Jersey 3,287% 01/08/2069 | USD | 250.000 | 162.635 | 0,12 |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039 | USD | 226.089 | 102.262 | 0,07 | Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030 | USD | 70.000 | 60.473 | 0,04 |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027 | USD | 60.000 | 50.055 | 0,04 | Potomac Electric Power Co. 3,6% 15/03/2024 | USD | 139.000 | 136.737 | 0,10 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029 | USD | 45.000 | 36.965 | 0,03 | Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027 | USD | 90.000 | 82.213 | 0,06 |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027 | USD | 90.000 | 79.843 | 0,06 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026 | USD | 90.000 | 86.559 | 0,06 |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026 | USD | 40.000 | 35.064 | 0,03 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027 | USD | 40.000 | 34.820 | 0,02 |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027 | USD | 95.000 | 80.713 | 0,06 | Public Service Co. of Oklahoma 2,2% 15/08/2031 | USD | 170.000 | 135.699 | 0,10 |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 01/04/2029 | USD | 45.000 | 40.137 | 0,03 | QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053 | USD | 130.000 | 139.305 | 0,10 |
| Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028 | USD | 75.000 | 62.514 | 0,04 | Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029 | USD | 85.000 | 87.702 | 0,06 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028 | USD | 35.000 | 30.532 | 0,02 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030 | USD | 270.000 | 209.649 | 0,15 |
| Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027 | USD | 80.000 | 78.743 | 0,06 | Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,256% 15/05/2060 | USD | 235.000 | 153.269 | 0,11 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5,5% 15/04/2024 | USD | 80.000 | 77.896 | 0,06 | RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027 | USD | 65.000 | 59.095 | 0,04 |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029 | USD | 45.000 | 36.390 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 70.000 | 37.547 | 0,03 |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029 | USD | 45.000 | 35.763 | 0,03 | Roche Holdings, Inc., 144A 2,607% 13/12/2051 | USD | 200.000 | 130.775 | 0,09 |
| Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049 | USD | 135.000 | 98.737 | 0,07 | Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026 | USD | 35.000 | 30.204 | 0,02 |
| Microchip Technology, Inc. 0,972% 15/02/2024 | USD | 375.000 | 356.205 | 0,25 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029 | USD | 70.000 | 55.736 | 0,04 |
| Microsoft Corp. 3,45% 08/08/2036 | USD | 113.000 | 100.333 | 0,07 | Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119 | USD | 146.000 | 96.989 | 0,07 |
| Microsoft Corp. 2,921% 17/03/2052 | USD | 123.000 | 88.019 | 0,06 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5,875% 30/06/2026 | USD | 280.000 | 283.438 | 0,20 |
| Morgan Stanley, FRN 2,72% 22/07/2025 | USD | 979.000 | 936.794 | 0,67 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027 | USD | 85.000 | 83.447 | 0,06 |
| Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027 | USD | 300.000 | 263.525 | 0,19 | SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029 | USD | 75.000 | 62.347 | 0,04 |
| Morgan Stanley, FRN 4,21% 20/04/2028 | USD | 102.000 | 97.121 | 0,07 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029 | USD | 80.000 | 64.944 | 0,05 |
| Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031 | USD | 191.000 | 158.131 | 0,11 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029 | USD | 65.000 | 52.426 | 0,04 |
| Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032 | USD | 380.000 | 287.188 | 0,21 | Sierra Pacific Power Co. 2,6% 01/05/2026 | USD | 78.000 | 72.509 | 0,05 |
| Morgan Stanley, FRN 2,239% 21/07/2032 | USD | 120.000 | 92.385 | 0,07 | Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030 | USD | 60.000 | 44.844 | 0,03 |
| Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032 | USD | 56.000 | 43.799 | 0,03 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028 | USD | 20.000 | 17.286 | 0,01 |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C21 'B' 3,854% 15/03/2048 | USD | 335.000 | 294.793 | 0,21 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029 | USD | 185.000 | 169.281 | 0,12 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-L1 'C' 4,952% 15/10/2051 | USD | 400.000 | 338.717 | 0,24 | Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025 | USD | 31.000 | 31.319 | 0,02 |
| MultiCare Health System 2,803% 15/08/2050 | USD | 145.000 | 86.363 | 0,06 | Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029 | USD | 40.000 | 32.123 | 0,02 |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027 | USD | 60.000 | 53.795 | 0,04 | Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029 | USD | 85.000 | 73.788 | 0,05 |
| NCR Corp., 144A 6,125% 01/09/2029 | USD | 100.000 | 93.620 | 0,07 | Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032 | USD | 195.000 | 232.022 | 0,17 |
| New Albertsons LP 8% 01/05/2031 | USD | 75.000 | 77.432 | 0,06 | | | | | |
| New York City Municipal Water Finance Authority 5,724% 15/06/2042 | USD | 145.000 | 156.332 | 0,11 | | | | | |
| New York State Thruway Authority 2,9% 01/01/2035 | USD | 205.000 | 168.146 | 0,12 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens | Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---|---------|---------------------|------------------|-----------------------------------|
| Sprint LLC 7,625% 01/03/2026 | USD | 85.000 | 89.510 | 0,06 | Univision Communications, Inc., 144A | | | | |
| SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% | | | | | 4,5% 01/05/2029 | USD | 70.000 | 58.231 | 0,04 |
| 01/07/2028 | USD | 55.000 | 49.173 | 0,04 | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% | | | | |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% | | | | | 15/05/2025 | USD | 67.000 | 67.389 | 0,05 |
| 30/09/2027 | USD | 65.000 | 61.150 | 0,04 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A | | | | |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625% | | | | | 3,875% 15/08/2029 | USD | 65.000 | 56.989 | 0,04 |
| 15/08/2029 | USD | 61.000 | 50.058 | 0,04 | Verizon Communications, Inc. 2,355% | | | | |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,75% | | | | | 15/03/2032 | USD | 735.000 | 582.352 | 0,42 |
| 15/01/2028 | USD | 100.000 | 89.928 | 0,06 | VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% | | | | |
| Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026 | USD | 40.000 | 34.159 | 0,02 | 01/02/2027 | USD | 75.000 | 73.622 | 0,05 |
| Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027 | USD | 51.000 | 37.037 | 0,03 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% | | | | |
| State of Hawaii Airports System 3,14% | | | | | 01/12/2029 | USD | 95.000 | 86.610 | 0,06 |
| 01/07/2047 | USD | 210.000 | 142.400 | 0,10 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% | | | | |
| State Street Corp., FRN 5,82% | | | | | 30/01/2027 | USD | 119.000 | 108.547 | 0,08 |
| 04/11/2028 | USD | 75.000 | 77.375 | 0,06 | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% | | | | |
| Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029 | USD | 55.000 | 48.053 | 0,03 | 31/07/2027 | USD | 150.000 | 139.229 | 0,10 |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25% | | | | | Warnermedia Holdings, Inc., 144A | | | | |
| 15/01/2029 | USD | 55.000 | 51.031 | 0,04 | 3,755% 15/03/2027 | USD | 145.000 | 130.938 | 0,09 |
| Sunoco LP 4,5% 15/05/2029 | USD | 65.000 | 57.174 | 0,04 | Warnermedia Holdings, Inc., 144A | | | | |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% | | | | | 4,279% 15/03/2032 | USD | 645.000 | 533.828 | 0,38 |
| 01/10/2025 | USD | 55.000 | 55.380 | 0,04 | Weekley Homes LLC, 144A 4,875% | | | | |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A | | | | | 15/09/2028 | USD | 80.000 | 67.345 | 0,05 |
| 4% 15/04/2029 | USD | 80.000 | 67.328 | 0,05 | Wells Fargo & Co., FRN 2,406% | | | | |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 5,125% | | | | | 30/10/2025 | USD | 556.000 | 526.378 | 0,38 |
| 01/11/2027 | USD | 170.000 | 158.478 | 0,11 | Wells Fargo & Co., FRN 2,164% | | | | |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4,25% | | | | | 11/02/2026 | USD | 602.000 | 560.918 | 0,40 |
| 01/06/2029 | USD | 85.000 | 73.792 | 0,05 | Wells Fargo & Co., FRN 2,572% | | | | |
| Texas Health Resources 3,372% | | | | | 11/02/2031 | USD | 280.000 | 232.263 | 0,17 |
| 15/11/2051 | USD | 95.000 | 65.855 | 0,05 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, | | | | |
| Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041 | USD | 19.000 | 15.836 | 0,01 | Series 2018-C46 'A4' 4,152% 15/08/2051 | USD | 675.000 | 639.852 | 0,46 |
| Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042 | USD | 217.000 | 159.421 | 0,11 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, | | | | |
| T-Mobile USA, Inc. 4,75% 01/02/2028 | USD | 420.000 | 410.045 | 0,29 | Series 2016-NXS6 'B' 3,811% 15/11/2049 | USD | 234.000 | 206.557 | 0,15 |
| T-Mobile USA, Inc. 3,375% 15/04/2029 | USD | 750.000 | 661.998 | 0,47 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, | | | | |
| Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A | | | | | FRN, Series 2016-C35 'C' 4,176% | | | | |
| 3,85% 01/06/2025 | USD | 221.000 | 213.552 | 0,15 | 15/07/2048 | USD | 500.000 | 408.302 | 0,29 |
| Trinity Health Corp. 3,434% 01/12/2048 | USD | 55.000 | 41.941 | 0,03 | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% | | | | |
| Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% | | | | | 15/06/2028 | USD | 70.000 | 71.044 | 0,05 |
| 15/05/2025 | USD | 50.000 | 50.019 | 0,04 | William Carter Co. (The), 144A 5,625% | | | | |
| UMBS 4% 01/08/2047 | USD | 2.355.004 | 2.259.417 | 1,62 | 15/03/2027 | USD | 25.000 | 24.023 | 0,02 |
| UMBS 4% 01/12/2047 | USD | 718.573 | 686.430 | 0,49 | WMG Acquisition Corp., 144A 3% | | | | |
| UMBS 4% 01/01/2049 | USD | 339.773 | 325.935 | 0,23 | 15/02/2031 | USD | 50.000 | 40.160 | 0,03 |
| UMBS 4% 01/05/2049 | USD | 703.640 | 678.610 | 0,49 | WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% | | | | |
| UMBS 4,5% 01/09/2049 | USD | 411.161 | 407.218 | 0,29 | 15/06/2027 | USD | 60.000 | 53.243 | 0,04 |
| UMBS 3% 01/02/2050 | USD | 732.784 | 654.240 | 0,47 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% | | | | |
| UMBS 2,5% 01/07/2050 | USD | 170.746 | 147.592 | 0,11 | 01/03/2025 | USD | 65.000 | 61.737 | 0,04 |
| UMBS 3% 01/07/2050 | USD | 360.897 | 323.276 | 0,23 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,75% | | | | |
| UMBS 3,5% 01/07/2050 | USD | 2.429.812 | 2.282.273 | 1,63 | 15/04/2025 | USD | 30.000 | 29.881 | 0,02 |
| UMBS 2,5% 01/08/2050 | USD | 233.590 | 201.827 | 0,14 | | | 74.333.994 | 53,15 | |
| UMBS 2,5% 01/09/2050 | USD | 764.762 | 663.719 | 0,47 | | | | | |
| UMBS 2,5% 01/09/2050 | USD | 783.516 | 679.334 | 0,49 | <i>Anleihen insgesamt</i> | | 84.727.101 | 60,58 | |
| UMBS 2,5% 01/10/2050 | USD | 448.495 | 389.701 | 0,28 | An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare | | 84.727.101 | 60,58 | |
| UMBS 4% 01/11/2050 | USD | 551.046 | 528.613 | 0,38 | Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt | | | | |
| UMBS 2,5% 01/12/2050 | USD | 977.100 | 840.503 | 0,60 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | |
| UMBS 4% 01/01/2051 | USD | 306.614 | 296.569 | 0,21 | <i>Wandelanleihen</i> | | | | |
| UMBS 2,5% 01/02/2051 | USD | 395.742 | 342.964 | 0,25 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| UMBS 2% 01/03/2051 | USD | 12.970 | 10.668 | 0,01 | Claire's Stores, Inc. 0% * | USD | 30 | 67.500 | 0,05 |
| UMBS 2,5% 01/03/2051 | USD | 315.263 | 273.344 | 0,20 | | | | | |
| UMBS 3% 01/08/2051 | USD | 447.345 | 399.973 | 0,29 | <i>Wandelanleihen insgesamt</i> | | 67.500 | 0,05 | |
| UMBS 2,5% 01/11/2051 | USD | 623.889 | 540.640 | 0,39 | <i>Aktien</i> | | | | |
| UMBS 2,5% 01/12/2051 | USD | 489.093 | 422.913 | 0,30 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| UMBS 4,5% 01/07/2052 | USD | 1.447.673 | 1.401.180 | 1,00 | Claire's Holdings LLC* | USD | 41 | 13.325 | 0,01 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 956.366 | 946.767 | 0,68 | EP Energy Corp.* | USD | 1.111 | 7.777 | 0,01 |
| UMBS 5,5% 01/12/2052 | USD | 1.542.372 | 1.552.713 | 1,11 | MYT Holding LLC Preference* | USD | 27.962 | 30.024 | 0,02 |
| UMBS 6% 01/12/2052 | USD | 577.850 | 588.915 | 0,42 | NMG, Inc.* | USD | 10 | 1.775 | 0,00 |
| UMBS 190360 5% 01/08/2035 | USD | 38.345 | 39.317 | 0,03 | | | 52.901 | 0,04 | |
| UMBS 890720 4,5% 01/07/2044 | USD | 284.555 | 283.580 | 0,20 | <i>Aktien insgesamt</i> | | 52.901 | 0,04 | |
| UMBS 890870 3,5% 01/08/2032 | USD | 318.382 | 312.061 | 0,22 | <i>Optionsscheine</i> | | | | |
| UMBS A11193 4,5% 01/04/2041 | USD | 366.001 | 363.695 | 0,26 | <i>Vereinigte Staaten von Amerika</i> | | | | |
| UMBS A19856 5% 01/09/2041 | USD | 9.772 | 9.910 | 0,01 | NMG Parent LLC 24/09/2027* | USD | 628 | 27.739 | 0,02 |
| UMBS AK4520 4% 01/03/2042 | USD | 14.887 | 14.438 | 0,01 | Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049* | USD | 116 | 870 | 0,00 |
| UMBS AL2922 4% 01/12/2042 | USD | 22.070 | 21.404 | 0,02 | | | 28.609 | 0,02 | |
| UMBS AL6146 3,5% 01/01/2030 | USD | 233.779 | 229.914 | 0,16 | <i>Optionsscheine insgesamt</i> | | 28.609 | 0,02 | |
| UMBS AL7522 4,5% 01/06/2044 | USD | 156.497 | 154.878 | 0,11 | Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | 149.010 | 0,11 | |
| UMBS AL8832 4,5% 01/10/2042 | USD | 117.958 | 117.408 | 0,08 | | | | | |
| UMBS AL9514 4% 01/02/2043 | USD | 31.617 | 30.663 | 0,02 | | | | | |
| UMBS AL9750 4% 01/03/2044 | USD | 44.571 | 43.226 | 0,03 | | | | | |
| UMBS AS8011 2,5% 01/09/2031 | USD | 216.139 | 203.136 | 0,15 | | | | | |
| UMBS AS8388 2,5% 01/11/2031 | USD | 171.819 | 161.475 | 0,12 | | | | | |
| UMBS BC2863 2,5% 01/09/2031 | USD | 215.014 | 201.669 | 0,14 | | | | | |
| UMBS BM3681 2,5% 01/05/2030 | USD | 155.025 | 146.119 | 0,10 | | | | | |
| UMBS BM5914 3,5% 01/04/2049 | USD | 291.482 | 270.140 | 0,19 | | | | | |
| United Airlines Pass-Through Trust, | | | | | | | | | |
| Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031 | USD | 161.823 | 139.969 | 0,10 | | | | | |
| United Airlines, Inc., 144A 4,375% | | | | | | | | | |
| 15/04/2026 | USD | 75.000 | 69.221 | 0,05 | | | | | |
| University of Southern California 3,226% | | | | | | | | | |
| 01/10/2120 | USD | 100.000 | 58.704 | 0,04 | | | | | |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i> | | | | |
| <i>Luxemburg</i> | | | | |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 1.849.644 | 1.849.644 | 1,32 |
| | | | 1.849.644 | 1,32 |
| <i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i> | | | | |
| | | | 1.849.644 | 1,32 |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt | | | | |
| | | | 1.849.644 | 1,32 |
| Wertpapierbestand insgesamt | | | | |
| | | | 138.016.952 | 98,68 |
| Bankguthaben | | | | |
| | | | 710.150 | 0,51 |
| Andere Aktiva/(Passiva) | | | | |
| | | | 1.140.262 | 0,81 |
| Nettovermögen insgesamt | | | | |
| | | | 139.867.364 | 100,00 |

*Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zum Zeitwert bewertet.

†Fonds einer verbundenen Partei.

| Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022 | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 81,37 |
| Großbritannien | 3,10 |
| Frankreich | 1,78 |
| Luxemburg | 1,40 |
| Kaimaninseln | 1,34 |
| Schweiz | 0,75 |
| Kanada | 0,67 |
| Supranational | 0,66 |
| Australien | 0,60 |
| Chile | 0,56 |
| Bermuda | 0,54 |
| Japan | 0,54 |
| Spanien | 0,49 |
| Niederlande | 0,48 |
| Kolumbien | 0,47 |
| Indonesien | 0,47 |
| Irland | 0,42 |
| Mexiko | 0,40 |
| Indien | 0,32 |
| Israel | 0,30 |
| Panama | 0,29 |
| Jersey | 0,27 |
| Peru | 0,27 |
| Dominikanische Republik | 0,27 |
| Südkorea | 0,27 |
| Deutschland | 0,22 |
| Italien | 0,13 |
| Norwegen | 0,12 |
| Marokko | 0,11 |
| Liberia | 0,07 |
| Wertpapierbestand insgesamt | 98,68 |
| Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) | 1,32 |
| Summe | 100,00 |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

To-Be-Announced-Wertpapiere

| Land | Wertpapierbeschreibung | Währung | Nennwert | Marktwert USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|-------------------------|---------|----------|------------------|--|-----------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | GNMA, 6,00%, 15/01/2052 | USD | 300.000 | 305.285 | (527) | 0,22 |
| To-Be-Announced-Wertpapiere - Kaufpositionen insgesamt | | | | 305.285 | (527) | 0,22 |
| To-Be-Announced-Wertpapiere, netto | | | | 305.285 | (527) | 0,22 |

Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|--------------------|--|-----------------------------------|
| EUR | 1.999 | USD | 2.133 | 03/03/2023 | Barclays | 12 | - |
| EUR | 14.716 | USD | 15.714 | 03/03/2023 | BNP Paribas | 80 | - |
| EUR | 29.903 | USD | 31.675 | 03/03/2023 | Citibank | 418 | - |
| EUR | 175.450 | USD | 185.026 | 03/03/2023 | HSBC | 3.273 | - |
| EUR | 46.160 | USD | 48.958 | 03/03/2023 | Merrill Lynch | 582 | - |
| EUR | 8.111.254 | USD | 8.478.845 | 03/03/2023 | Morgan Stanley | 226.421 | 0,16 |
| EUR | 61.287 | USD | 64.905 | 03/03/2023 | RBC | 870 | - |
| EUR | 118.504 | USD | 126.824 | 03/03/2023 | Standard Chartered | 359 | - |
| GBP | 110.164 | USD | 131.122 | 15/02/2023 | RBC | 2.072 | 0,01 |
| USD | 47.099 | GBP | 38.237 | 15/02/2023 | Merrill Lynch | 868 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt - Aktiva | | | | | | 234.955 | 0,17 |
| USD | 4.249 | EUR | 3.998 | 03/01/2023 | RBC | (24) | - |
| USD | 20.398 | EUR | 19.135 | 04/01/2023 | RBC | (56) | - |
| USD | 70.537 | EUR | 65.968 | 03/03/2023 | BNP Paribas | (261) | - |
| USD | 26.715 | EUR | 24.988 | 03/03/2023 | Citibank | (103) | - |
| USD | 138.139 | EUR | 130.462 | 03/03/2023 | HSBC | (1.878) | - |
| USD | 29.770 | EUR | 28.079 | 03/03/2023 | Merrill Lynch | (365) | - |
| USD | 13.284 | EUR | 12.725 | 03/03/2023 | Morgan Stanley | (372) | - |
| USD | 13.225 | EUR | 12.385 | 03/03/2023 | RBC | (66) | - |
| USD | 31.104 | EUR | 29.113 | 03/03/2023 | Standard Chartered | (141) | - |
| USD | 59.063 | EUR | 55.283 | 03/03/2023 | State Street | (269) | - |
| USD | 82.716 | GBP | 71.926 | 15/02/2023 | State Street | (4.247) | (0,01) |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt - Passiva | | | | | | (7.782) | (0,01) |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften - Aktiva | | | | | | 227.173 | 0,16 |

Finanztermingeschäfte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl der Verträge | Währung | Global- risiko USD | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD | % des Netto- vermö- gens |
|--|------------------------|---------|--------------------------|--|-----------------------------------|
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 22 | USD | 4.510.602 | 3.555 | - |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (55) | USD | (6.478.399) | 85.336 | 0,06 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (49) | USD | (6.551.453) | 77.484 | 0,06 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | 166.375 | 0,12 |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 32 | USD | 3.448.125 | (30.875) | (0,02) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 30 | USD | 3.360.234 | (64.109) | (0,05) |
| US Long Bond, 22/03/2023 | 86 | USD | 10.713.719 | (156.547) | (0,11) |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt | | | | (251.531) | (0,18) |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanztermingeschäften | | | | (85.156) | (0,06) |

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Gegenpartei | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | Zins- (aufwendungen)/ -erträge | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Netto- vermö- gens |
|---|---------|-------------|-----------------|------------------|--------------------------------------|------------|------------------|-----------------------------------|
| 2.910.000 | USD | Citigroup | CDX.NA.HY.39-V1 | Kauf | (5,00)% | 20/12/2027 | (22.955) | (0,02) |
| Credit Default Swaps zum beizulegenden Zeitwert insgesamt - Passiva | | | | | | | (22.955) | (0,02) |
| Nettomarktwert von Credit-Default-Swaps - Passiva | | | | | | | (22.955) | (0,02) |

1. Gesamtkostenquoten

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20* | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22* | Auflegungs- datum |
|---|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | | | | | | | | |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - CZK | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 16-Feb-18 |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR | 1,69% | 1,69% | 1,69% | 1,69% | 1,70% | 1,69% | 1,80% | 29-Aug-97 |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - USD | 1,74% | 1,74% | 1,74% | 1,74% | 1,77% | 1,80% | 1,80% | 20-Dez-07 |
| JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 15-Mai-06 |
| JPM Europe Select Equity A (dist) - GBP | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 23-Feb-18 |
| JPM Europe Select Equity C (acc) - EUR | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 07-Jan-98 |
| JPM Europe Select Equity C (acc) - USD | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 16-Okt-15 |
| JPM Europe Select Equity C (dist) - EUR | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 29-Sep-15 |
| JPM Europe Select Equity C (dist) - GBP | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 25-Jan-13 |
| JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 19-Mär-07 |
| JPM Europe Select Equity D (acc) - USD | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 20-Dez-07 |
| JPM Europe Select Equity I (acc) - EUR | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 13-Apr-10 |
| JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged) | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 27-Jan-15 |
| JPM Europe Select Equity I (dist) - EUR | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 11-Okt-13 |
| JPM Europe Select Equity I2 (acc) - EUR | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 18-Dez-17 |
| JPM Europe Select Equity I2 (acc) - USD | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 18-Dez-17 |
| JPM Europe Select Equity X (acc) - EUR | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 21-Mai-01 |
| JPM Europe Select Equity X (acc) - USD (hedged) | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 29-Apr-15 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | | | | | | | | |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,80% | 24-Feb-05 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - HUF (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 06-Okt-14 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged) | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,78% | 1,73% | 1,80% | 12-Sep-14 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (dist) - EUR | 1,76% | 1,76% | 1,76% | 1,76% | 1,76% | 1,77% | 1,80% | 15-Mär-06 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,76% | 1,80% | 01-Dez-11 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 10-Mär-15 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - RMB (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 10-Jul-14 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - SGD (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 09-Apr-14 |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - USD (hedged) | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,74% | 1,74% | 1,80% | 06-Nov-13 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - EUR | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 23-Apr-07 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - USD (hedged) | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 26-Feb-15 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 26-Sep-12 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR (hedged) | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 15-Apr-14 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - GBP | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 28-Jan-13 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (div) - EUR | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 18-Jul-12 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - SGD (hedged) | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 06-Okt-15 |
| JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - USD (hedged) | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 0,85% | 02-Dez-13 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,54% | 2,55% | 09-Dez-05 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR | 2,49% | 2,49% | 2,49% | 2,49% | 2,49% | 2,49% | 2,55% | 01-Dez-11 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged) | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 27-Feb-17 |
| JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - USD (hedged) | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 16-Apr-15 |
| JPM Europe Strategic Dividend F (mth) - USD (hedged) | 2,80% | 2,80% | 2,80% | 2,80% | 2,80% | 2,80% | 2,80% | 27-Nov-18 |
| JPM Europe Strategic Dividend I (acc) - EUR | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 05-Mai-11 |
| JPM Europe Strategic Dividend I (dist) - EUR | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 0,81% | 11-Okt-13 |
| JPM Europe Strategic Dividend I2 (acc) - EUR | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 18-Dez-17 |
| JPM Europe Strategic Dividend I2 (dist) - EUR* | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 18-Dez-17 |
| JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 21-Mai-07 |
| JPM Europe Strategic Dividend X (div) - EUR* | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 19-Jan-16 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

JPMorgan Investment Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20* | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22* | Auflegungs- datum |
|--|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Dividend A (acc) - EUR | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 04-Okt-10 |
| JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged) | 1,77% | 1,77% | 1,77% | 1,77% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 28-Nov-07 |
| JPM Global Dividend A (acc) - USD | 1,77% | 1,77% | 1,77% | 1,77% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 28-Nov-07 |
| JPM Global Dividend A (dist) - EUR (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 12-Feb-09 |
| JPM Global Dividend A (dist) - USD | 1,79% | 1,79% | 1,79% | 1,79% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 12-Okt-09 |
| JPM Global Dividend A (div) - EUR | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 01-Dez-11 |
| JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 22-Feb-12 |
| JPM Global Dividend A (div) - USD | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 13-Jan-12 |
| JPM Global Dividend A (mth) - SGD | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 01-Apr-20 |
| JPM Global Dividend A (mth) - USD | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,78% | 1,80% | 01-Apr-20 |
| JPM Global Dividend A (mth) - USD (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 15-Sep-14 |
| JPM Global Dividend C (acc) - EUR | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 02-Apr-09 |
| JPM Global Dividend C (acc) - USD | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 08-Nov-12 |
| JPM Global Dividend C (dist) - EUR | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 14-Jul-11 |
| JPM Global Dividend C (dist) - EUR (hedged) | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 24-Sep-13 |
| JPM Global Dividend C (div) - EUR* | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | - | - | 0,80% | 01-Dez-11 |
| JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged) | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 2,53% | 2,55% | 2,55% | 28-Nov-07 |
| JPM Global Dividend D (acc) - USD | 2,52% | 2,52% | 2,52% | 2,52% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 28-Nov-07 |
| JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged) | 2,48% | 2,48% | 2,48% | 2,48% | 2,51% | 2,50% | 2,55% | 22-Feb-12 |
| JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged) | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 27-Feb-17 |
| JPM Global Dividend F (mth) - USD (hedged) | 2,77% | 2,77% | 2,77% | 2,77% | 2,80% | 2,80% | 2,80% | 14-Dez-17 |
| JPM Global Dividend I (acc) - EUR | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 04-Okt-13 |
| JPM Global Dividend I (acc) - EUR (hedged) | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 15-Okt-13 |
| JPM Global Dividend I (div) - USD | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 20-Dez-19 |
| JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged) | 2,49% | 2,49% | 2,49% | 2,49% | 2,52% | 2,55% | 2,55% | 17-Aug-12 |
| JPM Global Dividend X (acc) - USD | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 13-Jan-10 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Select Equity A (acc) - CZK | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 16-Feb-18 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - EUR | 1,74% | 1,74% | 1,74% | 1,74% | 1,79% | 1,80% | 1,80% | 04-Mär-14 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - EUR (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | - | - | 1,80% | 28-Mär-22 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - SGD | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 23-Feb-18 |
| JPM Global Select Equity A (acc) - USD | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,75% | 1,75% | 1,80% | 30-Apr-81 |
| JPM Global Select Equity A (dist) - USD | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 15-Mai-06 |
| JPM Global Select Equity C (acc) - EUR | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 05-Apr-11 |
| JPM Global Select Equity C (acc) - USD | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 26-Mär-98 |
| JPM Global Select Equity C (dist) - USD | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 23-Feb-18 |
| JPM Global Select Equity D (acc) - EUR | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | - | 2,55% | 25-Mai-21 |
| JPM Global Select Equity D (acc) - USD | 2,51% | 2,51% | 2,51% | 2,51% | 2,54% | 2,55% | 2,55% | 15-Apr-02 |
| JPM Global Select Equity I (acc) - USD | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 28-Apr-10 |
| JPM Global Select Equity I2 (acc) - EUR | 0,55% | 0,55% | 0,55% | 0,55% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 26-Mai-20 |
| JPM Global Select Equity I2 (acc) - USD | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 08-Jun-18 |
| JPM Global Select Equity X (acc) - EUR (hedged) | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | - | - | 0,15% | 09-Aug-22 |
| JPM Global Select Equity X (acc) - USD | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 22-Sep-99 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund | | | | | | | | |
| JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 24-Sep-12 |
| JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - JPY | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 12-Nov-93 |
| JPM Japan Sustainable Equity A (dist) - JPY | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 15-Mai-06 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR* | 0,92% | 0,92% | 0,92% | 0,92% | 0,95% | - | 0,95% | 25-Jun-21 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged) | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | - | 0,95% | 10-Mär-13 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - JPY | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 03-Jun-99 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - USD (hedged) | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 11-Okt-13 |
| JPM Japan Sustainable Equity C (dist) - GBP* | 0,93% | 0,93% | 0,93% | 0,93% | 0,94% | - | 0,95% | 30-Apr-21 |
| JPM Japan Sustainable Equity D (acc) - JPY | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 22-Mär-02 |
| JPM Japan Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged) | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | - | - | 0,91% | 25-Mär-22 |
| JPM Japan Sustainable Equity I2 (acc) - EUR (hedged)* | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | - | 0,76% | 04-Feb-21 |
| JPM Japan Sustainable Equity X (acc) - JPY | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 26-Mai-98 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20* | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22* | Auflegungs- datum |
|---|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | | | | | | | | |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 30-Nov-07 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 21-Mär-13 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,77% | 1,80% | 30-Nov-07 |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - USD (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 21-Mär-13 |
| JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 30-Nov-07 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR (hedged) | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 22-Nov-16 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - JPY | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 02-Apr-09 |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - USD (hedged) | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 17-Mai-13 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 30-Nov-07 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged) | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 13-Mai-13 |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 2,55% | 30-Nov-07 |
| JPM Japan Strategic Value I (acc) - EUR (hedged) | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 29-Aug-17 |
| JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR*^ | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,00% | 0,76% | 25-Jun-21 |
| JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR (hedged) | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 0,76% | 24-Jul-18 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 30-Apr-09 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 27-Jun-13 |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD (hedged) | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 03-Mär-17 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | | | | | | | | |
| JPM US Select Equity A (acc) - AUD (hedged) | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 20-Jul-17 |
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR | 1,67% | 1,67% | 1,67% | 1,67% | 1,70% | 1,69% | 1,80% | 10-Jun-08 |
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged) | 1,67% | 1,67% | 1,67% | 1,67% | 1,69% | 1,70% | 1,80% | 15-Mär-07 |
| JPM US Select Equity A (acc) - USD | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,69% | 1,69% | 1,80% | 05-Jul-84 |
| JPM US Select Equity A (dist) - GBP | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 23-Feb-18 |
| JPM US Select Equity A (dist) - USD | 1,69% | 1,69% | 1,69% | 1,69% | 1,71% | 1,72% | 1,80% | 15-Mai-06 |
| JPM US Select Equity C (acc) - EUR | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,68% | 0,69% | 0,70% | 06-Sep-11 |
| JPM US Select Equity C (acc) - EUR (hedged) | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 19-Sep-08 |
| JPM US Select Equity C (acc) - USD | 0,67% | 0,67% | 0,67% | 0,67% | 0,69% | 0,69% | 0,70% | 03-Feb-98 |
| JPM US Select Equity C (dist) - GBP | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 06-Sep-11 |
| JPM US Select Equity C (dist) - USD | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 06-Aug-13 |
| JPM US Select Equity D (acc) - EUR | 2,30% | 2,30% | 2,30% | 2,30% | 2,30% | 2,30% | 2,30% | 20-Jun-19 |
| JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged) | 2,20% | 2,20% | 2,20% | 2,20% | 2,23% | 2,25% | 2,30% | 15-Mär-07 |
| JPM US Select Equity D (acc) - USD | 2,18% | 2,18% | 2,18% | 2,18% | 2,20% | 2,20% | 2,30% | 01-Feb-02 |
| JPM US Select Equity I (acc) - EUR | 0,64% | 0,64% | 0,64% | 0,64% | 0,65% | 0,66% | 0,66% | 04-Mai-17 |
| JPM US Select Equity I (acc) - EUR (hedged) | 0,64% | 0,64% | 0,64% | 0,64% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 11-Okt-13 |
| JPM US Select Equity I (acc) - USD | 0,64% | 0,64% | 0,64% | 0,64% | 0,64% | 0,64% | 0,66% | 15-Mai-07 |
| JPM US Select Equity I (dist) - USD | 0,63% | 0,63% | 0,63% | 0,63% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 11-Okt-13 |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR | 0,53% | 0,53% | 0,53% | 0,53% | 0,54% | 0,56% | 0,56% | 16-Aug-18 |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR (hedged) | 0,53% | 0,53% | 0,53% | 0,53% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 18-Dez-17 |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - USD | 0,53% | 0,53% | 0,53% | 0,53% | 0,54% | 0,54% | 0,56% | 18-Dez-17 |
| JPM US Select Equity X (acc) - USD | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 06-Apr-98 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20* | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22* | Auflegungs- datum |
|---|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Balanced A (acc) - EUR | 1,63% | 1,63% | 1,63% | 1,63% | 1,64% | 1,65% | 1,65% | 18-Jul-95 |
| JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged) | 1,63% | 1,63% | 1,63% | 1,63% | 1,64% | 1,65% | 1,65% | 20-Nov-13 |
| JPM Global Balanced A (dist) - EUR | 1,64% | 1,64% | 1,64% | 1,64% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 15-Mai-06 |
| JPM Global Balanced A (dist) - USD (hedged) | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 20-Nov-13 |
| JPM Global Balanced A (mth) - USD (hedged) | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 1,65% | 20-Nov-13 |
| JPM Global Balanced C (acc) - EUR | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 21-Jan-98 |
| JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged) | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 27-Nov-13 |
| JPM Global Balanced C (dist) - EUR | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 06-Aug-13 |
| JPM Global Balanced C (dist) - USD (hedged) | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 29-Sep-15 |
| JPM Global Balanced C (mth) - USD (hedged) | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 20-Nov-13 |
| JPM Global Balanced D (acc) - EUR | 2,14% | 2,14% | 2,14% | 2,14% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 10-Jul-02 |
| JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged) | 2,14% | 2,14% | 2,14% | 2,14% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 20-Nov-13 |
| JPM Global Balanced D (mth) - USD (hedged) | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 20-Nov-13 |
| JPM Global Balanced I (acc) - EUR | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 03-Okt-13 |
| JPM Global Balanced I (acc) - USD (hedged) | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,86% | 20-Nov-13 |
| JPM Global Balanced I2 (acc) - EUR | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 18-Dez-17 |
| JPM Global Balanced T (acc) - EUR | 2,12% | 2,12% | 2,12% | 2,12% | 2,14% | 2,15% | 2,15% | 28-Jun-11 |
| JPM Global Balanced X (acc) - EUR | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 16-Jul-04 |
| JPM Global Balanced X (acc) - USD (hedged) | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 20-Nov-13 |

+ 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20* | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22* | Auflegungs- datum |
|---|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Income A (acc) - AUD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 03-Apr-14 |
| JPM Global Income A (acc) - CHF (hedged) | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,42% | 1,45% | 25-Sep-12 |
| JPM Global Income A (acc) - CZK (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 09-Jan-17 |
| JPM Global Income A (acc) - EUR | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,37% | 1,45% | 01-Mär-12 |
| JPM Global Income A (acc) - SGD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 12-Jun-15 |
| JPM Global Income A (acc) - USD (hedged) | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,39% | 1,45% | 30-Mai-12 |
| JPM Global Income A (dist) - EUR | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,45% | 24-Jan-13 |
| JPM Global Income A (dist) - GBP (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 23-Mär-15 |
| JPM Global Income A (div) - CHF (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 20-Jun-13 |
| JPM Global Income A (div) - EUR | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,38% | 1,37% | 1,45% | 11-Dez-08 |
| JPM Global Income A (div) - SGD | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 17-Sep-12 |
| JPM Global Income A (div) - SGD (hedged) | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,44% | 1,45% | 1,45% | 15-Feb-13 |
| JPM Global Income A (div) - USD (hedged) | 1,39% | 1,39% | 1,39% | 1,39% | 1,39% | 1,38% | 1,45% | 13-Jan-12 |
| JPM Global Income A (icdiv) - SGD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 02-Jul-21 |
| JPM Global Income A (icdiv) - USD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 02-Jul-21 |
| JPM Global Income A (irc) - AUD (hedged) | 1,42% | 1,42% | 1,42% | 1,42% | 1,41% | 1,41% | 1,45% | 28-Mär-13 |
| JPM Global Income A (irc) - CAD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 02-Jun-15 |
| JPM Global Income A (irc) - RMB (hedged) | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,45% | 1,45% | 04-Jun-14 |
| JPM Global Income A (irc) - SGD (hedged) | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,45% | 26-Mär-18 |
| JPM Global Income A (irc) - USD (hedged) | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,42% | 1,42% | 1,45% | 26-Mär-18 |
| JPM Global Income A (mth) - EUR | 1,39% | 1,39% | 1,39% | 1,39% | 1,39% | 1,40% | 1,45% | 10-Jun-15 |
| JPM Global Income A (mth) - GBP (hedged) | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 04-Mär-15 |
| JPM Global Income A (mth) - SGD (hedged) | 1,41% | 1,41% | 1,41% | 1,41% | 1,41% | 1,42% | 1,45% | 05-Apr-13 |
| JPM Global Income A (mth) - USD (hedged) | 1,41% | 1,41% | 1,41% | 1,41% | 1,41% | 1,40% | 1,45% | 31-Aug-12 |
| JPM Global Income C (acc) - EUR | 0,73% | 0,73% | 0,73% | 0,73% | 0,73% | 0,73% | 0,75% | 22-Mai-12 |
| JPM Global Income C (acc) - USD (hedged) | 0,73% | 0,73% | 0,73% | 0,73% | 0,73% | 0,72% | 0,75% | 30-Mai-12 |
| JPM Global Income C (dist) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 30-Nov-17 |
| JPM Global Income C (dist) - GBP (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 15-Okt-13 |
| JPM Global Income C (dist) - USD (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 02-Dez-13 |
| JPM Global Income C (div) - CHF (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 24-Jun-16 |
| JPM Global Income C (div) - EUR | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,73% | 0,73% | 0,75% | 16-Feb-10 |
| JPM Global Income C (div) - USD (hedged) | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,75% | 11-Dez-13 |
| JPM Global Income C (irc) - AUD (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 16-Okt-15 |
| JPM Global Income C (irc) - RMB (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 16-Okt-15 |
| JPM Global Income C (mth) - GBP (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 16-Okt-15 |
| JPM Global Income C (mth) - SGD (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 16-Okt-15 |
| JPM Global Income C (mth) - USD (hedged) | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,75% | 28-Sep-12 |
| JPM Global Income D (acc) - EUR | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,80% | 01-Mär-12 |
| JPM Global Income D (acc) - USD (hedged) | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,75% | 1,74% | 1,80% | 30-Mai-12 |
| JPM Global Income D (div) - EUR | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,73% | 1,72% | 1,80% | 08-Jul-09 |
| JPM Global Income D (div) - USD (hedged) | 1,77% | 1,77% | 1,77% | 1,77% | 1,79% | 1,76% | 1,80% | 29-Feb-12 |
| JPM Global Income D (mth) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 27-Feb-17 |
| JPM Global Income D (mth) - USD (hedged) | 1,78% | 1,78% | 1,78% | 1,78% | 1,77% | 1,76% | 1,80% | 28-Sep-12 |
| JPM Global Income F (acc) - USD (hedged) | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 19-Mär-20 |
| JPM Global Income F (icdiv) - USD (hedged) | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | - | - | 2,45% | 12-Dez-22 |
| JPM Global Income F (irc) - AUD (hedged) | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 14-Dez-17 |
| JPM Global Income F (irc) - USD (hedged) | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,44% | 2,43% | 2,45% | 28-Jun-18 |
| JPM Global Income F (mth) - USD (hedged) | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,45% | 2,44% | 2,45% | 14-Dez-17 |
| JPM Global Income I (acc) - EUR | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 24-Okt-14 |
| JPM Global Income I (acc) - USD (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 01-Okt-15 |
| JPM Global Income I (div) - EUR | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 20-Apr-17 |
| JPM Global Income I (mth) - JPY (hedged) | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,69% | 0,68% | 0,71% | 17-Sep-14 |
| JPM Global Income I (mth) - USD (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | - | 0,71% | 19-Feb-21 |
| JPM Global Income I2 (acc) - EUR | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,59% | 0,61% | 08-Jun-18 |
| JPM Global Income T (div) - EUR | 1,76% | 1,76% | 1,76% | 1,76% | 1,74% | 1,73% | 1,80% | 28-Jun-11 |
| JPM Global Income V (acc) - EUR (hedged to BRL) | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,71% | 29-Jan-16 |
| JPM Global Income X (div) - EUR | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,09% | 0,09% | 0,10% | 16-Nov-11 |

+ 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 ⁺ | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21 ⁺ | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20 ⁺ | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22 ⁺ | Auflegungs- datum |
|--|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 12-Okt-16 |
| JPM Global Income Conservative A (acc) - USD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 12-Okt-16 |
| JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 12-Okt-16 |
| JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 09-Nov-16 |
| JPM Global Income Conservative A (div) - EUR | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,44% | 1,45% | 12-Okt-16 |
| JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 12-Okt-16 |
| JPM Global Income Conservative C (dist) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 12-Okt-16 |
| JPM Global Income Conservative C (dist) - USD (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 29-Mai-20 |
| JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 12-Okt-16 |
| JPM Global Income Conservative D (div) - EUR | 1,78% | 1,78% | 1,78% | 1,78% | 1,78% | 1,79% | 1,80% | 10-Nov-16 |
| JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 27-Feb-17 |
| JPM Global Income Conservative I2 (acc) - EUR | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 25-Jan-19 |
| JPM Global Income Conservative T (acc) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 12-Jun-20 |
| JPM Global Income Conservative X (acc) - EUR | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 02-Dez-19 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - CHF (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - EUR | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - SEK (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (dist) - EUR | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - CHF (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,42% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - EUR | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - USD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,44% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (mth) - SGD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable A (mth) - USD (hedged) | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,41% | - | 1,45% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - CHF (hedged) | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,70% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - GBP (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - SEK (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,71% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - USD (hedged) | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,75% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (dist) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (dist) - GBP (hedged) | 0,72% | 0,72% | 0,72% | 0,72% | 0,75% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - CHF (hedged) | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,74% | 0,71% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - USD (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | 0,75% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable D (acc) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | - | 1,80% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable D (div) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | - | 1,80% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable I (acc) - EUR | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,70% | - | 0,71% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable I (div) - EUR | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | - | 0,71% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable I2 (acc) - EUR | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 0,61% | 0,61% | - | 0,61% | 22-Feb-21 |
| JPM Global Income Sustainable T (acc) - EUR | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | 1,80% | - | 1,80% | 22-Feb-21 |

+ 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

JPMorgan Investment Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20* | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22* | Auflegungs- datum |
|--|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 01-Aug-18 |
| JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 12-Jun-13 |
| JPM Global Macro A (acc) - SGD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 11-Jan-16 |
| JPM Global Macro A (acc) - USD | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 28-Nov-05 |
| JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 09-Jun-15 |
| JPM Global Macro A (dist) - USD | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 12-Jun-12 |
| JPM Global Macro C (acc) - EUR (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 29-Jul-13 |
| JPM Global Macro C (acc) - NOK (hedged)* | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 01-Jul-16 |
| JPM Global Macro C (acc) - USD | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 05-Jan-06 |
| JPM Global Macro C (dist) - EUR (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 04-Feb-16 |
| JPM Global Macro C (dist) - GBP (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 12-Jan-18 |
| JPM Global Macro C (dist) - USD | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 12-Jun-12 |
| JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged) | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 12-Jun-13 |
| JPM Global Macro D (acc) - USD | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 28-Nov-05 |
| JPM Global Macro D (dist) - USD | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 12-Jun-12 |
| JPM Global Macro I (acc) - EUR | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | - | 0,71% | 25-Aug-21 |
| JPM Global Macro I (acc) - EUR (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 03-Aug-16 |
| JPM Global Macro I (acc) - JPY (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | - | - | 0,71% | 01-Apr-22 |
| JPM Global Macro I (acc) - SEK (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 26-Feb-16 |
| JPM Global Macro I (acc) - USD | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 16-Mai-19 |
| JPM Global Macro X (acc) - EUR (hedged) | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 13-Jul-18 |
| JPM Global Macro X (acc) - USD | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 10-Feb-06 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - AUD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 20-Jan-16 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CHF (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 05-Nov-15 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CZK (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 09-Jan-17 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,43% | 1,44% | 1,45% | 1,45% | 23-Okt-98 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - HUF (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 23-Apr-18 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - RMB (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 05-Mär-20 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SEK (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 15-Feb-16 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SGD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 11-Jan-16 |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 05-Feb-15 |
| JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 01-Jun-06 |
| JPM Global Macro Opportunities A (dist) - GBP (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 16-Mär-17 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - CHF (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 19-Nov-15 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 26-Feb-99 |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - USD (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 31-Mär-16 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 22-Jul-15 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - GBP (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 07-Aug-15 |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - USD (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 14-Aug-15 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR | 2,14% | 2,14% | 2,14% | 2,14% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 12-Dez-01 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - HUF (hedged) | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 14-Mai-18 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - PLN (hedged) | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 29-Sep-16 |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - USD (hedged) | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 03-Mai-16 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - EUR | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 08-Feb-16 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - JPY (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 21-Jun-16 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - SEK (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 29-Dez-15 |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - USD (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 22-Sep-15 |
| JPM Global Macro Opportunities I (dist) - GBP (hedged)* | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,65% | 0,71% | 20-Jul-20 |
| JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 2,15% | 27-Jun-11 |
| JPM Global Macro Opportunities V (acc) - EUR (hedged to BRL) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 29-Jan-16 |
| JPM Global Macro Opportunities X (acc) - EUR | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 25-Apr-06 |
| JPM Global Macro Opportunities X (acc) - USD (hedged) | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 01-Okt-14 |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

JPMorgan Investment Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20* | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22* | Auflegungs- datum |
|--|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 30-Aug-19 |
| JPM Global Macro Sustainable A (acc) - SEK (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 30-Aug-19 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - CHF (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | 0,75% | 10-Dez-21 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - EUR | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 30-Aug-19 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - GBP (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 30-Aug-19 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - NOK (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 30-Aug-19 |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - USD (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 30-Aug-19 |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - EUR* | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,72% | 0,75% | 26-Jun-20 |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - GBP (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 26-Jun-20 |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - USD (hedged)* | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 26-Jun-20 |
| JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 06-Sep-19 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - EUR | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 30-Aug-19 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - SEK (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,70% | 0,71% | 30-Aug-19 |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - USD (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 31-Jul-20 |
| JPM Global Macro Sustainable I (dist) - CHF (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | - | 0,71% | 04-Jun-21 |
| JPM Global Macro Sustainable I (dist) - GBP (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 31-Jul-20 |
| JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 16-Okt-20 |
| JPM Global Macro Sustainable X (acc) - USD (hedged)* | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | - | 0,10% | 08-Dez-21 |
| JPM Global Macro Sustainable X (dist) - AUD (hedged) | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | - | 0,10% | 01-Feb-21 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund | | | | | | | | |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged) | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,40% | - | - | 1,40% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - SGD (hedged) | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,55% | 1,55% | 1,40% | 04-Okt-13 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD | 1,40% | 1,37% | 1,40% | 1,37% | 1,53% | 1,49% | 1,40% | 15-Jun-04 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (dist) - USD | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,55% | 1,55% | 1,40% | 27-Feb-14 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged) | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,40% | - | - | 1,40% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative A (mth) - USD | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,40% | 1,55% | 1,55% | 1,40% | 12-Jun-12 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | - | 0,75% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - SEK (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | - | 0,75% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - USD | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,95% | 0,95% | 0,75% | 08-Aug-05 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (div) - EUR (hedged) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | - | 0,75% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (div) - USD* | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | - | - | 0,75% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative C (mth) - USD | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,95% | 0,95% | 0,75% | 12-Jun-12 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - EUR (hedged) | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | - | - | 1,90% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 2,05% | 2,04% | 1,90% | 28-Sep-04 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (div) - EUR (hedged) | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | - | - | 1,90% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative D (mth) - USD | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 1,90% | 2,05% | 2,05% | 1,90% | 12-Jun-12 |
| JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - EUR (hedged) | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | - | - | 0,71% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - USD | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,71% | 0,91% | 0,91% | 0,71% | 01-Mär-07 |
| JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - EUR (hedged) | 0,44% | 0,44% | 0,44% | 0,44% | - | - | 0,44% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - USD* | 0,44% | 0,44% | 0,44% | 0,44% | - | - | 0,44% | 04-Mär-22 |
| JPM Global Convertibles Conservative X (acc) - USD | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 0,15% | 15-Jun-04 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund (1) | | | | | | | | |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - EUR (hedged) | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - USD | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (div) - EUR (hedged) | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - EUR (hedged) | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - SEK (hedged) | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 17-Aug-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - USD | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (div) - EUR (hedged) | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (div) - USD | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 0,95% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income D (acc) - EUR (hedged) | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 22-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income D (div) - EUR (hedged) | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 2,05% | 22-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - EUR (hedged) | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - USD | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 0,91% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income S2 (acc) - EUR (hedged) | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 21-Jul-20 |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income S2 (acc) - USD | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 0,54% | 21-Jul-20 |

(1) Dieser Teilfonds wurde am 4. März 2022 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund zusammengelegt.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 ⁺ | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21 ⁺ | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20 ⁺ | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22 ⁺ | Auflegungs- datum |
|--|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | | | | | | | | |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - AUD (hedged) | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 03-Apr-14 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - CHF (hedged) | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 25-Sep-12 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged) | 1,05% | 1,05% | 1,05% | 1,05% | 1,05% | 1,07% | 1,15% | 24-Mär-00 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged) | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 24-Jul-14 |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD | 1,06% | 1,06% | 1,06% | 1,06% | 1,07% | 1,07% | 1,15% | 02-Sep-08 |
| JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged) | 1,05% | 1,05% | 1,05% | 1,05% | 1,06% | 1,06% | 1,15% | 15-Mai-06 |
| JPM Global High Yield Bond A (dist) - USD | 1,12% | 1,12% | 1,12% | 1,12% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 17-Okt-12 |
| JPM Global High Yield Bond A (icdiv) - USD | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 02-Nov-20 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - AUD (hedged) | 1,07% | 1,07% | 1,07% | 1,07% | 1,07% | 1,08% | 1,15% | 12-Mär-13 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - CAD (hedged) | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 19-Mär-13 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - NZD (hedged) | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 14-Mär-13 |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - RMB (hedged) | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 17-Mär-14 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - HKD | 1,07% | 1,07% | 1,07% | 1,07% | 1,09% | 1,08% | 1,15% | 01-Feb-12 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - SGD | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 1,15% | 15-Nov-12 |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - USD | 1,06% | 1,06% | 1,06% | 1,06% | 1,06% | 1,07% | 1,15% | 17-Sep-08 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - EUR (hedged) | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 24-Mär-00 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - PLN (hedged) | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 18-Sep-12 |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - USD | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 18-Aug-08 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - EUR (hedged) | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 12-Feb-13 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - GBP (hedged) | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 20-Jan-15 |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - USD | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 29-Mai-12 |
| JPM Global High Yield Bond C (div) - EUR (hedged) | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 04-Mai-12 |
| JPM Global High Yield Bond C (irc) - CAD (hedged) | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 16-Okt-15 |
| JPM Global High Yield Bond C (mth) - HKD | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 23-Okt-15 |
| JPM Global High Yield Bond C (mth) - USD | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 13-Jul-12 |
| JPM Global High Yield Bond C2 (acc) - EUR (hedged) | 0,44% | 0,44% | 0,44% | 0,44% | 0,49% | 0,49% | 0,49% | 01-Sep-20 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged) | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,45% | 1,55% | 18-Apr-01 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - PLN (hedged) | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 18-Sep-12 |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - USD | 1,53% | 1,53% | 1,53% | 1,53% | 1,53% | 1,55% | 1,55% | 17-Sep-10 |
| JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged) | 1,42% | 1,42% | 1,42% | 1,42% | 1,42% | 1,43% | 1,55% | 31-Okt-12 |
| JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged) | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,55% | 1,54% | 1,55% | 1,55% | 27-Feb-17 |
| JPM Global High Yield Bond F (acc) - USD | 2,09% | 2,09% | 2,09% | 2,09% | 2,11% | 2,15% | 2,15% | 19-Mär-20 |
| JPM Global High Yield Bond F (irc) - AUD (hedged) | 2,12% | 2,12% | 2,12% | 2,12% | 2,11% | 2,12% | 2,15% | 14-Dez-17 |
| JPM Global High Yield Bond F (mth) - USD | 2,07% | 2,07% | 2,07% | 2,07% | 2,08% | 2,09% | 2,15% | 14-Dez-17 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - CHF (hedged) | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | - | - | 0,56% | 14-Dez-22 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | - | 0,56% | 25-Aug-21 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR (hedged) | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 03-Okt-13 |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - USD | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 19-Nov-09 |
| JPM Global High Yield Bond I (dist) - EUR (hedged) | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 18-Okt-13 |
| JPM Global High Yield Bond I (mth) - USD | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 04-Dez-12 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - EUR (hedged) | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 18-Dez-17 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - USD | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 18-Dez-17 |
| JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - USD | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 0,45% | 18-Dez-17 |
| JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged) | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,44% | 1,46% | 1,49% | 1,55% | 17-Aug-12 |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged) | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 24-Mär-00 |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - GBP (hedged) | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | - | 0,10% | 06-Aug-21 |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 06-Jan-11 |
| JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 12-Jan-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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

| | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (a) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (b) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 22 (c) | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 21* | für das Geschäfts- jahr zum 31. Dez 20* | Kostenquote mit Obergrenze 31. Dez 22* | Auflegungs- datum |
|---|--|---|---|---|--|--|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | | | | | | | | |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged) | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 28-Sep-11 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged) | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 19-Jul-07 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SEK (hedged) | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 02-Jul-09 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SGD (hedged) | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 17-Dez-13 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 14-Okt-08 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - EUR (hedged) | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 05-Feb-15 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged) | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 06-Feb-08 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - USD | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 05-Feb-15 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged) | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 13-Dez-12 |
| JPM Income Opportunity A (perf) (mth) - USD | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 1,20% | 06-Jul-12 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - CHF (hedged) | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 17-Jul-14 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged) | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 18-Jan-08 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - SEK (hedged) | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 18-Mär-10 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - USD | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 22-Okt-09 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - EUR (hedged) | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 03-Jun-13 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged) | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 17-Feb-09 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - USD | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 04-Jun-13 |
| JPM Income Opportunity C (perf) (mth) - USD | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 0,70% | 06-Jul-12 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 19-Jul-07 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 24-Okt-13 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 19-Jul-07 |
| JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2,15 - EUR (hedged) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 1,45% | 13-Dez-12 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - EUR (hedged) | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 04-Okt-13 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - JPY (hedged) | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 25-Jun-19 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - USD | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 19-Jan-11 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 27-Nov-18 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged) | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 11-Okt-12 |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - GBP (hedged) | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 0,66% | 15-Okt-13 |
| JPM Income Opportunity X (perf) (acc) - USD | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 12-Mär-09 |
| JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund | | | | | | | | |
| JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged) | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 11-Apr-18 |
| JPM US Bond A (acc) - USD | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 15-Mai-97 |
| JPM US Bond A (dist) - USD | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 1,10% | 15-Mai-06 |
| JPM US Bond C (acc) - USD | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 0,60% | 12-Feb-98 |
| JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged) | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 11-Apr-18 |
| JPM US Bond D (acc) - USD | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 1,35% | 13-Nov-01 |
| JPM US Bond I (acc) - USD | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 0,56% | 23-Apr-07 |

+ 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 kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

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

(a) In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen enthalten.

(b) In diesen Zahlen ist, wo zutreffend, die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr enthalten.

(c) In diesen Zahlen ist i) der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw. Allgemeine Verwaltungskosten und ii) die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, wo zutreffend, enthalten.

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

In Aktien investierte Teilfonds

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die europäischen Aktienmärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in europäischen Unternehmen.

JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund

Erzielung langfristiger Erträge durch die vorwiegende Anlage in Aktien europäischer Unternehmen mit einer hohen Dividendenrendite.

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch eine vorwiegende Anlage in Unternehmen weltweit, die hohe und wachsende Erträge erwirtschaften.

JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die weltweiten Aktienmärkte übertrifft. Dies erfolgt durch vorwiegende Anlage in Unternehmen weltweit.

JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in japanischen Unternehmen, die positive oder sich verbessernde ökologische und/oder soziale Eigenschaften aufweisen. Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio japanischer Unternehmen.

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die US-Aktienmärkte übertrifft. Dies erfolgt durch vorwiegende Anlage in US-Unternehmen.

Ausgewogene und gemischte Teilfonds

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums und Ertrags durch die vorwiegende Anlage in weltweite Unternehmen und Schuldtitel, die von Regierungen oder deren staatlichen Stellen ausgegeben oder garantiert werden, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Erzielung regelmäßiger Erträge durch vorwiegende Anlage in einem globalen Portfolio von ertragbringenden Wertpapieren sowie durch den Einsatz von Derivaten.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Erzielung regelmäßiger Erträge durch die vorwiegende Anlage in einem globalen, konservativ aufgebauten Portfolio von ertragbringenden Wertpapieren sowie durch den Einsatz von Derivaten.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

Erzielung regelmäßiger Erträge durch vorwiegende Anlage in einem globalen Portfolio von ertragbringenden Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sowie durch den Einsatz von Derivaten. Wertpapiere mit positiven ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften sind Wertpapiere von Emittenten, die nach Auffassung des Anlageverwalters eine effektive Governance und ein herausragendes Management umweltspezifischer und sozialer Themen aufweisen (nachhaltige Eigenschaften).

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Erzielung eines Ertrags aus einem Portfolio aus weltweiten Wertpapieren, die über einen mittelfristigen Horizont (2 bis 3 Jahre) seinen Geldmarkt-Vergleichsindex übertrifft. Um dieses Ziel zu erreichen, können Derivate eingesetzt werden. Der Teilfonds strebt eine Volatilität an, die um zwei Drittel geringer ist als jene des MSCI All Country World Index (Total Return Net).

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Erzielung von Kapitalzuwachs, der seinen Geldmarkt-Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweiten Wertpapieren, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund

To achieve a return in excess of its cash benchmark by investing globally in a portfolio of Sustainable Wertpapieren, currencies and using derivatives where appropriate. Wertpapieren with positive E/S characteristics are securities from issuers that the Anlageverwalter believes show effective governance and superior management of environmental and social issues.

Wandelanleihen-Teilfonds

JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund

Erzielung einer Rendite durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio bestehend aus Wandelschuldverschreibungen weltweit.

JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund (1)

Erzielung regelmäßiger Erträge und das Potenzial für Kapitalwachstum vorrangig durch die Anlage in ein Portfolio aus wandelbaren Wertpapieren weltweit, wobei der Schwerpunkt auf Wertpapieren liegt, die unter dem Nennwert gehandelt werden.

(1) Dieser Teilfonds wurde am 4. März 2022 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund zusammengelegt.

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds (Fortsetzung)

In Anleihen investierte Teilfonds

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die weltweiten Anleihenmärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in weltweiten Unternehmensanleihen unterhalb von Investment Grade, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch Ausnutzung von Anlagemöglichkeiten unter anderem an den Anleihe- und Währungsmärkten, wobei gegebenenfalls auch Derivate eingesetzt werden.

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Erzielung eines Ertrags, welcher die US-Anleihenmärkte übertrifft. Dies erfolgt durch vorwiegende Anlage in US-amerikanischen Schuldtiteln, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

3. Wertentwicklung und Volatilität

Wertentwicklung

Die Gesamtertragsrendite 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 Angaben unten beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

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 | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|---|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | | | | | | | |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - CZK | 7,50% | 5,06% | -6,28% | -16,01% | -0,10% | 0,85% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR | 9,33% | 7,68% | -5,23% | -13,22% | 4,32% | 2,75% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity A (acc) - USD | 19,53% | 10,47% | -8,71% | -18,20% | -2,84% | 0,96% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR | 9,31% | 7,62% | -5,31% | -13,35% | 4,17% | 2,48% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity A (dist) - GBP | 10,18% | 11,19% | -0,77% | -8,62% | 3,00% | 3,98% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity C (acc) - EUR | 9,60% | 8,21% | -4,52% | -12,36% | 5,40% | 3,84% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity C (acc) - USD | 19,83% | 11,04% | -8,00% | -17,35% | -1,84% | 2,08% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity C (dist) - EUR | 9,60% | 8,21% | -4,52% | -12,46% | 5,29% | 3,51% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity C (dist) - GBP | 10,49% | 11,80% | 0,05% | -7,74% | 4,05% | 5,00% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR | 9,10% | 7,21% | -5,84% | -13,96% | 3,39% | 1,84% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity D (acc) - USD | 19,28% | 10,01% | -9,28% | -18,86% | -3,59% | 0,17% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity I (acc) - EUR | 9,61% | 8,24% | -4,49% | -12,32% | 5,45% | 3,89% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged) | 11,43% | 11,14% | -1,10% | -9,31% | 6,65% | 5,49% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity I (dist) - EUR | 9,61% | 8,23% | -4,49% | -12,43% | 5,33% | 3,55% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity I2 (acc) - EUR | 9,64% | 8,29% | -4,42% | -12,24% | 5,56% | 4,00% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity I2 (acc) - USD | 19,88% | 11,12% | -7,90% | -17,23% | -1,71% | 2,23% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity X (acc) - EUR | 9,75% | 8,52% | -4,13% | -11,87% | 6,02% | 4,46% | Hoch |
| JPM Europe Select Equity X (acc) - USD (hedged) | 11,57% | 11,42% | -0,72% | -8,86% | 7,22% | 6,08% | Hoch |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | | | | | | | |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR | 10,84% | 5,62% | -3,79% | -8,74% | 7,83% | 0,19% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - HUF (hedged) | 15,14% | 12,30% | 3,97% | -0,76% | 12,21% | 3,29% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged) | 12,76% | 8,52% | -0,51% | -5,43% | 9,08% | 1,40% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend A (dist) - EUR | 10,84% | 5,60% | -3,82% | -8,88% | 7,68% | -0,15% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR | 10,81% | 5,57% | -3,85% | -8,73% | 7,84% | -0,02% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - EUR | 10,77% | 5,48% | -3,90% | -8,82% | 7,90% | -0,05% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - RMB (hedged) | 12,09% | 7,32% | -1,15% | -5,57% | 10,49% | 2,57% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - SGD (hedged) | 12,39% | 7,74% | -1,35% | -6,25% | 8,68% | 0,73% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - USD (hedged) | 12,70% | 8,39% | -0,63% | -5,54% | 9,14% | 1,15% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - EUR | 11,09% | 6,09% | -3,16% | -7,93% | 8,85% | 1,08% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - USD (hedged) | 13,02% | 9,02% | 0,17% | -4,57% | 10,18% | 2,37% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR | 11,08% | 6,08% | -3,16% | -8,07% | 8,68% | 0,66% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR (hedged) | 11,96% | 6,88% | -2,37% | -7,47% | 7,79% | 0,27% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - GBP | 11,97% | 9,60% | 1,47% | -3,28% | 7,61% | 1,82% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend C (div) - EUR | 11,05% | 6,05% | -3,20% | -7,92% | 8,85% | 0,84% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - SGD (hedged) | 12,66% | 8,22% | -0,69% | -5,34% | 9,73% | 1,68% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - USD (hedged) | 12,94% | 8,86% | 0,02% | -4,73% | 10,15% | 2,03% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR | 10,61% | 5,18% | -4,39% | -9,49% | 6,89% | -0,63% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR | 10,61% | 5,20% | -4,36% | -9,38% | 7,04% | -0,71% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged) | 11,43% | 5,87% | -3,69% | -8,85% | 6,24% | -0,88% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - USD (hedged) | 12,46% | 7,94% | -1,24% | -6,31% | 8,22% | 0,36% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend F (mth) - USD (hedged) | 12,40% | 7,81% | -1,42% | -6,53% | 7,95% | 0,13% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend I (acc) - EUR | 11,10% | 6,10% | -3,13% | -7,90% | 8,90% | 1,12% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend I (dist) - EUR | 11,09% | 6,10% | -3,13% | -8,08% | 8,69% | 0,65% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend I2 (acc) - EUR | 11,14% | 6,18% | -3,02% | -7,76% | 9,07% | 1,28% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend I2 (dist) - EUR* | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR | 11,28% | 6,45% | -2,64% | -7,29% | 9,68% | 1,81% | Mittel |
| JPM Europe Strategic Dividend X (div) - EUR* | - | - | - | - | - | - | Mittel |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

| Aktienklasse | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|--|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | | | | | | | |
| JPM Global Dividend A (acc) - EUR | 3,05% | 4,23% | -4,02% | -3,62% | 13,52% | 10,66% | Hoch |
| JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged) | 9,58% | 5,12% | -7,79% | -9,02% | 6,18% | 8,14% | Hoch |
| JPM Global Dividend A (acc) - USD | 12,67% | 6,96% | -7,52% | -9,19% | 5,33% | 8,58% | Hoch |
| JPM Global Dividend A (dist) - EUR (hedged) | 9,56% | 5,09% | -7,82% | -9,04% | 6,16% | 8,05% | Hoch |
| JPM Global Dividend A (dist) - USD | 12,66% | 6,92% | -7,55% | -9,23% | 5,31% | 8,46% | Hoch |
| JPM Global Dividend A (div) - EUR | 3,06% | 4,28% | -3,98% | -3,57% | 13,42% | 10,29% | Hoch |
| JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged) | 9,55% | 5,09% | -7,82% | -8,99% | 6,21% | 7,93% | Hoch |
| JPM Global Dividend A (div) - USD | 12,62% | 6,89% | -7,59% | -9,22% | 5,35% | 8,35% | Hoch |
| JPM Global Dividend A (mth) - SGD | 5,25% | 2,83% | -8,53% | -9,75% | 6,28% | - | Hoch |
| JPM Global Dividend A (mth) - USD | 12,61% | 6,86% | -7,60% | -9,24% | 5,42% | - | Hoch |
| JPM Global Dividend A (mth) - USD (hedged) | 10,56% | 7,02% | -5,32% | -6,44% | 8,28% | 9,96% | Hoch |
| JPM Global Dividend C (acc) - EUR | 3,29% | 4,72% | -3,33% | -2,70% | 14,77% | 11,98% | Hoch |
| JPM Global Dividend C (acc) - USD | 12,93% | 7,46% | -6,86% | -7,10% | 7,60% | 11,06% | Hoch |
| JPM Global Dividend C (dist) - EUR | 3,29% | 4,72% | -3,33% | -2,76% | 14,57% | 11,71% | Hoch |
| JPM Global Dividend C (dist) - EUR (hedged) | 10,50% | 6,26% | -6,56% | -9,32% | 6,00% | 7,66% | Hoch |
| JPM Global Dividend C (div) - EUR^ | 2,52% | - | - | - | - | - | Hoch |
| JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged) | 9,37% | 4,73% | -8,30% | -9,67% | 5,36% | 7,23% | Hoch |
| JPM Global Dividend D (acc) - USD | 12,46% | 6,55% | -8,05% | -9,88% | 4,50% | 7,64% | Hoch |
| JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged) | 9,37% | 4,74% | -8,28% | -9,60% | 5,46% | 7,11% | Hoch |
| JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged) | 9,33% | 4,67% | -8,34% | -9,68% | 5,48% | 7,08% | Hoch |
| JPM Global Dividend F (mth) - USD (hedged) | 10,30% | 6,51% | -5,99% | -7,33% | 7,17% | 8,74% | Hoch |
| JPM Global Dividend I (acc) - EUR | 3,30% | 4,75% | -3,30% | -2,66% | 14,82% | 12,03% | Hoch |
| JPM Global Dividend I (acc) - EUR (hedged) | 9,84% | 5,64% | -7,10% | -8,09% | 7,35% | 9,44% | Hoch |
| JPM Global Dividend I (div) - USD | 12,91% | 7,44% | -6,87% | -8,29% | 6,47% | 9,65% | Hoch |
| JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged) | 9,37% | 4,74% | -8,29% | -9,66% | 5,39% | 7,24% | Hoch |
| JPM Global Dividend X (acc) - USD | 13,12% | 7,81% | -6,40% | -7,72% | 7,16% | 10,68% | Hoch |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | | | | | | | |
| JPM Global Select Equity A (acc) - CZK | -1,33% | 1,53% | -10,97% | -13,14% | 4,51% | 7,17% | Hoch |
| JPM Global Select Equity A (acc) - EUR | 0,34% | 4,04% | -10,01% | -10,52% | 9,26% | 9,32% | Hoch |
| JPM Global Select Equity A (acc) - EUR (hedged) | 6,49% | - | - | - | - | - | Hoch |
| JPM Global Select Equity A (acc) - SGD | 2,46% | 2,68% | -14,26% | -16,29% | 2,36% | 7,14% | Hoch |
| JPM Global Select Equity A (acc) - USD | 9,71% | 6,76% | -13,28% | -15,68% | 1,66% | 7,34% | Hoch |
| JPM Global Select Equity A (dist) - USD | 9,69% | 6,72% | -13,32% | -15,74% | 1,60% | 7,26% | Hoch |
| JPM Global Select Equity C (acc) - EUR | 0,60% | 4,58% | -9,30% | -9,58% | 10,54% | 10,73% | Hoch |
| JPM Global Select Equity C (acc) - USD | 9,99% | 7,32% | -12,60% | -14,80% | 2,75% | 8,64% | Hoch |
| JPM Global Select Equity C (dist) - USD | 9,99% | 7,32% | -12,60% | -14,79% | 2,75% | 8,47% | Hoch |
| JPM Global Select Equity D (acc) - EUR | 0,14% | 3,61% | -10,56% | -11,24% | - | - | Hoch |
| JPM Global Select Equity D (acc) - USD | 9,50% | 6,35% | -13,79% | -16,34% | 0,85% | 6,39% | Hoch |
| JPM Global Select Equity I (acc) - USD | 10,01% | 7,34% | -12,58% | -14,77% | 2,79% | 8,69% | Hoch |
| JPM Global Select Equity I2 (acc) - EUR | 0,64% | 4,66% | -9,20% | -9,46% | 10,71% | - | Hoch |
| JPM Global Select Equity I2 (acc) - USD | 10,03% | 7,38% | -12,52% | -14,69% | 2,88% | 8,81% | Hoch |
| JPM Global Select Equity X (acc) - EUR (hedged) | 6,93% | - | - | - | - | - | Hoch |
| JPM Global Select Equity X (acc) - USD | 10,14% | 7,61% | -12,24% | -14,34% | 3,33% | 9,33% | Hoch |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund | | | | | | | |
| JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - EUR | 1,78% | 1,44% | -9,66% | -19,98% | -5,77% | -1,47% | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - JPY | 1,51% | 0,95% | -5,59% | -13,58% | -0,82% | 3,47% | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity A (dist) - JPY | 1,50% | 0,94% | -5,60% | -13,58% | -0,82% | 3,44% | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR* | - | - | - | - | - | - | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged) | 1,74% | 1,63% | -4,85% | -12,93% | - | - | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - JPY | 1,71% | 1,37% | -4,99% | -12,85% | 0,02% | 4,43% | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - USD (hedged) | 2,60% | 3,11% | -2,84% | -11,10% | 1,06% | 5,08% | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity C (dist) - GBP* | - | - | - | - | - | - | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity D (acc) - JPY | 1,31% | 0,57% | -6,12% | -14,23% | -1,55% | 2,66% | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged) | 1,74% | - | - | - | - | - | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity I2 (acc) - EUR (hedged)* | - | - | - | - | - | - | Hoch |
| JPM Japan Sustainable Equity X (acc) - JPY | 1,92% | 1,79% | -4,42% | -12,14% | 0,83% | 5,34% | Hoch |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

| Aktienklasse | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|---|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | | | | | | | |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR | 5,68% | 2,67% | -4,95% | -5,47% | 4,83% | 2,99% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged) | 5,56% | 2,44% | -0,70% | 1,52% | 10,10% | 7,50% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY | 5,39% | 2,16% | -0,67% | 2,08% | 10,96% | 8,62% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value A (acc) - USD (hedged) | 6,47% | 4,05% | 1,42% | 3,96% | 12,07% | 9,15% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP | 6,54% | 6,06% | -0,39% | -0,31% | 3,65% | 4,27% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR (hedged) | 5,79% | 2,88% | -0,07% | 2,39% | 11,13% | 8,55% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - JPY | 5,62% | 2,60% | -0,03% | 2,96% | 12,01% | 9,70% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value C (acc) - USD (hedged) | 6,69% | 4,49% | 2,07% | 4,84% | 13,13% | 10,25% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR | 5,49% | 2,28% | -5,48% | -6,18% | 4,01% | 2,18% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged) | 5,38% | 2,06% | -1,25% | 0,77% | 9,20% | 6,59% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY | 5,20% | 1,78% | -1,23% | 1,32% | 10,06% | 7,69% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value I (acc) - EUR (hedged) | 5,81% | 2,90% | -0,04% | 2,43% | 11,18% | 8,61% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR*^ | 5,96% | 3,20% | -4,20% | -7,77% | - | - | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR (hedged) | 5,84% | 2,97% | 0,07% | 2,57% | 11,36% | 8,79% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY | 5,83% | 3,01% | 0,57% | 3,79% | 13,01% | 10,75% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD | 16,03% | 6,22% | -7,27% | -9,37% | -0,74% | 3,07% | Mittel |
| JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD (hedged) | 6,91% | 4,91% | 2,68% | 5,68% | 14,15% | 11,31% | Mittel |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | | | | | | | |
| JPM US Select Equity A (acc) - AUD (hedged) | 2,56% | -0,94% | -20,71% | -24,54% | -2,22% | 5,17% | Hoch |
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR | -5,58% | -1,98% | -15,63% | -17,48% | 6,91% | 9,59% | Hoch |
| JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged) | 2,29% | -1,28% | -21,06% | -24,70% | -2,41% | 5,52% | Hoch |
| JPM US Select Equity A (acc) - USD | 3,24% | 0,58% | -18,70% | -22,22% | -0,41% | 7,57% | Hoch |
| JPM US Select Equity A (dist) - GBP | -4,85% | 1,21% | -11,68% | -13,10% | 5,94% | 11,25% | Hoch |
| JPM US Select Equity A (dist) - USD | 3,23% | 0,57% | -18,72% | -22,26% | -0,44% | 7,53% | Hoch |
| JPM US Select Equity C (acc) - EUR | -5,35% | -1,49% | -15,00% | -16,64% | 8,07% | 10,91% | Hoch |
| JPM US Select Equity C (acc) - EUR (hedged) | 2,54% | -0,79% | -20,47% | -23,96% | -1,47% | 6,69% | Hoch |
| JPM US Select Equity C (acc) - USD | 3,50% | 1,09% | -18,09% | -21,46% | 0,58% | 8,80% | Hoch |
| JPM US Select Equity C (dist) - GBP | -4,59% | 1,76% | -10,94% | -12,13% | 7,15% | 12,63% | Hoch |
| JPM US Select Equity C (dist) - USD | 3,49% | 1,07% | -18,11% | -21,47% | 0,58% | 8,72% | Hoch |
| JPM US Select Equity D (acc) - EUR | -5,73% | -2,29% | -16,03% | -17,99% | 6,21% | 8,80% | Hoch |
| JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged) | 2,15% | -1,54% | -21,37% | -25,10% | -2,92% | 4,89% | Hoch |
| JPM US Select Equity D (acc) - USD | 3,11% | 0,33% | -19,01% | -22,63% | -0,92% | 6,94% | Hoch |
| JPM US Select Equity I (acc) - EUR | -5,34% | -1,47% | -14,97% | -16,62% | 8,10% | 10,94% | Hoch |
| JPM US Select Equity I (acc) - EUR (hedged) | 2,55% | -0,77% | -20,44% | -23,92% | -1,42% | 6,74% | Hoch |
| JPM US Select Equity I (acc) - USD | 3,50% | 1,10% | -18,07% | -21,44% | 0,62% | 8,86% | Hoch |
| JPM US Select Equity I (dist) - USD | 3,50% | 1,10% | -18,07% | -21,42% | - | - | Hoch |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR | -5,31% | -1,41% | -14,90% | -16,53% | 8,23% | 11,08% | Hoch |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR (hedged) | 2,58% | -0,71% | -20,38% | -23,85% | -1,33% | 6,86% | Hoch |
| JPM US Select Equity I2 (acc) - USD | 3,53% | 1,16% | -18,00% | -21,35% | 0,73% | 8,98% | Hoch |
| JPM US Select Equity X (acc) - USD | 3,63% | 1,35% | -17,77% | -21,05% | 1,12% | 9,48% | Hoch |
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | | | | | | | |
| JPM Global Balanced A (acc) - EUR | 1,27% | -3,17% | -13,09% | -17,89% | -5,72% | -0,74% | Mittel |
| JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged) | 2,30% | -1,24% | -10,84% | -15,46% | -4,05% | 0,81% | Mittel |
| JPM Global Balanced A (dist) - EUR | 1,27% | -3,18% | -13,09% | -17,90% | -5,72% | -0,74% | Mittel |
| JPM Global Balanced A (dist) - USD (hedged) | 2,29% | -1,26% | -10,86% | -15,48% | -4,06% | 0,80% | Mittel |
| JPM Global Balanced A (mth) - USD (hedged) | 2,28% | -1,24% | -10,82% | -15,42% | -3,91% | 0,90% | Mittel |
| JPM Global Balanced C (acc) - EUR | 1,46% | -2,82% | -12,61% | -17,29% | -5,06% | -0,01% | Mittel |
| JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged) | 2,48% | -0,88% | -10,35% | -14,84% | -3,37% | 1,57% | Mittel |
| JPM Global Balanced C (dist) - EUR | 1,46% | -2,81% | -12,61% | -17,21% | -5,01% | 0,02% | Mittel |
| JPM Global Balanced C (dist) - USD (hedged) | 2,48% | -0,89% | -10,36% | -14,78% | -3,32% | 1,59% | Mittel |
| JPM Global Balanced C (mth) - USD (hedged) | 2,47% | -0,87% | -10,32% | -14,79% | -3,23% | 1,66% | Mittel |
| JPM Global Balanced D (acc) - EUR | 1,15% | -3,42% | -13,42% | -18,31% | -6,16% | -1,23% | Mittel |
| JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged) | 2,16% | -1,50% | -11,19% | -15,89% | -4,52% | 0,29% | Mittel |
| JPM Global Balanced D (mth) - USD (hedged) | 2,16% | -1,49% | -11,16% | -15,83% | -4,36% | 0,40% | Mittel |
| JPM Global Balanced I (acc) - EUR | 1,47% | -2,80% | -12,59% | -17,26% | -5,02% | 0,04% | Mittel |
| JPM Global Balanced I (acc) - USD (hedged) | 2,49% | -0,86% | -10,33% | -14,81% | -3,33% | - | Mittel |
| JPM Global Balanced I2 (acc) - EUR | 1,51% | -2,71% | -12,47% | -17,12% | -4,87% | 0,21% | Mittel |
| JPM Global Balanced T (acc) - EUR | 1,15% | -3,41% | -13,41% | -18,29% | -6,15% | -1,22% | Mittel |
| JPM Global Balanced X (acc) - EUR | 1,65% | -2,43% | -12,09% | -16,63% | -4,34% | 0,80% | Mittel |
| JPM Global Balanced X (acc) - USD (hedged) | 2,69% | -0,48% | -9,81% | -14,16% | -2,62% | 2,42% | Mittel |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

^ Aktienklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

| Aktienklasse | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|---|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | | | | | | | |
| JPM Global Income A (acc) - AUD (hedged) | 4,61% | 0,47% | -9,83% | -13,33% | -2,67% | -1,45% | Mittel |
| JPM Global Income A (acc) - CHF (hedged) | 3,91% | -0,57% | -10,91% | -14,53% | -3,68% | -1,99% | Mittel |
| JPM Global Income A (acc) - CZK (hedged) | 5,58% | 2,96% | -6,35% | -9,35% | -0,22% | 0,45% | Mittel |
| JPM Global Income A (acc) - EUR | 4,16% | -0,23% | -10,50% | -14,20% | -3,37% | -1,74% | Mittel |
| JPM Global Income A (acc) - SGD (hedged) | 4,85% | 1,02% | -8,97% | -12,39% | -2,02% | -0,55% | Mittel |
| JPM Global Income A (acc) - USD (hedged) | 5,15% | 1,45% | -8,40% | -10,62% | -0,44% | 1,16% | Mittel |
| JPM Global Income A (dist) - EUR | 4,17% | -0,23% | -10,50% | -14,80% | -4,07% | -2,51% | Mittel |
| JPM Global Income A (dist) - GBP (hedged) | 6,99% | 5,07% | -3,84% | -8,52% | 2,28% | 3,33% | Mittel |
| JPM Global Income A (div) - CHF (hedged) | 3,61% | -0,98% | -11,23% | -14,64% | -3,19% | -1,57% | Mittel |
| JPM Global Income A (div) - EUR | 3,11% | -2,20% | -12,98% | -17,25% | -6,49% | -4,86% | Mittel |
| JPM Global Income A (div) - SGD | 6,76% | -0,76% | -13,72% | -18,43% | -7,51% | -2,14% | Mittel |
| JPM Global Income A (div) - SGD (hedged) | 18,35% | 26,53% | 22,19% | 25,10% | 34,22% | 34,01% | Mittel |
| JPM Global Income A (div) - USD (hedged) | 3,52% | -1,55% | -11,99% | -16,07% | -5,71% | -4,26% | Mittel |
| JPM Global Income A (icdiv) - SGD (hedged) | 25,63% | 41,18% | 45,98% | 58,91% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income A (icdiv) - USD (hedged) | 3,05% | -2,58% | -13,87% | -18,87% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income A (irc) - AUD (hedged) | 4,21% | -0,16% | -10,39% | -13,97% | -3,03% | -2,00% | Mittel |
| JPM Global Income A (irc) - CAD (hedged) | 4,49% | 0,77% | -8,61% | -11,38% | 0,35% | 1,38% | Mittel |
| JPM Global Income A (irc) - RMB (hedged) | 5,10% | 1,44% | -8,29% | -11,57% | -0,77% | 0,45% | Mittel |
| JPM Global Income A (irc) - SGD (hedged) | 4,88% | 1,17% | -8,69% | -12,10% | -1,45% | -0,20% | Mittel |
| JPM Global Income A (irc) - USD (hedged) | 14,31% | 18,52% | 14,17% | 17,02% | 30,74% | 30,43% | Mittel |
| JPM Global Income A (mth) - EUR | 4,20% | -0,20% | -10,54% | -14,29% | -3,51% | -2,05% | Mittel |
| JPM Global Income A (mth) - GBP (hedged) | 3,12% | -2,14% | -12,72% | -16,73% | -5,73% | -4,39% | Mittel |
| JPM Global Income A (mth) - SGD (hedged) | 17,95% | 24,67% | 20,52% | 23,36% | 33,68% | 33,11% | Mittel |
| JPM Global Income A (mth) - USD (hedged) | 3,33% | -1,79% | -12,37% | -16,60% | -6,09% | -4,52% | Mittel |
| JPM Global Income C (acc) - EUR | 4,33% | 0,09% | -10,07% | -13,65% | -2,76% | -1,13% | Mittel |
| JPM Global Income C (acc) - USD (hedged) | 5,33% | 1,79% | -7,94% | -9,99% | 0,28% | 2,02% | Mittel |
| JPM Global Income C (dist) - EUR | 4,34% | 0,09% | -10,07% | -13,78% | -2,72% | -1,47% | Mittel |
| JPM Global Income C (dist) - GBP (hedged) | 4,67% | 0,60% | -9,33% | -9,73% | 0,83% | 1,85% | Mittel |
| JPM Global Income C (dist) - USD (hedged) | 6,34% | 3,76% | -5,50% | -11,48% | -1,31% | 0,20% | Mittel |
| JPM Global Income C (div) - CHF (hedged) | 3,76% | -0,70% | -10,86% | -14,16% | -2,68% | -1,05% | Mittel |
| JPM Global Income C (div) - EUR | 5,35% | 2,05% | -7,78% | -10,97% | -0,43% | 0,95% | Mittel |
| JPM Global Income C (div) - USD (hedged) | 3,68% | -1,25% | -11,63% | -15,66% | -5,17% | -3,61% | Mittel |
| JPM Global Income C (irc) - AUD (hedged) | 4,55% | 0,78% | -8,57% | -11,18% | 0,91% | 1,72% | Mittel |
| JPM Global Income C (irc) - RMB (hedged) | 16,53% | 21,81% | 17,04% | 19,31% | 29,85% | 29,46% | Mittel |
| JPM Global Income C (mth) - GBP (hedged) | 3,12% | -2,13% | -12,68% | -16,65% | -5,60% | -4,25% | Mittel |
| JPM Global Income C (mth) - SGD (hedged) | 27,53% | 41,97% | 42,19% | 49,74% | 60,03% | 58,36% | Mittel |
| JPM Global Income C (mth) - USD (hedged) | 3,51% | -1,44% | -11,92% | -16,03% | -5,49% | -3,93% | Mittel |
| JPM Global Income D (acc) - EUR | 4,08% | -0,41% | -10,75% | -14,50% | -3,69% | -2,08% | Mittel |
| JPM Global Income D (acc) - USD (hedged) | 5,69% | 2,51% | -7,05% | -10,16% | 0,22% | 1,81% | Mittel |
| JPM Global Income D (div) - EUR | 5,02% | 1,39% | -8,64% | -12,04% | -1,58% | -0,18% | Mittel |
| JPM Global Income D (div) - USD (hedged) | 4,07% | -0,54% | -10,70% | -14,47% | -3,81% | -2,32% | Mittel |
| JPM Global Income D (mth) - EUR | 5,37% | 1,90% | -7,96% | -11,20% | -0,51% | 0,75% | Mittel |
| JPM Global Income D (mth) - USD (hedged) | 3,23% | -1,98% | -12,61% | -16,91% | -6,41% | -4,83% | Mittel |
| JPM Global Income F (acc) - USD (hedged) | 4,88% | 0,92% | -9,12% | -12,79% | -2,71% | - | Mittel |
| JPM Global Income F (icdiv) - USD (hedged)+ | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Income F (irc) - AUD (hedged) | 4,36% | 0,03% | -10,34% | -13,90% | -3,02% | -1,98% | Mittel |
| JPM Global Income F (irc) - USD (hedged) | 4,78% | 0,78% | -9,13% | -12,62% | -2,15% | -0,84% | Mittel |
| JPM Global Income F (mth) - USD (hedged) | 4,84% | 0,90% | -9,07% | -12,65% | -2,25% | -0,90% | Mittel |
| JPM Global Income I (acc) - EUR | 4,34% | 0,09% | -10,06% | -13,63% | -2,74% | -1,11% | Mittel |
| JPM Global Income I (acc) - USD (hedged) | 5,33% | 1,80% | -7,93% | -11,28% | -1,04% | 0,53% | Mittel |
| JPM Global Income I (div) - EUR | 4,32% | 0,13% | -10,01% | -13,48% | -2,45% | -0,92% | Mittel |
| JPM Global Income I (mth) - JPY (hedged) | 3,97% | -0,34% | -10,44% | -13,57% | -2,05% | -0,42% | Mittel |
| JPM Global Income I (mth) - USD (hedged) | 5,29% | 1,78% | -7,90% | -11,16% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income I2 (acc) - EUR | 4,36% | 0,16% | -9,98% | -13,53% | -2,63% | -0,99% | Mittel |
| JPM Global Income T (div) - EUR | 4,04% | -0,38% | -10,69% | -14,35% | -3,37% | -1,84% | Mittel |
| JPM Global Income V (acc) - EUR (hedged to BRL) | 0,20% | 2,88% | -8,83% | 8,26% | 12,41% | -2,97% | Mittel |
| JPM Global Income X (div) - EUR | 4,47% | 0,43% | -9,58% | -12,94% | -1,87% | -0,34% | Mittel |

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

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

| Aktienklasse | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|--|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | | | | | | | |
| JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR | 2,85% | -1,16% | -9,80% | -14,13% | -5,97% | -2,83% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative A (acc) - USD (hedged) | 3,86% | 0,80% | -7,56% | -11,71% | -4,36% | -1,34% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR | 2,85% | -1,15% | -9,80% | -13,97% | -5,81% | -2,68% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged) | 3,86% | 0,79% | -7,56% | -11,58% | -4,23% | -1,22% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative A (div) - EUR | 2,85% | -1,11% | -9,72% | -13,96% | -5,67% | -2,54% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR | 3,03% | -0,80% | -9,32% | -13,53% | -5,35% | -2,18% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative C (dist) - EUR | 3,04% | -0,80% | -9,32% | -13,30% | -5,12% | -2,01% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative C (dist) - USD (hedged) | 4,05% | 1,18% | -7,04% | -10,91% | -3,59% | - | Mittel |
| JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR | 2,77% | -1,33% | -10,03% | -14,42% | -6,28% | -3,15% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative D (div) - EUR | 2,74% | -1,29% | -9,97% | -14,27% | -5,97% | -2,84% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR | 2,75% | -1,31% | -9,96% | -14,27% | -5,87% | -2,78% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative I2 (acc) - EUR | 3,06% | -0,74% | -9,23% | -13,41% | -5,23% | -2,05% | Mittel |
| JPM Global Income Conservative T (acc) - EUR | 2,77% | -1,33% | -10,04% | -14,42% | -6,28% | - | Mittel |
| JPM Global Income Conservative X (acc) - EUR | 3,21% | -0,48% | -8,88% | -12,95% | -4,77% | -1,57% | Mittel |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund | | | | | | | |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - CHF (hedged) | 4,00% | -0,10% | -11,68% | -15,96% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - EUR | 4,21% | 0,11% | -11,44% | -15,77% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - SEK (hedged) | 4,26% | 0,05% | -11,48% | -15,88% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged) | 5,22% | 2,21% | -9,04% | -13,16% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (dist) - EUR | 4,21% | 0,11% | -11,44% | -15,64% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - CHF (hedged) | 3,94% | -0,09% | -11,62% | -15,78% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - EUR | 4,20% | 0,15% | -11,37% | -15,60% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (div) - USD (hedged) | 5,20% | 2,24% | -8,99% | -13,02% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (mth) - SGD (hedged) | 5,07% | 1,82% | -9,46% | -13,49% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable A (mth) - USD (hedged) | 5,21% | 2,22% | -8,99% | -13,01% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - CHF (hedged) | 4,18% | 0,26% | -11,18% | -15,33% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - EUR | 4,40% | 0,46% | -10,96% | -15,18% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - GBP (hedged) | 4,79% | 1,11% | -10,17% | -14,19% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - SEK (hedged) | 4,41% | 0,36% | -11,07% | -15,35% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (acc) - USD (hedged) | 5,42% | 2,58% | -8,55% | -12,54% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (dist) - EUR | 4,40% | 0,46% | -10,98% | -15,02% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (dist) - GBP (hedged) | 4,81% | 1,14% | -10,12% | -13,98% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - CHF (hedged) | 4,14% | 0,28% | -11,13% | -15,16% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - EUR | 4,38% | 0,51% | -10,91% | -15,02% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable C (div) - USD (hedged) | 5,33% | 2,54% | -8,59% | -12,50% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable D (acc) - EUR | 4,12% | -0,07% | -11,68% | -16,08% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable D (div) - EUR | 4,10% | -0,02% | -11,60% | -15,89% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable I (acc) - EUR | 4,41% | 0,48% | -10,94% | -15,16% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable I (div) - EUR | 4,36% | 0,48% | -10,90% | -15,04% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable I2 (acc) - EUR | 4,44% | 0,54% | -10,88% | -15,07% | - | - | Mittel |
| JPM Global Income Sustainable T (acc) - EUR | 4,12% | -0,07% | -11,68% | -16,08% | - | - | Mittel |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund | | | | | | | |
| JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged) | -1,66% | -2,12% | -5,51% | -9,27% | -4,04% | -0,82% | Mittel |
| JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged) | -1,36% | -1,79% | -5,05% | -8,80% | -3,70% | -0,49% | Mittel |
| JPM Global Macro A (acc) - SGD (hedged) | -0,73% | -0,55% | -3,45% | -6,99% | -2,36% | 0,78% | Mittel |
| JPM Global Macro A (acc) - USD | -0,54% | -0,38% | -3,23% | -6,81% | -2,32% | 0,90% | Mittel |
| JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged) | -1,36% | -1,79% | -5,06% | -8,80% | -3,70% | -0,50% | Mittel |
| JPM Global Macro A (dist) - USD | -0,54% | -0,38% | -3,22% | -6,81% | -2,32% | 0,90% | Mittel |
| JPM Global Macro C (acc) - EUR (hedged) | -1,20% | -1,45% | -4,55% | -8,17% | -3,06% | 0,20% | Mittel |
| JPM Global Macro C (acc) - NOK (hedged)* | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro C (acc) - USD | -0,37% | -0,03% | -2,71% | -6,15% | -1,65% | 1,62% | Mittel |
| JPM Global Macro C (dist) - EUR (hedged) | -1,19% | -1,45% | -4,55% | -8,17% | -3,05% | 0,20% | Mittel |
| JPM Global Macro C (dist) - GBP (hedged) | -0,79% | -0,60% | -3,42% | -6,84% | -2,08% | 1,14% | Mittel |
| JPM Global Macro C (dist) - USD | -0,37% | -0,03% | -2,72% | -6,15% | -1,65% | 1,62% | Mittel |
| JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged) | -1,47% | -2,02% | -5,38% | -9,21% | -4,12% | -0,94% | Mittel |
| JPM Global Macro D (acc) - USD | -0,66% | -0,61% | -3,55% | -7,23% | -2,75% | 0,44% | Mittel |
| JPM Global Macro D (dist) - USD | -0,65% | -0,61% | -3,55% | -7,22% | -2,75% | 0,44% | Mittel |
| JPM Global Macro I (acc) - EUR | -8,87% | -2,55% | 0,99% | -0,37% | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro I (acc) - EUR (hedged) | -1,18% | -1,43% | -4,53% | -8,13% | -3,02% | 0,24% | Mittel |
| JPM Global Macro I (acc) - JPY (hedged) | -1,48% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro I (acc) - SEK (hedged) | -1,12% | -1,11% | -4,12% | -7,71% | -2,64% | 0,71% | Mittel |
| JPM Global Macro I (acc) - USD | -0,36% | -0,01% | -2,69% | -6,12% | -1,61% | 1,67% | Mittel |
| JPM Global Macro X (acc) - EUR (hedged) | -1,03% | -1,12% | -4,08% | -7,57% | -2,44% | 0,86% | Mittel |
| JPM Global Macro X (acc) - USD | -0,24% | 0,25% | -2,31% | -5,62% | -1,06% | 2,28% | Mittel |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

| Aktienklasse | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|--|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | | | | | | | |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - AUD (hedged) | -1,69% | -1,60% | -6,35% | -11,94% | -4,03% | 1,19% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CHF (hedged) | -2,32% | -2,76% | -7,75% | -13,52% | -5,17% | -0,08% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CZK (hedged) | -0,69% | 0,70% | -2,93% | -8,06% | -1,71% | 2,94% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR | -2,04% | -2,46% | -7,28% | -13,10% | -4,87% | 0,25% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - HUF (hedged) | 1,22% | 3,49% | -0,09% | -5,58% | -0,23% | 4,13% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - RMB (hedged) | -1,78% | -1,69% | -5,83% | -10,88% | -2,14% | - | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SEK (hedged) | -2,03% | -2,19% | -6,94% | -12,80% | -4,58% | 0,59% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SGD (hedged) | -1,37% | -1,20% | -5,65% | -11,25% | -3,55% | 1,61% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged) | -1,19% | -1,02% | -5,44% | -11,09% | -3,47% | 1,69% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR | -2,04% | -2,46% | -7,28% | -13,10% | -4,87% | 0,25% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities A (dist) - GBP (hedged) | -1,68% | -1,65% | -6,25% | -11,88% | -3,96% | 1,15% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - CHF (hedged) | -2,15% | -2,41% | -7,27% | -12,91% | -4,54% | 0,63% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - EUR | -1,88% | -2,13% | -6,80% | -12,51% | -4,25% | 0,95% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities C (acc) - USD (hedged) | -1,01% | -0,68% | -4,93% | -10,46% | -2,82% | 2,44% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - EUR | -1,87% | -2,12% | -6,81% | -12,50% | -4,24% | 0,95% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - GBP (hedged) | -1,50% | -1,31% | -5,76% | -11,27% | -3,31% | 1,88% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities C (dist) - USD (hedged) | -1,01% | -0,68% | -4,94% | -10,47% | -2,82% | 2,44% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR | -2,21% | -2,81% | -7,77% | -13,71% | -5,50% | -0,45% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - HUF (hedged) | 1,05% | 3,13% | -0,61% | -6,24% | -0,92% | 3,35% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - PLN (hedged) | -0,37% | 1,03% | -2,77% | -8,48% | -2,42% | 2,22% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities D (acc) - USD (hedged) | -1,35% | -1,37% | -5,93% | -11,71% | -4,12% | 0,96% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - EUR | -1,87% | -2,10% | -6,78% | -12,47% | -4,21% | 0,99% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - JPY (hedged) | -2,17% | -2,46% | -7,11% | -12,61% | -4,05% | 1,14% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - SEK (hedged) | -1,85% | -1,83% | -6,43% | -12,16% | -3,90% | 1,35% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities I (acc) - USD (hedged) | -1,00% | -0,66% | -4,91% | -10,43% | -2,78% | 2,48% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities I (dist) - GBP (hedged)* | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR | -2,22% | -2,81% | -7,78% | -13,72% | -5,51% | -0,46% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities V (acc) - EUR (hedged to BRL) | -5,81% | 0,60% | -5,32% | 9,93% | 10,57% | -0,37% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities X (acc) - EUR | -1,71% | -1,80% | -6,35% | -11,93% | -3,64% | 1,63% | Mittel |
| JPM Global Macro Opportunities X (acc) - USD (hedged) | -0,85% | -0,35% | -4,47% | -9,88% | -2,20% | 3,14% | Mittel |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | | | | | | | |
| JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR | -0,09% | -1,67% | -4,92% | -9,94% | -4,41% | -0,96% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable A (acc) - SEK (hedged) | -0,06% | -1,39% | -4,54% | -9,58% | -4,08% | -0,58% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - CHF (hedged) | -0,19% | -1,64% | -4,85% | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - EUR | 0,07% | -1,34% | -4,42% | -9,32% | -3,77% | -0,24% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - GBP (hedged) | 0,50% | -0,45% | -3,26% | -7,95% | -2,78% | 0,69% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - NOK (hedged) | 0,52% | -0,43% | -3,29% | -7,90% | -2,70% | 0,85% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable C (acc) - USD (hedged) | 1,01% | 0,24% | -2,44% | -7,18% | -2,32% | 1,21% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - EUR* | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - GBP (hedged) | 0,50% | -0,44% | -3,25% | -7,95% | -2,78% | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable C (dist) - USD (hedged)* | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR | -0,20% | -1,89% | -5,23% | -10,34% | -4,82% | -1,38% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - EUR | 0,09% | -1,31% | -4,38% | -9,27% | -3,73% | -0,22% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - SEK (hedged) | 0,13% | -1,03% | -4,01% | -8,90% | -3,39% | 0,15% | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable I (acc) - USD (hedged) | 1,03% | 0,36% | -2,31% | -7,05% | -2,24% | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable I (dist) - CHF (hedged) | -0,17% | -1,56% | -4,77% | -9,64% | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable I (dist) - GBP (hedged) | 0,50% | -0,43% | -3,24% | -7,92% | -2,75% | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR | 0,24% | -1,01% | -3,95% | -8,72% | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable X (acc) - USD (hedged)* | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Macro Sustainable X (dist) - AUD (hedged) | 0,63% | 0,00% | -2,76% | -7,46% | - | - | Mittel |

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

| Aktienklasse | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|--|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund | | | | | | | |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged) | 2,97% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - SGD (hedged) | 3,61% | 2,38% | -7,16% | -12,04% | -6,37% | -0,30% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD | 3,73% | 2,55% | -6,91% | -11,89% | -6,27% | 0,01% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative A (dist) - USD | 5,03% | 5,06% | -4,14% | -9,75% | -5,52% | 0,04% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged) | 1,33% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative A (mth) - USD | 3,69% | 2,50% | -6,95% | -11,89% | -6,19% | 0,05% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged) | 3,15% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - SEK (hedged) | 3,17% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - USD | 3,89% | 2,87% | -6,48% | -11,34% | -5,75% | 0,59% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative C (div) - EUR (hedged) | 3,11% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative C (div) - USD* | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative C (mth) - USD | 3,85% | 2,83% | -6,50% | -11,33% | -5,65% | 0,66% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - EUR (hedged) | 2,86% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD | 3,59% | 2,28% | -7,28% | -12,35% | -6,73% | -0,52% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative D (div) - EUR (hedged) | 2,82% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative D (mth) - USD | 3,57% | 2,25% | -7,29% | -12,32% | -6,62% | -0,43% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - EUR (hedged) | 3,15% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - USD | 3,89% | 2,89% | -6,45% | -11,31% | -5,71% | 0,63% | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - EUR (hedged) | 3,23% | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative S2 (acc) - USD* | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global Convertibles Conservative X (acc) - USD | 4,04% | 3,18% | -6,06% | -10,81% | -5,13% | 1,34% | Mittel |
| JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund (1) | | | | | | | |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - EUR (hedged) | - | - | - | -5,98% | -1,28% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (acc) - USD | - | - | - | -5,84% | -0,79% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income A (div) - EUR (hedged) | - | - | - | -5,95% | -1,15% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - EUR (hedged) | - | - | - | -5,87% | -0,93% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - SEK (hedged) | - | - | - | -5,90% | -0,81% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (acc) - USD | - | - | - | -5,74% | -0,44% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (div) - EUR (hedged) | - | - | - | -5,85% | -0,81% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income C (div) - USD | - | - | - | -5,71% | -0,32% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income D (acc) - EUR (hedged) | - | - | - | -6,06% | -1,57% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income D (div) - EUR (hedged) | - | - | - | -6,02% | -1,43% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - EUR (hedged) | - | - | - | -5,86% | -0,91% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income I (acc) - USD | - | - | - | -5,73% | -0,42% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income S2 (acc) - EUR (hedged) | - | - | - | -5,89% | -0,74% | - | Mittel |
| JPM Global Opportunistic Convertibles Income S2 (acc) - USD | - | - | - | -5,67% | -0,20% | - | Mittel |

(1) Dieser Teilfonds wurde am 4. März 2022 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund zusammengelegt. Die Wertentwicklung wurde anhand des letzten vorhandenen NIW berechnet.

* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

| Aktienklasse | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|--|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | | | | | | | |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - AUD (hedged) | 3,50% | 2,48% | -7,59% | -11,55% | -3,59% | -2,02% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - CHF (hedged) | 2,74% | 1,44% | -8,72% | -12,78% | -4,58% | -2,61% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged) | 3,05% | 1,76% | -8,37% | -12,38% | -4,24% | -2,35% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged) | 6,36% | 7,80% | -1,37% | -4,59% | 0,46% | 1,00% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD | 3,95% | 3,37% | -6,28% | -8,59% | -1,16% | 0,92% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged) | 3,04% | 1,75% | -8,38% | -11,60% | -3,51% | -1,47% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (dist) - USD | 6,12% | 7,76% | -0,16% | -5,52% | 3,30% | 1,88% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (icdiv) - USD | 1,72% | -1,00% | -12,15% | -17,53% | - | - | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - AUD (hedged) | 3,92% | 3,07% | -6,77% | -10,48% | -2,25% | -0,94% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - CAD (hedged) | 3,87% | 3,45% | -5,98% | -9,27% | -1,17% | 0,18% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - NZD (hedged) | 3,11% | 1,83% | -7,78% | -11,25% | -2,08% | -0,68% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (irc) - RMB (hedged) | 4,11% | 3,54% | -6,04% | -9,55% | -1,52% | 0,18% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - HKD | 3,64% | 3,37% | -5,71% | -8,89% | -0,73% | 0,76% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - SGD | 6,45% | 18,54% | 19,76% | 24,35% | 37,35% | 36,85% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond A (mth) - USD | 2,43% | 0,37% | -10,36% | -15,27% | -7,87% | -6,07% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - EUR (hedged) | 3,17% | 1,99% | -8,06% | -11,98% | -3,82% | -1,92% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - PLN (hedged) | 5,36% | 6,26% | -2,99% | -6,32% | -0,46% | 0,66% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) - USD | 4,07% | 3,60% | -5,96% | -8,25% | -0,83% | 1,31% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - EUR (hedged) | 3,17% | 1,98% | -8,06% | -11,53% | -3,49% | -2,17% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - GBP (hedged) | 3,53% | 2,52% | -7,17% | -7,98% | 0,16% | 0,80% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (dist) - USD | 4,90% | 5,32% | -3,61% | -11,06% | -3,14% | -0,95% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (div) - EUR (hedged) | 1,95% | -0,41% | -11,26% | -16,01% | -7,96% | -6,15% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (irc) - CAD (hedged) | 3,77% | 3,20% | -6,31% | -9,89% | -1,81% | -0,40% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (mth) - HKD | 15,78% | 27,72% | 27,92% | 34,85% | 47,23% | 47,77% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C (mth) - USD | 2,55% | 0,60% | -10,05% | -14,88% | -7,47% | -5,68% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond C2 (acc) - EUR (hedged) | 3,22% | 2,09% | -7,92% | -11,86% | -3,75% | - | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged) | 2,95% | 1,56% | -8,64% | -12,72% | -4,59% | -2,70% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - PLN (hedged) | 5,11% | 5,75% | -3,68% | -7,21% | -1,39% | -0,30% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond D (acc) - USD | 4,26% | 4,01% | -5,39% | -8,94% | -1,27% | 0,76% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged) | 3,68% | 3,03% | -6,51% | -9,87% | -1,22% | 0,40% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged) | 1,40% | -1,46% | -12,72% | -17,86% | -9,70% | -7,81% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond F (acc) - USD | 3,76% | 3,01% | -6,76% | -10,70% | -3,24% | - | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond F (irc) - AUD (hedged) | 17,42% | 29,87% | 30,08% | 36,92% | 49,21% | 48,47% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond F (mth) - USD | 2,17% | -0,14% | -11,05% | -16,13% | -8,72% | -6,90% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - CHF (hedged)+ | - | - | - | - | - | - | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR | -4,80% | 1,00% | -2,38% | -4,17% | - | - | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR (hedged) | 3,18% | 2,00% | -8,03% | -11,95% | -3,79% | -1,88% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I (acc) - USD | 4,08% | 3,62% | -5,93% | -9,66% | -2,18% | -0,25% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I (dist) - EUR (hedged) | 3,18% | 2,01% | -8,03% | -11,57% | -3,42% | -1,64% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I (mth) - USD | 4,06% | 3,61% | -5,90% | -9,54% | -1,65% | 0,05% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - EUR (hedged) | 3,21% | 2,06% | -7,96% | -11,86% | -3,69% | -1,78% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - USD | 4,11% | 3,69% | -5,85% | -9,57% | -2,07% | -0,14% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - USD | 4,11% | 3,68% | -5,85% | -9,30% | -1,83% | -0,03% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged) | 2,95% | 1,56% | -8,64% | -12,72% | -4,60% | -2,72% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged) | 3,30% | 2,25% | -7,72% | -11,55% | -3,36% | -1,45% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - GBP (hedged) | 3,65% | 2,78% | -6,83% | -10,47% | - | - | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD | 4,20% | 3,87% | -5,60% | -9,25% | -1,73% | 0,21% | Mittel |
| JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD | 4,17% | 3,83% | -5,60% | -9,14% | -1,24% | 0,47% | Mittel |

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

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

| Aktienklasse | 3 Monate | 6 Monate | 9 Monate | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Volatilität |
|---|----------|----------|----------|---------|---------|---------|-------------|
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | | | | | | | |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged) | -0,44% | -0,87% | -1,68% | -2,21% | -1,53% | -1,13% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged) | -0,15% | -0,55% | -1,34% | -1,83% | -1,23% | -0,86% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SEK (hedged) | -0,03% | -0,22% | -0,88% | -1,26% | -0,77% | -0,49% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SGD (hedged) | 0,55% | 0,73% | 0,36% | 0,09% | 0,23% | 0,43% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD | 0,53% | 0,76% | 0,34% | 0,06% | 0,10% | 0,46% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - EUR (hedged) | -0,16% | -0,56% | -1,35% | -1,83% | -1,23% | -0,84% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged) | 0,28% | 0,38% | -0,04% | -0,29% | -0,16% | -0,08% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - USD | 0,53% | 0,76% | 0,33% | 0,06% | 0,09% | 0,45% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged) | -0,15% | -0,56% | -1,33% | -1,81% | -1,18% | -0,80% | Mittel |
| JPM Income Opportunity A (perf) (mth) - USD | 0,53% | 0,75% | 0,33% | 0,04% | 0,16% | 0,49% | Mittel |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - CHF (hedged) | -0,31% | -0,62% | -1,30% | -1,71% | -1,03% | -0,65% | Mittel |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged) | -0,02% | -0,30% | -0,97% | -1,34% | -0,75% | -0,37% | Mittel |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - SEK (hedged) | 0,09% | 0,03% | -0,51% | -0,78% | -0,28% | 0,01% | Mittel |
| JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - USD | 0,66% | 1,01% | 0,71% | 0,55% | 0,55% | 0,86% | Mittel |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - EUR (hedged) | -0,03% | -0,31% | -0,97% | -1,34% | -0,74% | -0,36% | Mittel |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged) | 0,41% | 0,65% | 0,34% | 0,20% | 0,29% | 0,35% | Mittel |
| JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - USD | 0,66% | 1,01% | 0,71% | 0,56% | 0,54% | 0,83% | Mittel |
| JPM Income Opportunity C (perf) (mth) - USD | 0,66% | 1,01% | 0,71% | 0,54% | 0,61% | 0,88% | Mittel |
| JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged) | -0,22% | -0,68% | -1,53% | -2,07% | -1,48% | -1,10% | Mittel |
| JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD | 0,48% | 0,64% | 0,15% | -0,19% | -0,14% | 0,24% | Mittel |
| JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged) | -0,22% | -0,68% | -1,52% | -2,08% | -1,47% | -1,08% | Mittel |
| JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2,15 - EUR (hedged) | -0,21% | -0,67% | -1,50% | -2,03% | -1,41% | -1,03% | Mittel |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - EUR (hedged) | -0,01% | -0,28% | -0,94% | -1,30% | -0,70% | -0,33% | Mittel |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - JPY (hedged) | -0,32% | -0,61% | -1,18% | -1,43% | -0,57% | -0,18% | Mittel |
| JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - USD | 0,67% | 1,04% | 0,75% | 0,60% | 0,59% | 0,90% | Mittel |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR | -7,92% | -1,53% | 4,56% | 6,76% | 7,91% | 2,43% | Mittel |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged) | -0,01% | -0,28% | -0,93% | -1,29% | -0,70% | -0,32% | Mittel |
| JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - GBP (hedged) | 0,41% | 0,65% | 0,36% | 0,23% | 0,33% | 0,38% | Mittel |
| JPM Income Opportunity X (perf) (acc) - USD | 0,81% | 1,32% | 1,17% | 1,17% | 1,17% | 1,51% | Mittel |
| JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund | | | | | | | |
| JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged) | 0,36% | -4,04% | -9,86% | -15,43% | -8,50% | -4,04% | Mittel |
| JPM US Bond A (acc) - USD | 1,26% | -2,46% | -8,00% | -13,40% | -7,15% | -2,65% | Mittel |
| JPM US Bond A (dist) - USD | 1,26% | -2,46% | -7,99% | -13,22% | -6,95% | -2,42% | Mittel |
| JPM US Bond C (acc) - USD | 1,38% | -2,22% | -7,65% | -12,97% | -6,72% | -2,18% | Mittel |
| JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged) | 0,31% | -4,16% | -10,02% | -15,64% | -8,71% | -4,25% | Mittel |
| JPM US Bond D (acc) - USD | 1,20% | -2,59% | -8,17% | -13,62% | -7,37% | -2,87% | Mittel |
| JPM US Bond I (acc) - USD | 1,40% | -2,20% | -7,62% | -12,93% | -6,69% | -2,14% | Mittel |

4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten

Grundlage der Bankzinssätze

Die Zinssätze beruhen auf den JPMorgan Chase Treasury-Sätzen und können sich deshalb täglich ändern. Die Bankzinsen werden monatlich am ersten Geschäftstag des nachfolgenden Monats auf den Bankkonten der einzelnen Teilfonds auf der Basis der Kontostände des Vormonats vergütet.

5. Die Aktienklassen des Teilfonds unterliegen dem Satz der Taxe d'Abonnement

Die folgenden Aktienklassen des Teilfonds unterliegen einer vermögenswertbasierten Steuer wie folgt:

| Teilfonds | Aktienklassen | Jährlicher Satz (%) |
|----------------|-------------------|---------------------|
| Alle Teilfonds | I, I2, S2, V, X | 0,01% |
| | A, C, C2, D, F, T | 0,05% |

6. Portfolio Turnover Ratio

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

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

Durchschnittliche Nettoinventarwerte des Teilfonds in der Teilfondswährung

Die Portfolio Turnover Ratio wird als Prozentsatz ausgedrückt; und bei einem negativen Berechnungsergebnis wird ein Nullwert ausgewiesen.

| Teilfonds | Portfolio Turnover Ratio (%) |
|---|------------------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | 37,09 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 38,25 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | 36,52 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | 101,54 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund | - |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | 30,16 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | - |
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | 176,56 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | 73,82 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | 74,34 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund | 102,34 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund | 435,29 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | 312,33 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | 339,04 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund | 32,19 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund (1) | 31,42 |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | 87,79 |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | - |
| JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund | 41,80 |

(1) Dieser Teilfonds wurde am 4. März 2022 mit dem JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund zusammengelegt.

JPMorgan Investment Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

7. Berechnung des Risikopotenzials

Globalrisiko mit Hilfe des VaR-Ansatzes

| Name des Teilfonds | Markt- risiko | Limit | Min. Nutzung des Limits der vergangenen 12 Monate bis zum 31/12/22 | Max. Durchschn. zulässigen Limits der vergangenen 12 Monate bis zum 31/12/22 | Durchschn. Fonds-Benchmark | Modell | Vertrauens- intervall | Halte- dauer | Effektiver Beobachtungs- zeitraum | Leverage - Durch- schnitt - 12 Monate bis 31/12/22 | |
|---|------------------|-------|--|---|-------------------------------|--|--------------------------|-----------------|---|---|------|
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | Relativ | 200% | 39% | 62% | 50% | 50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 167% |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | Relativ | 200% | 38% | 57% | 47% | 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 156% |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | Relativ | 200% | 45% | 61% | 52% | 55% Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 30% Bloomberg US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 129% |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund | Relativ | 200% | 40% | 62% | 49% | 40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) abgesichert in EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) abgesichert in EUR | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 141% |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund | Absolut | 20% | 1% | 4% | 3% | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 222% |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | Absolut | 20% | 2% | 7% | 4% | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 417% |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | Absolut | 20% | 2% | 6% | 3% | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 374% |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | Absolut | 20% | 1% | 2% | 1% | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 42% |
| JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund | Relativ | 200% | 41% | 51% | 47% | Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross) | Historisch | 99% | 20 Tage | 12 Monate (03-01-22 - 26-10-22); 36 Monate (27-10-22 - 30-12-22) | 29% |

* Nach der regulatorischen Genehmigung (CSSF) erfolgte am 27. Oktober 2022 die Änderung des effektiven Beobachtungszeitraums (d. h. VaR-Rückblickszeitraum für die Berechnung) von 12 auf 36 Monate.

Globalrisiko mit Hilfe des Commitment-Ansatzes

| Name des Teilfonds | Fonds-Benchmark |
|---|---|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | MSCI Europe Index (Total Return Net) |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | MSCI Europe Index (Total Return Net) |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | MSCI All Country World Index (Total Return Net) |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | MSCI World Index (Total Return Net) |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund | TOPIX (Total Return Net) |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | TOPIX (Total Return Net) |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | S&P 500 Index (Gesamtertrag, abzüglich 30% Quellensteuer) |
| JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund | Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) abgesichert in USD |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return Gross) |

JPMorgan Investment Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

7. Berechnung des Risikopotenzials (Fortsetzung)

8. Erhaltene Sicherheiten

Für Finanzderivate erhaltene Sicherheiten:

| Art der Sicherheit | Gegenpartei | Teilfonds-Währung | Betrag der Sicherheit (in Teilfonds-Währung) |
|--|----------------|-------------------|---|
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | | | |
| Bankguthaben | HSBC | EUR | 2.472.915 |
| | | | <u>2.472.915</u> |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | | | |
| Bankguthaben | Citigroup | EUR | 2.130.000 |
| | | | <u>2.130.000</u> |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | | | |
| Bankguthaben | BNP Paribas | EUR | 520.000 |
| | | | <u>520.000</u> |
| JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund | | | |
| Bankguthaben | Barclays | USD | 490.000 |
| Bankguthaben | Citigroup | USD | 273.010 |
| Bankguthaben | Goldman Sachs | USD | 363.000 |
| Bankguthaben | Morgan Stanley | USD | 390.000 |
| | | | <u>1.516.010</u> |

Siehe Anhang 9, der über nicht zahlungswirksame Sicherheiten informiert.

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die SICAV setzt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (laut Definition gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 gehören dazu Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte, Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte) im Rahmen des Engagements in Wertpapierfinanzierungsgeschäften während des Verlaufs des Geschäftsjahres ein. Nach Artikel 13 der Verordnung werden die Informationen über Wertpapierleihgeschäfte nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

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

Allgemeine Angaben

Betrag der verliehenen Vermögenswerte

Der Gesamtwert der geliehenen Sicherheiten als Anteil der insgesamt leihbaren Vermögenswerte des Teilfonds zum Berichtsdatum ist wie folgt: Die gesamten leihbaren Vermögenswerte entsprechen dem Gesamtwert der Vermögensarten, die Bestandteil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds bilden.

| Teilfonds | % der gesamten leihbaren Vermögenswerte |
|---|---|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | 2,31 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 4,89 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | 3,72 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | 0,73 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | 9,18 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | 0,45 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | 3,50 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | 1,93 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | 0,41 |

Betrag der Vermögenswerte für Wertpapierleihgeschäfte

Aus der nachstehenden Tabelle ist der Gesamtwert der Vermögenswerte für die Wertpapierleihe zum Berichtsstichtag zu entnehmen.

| Teilfonds | Teilfonds-Währung | Marktwert der verliehenen Sicherheiten (in Teilfonds-Währung) | % vom Sondervermögen |
|---|-------------------|---|----------------------|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | EUR | 31.045.569 | 2,24 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | EUR | 26.228.946 | 4,79 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | USD | 84.294.146 | 3,63 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | USD | 18.792.755 | 0,71 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | JPY | 3.392.496.378 | 9,10 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | USD | 20.385.882 | 0,45 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | EUR | 565.644.565 | 2,95 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | EUR | 31.865.955 | 1,72 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | USD | 10.419.229 | 0,26 |

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 Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsstichtag:

| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | | JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | |
|---|--------------------------|--|--------------------------|
| Emittent | Unbare Sicherheit EUR | Emittent | Unbare Sicherheit EUR |
| US Treasury | 11.330.653 | Japan Government | 11.085.712 |
| Japan Government | 8.720.242 | US Treasury | 7.784.189 |
| Belgium Government | 3.997.529 | France Government | 4.832.234 |
| UK Treasury | 3.439.430 | UK Treasury | 1.534.485 |
| Austria Government | 2.326.108 | Belgium Government | 1.098.563 |
| France Government | 1.716.591 | Austria Government | 382.013 |
| Finland Government | 1.207.207 | Finland Government | 198.257 |
| | | Netherlands Government | 98.988 |
| | | Germany Government | 39.845 |

JPMorgan Investment Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

| Emittent | Unbare Sicherheit USD |
|--------------------|--------------------------|
| US Treasury | 31.108.463 |
| France Government | 24.662.070 |
| Japan Government | 8.262.119 |
| Belgium Government | 6.807.750 |
| UK Treasury | 643.058 |
| Austria Government | 513.499 |
| Germany Government | 393.672 |
| Finland Government | 160.040 |

JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

| Emittent | Unbare Sicherheit JPY |
|------------------------|--------------------------|
| US Treasury | 1.120.545.562 |
| France Government | 1.109.102.290 |
| UK Treasury | 544.687.108 |
| Belgium Government | 500.123.273 |
| Austria Government | 163.931.039 |
| Finland Government | 85.077.168 |
| Japan Government | 1.412.825 |
| Germany Government | 1.276.843 |
| Netherlands Government | 735.910 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

| Emittent | Unbare Sicherheit EUR |
|------------------------|--------------------------|
| US Treasury | 193.068.366 |
| France Government | 110.473.661 |
| Japan Government | 106.351.573 |
| Belgium Government | 44.919.121 |
| UK Treasury | 29.895.697 |
| Austria Government | 8.790.753 |
| Germany Government | 7.292.416 |
| Finland Government | 3.038.850 |
| Netherlands Government | 729.154 |

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

| Emittent | Unbare Sicherheit EUR |
|-------------|--------------------------|
| US Treasury | 10.663.793 |

JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund

| Emittent | Unbare Sicherheit EUR |
|-------------------|--------------------------|
| France Government | 11.995.607 |
| US Treasury | 450.287 |

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

| Emittent | Unbare Sicherheit USD |
|-------------|--------------------------|
| US Treasury | 21.461.145 |

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

| Emittent | Unbare Sicherheit EUR |
|------------------------|--------------------------|
| US Treasury | 12.247.353 |
| Japan Government | 5.766.003 |
| France Government | 5.053.403 |
| UK Treasury | 2.885.674 |
| Belgium Government | 1.879.293 |
| Austria Government | 626.007 |
| Finland Government | 441.381 |
| Germany Government | 183.438 |
| Netherlands Government | 36.216 |

Sofern weniger als zehn Emittenten offengelegt werden, stehen dem Teilfonds insgesamt weniger als zehn Emittenten zu Verfügung.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien

Wie in Erläuterung 10 offengelegt, ist J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch (J.P.Morgan Bank Luxembourg S.A. bis zum 22. Januar 2022) lediglich zum Berichtsstichtag die Gegenpartei von Wertpapierleihgeschäften.

JPMorgan Investment Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der unbaren Sicherheiten

Vom Teilfonds im Hinblick auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene Sicherheiten zum Berichtsstichtag sind Schuldtitel mit Investment Grade.

| Teilfonds | Teilfonds-Währung | Nicht zahlungswirksame Sicherheit (in Teilfonds-Währung) | % Summe nicht zahlungswirksame Sicherheit |
|---|-------------------|---|--|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | EUR | 32.737.760 | 100,00 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | EUR | 27.054.286 | 100,00 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | USD | 72.550.671 | 100,00 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | USD | 12.445.894 | 100,00 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | JPY | 3.526.892.018 | 100,00 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | USD | 21.461.145 | 100,00 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | EUR | 504.559.591 | 100,00 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | EUR | 29.118.768 | 100,00 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | EUR | 10.663.793 | 100,00 |

Fälligkeit der Sicherheiten

Die folgende Tabelle analysiert die Laufzeit der für Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsstichtag erhaltenen Sicherheiten.

| Fälligkeit | JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund |
|--------------------|--|---|---|--|
| | EUR | EUR | USD | USD |
| Bankguthaben | | | | |
| weniger als 1 Tag | - | 256.801 | 16.548.414 | 7.050.767 |
| Nicht-Bankguthaben | | | | |
| 1-7 Tage | - | - | - | - |
| 1-4 Wochen | 236.681 | 442.911 | 2.096.986 | - |
| 1-3 Monate | 269.360 | 650.004 | 2.561.483 | 974.189 |
| 3-12 Monate | 2.085.430 | 3.723.573 | 4.087.382 | 4.034.337 |
| über 1 Jahr | 30.146.289 | 22.237.798 | 63.804.820 | 7.437.368 |
| | 32.737.760 | 27.311.087 | 89.099.085 | 19.496.661 |

| Fälligkeit | JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund |
|--------------------|---|--|---|--|
| | JPY | USD | EUR | EUR |
| Bankguthaben | | | | |
| weniger als 1 Tag | 68.267.220 | - | 94.093.107 | 4.621.494 |
| Nicht-Bankguthaben | | | | |
| 1-7 Tage | - | - | - | - |
| 1-4 Wochen | 238.082.880 | - | 1.780.687 | 64.045 |
| 1-3 Monate | 206.702.082 | - | 7.214.854 | 285.862 |
| 3-12 Monate | 121.217.002 | - | 46.405.007 | 2.495.979 |
| über 1 Jahr | 2.960.890.054 | 21.461.145 | 449.159.043 | 26.272.882 |
| | 3.595.159.238 | 21.461.145 | 598.652.698 | 33.740.262 |

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | |
|--|-------------------|
| Fälligkeit | EUR |
| Bankguthaben | |
| weniger als 1 Tag | - |
| Nicht-Bankguthaben | |
| 1-7 Tage | - |
| 1-4 Wochen | 62.696 |
| 1-3 Monate | - |
| 3-12 Monate | 341.709 |
| über 1 Jahr | 10.259.388 |
| | 10.663.793 |

Währung der Sicherheiten

Die folgende Tabelle informiert über die Währung der erhaltenen Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften zum Berichtsstichtag.

| Teilfonds | Teilfonds-Währung | Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung) | | | | Summe |
|---|-------------------|--|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | | EUR | GBP | USD | JPY | |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | EUR | 9.247.435 | 3.439.430 | 11.330.653 | 8.720.242 | 32.737.760 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | EUR | 6.649.899 | 1.534.485 | 8.040.991 | 11.085.712 | 27.311.087 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | USD | 32.537.030 | 643.058 | 47.656.878 | 8.262.119 | 89.099.085 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | EUR | 11.995.606 | - | 7.501.055 | - | 19.496.661 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | USD | 1.860.246.523 | 544.687.108 | 1.188.812.782 | 1.412.825 | 3.595.159.238 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | EUR | - | - | 21.461.145 | - | 21.461.145 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | JPY | 175.243.955 | 29.895.697 | 287.161.473 | 106.351.573 | 598.652.698 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | USD | 8.219.737 | 2.885.674 | 16.868.848 | 5.766.003 | 33.740.262 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | EUR | - | - | 10.663.793 | - | 10.663.793 |

Fälligkeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Wertpapierleihgeschäfte der SICAV haben eine offene Laufzeit.

Land, in dem der Vermittler der Wertpapierleihe niedergelassen ist

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. bis zum 22. Januar 2022) wurde in Luxemburg gegründet.

Abwicklung und Clearing

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

Weiterverwendung von Sicherheiten

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

Aufgrund von Wertpapierleihgeschäften und Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte, umgekehrten Pensionsgeschäfte oder OTC-Derivaten erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten können nicht verkauft, wiederangelegt oder verpfändet werden.

Wertpapierleihgeschäfte

Zum Ende des Geschäftsjahres wurden alle für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Barsicherheiten in umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Staatsanleihen hoher Bonität als Sicherheit reinvestiert. Dies wird durch den Vermittler der Wertpapierleihe allein auf der Grundlage der von JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. genehmigten Richtlinien und herausgegebenen Vereinbarung verwaltet.

Die Erträge des Teilfonds aus reinvestierten Barsicherheiten in der Form von umgekehrten Wertpapierleihgeschäften beliefen sich im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 auf USD 3.384.267 abzüglich etwaiger Zinsaufwendungen für die betreffende Gegenpartei. Die Verbuchung erfolgt unter „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu> erhältlich, informiert über Einzelheiten zur Weiterverwendung der Barmittel-Sicherheitsleistung.

JPMorgan Investment Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheit

Die folgende Tabelle analysiert die erhaltenen Sicherheiten der Verwahrstelle zum Berichtsstichtag:

Wertpapierleihgeschäfte

| Teilfonds | Verwahrstelle | Teilfonds-Währung | Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung) |
|---|--------------------------------------|-------------------|---|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | EUR | 32.737.760 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | EUR | 27.311.087 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | USD | 89.099.085 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | EUR | 19.496.661 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | USD | 3.595.159.238 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | EUR | 21.461.145 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | JPY | 598.652.698 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | USD | 33.740.262 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch * | EUR | 10.663.793 |

* J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. bis zum 22. Januar 2022.

Gewährte Sicherheiten

Zum Berichtsstichtag wurden keine gewährten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte gehalten.

Rendite und Kosten

Der aus Wertpapierleihgeschäften erzielte Gesamtertrag wird zwischen den betreffenden Teilfonds und dem Vermittler der Wertpapierleihe aufgeteilt. Angaben zur Aufteilung sind in Erläuterung 10 des Abschlusses zu entnehmen.

10. Engagement infolge von Finanzderivaten

| Name des Teilfonds | Niedrigstes Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 31/12/2022 | Höchstes Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 31/12/2022 | Durchschnittliches Bruttoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 31/12/2022 | Niedrigstes Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 31/12/2022 | Höchstes Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 31/12/2022 | Durchschnittliches Nettoengagement in Derivaten während der vergangenen 12 Monate zum 31/12/2022 |
|---|--|---|---|---|--|--|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | 0,00% | 5,70% | 1,46% | 0,00% | 5,70% | 1,39% |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | 11,60% | 65,00% | 26,82% | 0,30% | 5,20% | 2,66% |
| JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund | 0,30% | 1,80% | 0,77% | 0,30% | 0,53% | 0,42% |

11. OGAW - Angaben zur Vergütung

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

Dieser Abschnitt des 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. Die Angaben in diesem Abschnitt beziehen sich auf den letzten vollständigen Vergütungszeitraum („**Ergebnisjahr**“) zum Bilanzstichtag.

Vergütungspolitik

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

Die Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, u. a. Einzelpersonen, deren professionellen Tätigkeiten ggf. einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft bzw. die von ihnen verwalteten OGAW-Fonds haben („**identifizierte OGAW-Mitarbeiter**“). Zu den identifizierten OGAW-Mitarbeitern zählen Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft (der „**Verwaltungsrat**“), leitendes Management, Leiter von relevanten Kontrollfunktionen sowie Leiter anderer wesentlicher Funktionen. Mindestens einmal jährlich werden Einzelpersonen über ihre 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 2022 geltende Vergütungspolitik im Juli 2022 ohne wesentliche Änderungen und war mit ihrer Umsetzung zufrieden.

Quantitative Angaben

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

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

| | Feste Vergütung | Variable Vergütung | Gesamtvergütung | Anzahl der Begünstigten |
|--------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|-------------------------|
| Mitarbeiter gesamt (USD '000s) | 49.005 | 26.160 | 75.165 | 362 |

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

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

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

12. Sonstige Ereignisse

Ereignisse im Jahresverlauf

Folgende Aktualisierungen traten zum 17. Mai 2022 in Kraft:

Aktienklasse CPF

Für die Kunden des Singapore Central Provident Fund (CPF) wurde eine neue Aktienklasse geschaffen.

Aktienklasse W

Für die Kunden des spanischen Anlageverwalters wurde eine neue Aktienklasse geschaffen.

LIBOR-ABSCHAFFUNG ODER NICHTVERFÜGBARKEITSRISIKO

Aktualisierung des aufsichtsrechtlichen Risikos im Zusammenhang mit der LIBOR-Abschaffung und der möglichen Auswirkungen auf Anlagen und Performance der Teilfonds.

Umbenennungen von Benchmarks

Für die nachstehenden Teilfonds erfolgte die Umbenennung aller „Bloomberg Barclays“-Benchmarks auf „Bloomberg“:

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund

JPMorgan Investment Funds - Global Opportunistic Convertibles Income Fund

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Französisches ISR-Label (Investissement, Socialement, Responsable)

Aufnahme der sprachlichen Formulierung in Übereinstimmung mit dem ISR-Label (Investissement, Socialement, Responsable). Der entsprechende Wortlaut wird folgenden Teilfonds hinzugefügt, die das ISR-Label in Frankreich erhielten.

JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity

JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund

- Hinweis auf die Reduzierung des Gebührenverzichts für die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr für alle Aktienklassen (Link zur Website).

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

- Entfernung der Aktienklasse I2 nach deren Schließung

Entfernung der aktuell inaktiven Aktienklasse C2 von den folgenden Teilfonds:

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund

Neue Anschriften und Rechtsträger - Anlageverwalter, lokale Repräsentanten und Zahlstellen

Neue Anschriften für:

JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited (Anlageverwalter) - neue Anschrift

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Niederlassung Mailand (Repräsentant Italien) - neue Anschrift

Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finnland (Repräsentant Dänemark und Hauptzahlstelle) - neue Anschrift und neuer Rechtsträger.

Besteuerung chinesischer Vermögenswerte

Berücksichtigung der Verlängerung der befristeten Befreiung von der Körperschaftsteuer auf Zinsen, die ausländische institutionelle Anleger aus chinesischen Onshore-Anleihen erzielen, vom 6. November 2021 bis zum 31. Dezember 2025.

„Laufende Kommunikations-Updates“

In diesem Zusammenhang wurden Aktionäre über Folgendes in Kenntnis gesetzt:

Ankündigungen zur Dividendenausschüttung erfolgen online

Bekanntmachungen von der Verwaltungsgesellschaft können per Post erfolgen

Verwaltungsgesellschaft - Geschäftsführer

Louise Mullan wurde als Geschäftsführerin der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Christoph Bergweiler ist nicht mehr Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft.

12. Sonstige Ereignisse (Fortsetzung)

Folgende Aktualisierungen traten zum 21. Juni 2022 in Kraft:

MiFID Nachhaltigkeitspräferenzen

Aufnahme von Mindestinvestitionen in nachhaltige Anlagen gemäß der Definition der Offenlegungsverordnung, um zu ökologischen oder sozialen Zielen beizutragen. Davon ausgeschlossen sind Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement.

Hinsichtlich der Verwaltung der Teilfonds wurde keine Änderung vorgenommen.

Dazu gehören die folgenden Teilfonds:

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

Ansätze zum nachhaltigen Investment und zur ESG-Integration sowie Glossar

Aufnahme der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei Anlageentscheidungen (PAI). Die Teilfonds ESG Promote, Positive Tilt und Best-in-Class berücksichtigen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem bestimmte Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien wie ernsthafter Verstoß gegen den UN Global Compact ausgeschlossen werden.

Klarstellung, dass bestimmte Teilfonds in nachhaltige Anlagen nach der Offenlegungsverordnung investieren.

Aufnahme der Definitionen der Offenlegungsverordnung und nachhaltigen Investitionen (gemäß der Verordnung) im Glossar des Verkaufsprospekts.

Von bestimmten Jurisdiktionen auferlegte zusätzliche Beschränkungen - Deutschland

Ergänzung der Liste der Kreuzverweise von Teilfonds, die nach Investmentsteuergesetz als „Aktien-“ oder „Mischfonds“ einzustufen sind, im Abschnitt „Von bestimmten Jurisdiktionen auferlegte zusätzliche Beschränkungen“ des Verkaufsprospekts. Damit soll sichergestellt werden, dass die Anleger dieser Teilfonds klare Informationen erhalten.

Von bestimmten Jurisdiktionen auferlegte zusätzliche Beschränkungen (Taiwan)

Die Anlage in Wertpapieren, die in der Volksrepublik China notiert sind, und in Wertpapieren, die am China Interbank Bond Market gehandelt werden, muss nun auf 20% des Nettovermögens begrenzt werden (einschließlich der direkten und indirekten Anlage durch Participation Notes).

Folgende Aktualisierungen traten zum 27. Oktober 2022 in Kraft:

UMSTELLUNG NACH ARTIKEL 8 DER OFFENLEGUNGSVERORDNUNG - JPMORGAN INVESTMENT FUNDS

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund
Teilfonds können bis zu 20% der Vermögenswerte in Aktienanleihen investieren.

ZUSÄTZLICHE FLÜSSIGE MITTEL

Das Glossar wurde überarbeitet, um die neue Definition von „zusätzliche flüssige Mittel“, wie in den FAQ der CSSF definiert, wiederzugeben: „Sichtguthaben bei der Bank, wie Bargeld auf Girokonten bei einer Bank, über die jederzeit verfügt werden kann.“

Anlagepolitik des Teilfonds und Anlagebeschränkungen sowie der Abschnitt Vollmachten wurden auf den neuesten Stand gebracht, um die Obergrenzen der zusätzlichen flüssigen Mittel zu berücksichtigen:

- bis zu 20% des Nettovermögens für Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen
- unter außergewöhnlichen Marktbedingungen vorübergehend bis zu 100% des Nettovermögens zu defensiven Zwecken

Die Anlagepolitik der Teilfonds wurde neu konzipiert, um den Begriff „Barmitteläquivalente“ zu ersetzen und anzugeben, welche Instrumente gehalten werden, wie Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds.

Die Anlagepolitik wurde ebenfalls aktualisiert, um den Zweck dieser Bestände zu berücksichtigen. Dazu zählen Investitions-, defensive Zwecke und die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen.

Hinsichtlich der aktuellen Verwaltung der Teilfonds wurden keine Änderungen vorgenommen. Dies ist eine Überarbeitung der Offenlegung, um die aktuellen Praktiken der Teilfonds gemäß den verbesserten CSSF-Offenlegungsstandards darzulegen.

VALUE AT RISK (VAR) RÜCKBLICKZEITRAUM

Der VaR-Rückblickzeitraum wird von ein auf drei Jahre erhöht.

Dies geschieht im Einklang mit den OGAW-Vorschriften, die einen Rückblickzeitraum von mindestens einem Jahr (250 Werktagen) verlangen.

12. Sonstige Ereignisse (Fortsetzung)

SICHERHEITEN - OTC-DERIVATE

Bestimmte Teilfonds müssen nun Sicherheiten als Einschuss für offene OTC-Derivategeschäfte gemäß der Phase 6 der Uncleared Margin Rules stellen. Dies ist der Fall, wenn der gesamte durchschnittliche Nominalwert (Aggregate Average Notional Amount - AANA) 8 Milliarden US-Dollar übersteigt. Der AANA ist die Durchschnittssumme der Bruttonominalwerte aller offenen OTC-Derivate der vorigen drei Monatsenden für einen einzelnen Teilfonds. Teilfonds mit großen währungsgesicherten Aktienklassen fallen höchstwahrscheinlich in den Geltungsbereich dieser Anforderung.

Die Übersicht der Sicherheiten des Verkaufsprospekts wird mit Abschlägen für zulässige Sicherheiten für OTC-Derivategeschäfte aktualisiert.

Zudem übernimmt JPMorgan Chase Bank das Management der Sicherheiten für OTC-Derivategeschäfte anstelle von Euroclear Bank SA/NV.

The Bank of New York Mellon wird als Drittpartei-Depotbank die Verwaltung der Sicherheiten für OTC-Derivategeschäfte anstelle von Euroclear Bank SA/NV übernehmen.

AKTIENKLASSE C2 - EIGNUNGSKRITERIEN

Die Eignungskriterien für die Aktienklasse C2 wurden überarbeitet.

Die Aktienklasse C2 steht Kunden von Vermittlern zur Verfügung, die eine Beratung erhalten und dafür im Rahmen einer separaten Gebührenvereinbarung direkt bezahlen. Der Vermittler erhält keine andere Form der laufenden Vergütung von der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf diese Dienstleistung.

Die Überarbeitung berücksichtigt den Umstand, dass für aktive Aktienklassen C2, bei denen der Vermittler den Mindestbetrag an verwaltetem Vermögen hält und insgesamt mindestens 100 Mio. US-Dollar in anderen Aktienklassen desselben Teilfonds hält, weder die Mindestbeträge noch die Anforderung für die zugrunde liegenden Kunden des Vermittlers für Anlagen gelten, innerhalb eines bestimmten Zeitraums ein ausreichendes Niveau an Vermögenswerten in der Aktienklasse C2 zu erreichen.

INTERESSENKONFLIKTE

Der Abschnitt über Interessenkonflikte wurde mit dem Hinweis neugestaltet, dass die Fonds den Handel mit verbundenen Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. genehmigt haben.

Nach US Advisers Act von 1940 war dies erforderlich, um den Handel mit solchen Unternehmen zu erleichtern, bei denen J.P. Morgan Investment Management Inc („JPMIM“) der primäre Anlageverwalter oder Unteranlageverwalter ist. Der Wertpapierhandel mit verbundenen Unternehmen ist für die von JPMIM verwalteten Teilfonds derzeit nicht aktiviert.

Zu diesem Zweck verlangt der US Advisers Act von 1940 eine Aufzeichnung, aus der die erforderliche Genehmigung für den Handel der Fonds über verbundene Unternehmen der Bankenkette hervorgeht. Hierzu gehören auch bei der SEC registrierte verbundene Unternehmen, vorbehaltlich der einschlägigen anwendbaren Gesetze und Konfliktlinien und -verfahren.

ZAHLSTELLE - FRANKREICH

BNP Paribas Securities Services ist nicht mehr die Hauptzahlstelle in Frankreich.

Neue Anschrift - JPMorgan Funds (Asia) Limited

Die offizielle Anschrift von JPMorgan Funds (Asia) Limited lautet: 19th Floor, Chater House, 8 Connaught Road Central, Hong Kong (zuvor 21st Floor, Chater House)

Ereignisse nach dem Jahresende

Weitere Ereignisse nach dem Jahresende lagen nicht vor.

13. Offenlegungsverordnung

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 6 der Offenlegungsverordnung kategorisiert:

- JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund
- JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund
- JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund
- JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund
- JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

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

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 8 der Offenlegungsverordnung kategorisiert. Ausführliche Offenlegungen sind ab der nächsten Seite ersichtlich.

Teilfonds

Seite

| | |
|---|-----|
| JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund | 237 |
| JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund | 247 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund | 257 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund | 268 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund | 278 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund | 288 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund | 299 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund | 310 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund | 321 |
| JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund | 331 |
| JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund | 341 |
| JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund | 351 |
| JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund | 360 |

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493006GJXDH1G8ZPK35**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 78,78% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 92,12% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 78,78% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 92,12% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 78,78% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 78,78% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstsgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung,

indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die hauptsächlichsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|----------------------|----------------|
| NESTLE SA | Basiskonsumgüter | 4,94 | Schweiz |
| NOVO NORDISK A/S | Gesundheitswesen | 4,55 | Dänemark |
| ASML HOLDING NV | Informationstechnologie | 4,39 | Niederlande |
| LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Zyklische Konsumgüter | 3,97 | Frankreich |
| BP P.L.C. | Energie | 3,73 | Großbritannien |
| ASTRAZENECA PLC | Gesundheitswesen | 3,61 | Großbritannien |
| ROCHE HOLDING AG | Gesundheitswesen | 3,25 | Schweiz |
| RIO TINTO PLC | Grundstoffe | 3,24 | Großbritannien |
| MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT IN MÜNCHEN | Finanzwerte | 2,39 | Deutschland |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industriewerte | 2,32 | Frankreich |
| VINCI SOCIETE ANONYME | Industriewerte | 2,32 | Frankreich |
| AIR LIQUIDE SA | Grundstoffe | 2,30 | Frankreich |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V. | Basiskonsumgüter | 2,24 | Niederlande |
| SHELL PLC | Energie | 2,21 | Großbritannien |
| RELX PLC | Industriewerte | 2,03 | Großbritannien |



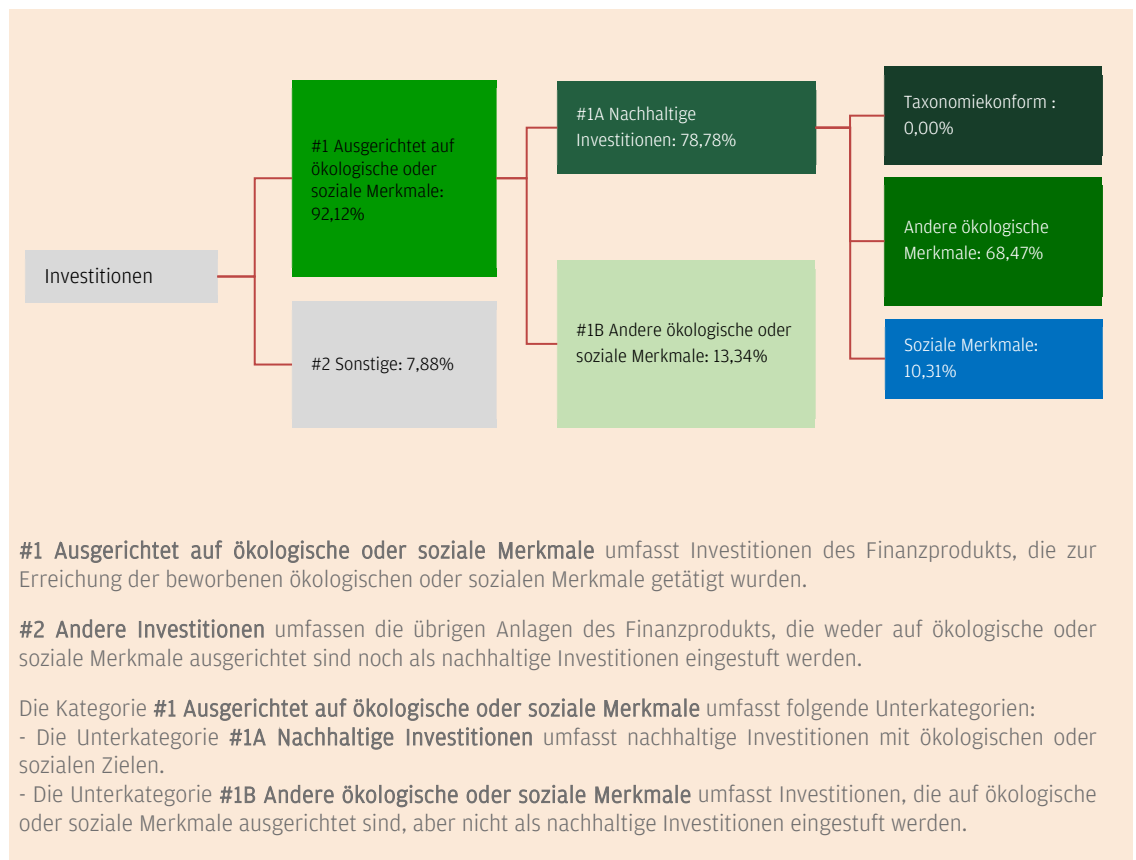
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 92,12% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 78,78% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|-----------------------|----------------------------|----------------------|
| Kommunikationsdienste | Telekommunikationsdienste | 2,60 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz und Kfz-Teile | 2,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Konsumgüter und Bekleidung | 5,24 |

| | | |
|-------------------------|---|-------|
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienste | 0,47 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,13 |
| Basiskonsumgüter | Lebens- und Grundnahrungs- mitteleinzelhandel | 2,24 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel, Getränke und Tabak | 8,37 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,26 |
| Energie | Energie | 5,94 |
| Finanzwerte | Banken | 9,50 |
| Finanzwerte | Diversifizierte Finanzwerte | 3,19 |
| Finanzwerte | Versicherung | 4,85 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften | 13,19 |
| Industriewerte | Investitionsgüter | 9,72 |
| Industriewerte | Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten | 2,82 |
| Industriewerte | Verkehrswesen | 2,35 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiteranlagen | 6,06 |
| Informationstechnologie | Software und Services | 2,07 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 6,99 |
| Versorger | Versorger | 4,69 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

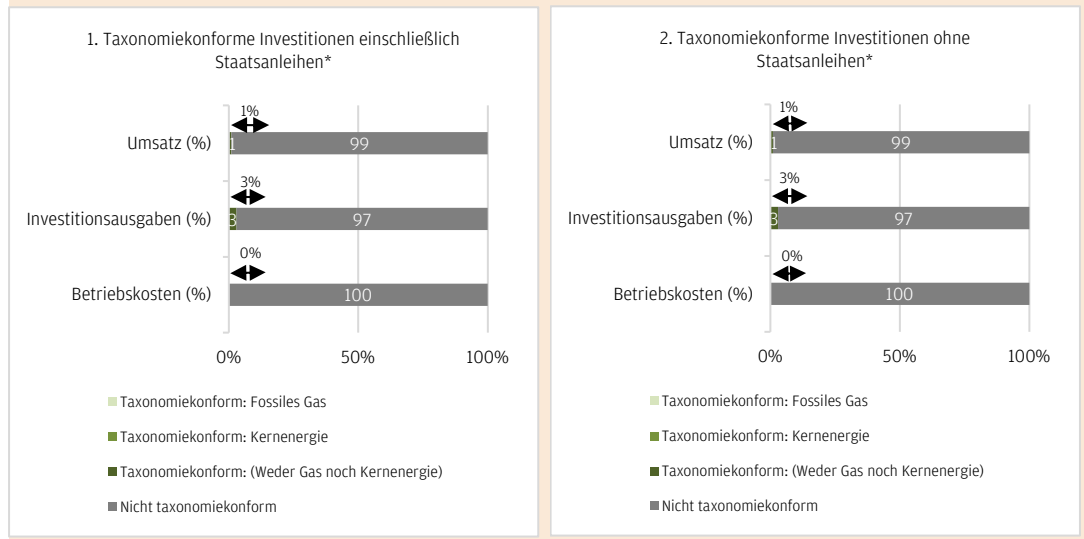
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 4% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,65% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 68,47% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 10,31% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 7,88% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300LJVLXHDN1S7Q15**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 61,16% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 85,18% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,16% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 85,18% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 61,16% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 61,16% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstsgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung,

indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigt dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die hauptsächlichsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|
| NESTLE SA | BASISKONSUMGÜTER | 3,69 | Schweiz |
| NOVARTIS AG | GESUNDHEITSWESEN | 2,65 | Schweiz |
| NOVO NORDISK A/S | GESUNDHEITSWESEN | 2,63 | Dänemark |
| SHELL PLC | ENERGIE | 2,58 | Großbritannien |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | ZYKLISCHE KONSUMGÜTER | 2,44 | Frankreich |
| TOTALENERGIES SE | ENERGIE | 2,28 | Frankreich |
| ROCHE HOLDING AG | GESUNDHEITSWESEN | 1,89 | Schweiz |
| HSBC HOLDINGS PLC. | FINANZWERTE | 1,80 | Großbritannien |
| ASTRAZENECA PLC | GESUNDHEITSWESEN | 1,76 | Großbritannien |
| BP P.L.C. | ENERGIE | 1,71 | Großbritannien |
| UNILEVER PLC | BASISKONSUMGÜTER | 1,69 | Großbritannien |
| RIO TINTO PLC | GRUNDSTOFFE | 1,43 | Großbritannien |
| ALLIANZ SE | FINANZWERTE | 1,37 | Deutschland |
| DIAGEO PLC | BASISKONSUMGÜTER | 1,35 | Großbritannien |
| SANOFI SA | GESUNDHEITSWESEN | 1,33 | Frankreich |



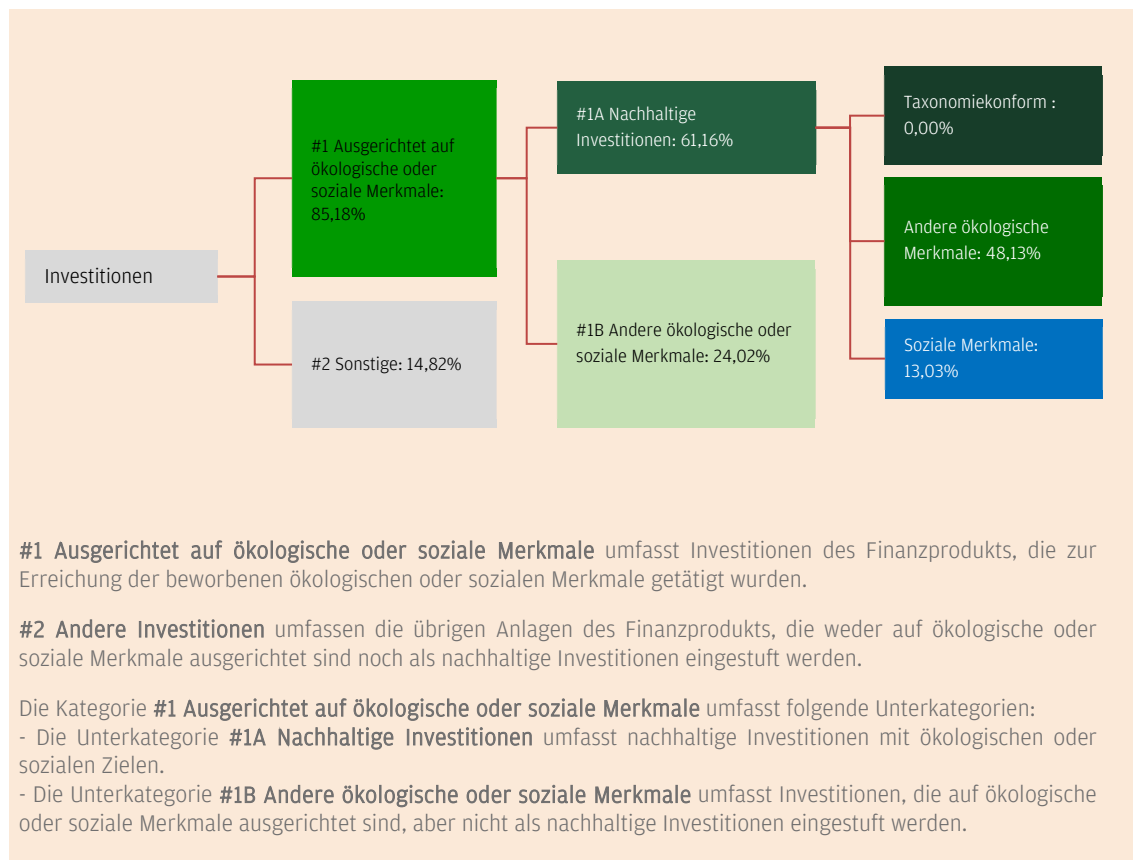
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 85,18% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 61,16% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| KOMMUNIKATIONSDIENSTE | UNTERHALTUNGSMEDIEN | 0,91 |
| KOMMUNIKATIONSDIENSTE | TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE | 2,53 |
| ZYKLISCHE KONSUMGÜTER | KFZ- UND KFZ-TEILE | 2,98 |

| | | |
|-------------------------|---|-------|
| ZYKLISCHE KONSUMGÜTER | KONSUMGÜTER UND BEKLEIDUNG | 4,90 |
| ZYKLISCHE KONSUMGÜTER | VERBRAUCHERDIENSTE | 1,20 |
| ZYKLISCHE KONSUMGÜTER | EINZELHANDEL | 0,70 |
| BASISKONSUMGÜTER | LEBENS- UND GRUND- NAHRUNGSMITTELEINZEL- HANDEL | 0,81 |
| BASISKONSUMGÜTER | LEBENSMITTEL, GETRÄNKE UND TABAK | 6,86 |
| BASISKONSUMGÜTER | HAUSHALTS- UND KÖRPERPFLEGEPRODUKTE | 2,44 |
| ENERGIE | ENERGIE | 10,87 |
| FINANZWERTE | BANKEN | 14,83 |
| FINANZWERTE | DIVERSIFIZIERTE FINANZWERTE | 2,40 |
| FINANZWERTE | VERSICHERUNG | 9,49 |
| GESUNDHEITSWESEN | PHARMAZEUTIKA, BIOTECHNOLOGIE UND BIOWISSENSCHAFTEN | 12,33 |
| INDUSTRIEWERTE | INVESTITIONSGÜTER | 7,53 |
| INDUSTRIEWERTE | KOMMERZIELLE UND DIENSTLEISTUNG VON FACHLEUTEN | 3,18 |
| INDUSTRIEWERTE | VERKEHRSWESEN | 1,79 |
| INFORMATIONSTECHNOLOGIE | HALBLEITER UND HALBLEITERANLAGEN | 1,47 |
| GRUNDSTOFFE | GRUNDSTOFFE | 7,02 |
| IMMOBILIEN | IMMOBILIEN | 0,34 |
| VERSORGER | VERSORGER | 3,13 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

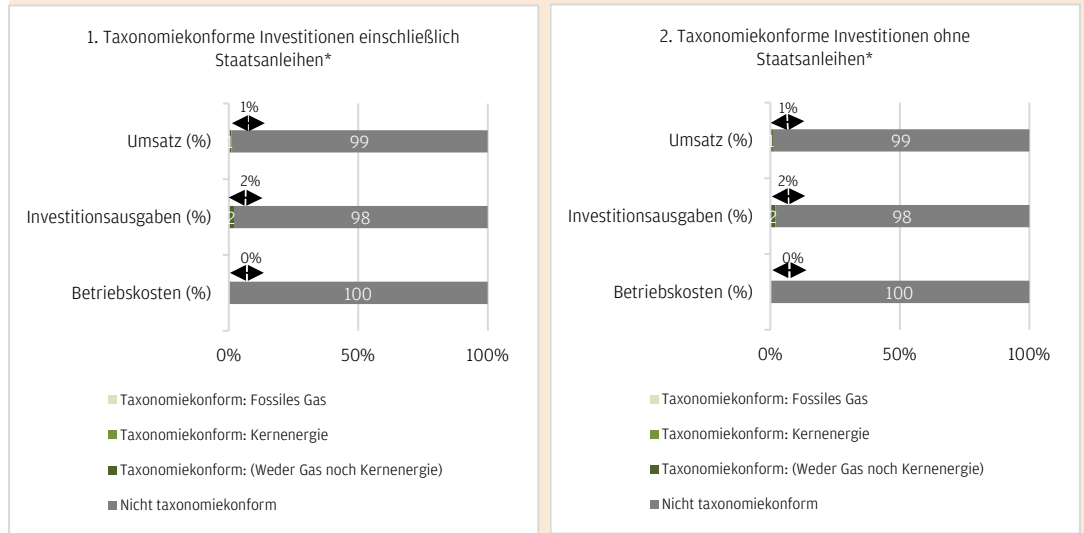
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 3% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,22% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 48,13% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 13,03% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 14,82% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000IWSFVJJZGG733**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 57,88% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 88,13% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,88% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt bezogene Indikatoren, wie u. a. wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 88,13% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 57,88% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen gegebenenfalls umfassten, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie Emittenten, die Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellen, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern; (ii) dem Einsatz der Emissionserlöse, wenn er mit einem bestimmten ökologischen oder sozialen Ziel verbunden war, oder (iii) der Tatsache, dass das Unternehmen zu den führenden in der Vergleichsgruppe zählte und das betreffende Ziel erfüllt. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 57,88% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt werden, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition

zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

— *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 3, 4, 5, 10, 13 und 14 der Tabelle 1 sowie Indikator 2 der Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Diese Indikatoren beziehen sich jeweils auf die Treibhausgasintensität, fossile Brennstoffe, erneuerbare Energien, Verstöße gegen den UN Global Compact, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, umstrittene Waffen, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfälle/Verletzungen am Arbeitsplatz. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde verwendet, um eine Liste von Emittenten zu erstellen, die auf der Grundlage ihrer Leistung angesprochen werden sollten. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|---|--------------------------------------|----------------------|----------------|
| US DEPARTMENT OF THE TREASURY | US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | 20,60 | USA |
| GOVERNMENT OF JAPAN | Industrieländer Anleihen | 8,42 | Japan |
| JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL SELECT EQUITY FUND | FONDS | 8,26 | Luxemburg |
| REPUBLIC OF ITALY | Industrieländer Anleihen | 2,57 | Italien |
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND | Industrieländer Anleihen | 1,75 | Großbritannien |
| MICROSOFT CORPORATION | Technologie | 1,35 | USA |
| KINGDOM OF SPAIN | Industrieländer Anleihen | 1,06 | Spanien |
| ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST | Ausländische Agenturen | 0,98 | Kanada |
| APPLE INC | Technologie | 0,94 | USA |
| HER MAJESTY THE QUEEN IN RIGHT OF CANADA | Industrieländer Anleihen | 0,94 | Kanada |
| FRENCH REPUBLIC | Industrieländer Anleihen | 0,91 | Frankreich |
| COMMONWEALTH OF AUSTRALIA | Industrieländer Anleihen | 0,90 | Australien |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY | Industrieländer Anleihen | 0,81 | Deutschland |
| ALPHABET INC | Kommunikation | 0,72 | USA |



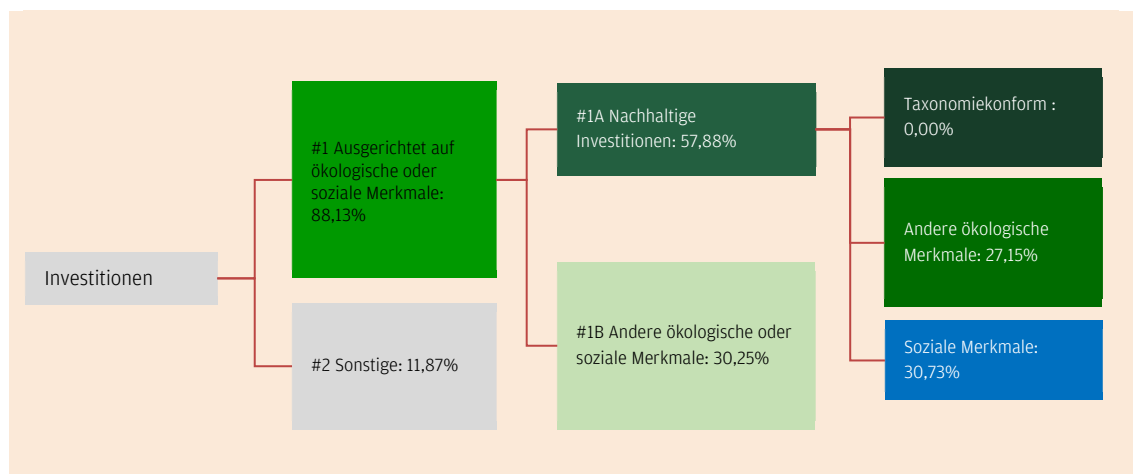
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 88,13% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 57,88% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilsektor | % der Vermögenswerte |
|-------------------------------|---|-----------------------------|
| Banken | Banken | 7,30 |
| Grundstoffindustrie | Chemie | 0,38 |
| Grundstoffindustrie | Metall und Bergbau | 0,78 |
| Grundstoffindustrie | Papier | 0,02 |
| Brokerage | Brokerage Vermögensverwalter Börsen | 0,09 |
| Investitionsgüter | Luftfahrt/Verteidigung | 0,22 |
| Investitionsgüter | Baustoffe | 0,62 |
| Investitionsgüter | Baumaschinen | 0,92 |
| Investitionsgüter | Diversifizierte Fertigung | 0,67 |
| Investitionsgüter | Umwelt | 0,01 |
| Investitionsgüter | Verpackung | 0,12 |
| Kommunikation | Satellitenkabel | 0,17 |
| Kommunikation | Unterhaltungsmedien | 0,14 |
| Kommunikation | Drahtlose Kommunikation | 0,87 |
| Kommunikation | Drahtgebundene Kommunikation | 0,56 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz | 2,12 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Verbraucherdienste | 0,88 |
| Zyklische Konsumgüter | Gaming | 0,12 |
| Zyklische Konsumgüter | Wohnungsbau | 0,12 |
| Zyklische Konsumgüter | Freizeit | 0,14 |
| Zyklische Konsumgüter | Beherbergung | 0,15 |
| Zyklische Konsumgüter | Restaurants | 0,23 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,69 |
| Zyklische Konsumgüter | Textilien | 0,51 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Konsumgüter | 0,57 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Lebensmittel/Getränke | 1,36 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Gesundheitswesen | 2,80 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Arzneimittel | 2,71 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Supermärkte | 0,10 |
| Industrieländer Anleihen | Industrieländer Staatsanleihen | 18,68 |
| Elektronik | Elektronik | 4,48 |
| Schwellenländer Lokalanleihen | Schwellenländer Anleihen der Lokalregierung | 0,29 |
| Energie | Unabhängig | 0,16 |

| | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|-------|
| Energie | Integriert | 0,72 |
| Energie | Ölfelddienste | 1,00 |
| Energie | Raffinieren | 0,33 |
| Finanzierungsgesellschaften | Finanzierungsgesellschaften | 0,40 |
| Finanzen sonstige | Finanzen sonstige | 2,61 |
| Ausländische Agenturen | Ausländische Agenturen | 1,35 |
| FONDS | Fonds | 8,98 |
| Industrie sonstige | Industrie sonstige | 1,05 |
| Versicherung | Krankenversicherung | 0,78 |
| Versicherung | Lebensversicherung | 0,59 |
| Versicherung | Schaden- und Unfallversicherung | 0,71 |
| Erdgas | Erdgas | 0,37 |
| REITs | REITs - sonstige | 0,93 |
| Staaten | Staaten | 0,12 |
| Supranational | Supranational | 0,25 |
| Technologie | Technologie | 4,20 |
| Verkehrswesen | Airlines | 0,19 |
| Verkehrswesen | Eisenbahnen | 0,22 |
| Verkehrswesen | Beförderungsdienste | 0,17 |
| US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | Anleihen | 19,77 |
| US Treasury Inflation Protected | US TIP | 0,84 |
| Versorger - sonstige | Versorger - sonstige | 0,01 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

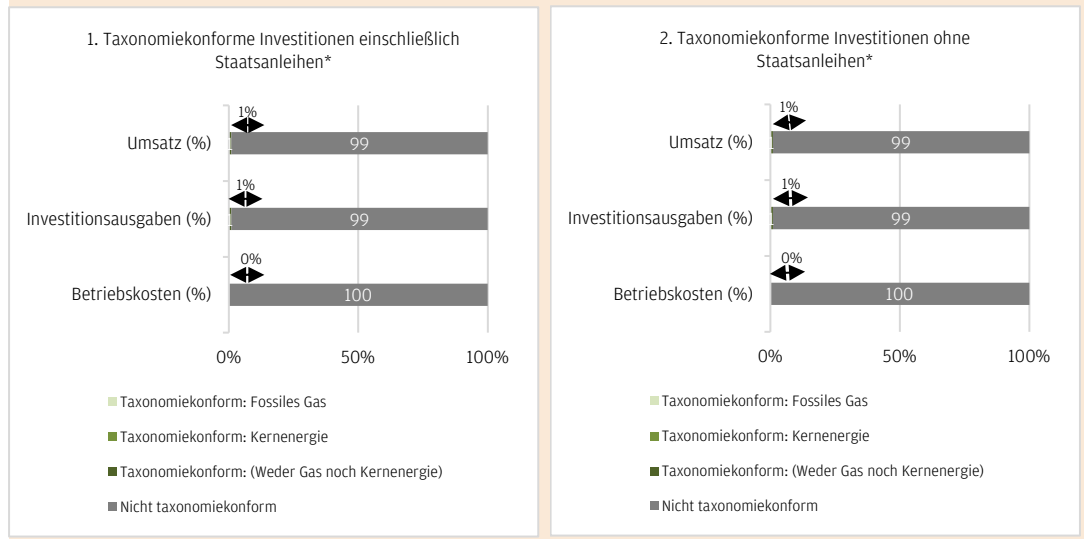
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 2% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,51% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 27,15% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 30,73% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 11,87% der Vermögenswerte in „anderen“ Investitionen bestanden aus Emittenten, die die Mindeststandards des Teilfonds zur Bewertung ihrer ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erfüllten oder nicht als nachhaltige Anlagen gelten. Diese Kategorie kann zum Schutz oder zur Diversifizierung Derivate zu Anlagezwecken umfassen, wie Derivate auf Indizes oder börsengehandelte Rohstoffe.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Emittenten des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300SL60YIW07F5090**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel? | |
|--|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: % | <input checked="" type="checkbox"/> Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 51,26% nachhaltiger Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| <input type="checkbox"/> Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: % | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen |

In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 76,91% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 51,26% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 76,91% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 51,26% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 51,26% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstegefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung,

indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigt dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die hauptsächlich nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|--------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------|
| CHEGG INC | Zyklische Konsumgüter | 5,07 | USA |
| MTU AERO ENGINES AG | Industriewerte | 4,41 | DEUTSCHLAND |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP | Gesundheitswesen | 3,66 | KAIMANINSELN |
| ZALANDO SE | Zyklische Konsumgüter | 3,59 | DEUTSCHLAND |
| VISA INC-CLASS A SHARES | Informationstechnologie | 3,37 | USA |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | Zyklische Konsumgüter | 3,22 | FRANKREICH |
| ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO | Zyklische Konsumgüter | 3,11 | VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE |
| Cellnex Telecom SA | Kommunikationsdienste | 3,00 | SPANIEN |
| DROPBOX INC-CLASS A | Informationstechnologie | 2,88 | USA |
| WORLDLINE SA | Informationstechnologie | 2,88 | FRANKREICH |
| Cie Générale des Etablissement | Zyklische Konsumgüter | 2,53 | FRANKREICH |
| BANK OF AMERICA CORP | Finanzwerte | 2,50 | USA |
| MEITUAN | Zyklische Konsumgüter | 2,33 | KAIMANINSELN |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL | Gesundheitswesen | 2,31 | KAIMANINSELN |
| XERO LTD | Informationstechnologie | 2,21 | AUSTRALIEN |



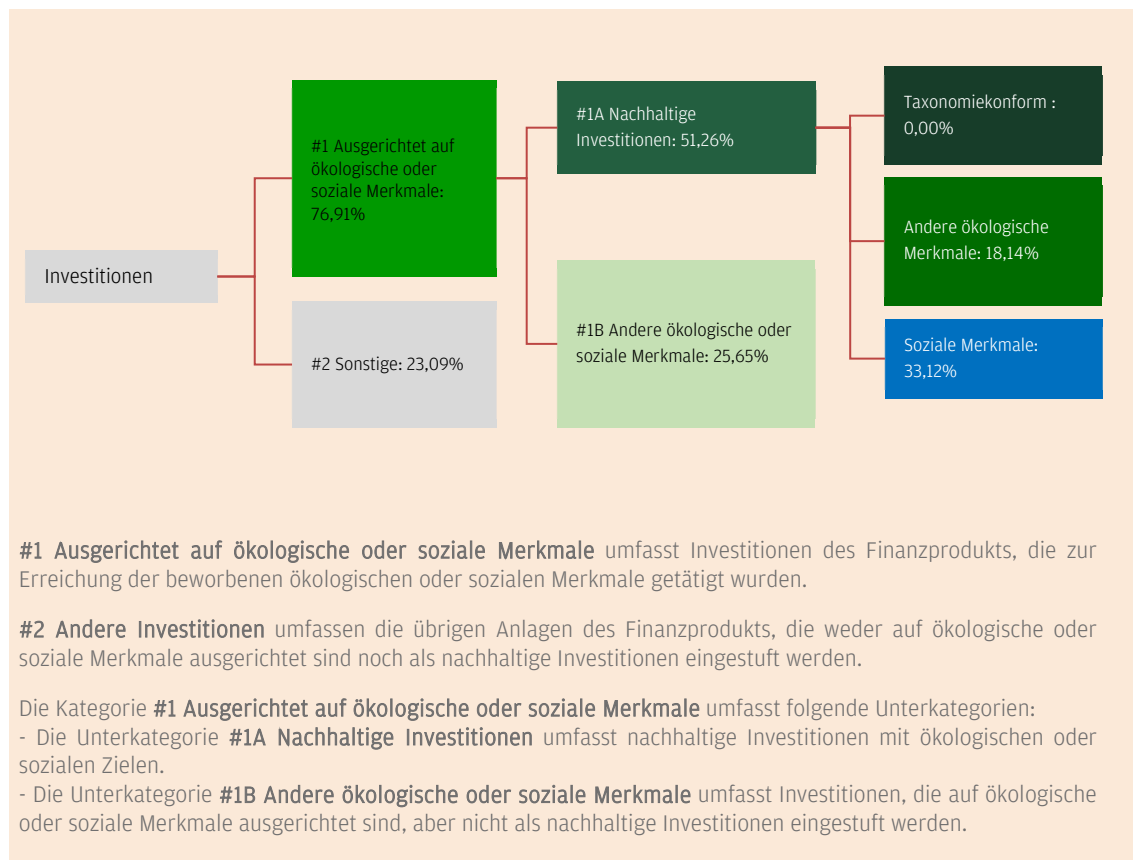
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 76,91% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 51,26% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Kommunikationsdienste | Unterhaltungsmedien | 3,68 |
| Kommunikationsdienste | Telekommunikationsdienste | 3,00 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz und Kfz-Teile | 2,53 |

| | | |
|-------------------------|---|-------|
| Zyklische Konsumgüter | Konsumgüter und Bekleidung | 4,01 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienste | 9,67 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 13,35 |
| Basiskonsumgüter | Lebens- und Grundnahrungs- mitteleinzelhandel | 0,58 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel, Getränke und Tabak | 1,58 |
| Finanzwerte | Banken | 2,50 |
| Gesundheitswesen | Gesundheitswesenausrüstung und -dienste | 0,51 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften | 13,35 |
| Industriewerte | Investitionsgüter | 7,15 |
| Industriewerte | Verkehrswesen | 1,16 |
| Informationstechnologie | Software und Services | 26,81 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,06 |
| Immobilien | Immobilien | 7,79 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

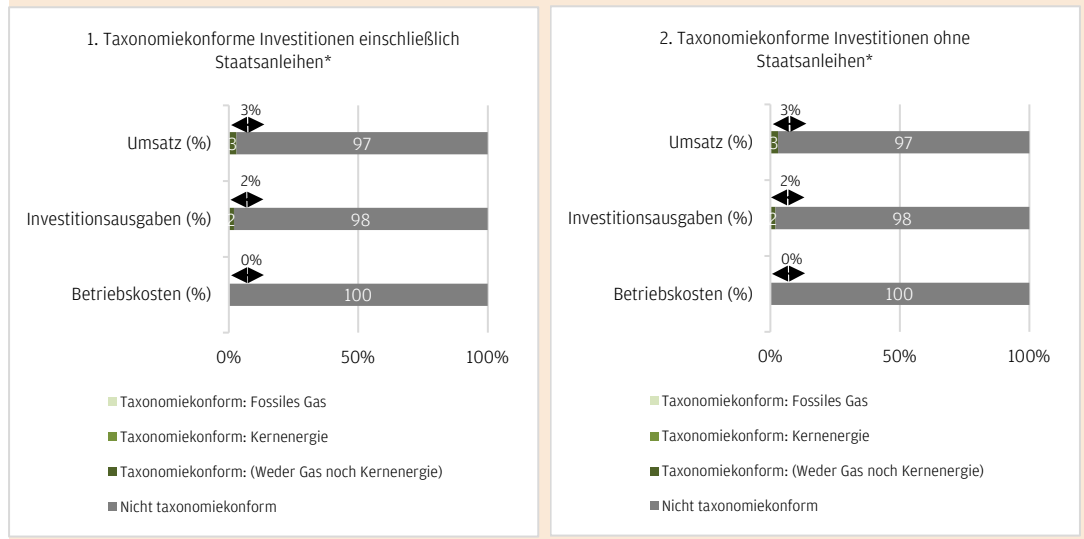
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 5% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,03% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 18,14% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 33,12% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 23,09% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300XJDGTV93WIFD22**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 81,34% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,48% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 81,34% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 89,48% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 81,34% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 81,34% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstegefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung,

indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigt dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die hauptsächlich nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------|
| MICROSOFT CORPORATION | Technik - Software | 4,75 | USA |
| ABBVIE INC. | Pharmazie/Medizintechnik | 2,68 | USA |
| PROLOGIS, INC. | Immobilien | 2,51 | USA |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY | Pharmazie/Medizintechnik | 2,36 | USA |
| CME GROUP INC | Finanzdienstleistungen | 2,25 | USA |
| CHEVRON CORPORATION | Energie | 2,23 | USA |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | Banken | 2,20 | USA |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED | Technologie - Halbleiter und Hardware | 1,90 | USA |
| VINCI SOCIETE ANONYME | Zyklische Industrie | 1,80 | Frankreich |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED | Gesundheitsdienste und -systeme | 1,77 | USA |
| AKTIEBOLAGET VOLVO | Kfz und Kfz-Teile | 1,76 | Schweden |
| AIA GROUP LIMITED | Versicherung | 1,72 | Hongkong |
| ASTRAZENECA PLC | Pharmazie/Medizintechnik | 1,70 | Großbritannien |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD | Banken | 1,68 | Singapur |
| JOHNSON & JOHNSON | Pharmazie/Medizintechnik | 1,63 | USA |



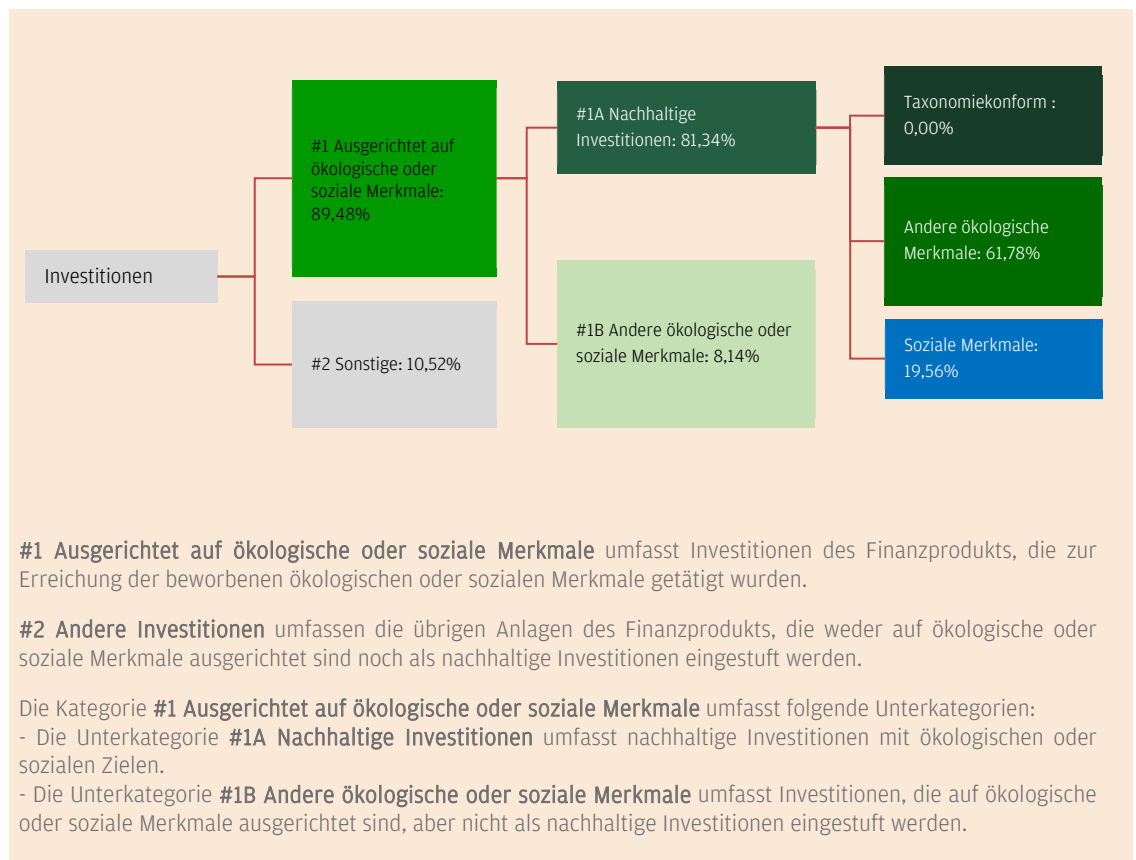
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 89,48% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 81,34% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|-------------------|------------------------------|----------------------|
| Kfz und Kfz-Teile | Auto OEM | 2,80 |
| Kfz und Kfz-Teile | Kfz-Teile und Zulieferer | 1,98 |
| Banken | Banken - global und regional | 8,89 |

| | | |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-------|
| Banken | Konsumfinanzierung | 1,45 |
| Grundstoffindustrie | Chemie | 2,07 |
| Grundstoffindustrie | Metall und Bergbau | 1,06 |
| Zyklische Verbraucherdienste | Bauprodukte - Verbraucher | 0,76 |
| Zyklische Verbraucherdienste | Hotels | 0,95 |
| Basiskonsumgüter | Getränke | 3,56 |
| Basiskonsumgüter | Verpackte Lebensmittel | 0,59 |
| Energie | Infrastruktur/Midstream | 1,47 |
| Energie | Integrierte Ölgesellschaften | 3,33 |
| Energie | Services | 1,06 |
| Finanzdienstleistungen | Vermögensverwalter | 0,80 |
| Finanzdienstleistungen | Börsen | 3,26 |
| Finanzdienstleistungen | Sonstige Finanzdienstleistungen | 0,94 |
| Gesundheitsdienste und -systeme | HMOs | 1,77 |
| Zyklische Industrie | Gewerbetreibende | 1,80 |
| Zyklische Industrie | Maschinen | 2,12 |
| Zyklische Industrie | Branchenübergreifende Unternehmen | 2,96 |
| Versicherung | Lebensversicherung | 1,72 |
| Versicherung | Mehrspartenversicherer | 1,44 |
| Versicherung | Rückversicherung | 1,50 |
| Medien | Verleger | 1,45 |
| Medien | Traditionelle Medien | 0,95 |
| Pharmazie/Medizintechnik | Pharmaunternehmen | 10,25 |
| Immobilien | Industrie-REITs | 2,51 |
| Immobilien | Sonstige Immobilien/REITs | 1,43 |
| Immobilien | Wohn-REITs | 1,06 |
| Einzelhandel | Bekleidung | 1,33 |
| Einzelhandel | Sport | 1,56 |
| Einzelhandel | Unterhaltungselektronik | 0,71 |
| Einzelhandel | Discounter | 1,00 |
| Einzelhandel | Luxusgüter | 1,43 |
| Einzelhandel | Restaurants | 1,77 |
| Technologie - Halbleiter und Hardware | Allgemeine Halbleiter | 6,22 |
| Technologie - Halbleiter und Hardware | Hardware | 0,55 |
| Technologie - Halbleiter und Hardware | Halbleiter-Investitionsgüter | 1,24 |
| Technik - Software | IT-Beratung und sonstige Services | 0,91 |
| Technik - Software | Software | 6,11 |
| Telekommunikation | Kabel | 1,16 |
| Telekommunikation | Telco | 1,93 |
| Verkehrswesen | Bahnfracht | 2,54 |
| Verkehrswesen | Paketdienst | 2,21 |
| Versorger | Integrierte Versorger | 2,09 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem

Abfallentsorgungsvorschriften.
Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.

taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

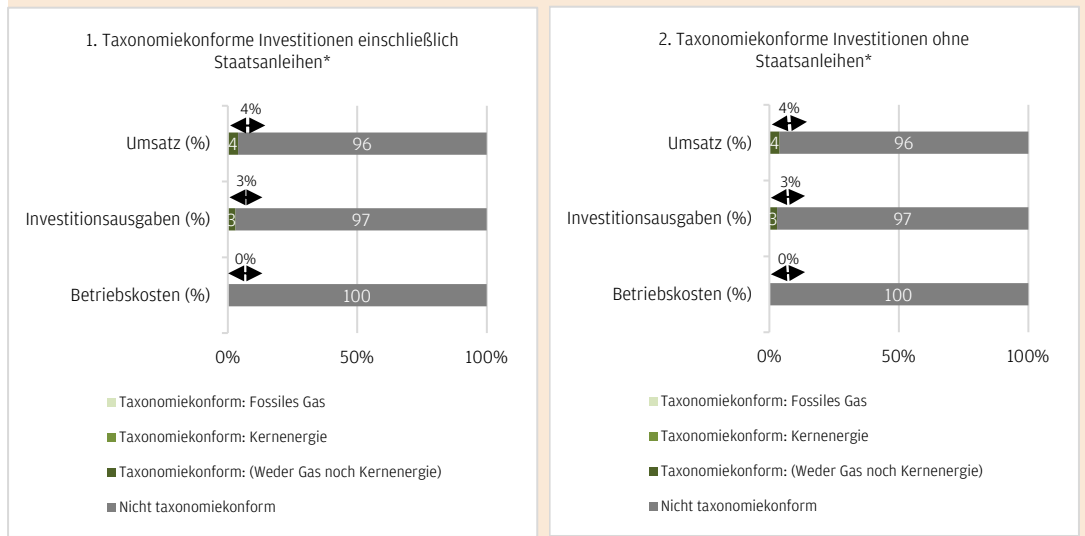
Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:
- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 7% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene

Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 1,19% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 61,78% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 19,56% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 10,52% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300JZSDT12MBFF315**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 34,87% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 61,03% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 34,87% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt bezogene Indikatoren, wie u. a. wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 61,03% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 34,87% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen gegebenenfalls umfassten, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie Emittenten, die Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellen, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern; (ii) dem Einsatz der Emissionserlöse, wenn er mit einem bestimmten ökologischen oder sozialen Ziel verbunden war, oder (iii) der Tatsache, dass das Unternehmen zu den führenden in der Vergleichsgruppe zählte und das betreffende Ziel erfüllt. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 34,87% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt werden, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition

zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

— *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 3, 4, 5, 10, 13 und 14 der Tabelle 1 sowie Indikator 2 der Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Diese Indikatoren beziehen sich jeweils auf die Treibhausgasintensität, fossile Brennstoffe, erneuerbare Energien, Verstöße gegen den UN Global Compact, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, umstrittene Waffen, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfälle/Verletzungen am Arbeitsplatz. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde verwendet, um eine Liste von Emittenten zu erstellen, die auf der Grundlage ihrer Leistung angesprochen werden sollten. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen: 01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|--|--------------------------------------|----------------------|----------------|
| US DEPARTMENT OF THE TREASURY | US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | 2,35 | USA |
| FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION | Agency Pass Through | 1,94 | USA |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | Banken | 1,79 | USA |
| SOCIETE GENERALE SA | Finanzen sonstige | 1,78 | USA |
| CITIGROUP INC. | Banken | 1,25 | USA |
| GOLDMAN SACHS GROUP, INC. | Banken | 1,18 | USA |
| MORGAN STANLEY | Banken | 1,09 | USA |
| BNP PARIBAS ISSUANCE BV | Finanzen sonstige | 0,98 | USA |
| FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO | Agency Pass Through | 0,79 | USA |
| CREDIT SUISSE GROUP AG | Banken | 0,70 | Schweiz |
| WELLS FARGO & COMPANY | Banken | 0,69 | USA |
| BARCLAYS BANK PLC | Finanzen sonstige | 0,68 | USA |
| ABBVIE INC. | Nichtzyklische Konsumgüter | 0,63 | USA |
| HCA INC. | Nichtzyklische Konsumgüter | 0,61 | USA |
| SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC | Banken | 0,54 | Großbritannien |



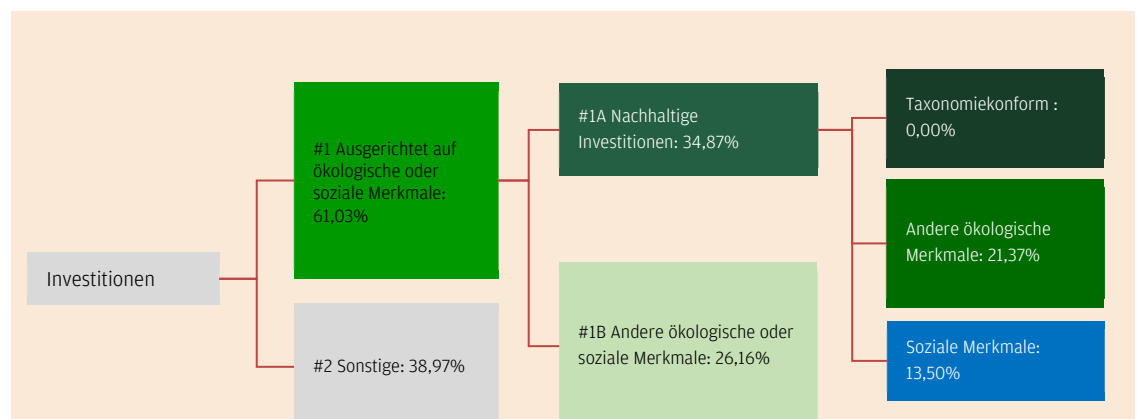
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 61,03% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 34,87% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| ABCP | ABCP-Fully Supported | 0,03 |
| ABS - Verbraucherdarlehen | Verbraucherdarlehen | 0,29 |
| ABS - Whole Business | Whole Business | 0,07 |
| ABS CLO | CLO/CDO | 0,03 |
| Agency - CMBS Conduit | Agency CMBS IO Credit | 0,27 |
| Agency - CMBS Conduit | Agency Subordinated CMBS | 0,38 |
| Agency CMO | Agency CMO Fixed | 0,14 |
| Agency CMO | Agency CMO IO/PO/INV | 0,19 |
| Agency Multifamily CMO | Agency Multifamily CMO IO/PO/INV | 0,23 |
| Agency Pass Through | 15Y | 0,06 |
| Agency Pass Through | 20Y | 0,33 |
| Agency Pass Through | 30Y | 1,95 |
| Alt -A | ALT-A | 0,77 |
| Banken | Banken | 16,96 |
| Grundstoffindustrie | Chemie | 0,92 |
| Grundstoffindustrie | Metall und Bergbau | 1,32 |
| Grundstoffindustrie | Papier | 0,10 |
| Brokerage | Brokerage Vermögensverwalter Börsen | 0,27 |
| Investitionsgüter | Luftfahrt/Verteidigung | 0,38 |
| Investitionsgüter | Baustoffe | 0,50 |
| Investitionsgüter | Baumaschinen | 0,60 |
| Investitionsgüter | Diversifizierte Fertigung | 0,87 |
| Investitionsgüter | Umwelt | 0,17 |
| Investitionsgüter | Verpackung | 0,74 |

| | | |
|--------------------------------------|---|------|
| CMBS Conduit | CMBS Conduit | 0,69 |
| CMBS sonstige | Small Balance Commercial Mortgage | 0,06 |
| Kommunikation | Satellitenkabel | 2,68 |
| Kommunikation | Unterhaltungsmedien | 2,51 |
| Kommunikation | Drahtlose Kommunikation | 2,86 |
| Kommunikation | Drahtgebundene Kommunikation | 2,89 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz | 2,35 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Verbraucherdienste | 1,53 |
| Zyklische Konsumgüter | Gaming | 0,84 |
| Zyklische Konsumgüter | Wohnungsbau | 0,34 |
| Zyklische Konsumgüter | Freizeit | 0,56 |
| Zyklische Konsumgüter | Beherbergung | 0,14 |
| Zyklische Konsumgüter | Restaurants | 0,46 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,47 |
| Zyklische Konsumgüter | Textilien | 0,17 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Konsumgüter | 1,27 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Lebensmittel/Getränke | 3,10 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Gesundheitswesen | 3,02 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Arzneimittel | 4,46 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Supermärkte | 0,56 |
| CRT | CRT | 0,66 |
| Industrieländer Anleihen | Industrieländer Staatsanleihen | 0,14 |
| Elektronik | Elektronik | 5,28 |
| Schwellenländer Lokalanleihen | Schwellenländer Anleihen der Lokalregierung | 0,06 |
| Energie | Unabhängig | 1,16 |
| Energie | Integriert | 1,31 |
| Energie | Midstream | 1,67 |
| Energie | Ölfelddienste | 0,56 |
| Energie | Raffinieren | 0,17 |
| Finanzierungsgesellschaften | Finanzierungsgesellschaften | 1,11 |
| Finanzen sonstige | Finanzen sonstige | 4,63 |
| Ausländische Agenturen | Ausländische Agenturen | 0,02 |
| Immobilienfinanzierungen | Immobilienfinanzierungen | 0,38 |
| Industrie sonstige | Industrie sonstige | 0,74 |
| Versicherung | Krankenversicherung | 1,40 |
| Versicherung | Lebensversicherung | 1,09 |
| Versicherung | Schaden- und Unfallversicherung | 0,35 |
| Erdgas | Erdgas | 1,02 |
| Non-Agency CMO sonstige | Non-Agency CMO sonstige | 0,16 |
| Option ARM | OPTION ARM | 0,60 |
| Prime | PRIME | 0,35 |
| REITs | REITs - Wohnung | 0,03 |
| REITs | REITs - Gesundheitswesen | 0,09 |
| REITs | REITs - Büro | 0,24 |
| REITs | REITs - sonstige | 2,65 |
| REITs | REITs - Einzelhandel | 0,02 |
| RPL | RPL | 0,02 |
| Staaten | Staaten | 1,02 |
| Technologie | Technologie | 5,00 |
| Verkehrswesen | Airlines | 0,22 |
| Verkehrswesen | Eisenbahnen | 0,43 |
| Verkehrswesen | Beförderungsdienste | 0,72 |
| US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | Anleihen | 2,35 |
| Versorger - sonstige | Versorger - sonstige | 0,04 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas Emissions-**

In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und

beschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

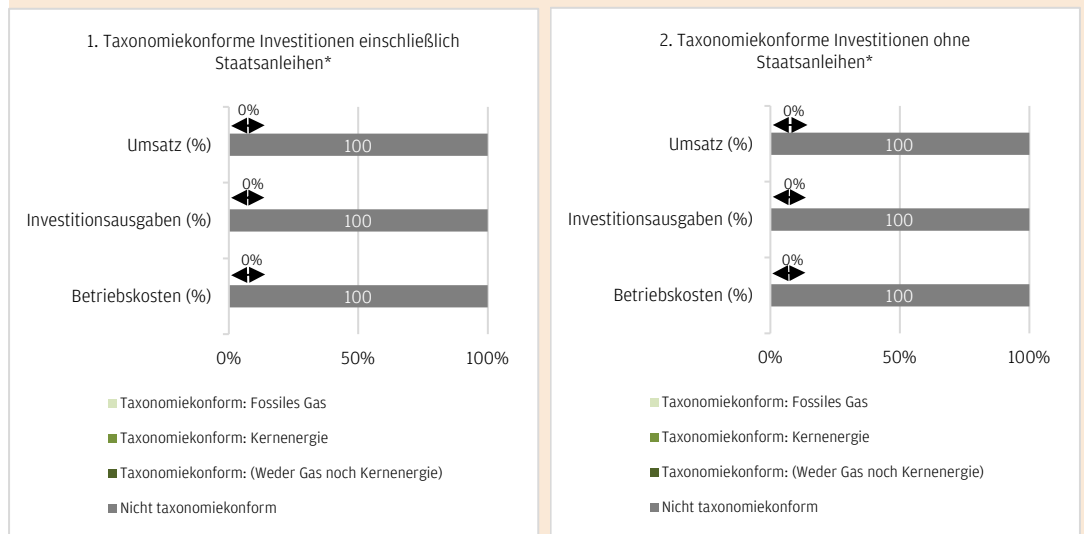
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 0% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen – einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,03% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 21,37% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 13,50% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 38,97% der Vermögenswerte in „anderen“ Investitionen bestanden aus Emittenten, die die Mindeststandards des Teilfonds zur Bewertung ihrer ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erfüllten oder nicht als nachhaltige Anlagen gelten. Diese Kategorie kann zum Schutz oder zur Diversifizierung Derivate zu Anlagezwecken umfassen, wie Derivate auf Indizes oder börsengehandelte Rohstoffe.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Emittenten des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300UM36F15S3NTV94**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 37,53% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (20. Juni 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 62,16% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 37,53% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt bezogene Indikatoren, wie u. a. wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 62,16% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 37,53% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen gegebenenfalls umfassten, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie Emittenten, die Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellen, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern; (ii) dem Einsatz der Emissionserlöse, wenn er mit einem bestimmten ökologischen oder sozialen Ziel verbunden war, oder (iii) der Tatsache, dass das Unternehmen zu den führenden in der Vergleichsgruppe zählte und das betreffende Ziel erfüllt. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 37,53% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt werden, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition

zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

— *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 3, 4, 5, 10, 13 und 14 der Tabelle 1 sowie Indikator 2 der Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Diese Indikatoren beziehen sich jeweils auf die Treibhausgasintensität, fossile Brennstoffe, erneuerbare Energien, Verstöße gegen den UN Global Compact, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, umstrittene Waffen, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfälle/Verletzungen am Arbeitsplatz. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde verwendet, um eine Liste von Emittenten zu erstellen, die auf der Grundlage ihrer Leistung angesprochen werden sollten. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
20.10.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|--|--------------------------------------|----------------------|--------|
| SOCIETE GENERALE SA | Finanzen sonstige | 2,22 | USA |
| BNP PARIBAS ISSUANCE BV | Finanzen sonstige | 1,94 | USA |
| BARCLAYS BANK PLC | Finanzen sonstige | 1,05 | USA |
| UBS AG LONDON BRANCH | Finanzen sonstige | 0,99 | USA |
| CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP | Kommunikation | 0,99 | USA |
| NATIONAL BANK OF CANADA | Finanzen sonstige | 0,98 | USA |
| US DEPARTMENT OF THE TREASURY | US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | 0,94 | USA |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | Banken | 0,73 | USA |
| DISH DBS CORPORATION | Kommunikation | 0,72 | USA |
| FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC | Zyklische Konsumgüter | 0,66 | USA |
| CITIGROUP INC. | Banken | 0,63 | USA |
| HCA INC. | Nichtzyklische Konsumgüter | 0,62 | USA |
| TENET HEALTHCARE CORPORATION | Nichtzyklische Konsumgüter | 0,60 | USA |
| SPRINT LLC | Kommunikation | 0,58 | USA |
| BAUSCH HEALTH COMPANIES INC. | Nichtzyklische Konsumgüter | 0,48 | Kanada |



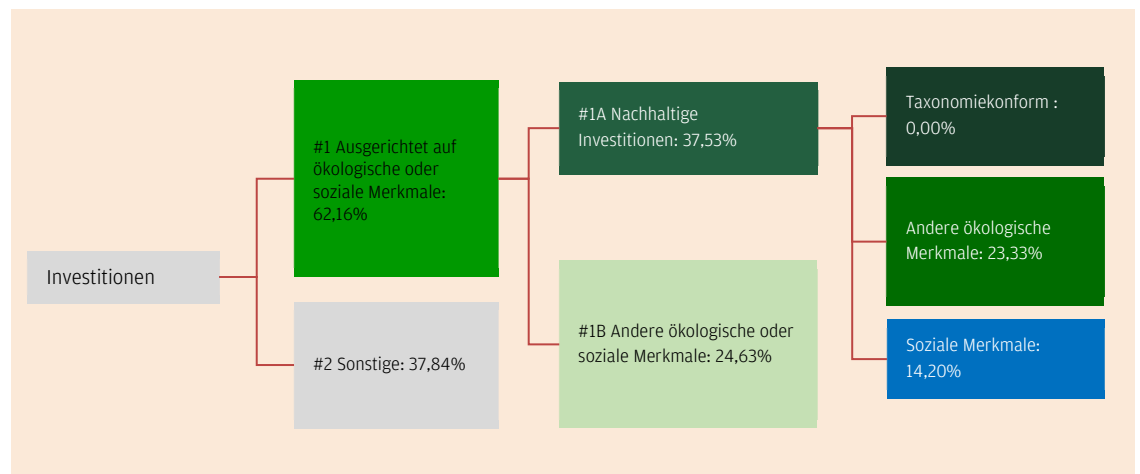
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 62,16% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 37,53% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilsektor | % der Vermögenswerte |
|---------------------------|--|-----------------------------|
| ABCP | ABCP-Fully Supported | 0,03 |
| ABS - Kfz | Kfz-Kredite - Not Prime | 0,00 |
| ABS - Kfz | Kfz-Kredite - Prime | 0,01 |
| ABS - Verbraucherdarlehen | Verbraucherdarlehen | 0,16 |
| ABS - Whole Business | Whole Business | 0,04 |
| ABS CLO | CLO/CDO | 0,02 |
| Agency - CMBS Conduit | Agency CMBS IO Credit | 0,15 |
| Agency - CMBS Conduit | Agency Subordinated CMBS | 0,28 |
| Agency CMO | Agency CMO IO/PO/INV | 0,33 |
| Agency Multifamily CMO | Agency Multifamily CMO Fixed | 0,00 |
| Agency Multifamily CMO | Agency Multifamily CMO IO/PO/INV | 0,11 |
| Agency Pass Through | 30Y | 0,01 |
| Alt -A | ALT-A | 0,59 |
| Banken | Banken | 10,48 |
| Grundstoffindustrie | Chemie | 1,41 |
| Grundstoffindustrie | Metall und Bergbau | 1,79 |
| Grundstoffindustrie | Papier | 0,18 |
| Brokerage | Brokerage Vermögensverwalter Börsen | 0,17 |
| Investitionsgüter | Luftfahrt/Verteidigung | 0,41 |
| Investitionsgüter | Baustoffe | 0,83 |
| Investitionsgüter | Baumaschinen | 0,89 |
| Investitionsgüter | Diversifizierte Fertigung | 1,10 |
| Investitionsgüter | Umwelt | 0,20 |
| Investitionsgüter | Verpackung | 0,80 |
| CMBS Conduit | CMBS Conduit | 1,32 |
| CMBS sonstige | Small Balance Commercial Mortgage | 0,03 |
| Kommunikation | Satellitenkabel | 3,62 |
| Kommunikation | Unterhaltungsmedien | 2,19 |
| Kommunikation | Drahtlose Kommunikation | 2,34 |
| Kommunikation | Drahtgebundene Kommunikation | 2,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz | 2,76 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Verbraucherdienste | 1,77 |

| | | |
|--------------------------------------|---|------|
| Zyklische Konsumgüter | Gaming | 1,14 |
| Zyklische Konsumgüter | Wohnungsbau | 0,44 |
| Zyklische Konsumgüter | Freizeit | 0,90 |
| Zyklische Konsumgüter | Beherbergung | 0,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Restaurants | 0,53 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,29 |
| Zyklische Konsumgüter | Textilien | 0,30 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Konsumgüter | 1,90 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Lebensmittel/Getränke | 3,09 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Gesundheitswesen | 3,07 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Arzneimittel | 4,23 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Supermärkte | 0,60 |
| CRT | CRT | 0,45 |
| Elektronik | Elektronik | 6,34 |
| Schwellenländer Lokalanleihen | Schwellenländer Anleihen der Lokalregierung | 0,05 |
| Energie | Unabhängig | 1,63 |
| Energie | Integriert | 1,55 |
| Energie | Midstream | 2,13 |
| Energie | Ölfelddienste | 0,70 |
| Energie | Raffinieren | 0,36 |
| Finanzierungsgesellschaften | Finanzierungsgesellschaften | 0,50 |
| Finanzen sonstige | Finanzen sonstige | 8,17 |
| Ausländische Agenturen | Ausländische Agenturen | 0,10 |
| Immobilienfinanzierungen | Immobilienfinanzierungen | 0,36 |
| Industrie sonstige | Industrie sonstige | 0,45 |
| Versicherung | Krankenversicherung | 1,38 |
| Versicherung | Lebensversicherung | 0,98 |
| Versicherung | Schaden- und Unfallversicherung | 0,50 |
| Erdgas | Erdgas | 1,48 |
| Non-Agency CMO sonstige | Non-Agency CMO sonstige | 0,08 |
| Option ARM | OPTION ARM | 0,39 |
| Prime | PRIME | 0,28 |
| REITs | REITs - Gesundheitswesen | 0,01 |
| REITs | REITs - Büro | 0,03 |
| REITs | REITs - sonstige | 5,36 |
| RPL | RPL | 0,02 |
| Single Asset Single Borrower | SASB - Mehrere Immobilien | 0,01 |
| Single Asset Single Borrower | SASB - Eine Immobilien | 0,03 |
| Staaten | Staaten | 0,91 |
| Technologie | Technologie | 3,43 |
| Verkehrswesen | Airlines | 0,27 |
| Verkehrswesen | Eisenbahnen | 0,18 |
| Verkehrswesen | Beförderungsdienste | 0,99 |
| US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | Anleihen | 0,94 |
| Versorger - sonstige | Versorger - sonstige | 0,09 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

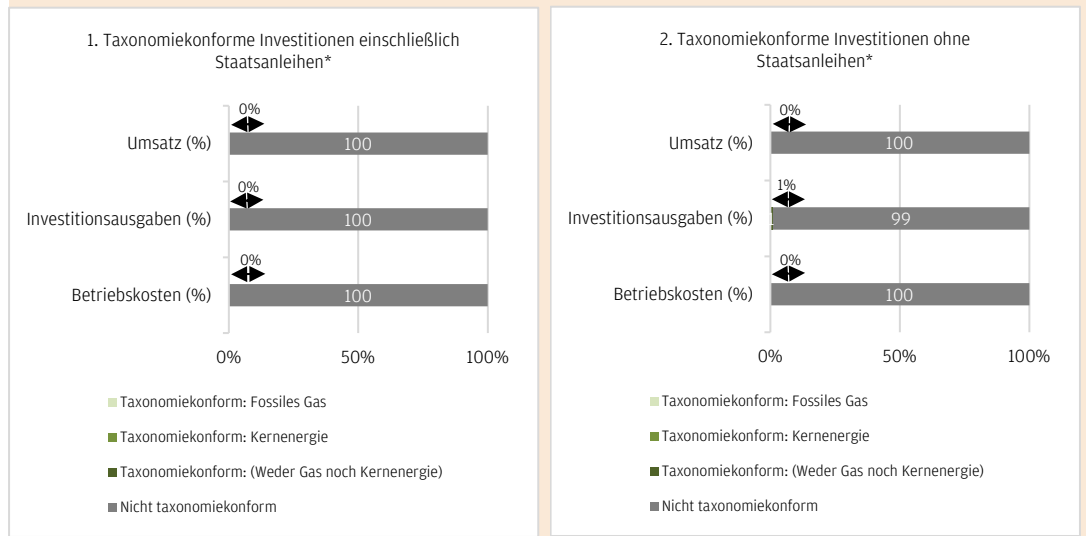
● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 1% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene

Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,05% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 23,33% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 14,20% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 37,84% der Vermögenswerte in „anderen“ Investitionen bestanden aus Emittenten, die die Mindeststandards des Teilfonds zur Bewertung ihrer ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erfüllten oder nicht als nachhaltige Anlagen gelten. Diese Kategorie kann zum Schutz oder zur Diversifizierung Derivate zu Anlagezwecken umfassen, wie Derivate auf Indizes oder börsengehandelte Rohstoffe.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.

- Die Anforderung an alle Emittenten des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300TYEKZ05QFYLL88**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 47,16% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, Merkmale aus den Bereichen Umwelt und Soziales mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 25% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 70,95% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 47,16% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen. Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Der Teilfonds hielt in der Regel eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des investierbaren Universums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Vermögensallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei während des Referenzzeitraums ausgeschlossen. Eine strenge Überwachung dieser Bewertung stellte sicher, dass diese Bedingung während des gesamten Referenzzeitraums erfüllt wurde.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Der Teilfonds hatte in der Regel eine MSCI ESG-Bewertung über der des investierbaren Universums des Teilfonds. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Teilfonds verpflichtete sich, wie oben beschrieben, zu einer Vermögensallokation von 51% der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 25% entfielen auf nachhaltige Anlagen. Die Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Teilfonds betragen 70,95% und 47,16% entfielen auf nachhaltige Investitionen.

Die einzelnen Investitionen des Teilfonds wurden durch eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters bewertet: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die unten genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Weitere Informationen zu der angewandten Methodik sind abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/lu>. Suchen Sie nach dem betreffenden Teilfonds und greifen Sie auf den Abschnitt ESG-Informationen zu.

Der Teilfonds hielt in der Regel eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des investierbaren Universums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Vermögensallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei während des Referenzzeitraums ausgeschlossen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Daten können von den Emittenten, in die die

Investition getätigt wird, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Drittanbieter von Daten unterliegen strengen Auswahlkriterien, die eine Analyse der Datenquellen, des Erfassungsbereichs, der Aktualität, der Zuverlässigkeit und der Gesamtqualität der Informationen beinhalten können. Der Anlageverwalter kann jedoch nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen, und die entsprechenden Messgrößen wurden verwendet, um festgestellte Verstöße zu identifizieren und auszusondern.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen gegebenenfalls umfassten, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie Emittenten, die Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellen, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern; (ii) dem Einsatz der Emissionserlöse, wenn er mit einem bestimmten ökologischen oder sozialen Ziel verbunden war, oder (iii) der Tatsache, dass das Unternehmen zu den führenden in der Vergleichsgruppe zählte und das betreffende Ziel erfüllt. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem, mindestens 25% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 47,16% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Emittenten zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Emittenten, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und

Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Emittenten zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Emittenten und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursacht haben könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Emittenten, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Emittenten, in die die Investition getätigt werden, selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Emittenten selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die

Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

— *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 3, 4, 5, 10, 13 und 14 der Tabelle 1 sowie Indikator 2 der Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Diese Indikatoren beziehen sich jeweils auf die Treibhausgasintensität, fossile Brennstoffe, erneuerbare Energien, Verstöße gegen den UN Global Compact, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, umstrittene Waffen, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfälle/Verletzungen am Arbeitsplatz. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde verwendet, um eine Liste von Emittenten zu erstellen, die auf der Grundlage ihrer Leistung angesprochen werden sollten. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“,

wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------|
| SOCIETE GENERALE SA | Finanzen sonstige | 2,07 | USA |
| BNP PARIBAS ISSUANCE BV | Finanzen sonstige | 1,92 | USA |
| NATIONAL BANK OF CANADA | Finanzen sonstige | 1,06 | USA |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | Banken | 1,03 | USA |
| BARCLAYS BANK PLC | Finanzen sonstige | 0,99 | USA |
| UBS AG LONDON BRANCH | Finanzen sonstige | 0,98 | USA |
| US DEPARTMENT OF THE TREASURY | US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | 0,98 | USA |
| MORGAN STANLEY | Banken | 0,87 | USA |
| CITIGROUP INC. | Banken | 0,87 | USA |
| GOLDMAN SACHS GROUP, INC. | Banken | 0,64 | USA |
| HSBC HOLDINGS PLC. | Banken | 0,55 | Großbritannien |
| WELLS FARGO & COMPANY | Banken | 0,51 | USA |
| PROLOGIS, INC. | REITs | 0,48 | USA |
| SIRIUS XM RADIO INC | Kommunikation | 0,43 | USA |
| MICROSOFT CORPORATION | Technologie | 0,42 | USA |



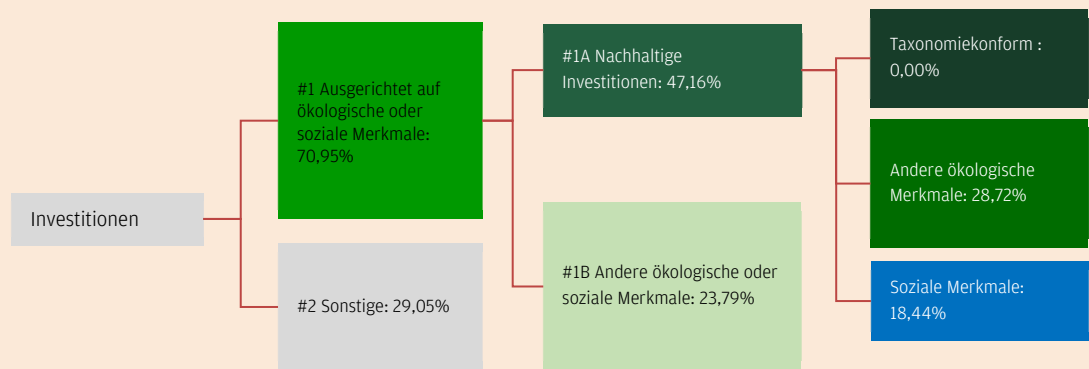
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 70,95% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 47,16% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● ***In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?***

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilsektor | % der Vermögenswerte |
|-----------------------|--|-----------------------------|
| Banken | Banken | 1,47 |
| Grundstoffindustrie | Chemie | 1,51 |
| Grundstoffindustrie | Metall und Bergbau | 2,34 |
| Grundstoffindustrie | Papier | 0,18 |
| Brokerage | Brokerage Vermögensverwalter Börsen | 0,81 |
| Investitionsgüter | Luftfahrt/Verteidigung | 0,05 |
| Investitionsgüter | Baustoffe | 2,50 |
| Investitionsgüter | Baumaschinen | 1,15 |
| Investitionsgüter | Diversifizierte Fertigung | 1,89 |
| Investitionsgüter | Umwelt | 0,01 |
| Investitionsgüter | Verpackung | 0,27 |
| Kommunikation | Satellitenkabel | 2,11 |
| Kommunikation | Unterhaltungsmedien | 3,30 |
| Kommunikation | Drahtlose Kommunikation | 1,35 |
| Kommunikation | Drahtgebundene Kommunikation | 3,09 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz | 2,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Verbraucherdienste | 2,80 |
| Zyklische Konsumgüter | Gaming | 0,09 |
| Zyklische Konsumgüter | Wohnungsbau | 0,84 |

| | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|------|
| Zyklische Konsumgüter | Freizeit | 0,67 |
| Zyklische Konsumgüter | Beherbergung | 0,44 |
| Zyklische Konsumgüter | Restaurants | 0,75 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,76 |
| Zyklische Konsumgüter | Textilien | 0,36 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Konsumgüter | 2,40 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Lebensmittel/Getränke | 3,82 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Gesundheitswesen | 2,89 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Arzneimittel | 3,58 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Supermärkte | 0,27 |
| Elektronik | Elektronik | 2,95 |
| Energie | Unabhängig | 1,03 |
| Energie | Integriert | 0,22 |
| Energie | Midstream | 0,93 |
| Energie | Ölfelddienste | 0,41 |
| Energie | Raffinieren | 0,55 |
| Finanzierungsgesellschaften | Finanzierungsgesellschaften | 0,50 |
| Finanzen sonstige | Finanzen sonstige | 8,65 |
| Industrie sonstige | Industrie sonstige | 0,80 |
| Versicherung | Krankenversicherung | 1,45 |
| Versicherung | Lebensversicherung | 1,39 |
| Versicherung | Schaden- und Unfallversicherung | 1,41 |
| Erdgas | Erdgas | 0,62 |
| REITs | REITs - Wohnung | 0,01 |
| REITs | REITs - Gesundheitswesen | 0,08 |
| REITs | REITs - Büro | 0,03 |
| REITs | REITs - sonstige | 5,41 |
| Technologie | Technologie | 6,03 |
| Verkehrswesen | Eisenbahnen | 0,31 |
| Verkehrswesen | Beförderungsdienste | 0,89 |
| US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | Anleihen | 0,98 |
| Versorger - sonstige | Versorger - sonstige | 0,08 |

Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

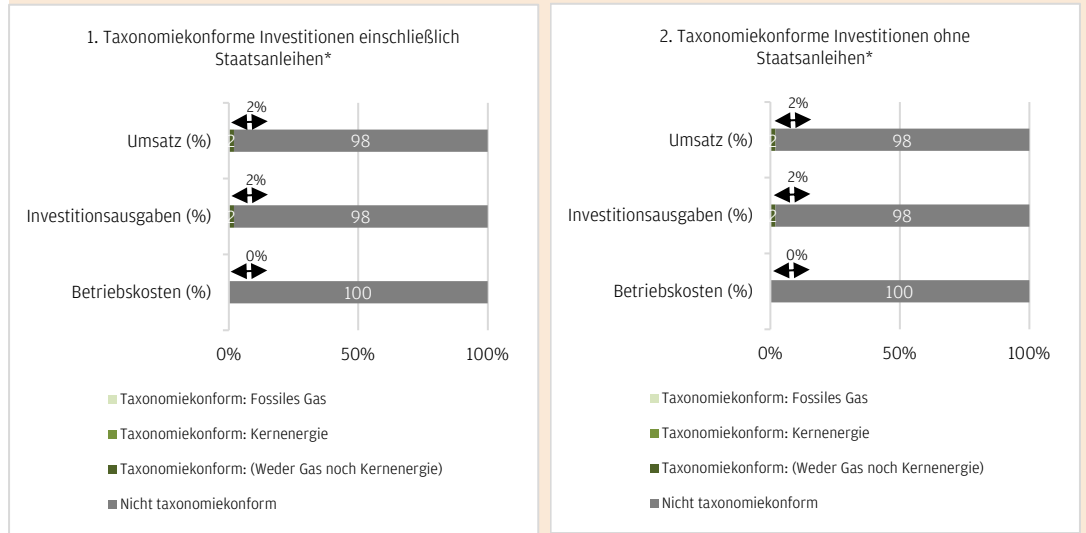
In fossiles Gas

In Kernenergie

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 4% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,29% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 28,72% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 18,44% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 29,05% der Vermögenswerte in „anderen“ Investitionen bestanden aus Emittenten, die die Mindeststandards des Teilfonds zur Bewertung ihrer ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erfüllten oder nicht als nachhaltige Anlagen gelten.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Der Teilfonds hielt in der Regel eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung aufrecht. Sie lag über der durchschnittlichen MSCI ESG-Bewertung des investierbaren Universums des Teilfonds, das so gewichtet wurde, dass es mit der Vermögensallokation des Teilfonds übereinstimmt. Barmittelbestände und Währungen wurden dabei ausgeschlossen.
- Ausschluss gewisser Sektoren, Unternehmen/Emittenten oder Praktiken auf der Grundlage bestimmter Werte oder normenbasierter Kriterien.
- Alle Emittenten müssen eine gute Unternehmensführung anwenden.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 25% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300Y024MH4CKLET15**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit Umweltziel**: %

Es bewarb **ökologische/soziale Merkmale** und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 88,04% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel**: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 70% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 25% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die ehemalige und die darauf folgende Verpflichtung ab 1. August 2022 erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 89,73% infrage kommende Vermögenswerte in Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie 88,04% in nachhaltigen Investitionen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-

Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Der Teilfonds musste außerdem eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung für einzelne Aktien- und Schuldtitel aufrechterhalten, der über einem Vergleichswert lag, wie in der Antwort auf die nachstehende Frage näher beschrieben.

Während des Referenzzeitraums erfüllte der Teilfonds diese Verpflichtung. Der Teilfonds hatte zum Ende des Referenzzeitraums eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung von 7,13, verglichen mit der des Vergleichswerts von 6,11.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Der Teilfonds hatte eine MSCI ESG-Bewertung über der des investierbaren Universums des Teilfonds. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basierte darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 70% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums hielt der Teilfonds 89,73% infrage kommende Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie 88,04% in nachhaltigen Investitionen.

Der Teilfonds musste außerdem eine durchschnittliche vermögensgewichtete MSCI ESG-Bewertung für einzelne Aktien- und Schuldtitel über dem Vergleichswert aufrechterhalten. Der Vergleichswert ist die MSCI-Median-ESG-Bewertung des MSCI All Countries World Index für Aktien und Schuldtitel sowie die Median-ESG-Bewertung Country Scores for Developed and Emerging Markets (ohne Frontiermärkte) für Staatsanleihen. Der Teilfonds hielt eine durchschnittliche vermögensgewichtete ESG-Bewertung, die die vermögensgewichtete Kombination dieser Mediane überstieg. Es folgen die Bewertungen zum Ende des Referenzzeitraums.

| Vermögenswert | Teilfonds | Vergleichswert |
|---------------|-----------|----------------|
| Aktien | 7,65 | 5,80 |
| Anleihen | 6,92 | 6,23 |

Insgesamt 7,13 6,11

Die Gesamtzahl wurde durch die Berechnung eines gewichteten Durchschnitts auf der Grundlage der auf 100% hochgerechneten Allokation des Teilfonds in Aktien und Anleihen ermittelt.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise tätigte, bestanden aus einem oder einer Kombination der folgenden Punkte oder waren durch die Verwendung der Emissionserlöse mit einem ökologischen oder sozialen Ziel verbunden:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur.

Der Beitrag zu diesen Zielen war abhängig von: (i) Nachhaltigkeitsindikatoren für Produkte und Dienstleistungen, die den prozentualen Anteil der Einnahmen aus der Bereitstellung von Produkten und/oder Dienstleistungen gegebenenfalls umfassten, die zu dem betreffenden nachhaltigen Ziel beitragen, wie Emittenten, die Solarmodule oder saubere Energietechnologien herstellen, die die eigenen Schwellenwerte des Anlageverwalters erfüllen und das Klimarisiko mindern; (ii) dem Einsatz der Emissionserlöse, wenn er mit einem bestimmten ökologischen oder sozialen Ziel verbunden war, oder (iii) der Tatsache, dass das Unternehmen zu den führenden in der Vergleichsgruppe zählte und das betreffende Ziel erfüllt. Eine führende Position in der Vergleichsgruppe bedeutet, dass der Teilfonds bei bestimmten operativen Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu seiner Benchmark zu den besten 20% gehört. So trägt beispielsweise eine Platzierung unter den ersten 20% der Benchmark bei der Gesamtabfallbelastung zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft bei. Der Test für supranationale und staatliche Emittenten kann vorbehaltlich bestimmter Kriterien den Auftrag des Emittenten oder seinen Beitrag zur Verwirklichung positiver ökologischer und sozialer Ziele als Vorreiter oder Verbesserer in der Vergleichsgruppe berücksichtigen.

Der Teilfonds musste zudem, mindestens 25% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 88,04% der infrage kommenden Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?***

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— ***Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9).

Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Emittenten auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, umstrittene Waffen sowie soziale Verstöße in Ländern, in die die Investition getätigt wird, berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter

technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Emittenten, in die die Investition getätigt wird, auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendet aktuell Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen. Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in (Indikatoren 7 und 8) verwendete der Anlageverwalter aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Emittenten pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Emittenten, in die die Investition getätigt wird, in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emission von Luftschadstoffen und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Emittent als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste die Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% des Referenzwerts liegen.

— *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse und das aktive Engagement mit ausgewählten

Emittenten zu implementieren, in die Investitionen getätigt werden. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 3, 4, 5, 10, 13 und 14 der Tabelle 1 sowie Indikator 2 der Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Diese Indikatoren beziehen sich jeweils auf die Treibhausgasintensität, fossile Brennstoffe, erneuerbare Energien, Verstöße gegen den UN Global Compact, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, umstrittene Waffen, Emissionen von Luftschadstoffen und Unfälle/Verletzungen am Arbeitsplatz. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde verwendet, um eine Liste von Emittenten zu erstellen, die auf der Grundlage ihrer Leistung angesprochen werden sollten. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen: 01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|--|---------------|----------------------|-------------|
| FRENCH REPUBLIC | Staatsanleihe | 20,70 | Frankreich |
| HER MAJESTY THE QUEEN IN RIGHT OF CANADA | Staatsanleihe | 18,96 | Kanada |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY | Staatsanleihe | 7,99 | Deutschland |
| INVESCO PHYSICAL GOLD ETC | ETC | 3,43 | Irland |



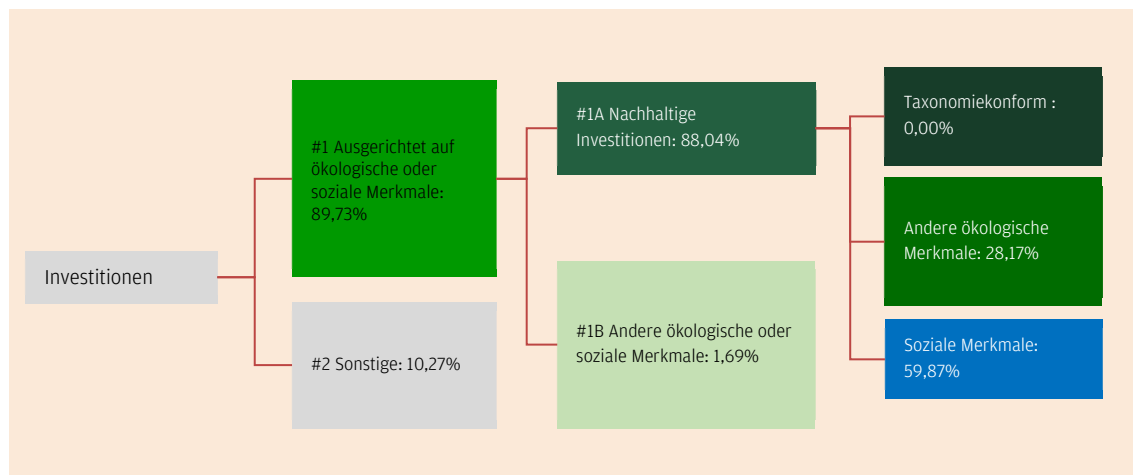
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 89,73% der infrage kommenden Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 88,04% in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|-------------------------|---|-----------------------------|
| Kommunikationsdienste | Unterhaltungsmedien | 2,07 |
| Zyklische Konsumgüter | Konsumgüter und Bekleidung | 3,88 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,14 |
| ETC | ETC | 6,86 |
| Finanzwerte | Banken | 3,01 |
| Finanzwerte | Versicherung | 1,73 |
| Staatsanleihe | Staatsanleihe | 47,65 |
| Gesundheitswesen | Gesundheitswesenausstattung und -dienste | 0,98 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften | 1,60 |
| Industriewerte | Investitionsgüter | 1,15 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiteranlagen | 1,24 |
| Informationstechnologie | Software und Services | 9,35 |
| Informationstechnologie | Hardwaretechnologie und Ausrüstung | 0,23 |
| Versorger | Versorger | 4,32 |

Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem

Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.

taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

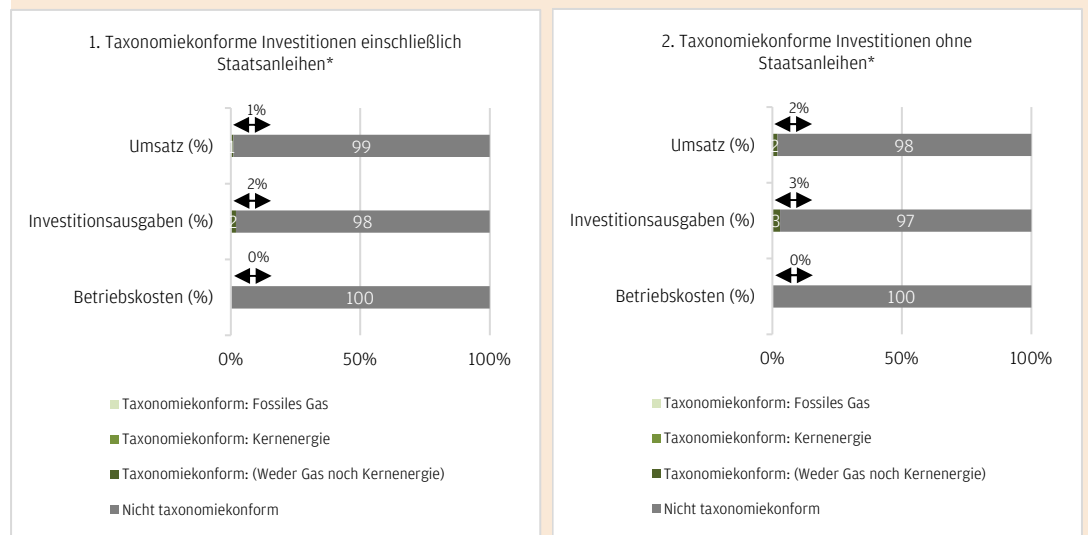
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 5% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen – einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,03% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe



sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 28,17% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 59,87% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 10,27% der Vermögenswerte in „anderen“ Investitionen bestanden aus Emittenten, die die Mindeststandards des Teilfonds zur Bewertung ihrer ökologischen oder sozialen Merkmale nicht erfüllten oder nicht als nachhaltige Anlagen gelten. Diese Kategorie kann zum Schutz oder zur Diversifizierung Derivate zu Anlagezwecken umfassen, wie Derivate auf Indizes oder börsengehandelte Rohstoffe.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Um für einzelne Aktien und Schuldtitel eine durchschnittliche vermögensgewichtete ESG-Bewertung aufrechtzuerhalten, die über dem MSCI-Median des jeweiligen Vergleichswerts liegt.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 25% der infrage kommenden Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930002C5CUN0IU6C04**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 78,15% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 84,50% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 78,15% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 84,50% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 78,15% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

- **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 78,15% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstegefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung,

indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigt dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die hauptsächlichsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|---|---------------------------------------|----------------------|----------------|
| MICROSOFT CORPORATION | Technik - Software | 5,59 | USA |
| AMAZON.COM, INC. | Medien | 4,25 | USA |
| ABBVIE INC. | Pharmazie/Medizintechnik | 2,89 | USA |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | Einzelhandel | 2,89 | Frankreich |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | Technologie - Halbleiter und Hardware | 2,54 | Niederlande |
| MASTERCARD, INCORPORATED DBA MASTERCARD, INCORPORATED | Finanzdienstleistungen | 2,50 | USA |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | Banken | 2,33 | USA |
| DIAGEO PLC | Basiskonsumgüter | 2,28 | Großbritannien |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY | Pharmazie/Medizintechnik | 2,27 | USA |
| BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION | Pharmazie/Medizintechnik | 2,07 | USA |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED | Gesundheitsdienste und -systeme | 2,05 | USA |
| ASML HOLDING NV | Technologie - Halbleiter und Hardware | 1,98 | Niederlande |
| ASTRAZENECA PLC | Pharmazie/Medizintechnik | 1,98 | Großbritannien |
| CHEVRON CORPORATION | Energie | 1,91 | USA |
| DEERE & COMPANY | Zyklische Industrie | 1,91 | USA |



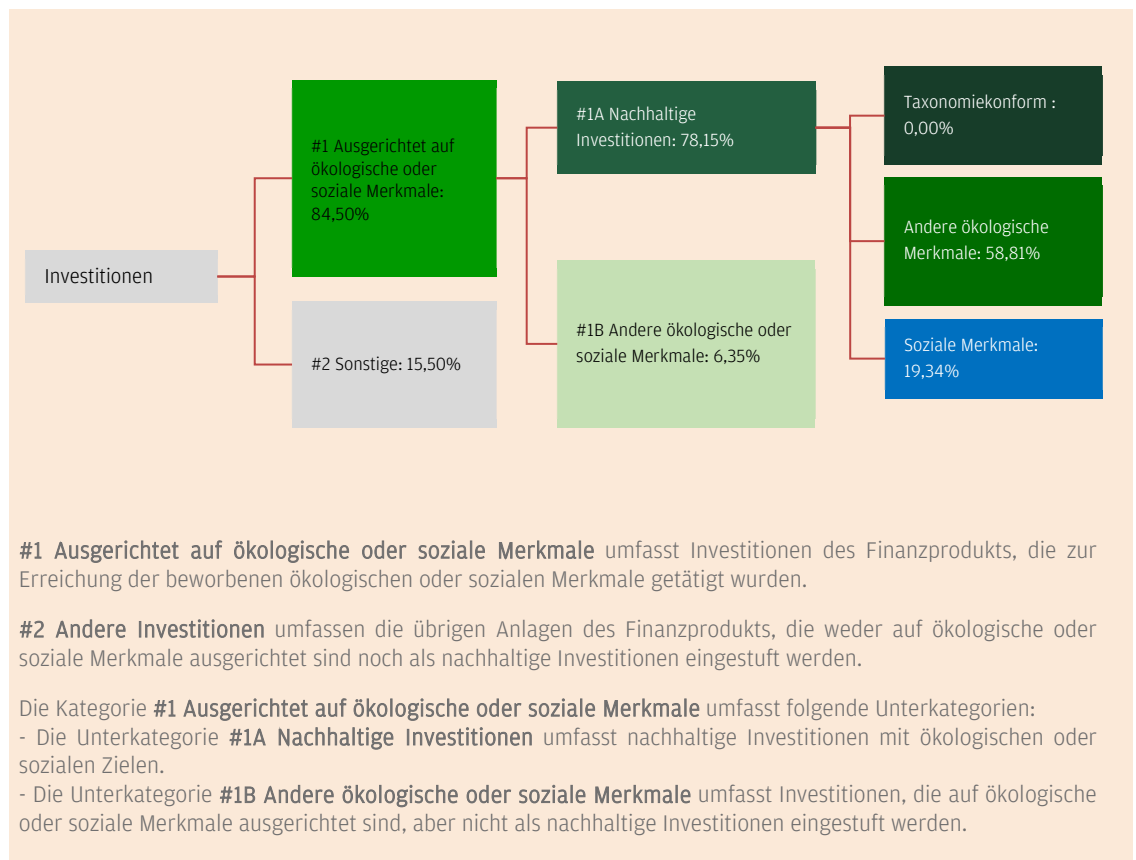
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 84,50% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 78,15% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|-------------------|------------------------------|----------------------|
| Kfz und Kfz-Teile | Auto OEM | 3,14 |
| Kfz und Kfz-Teile | Kfz-Teile und Zulieferer | 1,10 |
| Banken | Banken - global und regional | 5,81 |

| | | |
|---------------------------------------|-----------------------------------|------|
| Banken | Konsumfinanzierung | 2,64 |
| Grundstoffindustrie | Chemie | 1,57 |
| Grundstoffindustrie | Metall und Bergbau | 0,86 |
| Zyklische Verbraucherdienste | Hotels | 1,76 |
| Zyklische Verbraucherdienste | Reisedienstleistungen | 1,29 |
| Basiskonsumgüter | Getränke | 2,95 |
| Energie | E&P | 1,16 |
| Energie | Integrierte Ölgesellschaften | 3,46 |
| Energie | Services | 0,78 |
| Finanzdienstleistungen | Börsen | 1,90 |
| Finanzdienstleistungen | Sonstige Finanzdienstleistungen | 1,20 |
| Finanzdienstleistungen | Zahlungsverkehr | 2,50 |
| Gesundheitsdienste und -systeme | HMOs | 2,05 |
| Zyklische Industrie | Luftfahrt und Verteidigung | 1,52 |
| Zyklische Industrie | Steckverbinder - Industrie | 0,65 |
| Zyklische Industrie | Gewerbetreibende | 1,87 |
| Zyklische Industrie | Maschinen | 2,51 |
| Zyklische Industrie | Branchenübergreifende Unternehmen | 1,27 |
| Versicherung | Lebensversicherung | 0,59 |
| Versicherung | Schaden- und Unfallversicherung | 1,38 |
| Medien | Internet | 7,04 |
| Pharmazie/Medizintechnik | Biotechnologie | 1,38 |
| Pharmazie/Medizintechnik | Sanitätsartikel | 0,78 |
| Pharmazie/Medizintechnik | Medizinische Implantate | 2,07 |
| Pharmazie/Medizintechnik | Pharmaunternehmen | 8,24 |
| Immobilien | Industrie-REITs | 1,73 |
| Immobilien | Wohn-REITs | 0,52 |
| Einzelhandel | Bekleidung | 1,55 |
| Einzelhandel | Sport | 1,75 |
| Einzelhandel | Discounter | 0,64 |
| Einzelhandel | Luxusgüter | 2,89 |
| Einzelhandel | Restaurants | 1,69 |
| Technologie - Halbleiter und Hardware | Allgemeine Halbleiter | 5,37 |
| Technologie - Halbleiter und Hardware | Hardware | 0,49 |
| Technologie - Halbleiter und Hardware | Sonstige Halbleiter und Hardware | 1,66 |
| Technologie - Halbleiter und Hardware | Halbleiter-Investitionsgüter | 2,71 |
| Technik - Software | Software | 6,85 |
| Telekommunikation | Kabel | 0,93 |
| Telekommunikation | Telco | 0,89 |
| Verkehrswesen | Bahnfracht | 1,41 |
| Verkehrswesen | Paketdienst | 1,53 |
| Versorger | Integrierte Versorger | 2,50 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem

Abfallentsorgungsvorschriften.
Ermöglichende Tätigkeiten versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.

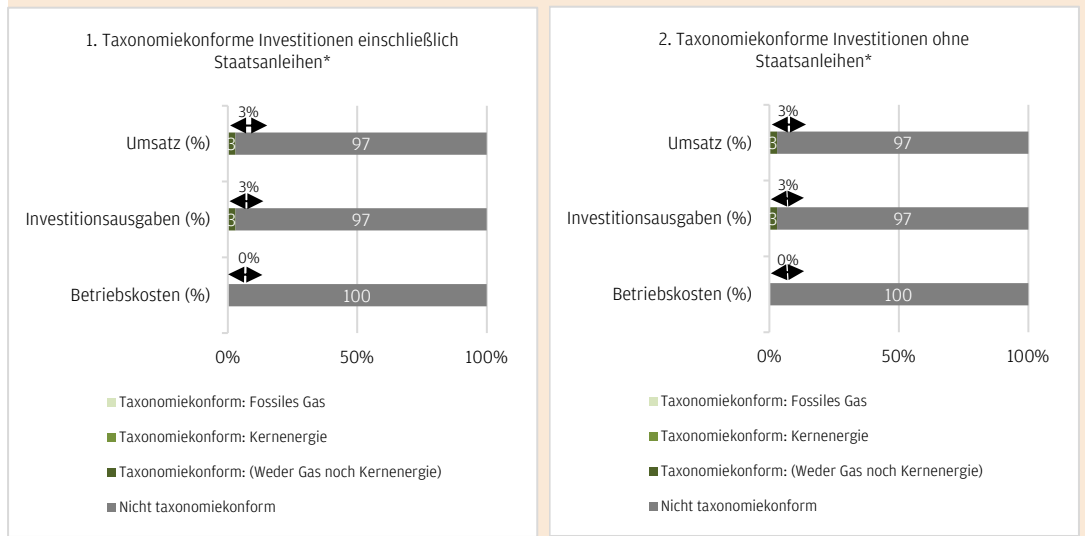
taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:
 - der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
 - die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
 - die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 6% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**


Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene

Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,73% zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 58,81% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 19,34% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 15,50% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300IFD3VZEMBOAE27**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 67,32% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 67% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 40% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 95,94% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 67,32% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen. Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 67% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 95,94% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 67,32% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

● **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem, mindestens 40% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,32% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstsgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung, indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigt dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die hauptsächlichsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|-------|
| KEYENCE CORPORATION | Informationstechnologie | 5,52 | Japan |
| SONY GROUP CORPORATION | Zyklische Konsumgüter | 5,20 | Japan |
| TOKIO MARINE HOLDINGS, INC. | Finanzwerte | 5,03 | Japan |
| TOKYO ELECTRON LIMITED | Informationstechnologie | 3,81 | Japan |
| SHIN-ETSU CHEMICAL CO., LTD | Grundstoffe | 3,60 | Japan |
| SUMITOMO METAL MINING CO., LTD. | Grundstoffe | 3,44 | Japan |
| TERUMO CORPORATION | Gesundheitswesen | 3,24 | Japan |
| NOMURA RESEARCH INSTITUTE LIMITED | Informationstechnologie | 3,15 | Japan |
| T&D HOLDINGS, INC. | Finanzwerte | 3,11 | Japan |
| NINTENDO COMPANY LIMITED | Kommunikationsdienste | 3,01 | Japan |
| SQUARE ENIX HOLDINGS CO., LTD. | Kommunikationsdienste | 2,77 | Japan |
| BRIDGESTONE CORPORATION | Zyklische Konsumgüter | 2,75 | Japan |
| HITACHI, LTD. | Industriewerte | 2,68 | Japan |
| DAIKIN INDUSTRIES, LTD. | Industriewerte | 2,66 | Japan |
| DAIICHI SANKYO COMPANY, LIMITED | Gesundheitswesen | 2,64 | Japan |



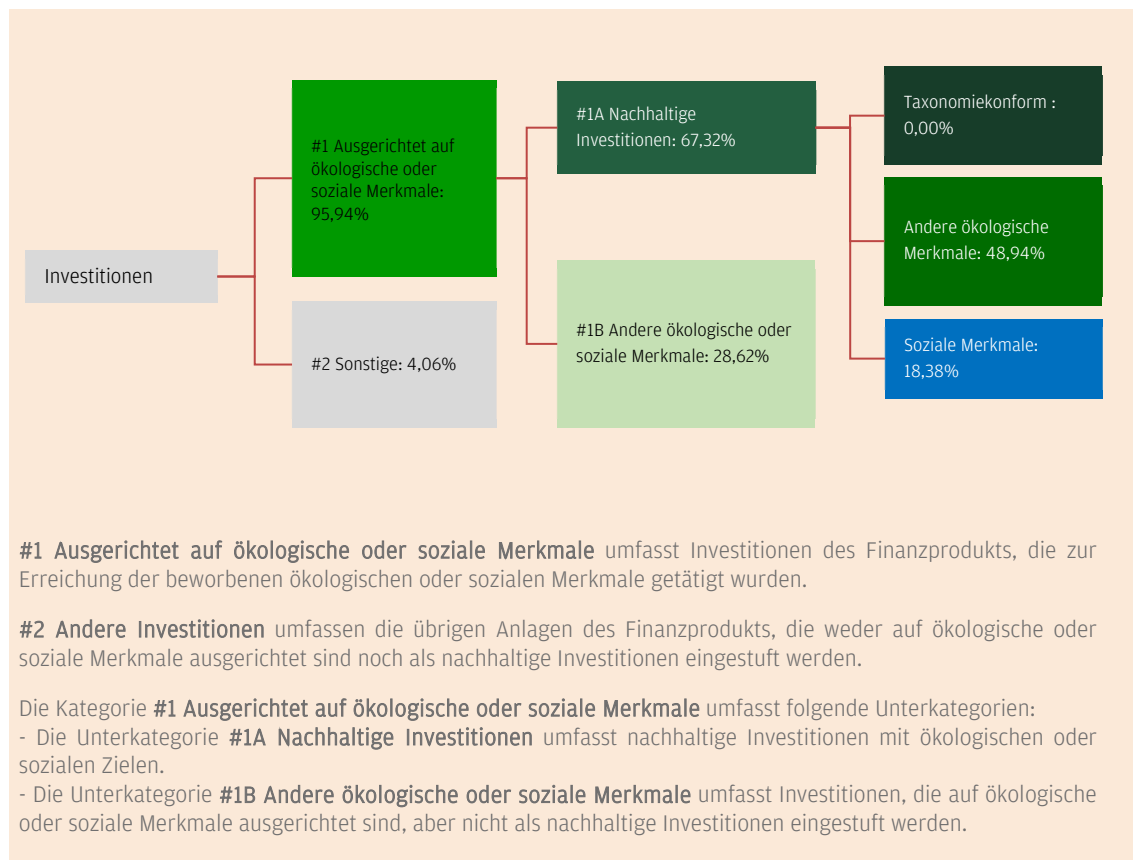
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 95,94% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 67,32% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Kommunikationsdienste | Unterhaltungsmedien | 6,28 |
| Kommunikationsdienste | Telekommunikationsdienste | 1,32 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz und Kfz-Teile | 6,15 |

| | | |
|-------------------------|---|-------|
| Zyklische Konsumgüter | Konsumgüter und Bekleidung | 7,07 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 2,98 |
| Basiskonsumgüter | Lebens- und Grundnahrungs- mitteleinzelhandel | 0,82 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,88 |
| Finanzwerte | Diversifizierte Finanzwerte | 4,10 |
| Finanzwerte | Versicherung | 10,12 |
| Gesundheitswesen | Gesundheitswesenausrüstung und -dienste | 5,68 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften | 3,77 |
| Industriewerte | Investitionsgüter | 12,30 |
| Industriewerte | Kommerzielle und Dienstleistungen von Fachleuten | 2,97 |
| Industriewerte | Verkehrswesen | 1,55 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiteranlagen | 4,33 |
| Informationstechnologie | Software und Services | 6,99 |
| Informationstechnologie | Hardwaretechnologie und Ausrüstung | 8,60 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 10,69 |
| Immobilien | Immobilien | 0,75 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

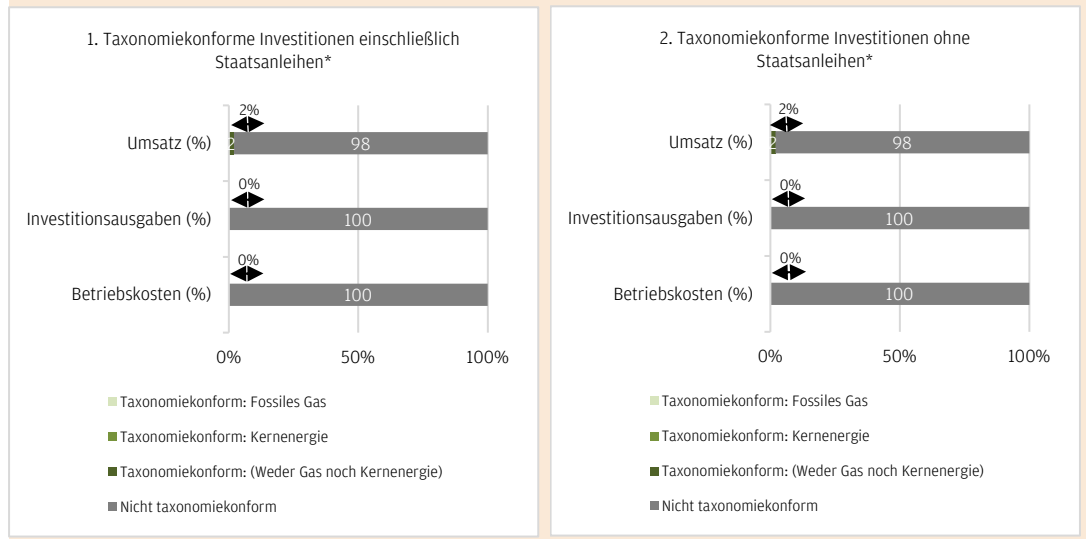
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 2% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,96% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,54% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 48,94% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 18,38% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 4,06% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 67% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 40% der Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **XMTOUBBMOJ6ZZ2DER540**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 8,24% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,32% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die

Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Emittenten, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Emittenten ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Emittenten im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Emittenten hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Emittenten nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Emittenten mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Emittent entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 67,32% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Emittenten an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

- **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Keine Angabe. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in nachhaltige Anlagen zu investieren.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Keine Angabe. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in nachhaltige Anlagen zu investieren.

__ *Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Keine Angabe. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in nachhaltige Anlagen zu investieren.

__ *Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Keine Angabe. Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die hauptsächlich nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Emittenten festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen: 01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------|----------------------|------|
| US DEPARTMENT OF THE TREASURY | US Treasury | 19,20 | USA |
| GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION | Agency RMBS | 10,76 | USA |
| FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION DBA FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION | Agency RMBS | 10,34 | USA |
| FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATION DBA FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORPORATIO | Agency RMBS | 7,39 | USA |
| CITIGROUP INC. | Finanzen | 1,50 | USA |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | Finanzen | 1,44 | USA |



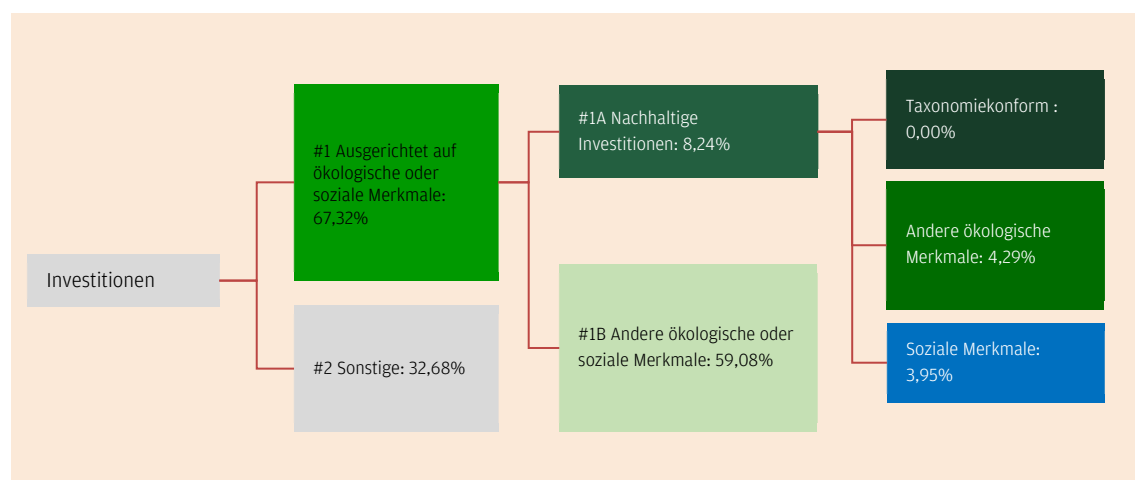
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 67,32% der Vermögenswerte des Teilfonds in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfassen die übrigen Anlagen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?**

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Emittenten, in die investiert wird. Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilsektor | % der Vermögenswerte |
|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| ABS CLO | CLO/CDO | 0,42 |
| Agency - CMBS Conduit | Agency Subordinated CMBS | 0,76 |
| Agency CMO | Agency CMO Fixed | 2,73 |
| Agency CMO | Agency CMO IO/PO/INV | 0,31 |
| Agency Multifamily CMO | Agency Multifamily CMO IO/PO/INV | 0,43 |
| Agency Pass Through | 15Y | 0,99 |
| Agency Pass Through | 30Y | 21,95 |
| Agency Pass Through | Sonstige Pass Through | 2,07 |
| Banken | Banken | 14,28 |
| Grundstoffindustrie | Chemie | 0,22 |
| Grundstoffindustrie | Metall und Bergbau | 0,75 |
| Grundstoffindustrie | Papier | 0,02 |
| Investitionsgüter | Luftfahrt/Verteidigung | 0,09 |
| Investitionsgüter | Baustoffe | 0,22 |
| Investitionsgüter | Baumaschinen | 0,16 |
| Investitionsgüter | Diversifizierte Fertigung | 0,14 |
| Investitionsgüter | Umwelt | 0,09 |
| Investitionsgüter | Verpackung | 0,27 |
| CMBS Conduit | CMBS Conduit | 2,10 |
| Kommunikation | Satellitenkabel | 2,36 |
| Kommunikation | Unterhaltungsmedien | 1,25 |
| Kommunikation | Drahtlose Kommunikation | 1,68 |
| Kommunikation | Drahtgebundene Kommunikation | 1,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz | 0,59 |
| Zyklische Konsumgüter | Zyklische Verbraucherdienste | 0,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Gaming | 0,50 |
| Zyklische Konsumgüter | Wohnungsbau | 0,05 |
| Zyklische Konsumgüter | Freizeit | 0,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Beherbergung | 0,09 |
| Zyklische Konsumgüter | Restaurants | 0,09 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,58 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Konsumgüter | 0,49 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Lebensmittel/Getränke | 0,68 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Gesundheitswesen | 2,13 |

| | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|-------|
| Nichtzyklische Konsumgüter | Arzneimittel | 1,49 |
| Nichtzyklische Konsumgüter | Supermärkte | 0,17 |
| Elektronik | Elektronik | 3,10 |
| Energie | Unabhängig | 1,38 |
| Energie | Integriert | 1,33 |
| Energie | Midstream | 2,57 |
| Energie | Ölfelddienste | 0,30 |
| Energie | Raffinieren | 0,46 |
| Finanzierungsgesellschaften | Finanzierungsgesellschaften | 0,84 |
| Finanzen sonstige | Finanzen sonstige | 0,12 |
| Industrie sonstige | Industrie sonstige | 0,61 |
| Versicherung | Krankenversicherung | 0,35 |
| Versicherung | Schaden- und Unfallversicherung | 0,06 |
| Erdgas | Erdgas | 0,17 |
| REITs | REITS - sonstige | 0,04 |
| Ertrag | Ausbildung | 0,23 |
| Ertrag | Krankenhaus | 0,11 |
| Ertrag | Sonstige | 0,11 |
| Ertrag | Verkehrswesen | 0,41 |
| Ertrag | Wasser und Abwasser | 0,11 |
| Staaten | Staaten | 0,94 |
| Supranational | Supranational | 0,43 |
| Technologie | Technologie | 2,80 |
| Verkehrswesen | Airlines | 0,26 |
| Verkehrswesen | Eisenbahnen | 0,43 |
| Verkehrswesen | Beförderungsdienste | 0,28 |
| US-Staatsanleihen/-Schatzanweisungen | Anleihen | 19,20 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten** sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Emittenten Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

● *Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?*

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

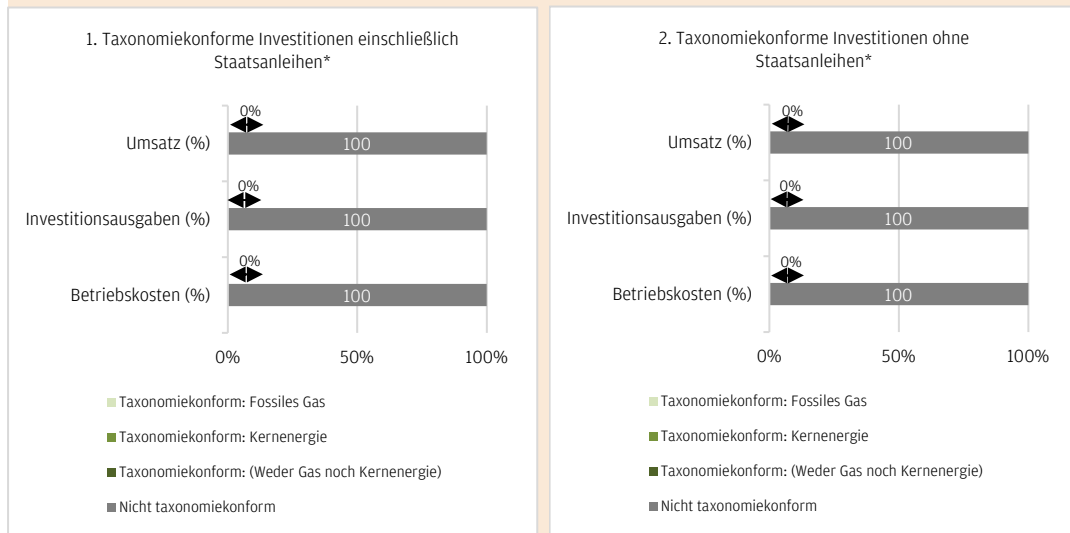
Nein

der besten Leistung entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 0% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.


● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,05% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,03% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

 sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 4,29% der Vermögenswerte.

Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 **nicht** berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 3,95% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 32,68% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Emittenten, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Wertpapieren mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Emittenten, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Emittenten des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Name des Produkts: **JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493000UK228X44T7358**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hatte dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel?

Ja

Nein

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit Umweltziel: %

Es bewarb ökologische/soziale Merkmale und obwohl das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel hatte, verfügte es über einen Anteil von 79,05% nachhaltiger Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach EU-Taxonomie nicht ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es tätigte nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel: %

mit einem sozialen Ziel

Es bewarb die ökologischen und sozialen Merkmale, **tätigte jedoch keine nachhaltigen Investitionen**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, ein breites Spektrum an Merkmalen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung mithilfe der Inklusionskriterien zu bewerben, insbesondere durch eine Vermögensallokation von mindestens 51% in Anlagen mit Umwelt- und/oder sozialen Eigenschaften sowie mindestens 10% mit nachhaltigen Investitionen. Während des Referenzzeitraums (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) wurde die Verpflichtung erfüllt. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 87,70% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 79,05% auf nachhaltige Anlagen.

Diese Investitionen wurden durch die Anwendung von Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmt, die sowohl auf der Ebene der Vermögenswerte als auch der Produkte galten. Die Inklusionskriterien werden durch eine ESG-Bewertung untermauert, die allen Investitionen innerhalb der Strategie zugewiesen wird. Damit sollen solche Anlagen

identifiziert werden, die als ökologische und/oder soziale Merkmale angesehen werden können und die die Schwellenwerte für die Einstufung als nachhaltige Investition erfüllen.

Die ESG-Bewertung berücksichtigt folgende Indikatoren: wirksames Management von Schadstoffemissionen und Abfällen, eine gute Umweltbilanz und soziale Merkmale wie eine wirksame Offenlegung der Nachhaltigkeit, positive Ergebnisse bei den Arbeitsbeziehungen und dem Management von Sicherheitsfragen.

Durch die Exklusionskriterien (wobei Ausschlüsse voll oder teilweise angewandt wurden) bewarb der Teilfonds bestimmte Normen und Werte, einschließlich der Unterstützung des Schutzes der international verkündeten Menschenrechte. Der Teilfonds schloss Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig aus und wendete auf andere Unternehmen, die in der Herstellung von Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind, maximale Umsatz-, Produktionsschwellen an.

Im Hinblick auf die Berücksichtigung von guter Unternehmensführung wurden alle Investitionen (mit Ausnahme von Barmitteln und Derivaten) überprüft, um bekannte Verstöße gegen gute Unternehmensführung auszuschließen. Darüber hinaus wurden für Investitionen, die als umwelt- und/oder sozialverträglich eingestuft werden oder als nachhaltige Investitionen gelten, zusätzliche Überlegungen berücksichtigt. Der Teilfonds hat für diese Investitionen einen Vergleich mit der Vergleichsgruppe durchgeführt und die Unternehmen ausgesondert, die auf der Grundlage von Indikatoren der guten Unternehmensführung nicht zu den besten 80% der Vergleichsgruppe gehörten.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Vermögensallokationsziele. In welchem Umfang die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden, lässt sich anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollziehen, die den betreffenden Unternehmen im Referenzzeitraum zugeteilt wurden und die diese Merkmale aufweisen.

Zusammenfassend lässt sich sagen, dass der Teilfonds während des Referenzzeitraums die vorvertraglichen Mindestanforderungen in Bezug auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie nachhaltige Investitionen der Verordnung erfüllte. Um alle potenziell verbotenen Investitionen gemäß der Exklusionspolitik in diesem Zeitraum auszuschließen, nahm der Teilfonds eine Überprüfung vor. Das Ausmaß, in dem die vom Teilfonds beworbenen Normen und Werte erfüllt wurden, basiert darauf, ob er während des Referenzzeitraums Unternehmen hielt, die nach der Ausschlusspolitik verboten gewesen wären. Der Anlageverwalter hat keine Hinweise darauf, dass solche Unternehmen nicht gehalten wurden. Der Anlageverwalter weist darauf hin, dass die angegebenen Prozentsätze und Informationen künftig nicht garantiert werden können, da sich das rechtliche und regulatorische Umfeld ständig weiterentwickelt. Die Dauer des Referenzzeitraums kann weniger als zwölf Monate betragen, falls der Fonds aufgelegt oder geschlossen wurde bzw. während dieses Zeitraums seinen Status nach Artikel 8/9 der Verordnung änderte.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Eine Kombination aus der eigenen ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters: Hierzu gehören die firmeneigene ESG-Bewertung des Anlageberaters und/oder Daten von Dritten, die im Rahmen der Inklusionskriterien verwendet wurden, um die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Teilfonds bewirbt.

Die Bewertungsmethodik basierte auf dem Umgang eines Unternehmens mit relevanten Umwelt- oder Sozialthemen wie Schadstoffemissionen, Abfallmanagement, Arbeitsbeziehungen und Sicherheitsfragen, Diversität/Unabhängigkeit des Vorstands und Datenschutz. Um zu den 51% der Vermögenswerte zu gehören, die als umwelt- und/oder sozialverträglich gelten, muss ein Unternehmen entweder bei der Umwelt- oder bei der Sozialbewertung zu den besten 80% seiner Konkurrenten gehören und die oben genannten Bedingungen für eine gute Unternehmensführung erfüllen.

Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 87,70% der Investitionen des Teilfonds auf ökologische und/oder soziale Merkmale sowie 79,05% auf nachhaltige Anlagen.

Im Hinblick auf die angewandten normen- und wertebasierten Ausschlüsse nutzte der Anlageverwalter Daten, um die Beteiligung eines Unternehmens an den entsprechenden Tätigkeiten zu messen. Die Prüfung dieser Daten führte zu einem vollständigen Ausschluss bestimmter potenzieller Investitionen und zu einem teilweisen Ausschluss auf der Grundlage maximaler prozentualer Schwellenwerte für Einnahmen oder Produktion wie in der Ausschlusspolitik vorgesehen. Die Exklusionsregeln wurden während des Referenzzeitraums und zu keinem anderen Zeitpunkt verletzt. Eine Untergruppe der in den technischen Regulierungsstandards der EU für die in der Offenlegungsverordnung festgelegten „nachteiligen Nachhaltigkeitsindikatoren“ wurde ebenfalls in die Bewertung einbezogen.

Der Teilfonds hatte zugunsten ökologischer oder sozialer Merkmale keine spezifischen Allokationsziele und daher wird das Ergebnis der Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf spezifische ökologische oder soziale Merkmale hier nicht dargestellt.

● **... und im Vergleich zu vorigen Berichtszeiträumen?**

Keine Angabe für 2022

- **Wie lauteten die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds während des Referenzzeitraums teilweise tätigte, bestanden aus einzelnen oder einer Kombination der folgenden Elemente:

Umweltziele: (i) Minderung des Klimarisikos, (ii) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Soziale Ziele: (i) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Führungspositionen, (ii) integrative und nachhaltige Gemeinschaften - stärkere Vertretung von Frauen in Verwaltungsräten und (iii) Schaffung eines angemessenen Arbeitsumfelds und einer angemessenen Arbeitskultur

Der Beitrag zu diesen Zielen kann anhand des tatsächlichen Prozentsatzes der Vermögenswerte nachvollzogen werden, die im Referenzzeitraum nachhaltigen Anlagen zugewiesen wurden. Der Teilfonds musste zudem, mindestens 10% in nachhaltige Investitionen anlegen. Während des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds zu keinem Zeitpunkt nachhaltige Anlagen unter dem zugesagten Minimum. Zum Ende des Referenzzeitraums entfielen 79,05% der Vermögenswerte auf nachhaltige Investitionen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die das Finanzprodukt teilweise tätigte, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich geschadet?**

Die nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds zu tätigen beabsichtigte, waren Gegenstand eines Bewertungsverfahrens. Ziel war es dabei, solche Unternehmen zu identifizieren und von der nachhaltigen Investition auszuschließen, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf der Grundlage eines von ihm festgelegten Schwellenwerts in Bezug auf bestimmte Umwelterwägungen am schlechtesten abschnitten. Infolgedessen wurden nur die Unternehmen, die sowohl in absoluten als auch in relativen Maßstäben die besten Indikatoren aufweisen, als nachhaltige Investitionen angesehen.

Dazu gehören der Klimawandel, der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Umweltverschmutzung und der Schutz der Biodiversität und der Ökosysteme. Der Anlageverwalter prüfte außerdem auf der Grundlage von Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden, um solche Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die nach seiner Ansicht gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Grundsätze für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

— **Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Anhang 1 Tabelle 1 und bestimmte Indikatoren, die vom Anlageverwalter festgelegt wurden, sowie in Anhang 1 Tabelle 2 und 3 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung wurden berücksichtigt, wie im Folgenden näher beschrieben. Der Anlageverwalter benutzte entweder die in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung enthaltenen Messgrößen, oder, wenn dies aufgrund von Datenbeschränkungen oder anderen technischen Problemen nicht möglich war, einen repräsentativen Ersatz. Der Anlageverwalter hat die Berücksichtigung bestimmter Indikatoren zu einem „primären“ Indikator zusammengefasst, wie weiter unten dargelegt, und kann eine zusätzliche breitere Palette von Indikatoren als die unten genannten eingesetzt haben.

Die relevanten Indikatoren des Anhangs 1 Tabelle 1 der technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung bestehen aus neun ökologischen und fünf sozialen und arbeitnehmerbezogenen Indikatoren. Die Umweltindikatoren sind unter den Ziffern 1-9 aufgeführt und beziehen sich auf Treibhausgasemissionen (1-3), die Belastung durch fossile Brennstoffe, den Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, die Intensität des Energieverbrauchs, Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, Emissionen in Wasser und gefährliche Abfälle (jeweils 4-9). Die Indikatoren 10-14 beziehen sich auf die sozialen und Arbeitnehmerbelange eines Unternehmens und umfassen Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact, unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstegefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und das Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Der Ansatz des Anlageverwalters umfasste sowohl quantitative als auch qualitative Aspekte, um die obigen Indikatoren zu berücksichtigen. Er verwendete bestimmte Indikatoren für die Überprüfung, um Unternehmen auszuschließen, die einen erheblichen Schaden verursachen könnten. Er nutzte eine Untergruppe für das Engagement mit bestimmten Unternehmen, um Einfluss auf bewährte Praktiken zu nehmen, und verwendete einige von ihnen als Indikatoren für eine positive Nachhaltigkeitsleistung,

indem er einen Mindestschwellenwert für den Indikator ansetzte, um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren. Die für die Berücksichtigung der Indikatoren erforderlichen Daten können, sofern verfügbar, von den Beteiligungsgesellschaften selbst und/oder von Drittanbietern (einschließlich Proxywerte) stammen. Die von den Unternehmen selbst gemeldeten oder von Drittanbietern gelieferten Daten können auf Datensätzen und Annahmen beruhen, die unzureichend oder von schlechter Qualität sind oder verzerrte Informationen enthalten. Aufgrund der Abhängigkeit von Dritten kann der Anlageverwalter nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten garantieren.

Prüfung

Bestimmte Indikatoren wurden im Rahmen der werte- und normenbasierten Prüfung berücksichtigt, um Ausschlüsse vorzunehmen. Bei diesen Ausschlüssen wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie umstrittene Waffen berücksichtigt. Der Anlageverwalter verwendete zudem eine speziell entwickelte Überprüfung. Aufgrund bestimmter technischer Erwägungen, wie der Datenerfassung in Bezug auf bestimmte Indikatoren, hat der Anlageverwalter entweder den spezifischen Indikator gemäß Tabelle 1 oder einen repräsentativen Ersatzindikator verwendet, der vom Anlageverwalter festgelegt wurde, um die Beteiligungsgesellschaften auf die relevanten Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange hin zu überprüfen. So werden beispielsweise Treibhausgasemissionen mit mehreren Indikatoren und entsprechenden Messgrößen in Tabelle 1 in Verbindung gebracht, wie Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität (Indikatoren 1-3). Der Anlageverwalter verwendete Daten zur Treibhausgasintensität (Indikator 3), zum Verbrauch und zur Erzeugung nicht erneuerbarer Energien (Indikator 5) und zur Intensität des Energieverbrauchs (Indikator 6), um die Überprüfung in Bezug auf die Treibhausgasemissionen durchzuführen.

Im Zusammenhang mit der zweckgebundenen Überprüfung und in Bezug auf Aktivitäten, die sich nachteilig auf die Biodiversität von Schutzgebieten auswirken, sowie in Bezug auf die Emissionen in Wasser (Indikatoren 7 und 8) wurden aufgrund von Datenbeschränkungen repräsentative Proxywerte von Dritten anstelle der spezifischen Indikatoren gemäß Tabelle 1 verwendet. Der Anlageverwalter berücksichtigte auch den Indikator 9 hinsichtlich gefährlicher Abfälle in Bezug auf die eigens gestaltete Überprüfung.

Engagement

Neben der Überprüfung bestimmter Unternehmen pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften. Eine Untergruppe der Indikatoren wurde vorbehaltlich bestimmter technischer Erwägungen wie der Datenabdeckung, als Grundlage für die Zusammenarbeit mit den ausgewählten zugrunde liegenden Beteiligungsgesellschaften in Übereinstimmung mit dem vom Anlageverwalter verfolgten Ansatz in Bezug auf Stewardship und Engagement verwendet. Zu den Indikatoren, die für ein solches Engagement herangezogen werden, gehören die Indikatoren 3, 5 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität, den Anteil nicht erneuerbarer Energien und der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (siehe Tabelle 1). Er verwendete auch die Indikatoren 2 in Tabelle 2 und 3 in Tabelle 3 in Bezug auf Emissionen oder Luftschadstoffe und die Anzahl der Ausfalltage aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Todesfällen oder Krankheiten.

Indikatoren der Nachhaltigkeit

Der Anlageverwalter verwendete die Indikatoren 3 und 13 in Bezug auf die Treibhausgasintensität und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als Indikatoren der Nachhaltigkeit, um die Einstufung einer Anlage als nachhaltige Investition zu unterstützen. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, muss ein Unternehmen als führend in einer betrieblichen Vergleichsgruppe angesehen werden. Dazu musste Bewertung gegenüber dem Indikator in den oberen 20% der Vergleichsgruppe liegen.

Waren die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die auf Normen basierenden Portfolioausschlüsse, wie oben unter „In welchem Umfang wurden die vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ beschrieben, wurden angewandt, um eine Übereinstimmung mit diesen Leitlinien und Grundsätzen zu erreichen. Zur Feststellung potenzieller Regelverstöße wurden Daten von Dritten herangezogen. Der Teilfonds untersagte Investitionen in solche Emittenten, es sei denn eine Ausnahmegenehmigung wurde erteilt.

Die EU-Taxonomie legt den Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ fest. Taxonomiekonforme Investitionen sollten die EU-Taxonomie-Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen, die von spezifischen EU-Kriterien begleitet werden.

Der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten Rechnung tragen. Die Investitionen, die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Auch alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie berücksichtigt dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Der Teilfonds berücksichtigte die hauptsächlichsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch eine auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Ausschlüsse zu implementieren. Zu einer solchen Überprüfung wurden die Indikatoren 10 und 14 in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact sowie umstrittene Waffen in den technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung herangezogen. Der Teilfonds verwendete im Rahmen der Überprüfung auch bestimmte Indikatoren als Teil zur „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“, wie in der Antwort auf die Frage direkt oben beschrieben, um nachzuweisen, dass eine Anlage als nachhaltige Investition eingestuft wurde.

Eine Untergruppe der oben genannten Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit wurde eingesetzt, um Unternehmen festzustellen, in die investiert wird. Dabei im Mittelpunkt stand die Leistung im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen.



Welches waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die Investitionen, die den **größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts während des Bezugszeitraums ausmachen:
01.01.2022 - 31.12.2022

| Größte Investitionen | Sektor | % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|----------------------|-------------|
| MICROSOFT CORPORATION | Informationstechnologie | 8,52 | USA |
| ALPHABET INC | Kommunikationsdienste | 4,67 | USA |
| APPLE INC | Informationstechnologie | 4,50 | USA |
| NEXTERA ENERGY, INC. | Versorger | 3,93 | USA |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED | Gesundheitswesen | 3,60 | USA |
| ABBVIE INC. | Gesundheitswesen | 3,58 | USA |
| PROLOGIS, INC. | Immobilien | 3,44 | USA |
| AMAZON.COM, INC. | Zyklische Konsumgüter | 3,15 | USA |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | Informationstechnologie | 2,95 | Niederlande |
| MASTERCARD, INCORPORATED DBA MASTERCARD, INCORPORATED | Informationstechnologie | 2,95 | USA |
| MORGAN STANLEY | Finanzwerte | 2,86 | USA |
| BAKER HUGHES COMPANY | Energie | 2,63 | USA |
| TRUIST FINANCIAL CORP | Finanzwerte | 2,62 | USA |
| COCA-COLA COMPANY | Basiskonsumgüter | 2,48 | USA |



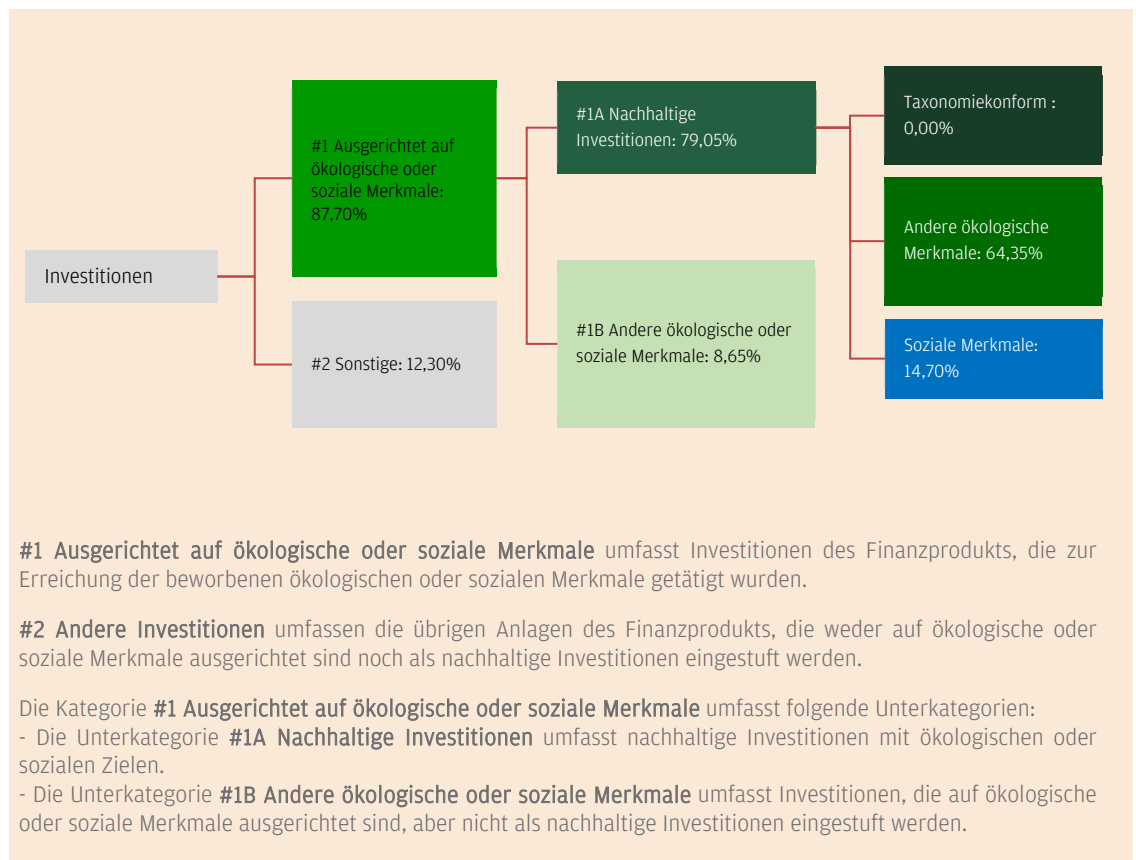
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

● Welche Vermögensallokation hatte das Finanzprodukt?

Zum Ende des Referenzzeitraums waren 87,70% der Vermögenswerte des Teilfonds in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und 79,05% der Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen angelegt. Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen bestimmten Anteil der Vermögenswerte speziell in Wertpapieren mit positiven ökologischen Merkmalen oder speziell in positive soziale Merkmale zu investieren, und es besteht auch keine Verpflichtung zu bestimmten Einzel- oder einer Kombination von Umwelt- oder sozialen Zielen.

Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte der nachstehenden Tabelle nicht enthalten. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.



● In welche Wirtschaftssektoren erfolgten die Investitionen?

Obwohl der Teilfonds durch seine Inklusions- und Exklusionskriterien bestimmte ökologische und soziale Merkmale bewirbt, investierte er gegebenenfalls in ein breites Spektrum von Sektoren - siehe Liste unten. Darüber hinaus pflegt der Anlageverwalter den kontinuierlichen Kontakt mit bestimmten Beteiligungsgesellschaften. Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen erzielen, werden in der nachstehenden Tabelle aufgeführt, sofern sie gehalten werden. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement sind in der angegebenen prozentualen Bezugsgröße für die Vermögenswerte in der nachstehenden Tabelle enthalten.

| Sektor | Teilssektor | % der Vermögenswerte |
|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| Kommunikationsdienste | Unterhaltungsmedien | 5,00 |
| Kommunikationsdienste | Telekommunikationsdienste | 1,18 |
| Zyklische Konsumgüter | Kfz und Kfz-Teile | 1,49 |

| | | |
|-------------------------|---|-------|
| Zyklische Konsumgüter | Konsumgüter und Bekleidung | 1,17 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienste | 2,92 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 7,14 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel, Getränke und Tabak | 2,48 |
| Energie | Energie | 5,13 |
| Finanzwerte | Banken | 3,88 |
| Finanzwerte | Diversifizierte Finanzwerte | 6,25 |
| Finanzwerte | Versicherung | 0,77 |
| Gesundheitswesen | Gesundheitswesenausrüstung und -dienste | 6,64 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie und Biowissenschaften | 9,39 |
| Industriewerte | Investitionsgüter | 5,65 |
| Industriewerte | Verkehrswesen | 3,13 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiteranlagen | 6,52 |
| Informationstechnologie | Software und Services | 13,51 |
| Informationstechnologie | Hardwaretechnologie und Ausrüstung | 4,50 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,45 |
| Immobilien | Immobilien | 3,44 |
| Versorger | Versorger | 5,81 |

Um taxonomiekonform zu sein, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen sowie die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** bestehen aus umfassenden Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** versetzen andere Tätigkeiten unmittelbar in die Lage, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die der besten Leistung entsprechen.



In welchem Umfang waren nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel taxonomiekonform?

Die Daten in Bezug auf die Taxonomie-Konformität sind aktuell sehr begrenzt, insbesondere für fossiles Gas und Kernenergie. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich dies im Laufe der Zeit verbessert, wenn mehr Unternehmen Daten offenlegen und diese Angaben zur Verfügung stehen.

Der Teilfonds ist keine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen eingegangen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Daher wird im Dokument der vorvertraglichen Offenlegung für den Teilfonds der Umfang der gezielt ausgerichteten nachhaltigen Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel mit 0,00% angegeben. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen (wie in der Offenlegungsverordnung definiert) berücksichtigt.

Die Diagramme unten veranschaulichen den aktuellen Umfang der Anlagen in nachhaltige Investitionen mit einem taxonomiekonformen Umweltziel, gemessen zum Ende des Referenzzeitraums.

- **Investierte das Finanzprodukt in taxonomiekonforme Tätigkeiten¹ im Bereich fossiles Gas/oder Kernenergie?**

Ja

In fossiles Gas

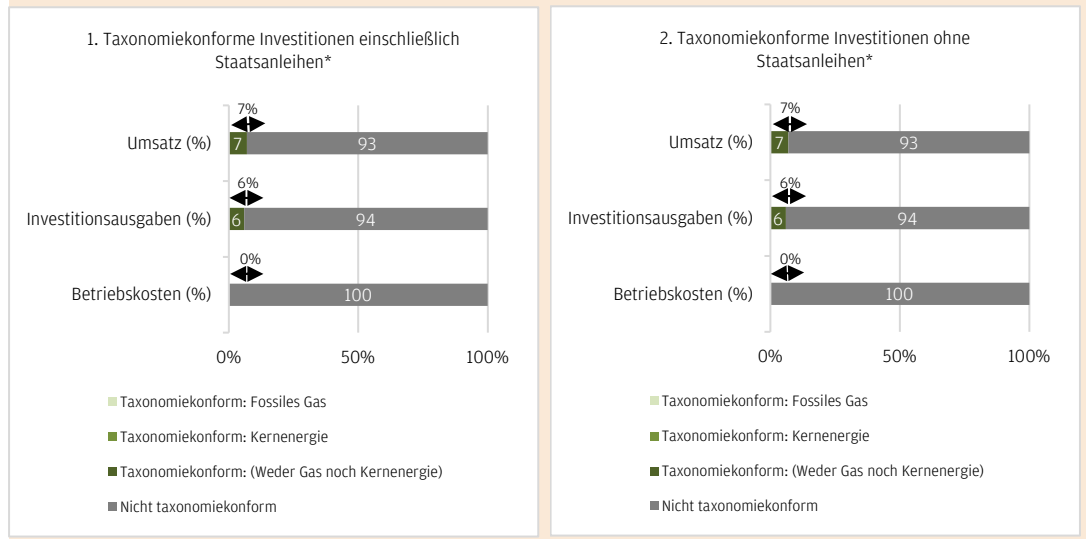
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden als Anteil dargestellt, und zwar:

- der **Umsatz** zeigt, wie „grün“ eine Beteiligungsgesellschaft heute ist.
- die **Investitionsausgaben** (Capex) geben an, wie grün die Investitionen einer Beteiligungsgesellschaft im Hinblick auf den Übergang zu einer grünen Volkswirtschaft sind.
- die **Betriebskosten** (Opex) informieren darüber, wie grün die Betriebstätigkeiten sind.

Aus den folgenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen ersichtlich, die taxonomiekonform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Ausrichtung von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung hinsichtlich aller Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Ausrichtung nur hinsichtlich der Investitionen des Finanzprodukts außer Staatsanleihen zeigt.



Dieses Diagramm stellt 13% der Gesamtanlage dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur taxonomiekonform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und nicht wesentlich gegen ein Taxonomie-Ziel verstoßen – siehe Erklärung am Rand links. Die vollständigen Kriterien für fossiles Gas und Kernenergie in Bezug auf taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten?**

Darüber hinaus ist der Teilfonds keine Mindestverpflichtung eingegangen, taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen - einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten. Die nachstehend beschriebene Konformität ist ein Nebenprodukt des Rahmenwerks des Teilfonds, der Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sowie nachhaltige Investitionen berücksichtigt.

Der berechnete Anteil der Übergangstätigkeiten beträgt 0,00% und der berechnete Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 2,43% zum Ende des Referenzzeitraums.

● **Wie hat sich der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen gegenüber früheren Referenzzeiträumen entwickelt?**

Keine Angabe

sind nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nicht taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen mit Umweltziel betrug zum Ende des Referenzzeitraums 64,35% der Vermögenswerte.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Ende des Referenzzeitraums 14,70% der Vermögenswerte.



Welche Investitionen fallen unter „andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die 12,30% der Vermögenswerte in „anderen Investitionen“ bestanden aus Unternehmen, die die beschriebenen Kriterien in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ nicht erfüllten, um als Unternehmen mit positiven ökologischen oder sozialen Merkmalen zu gelten. Es gibt Investitionen zum Zweck der Diversifikation. Zusätzliche flüssige Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente/-fonds (zur Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie von laufenden und außerordentlichen Zahlungen) und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement waren im angegebenen Prozentsatz der Vermögenswerte des obigen Diagramms der Vermögensallokation nicht enthalten, auch nicht unter „andere Investitionen“. Diese Bestände schwanken in Abhängigkeit von den Investitionsströmen und sind eine Ergänzung der Investitionspolitik mit geringfügigen oder gar keinen Auswirkungen auf die Investitionstätigkeit.

Alle Investitionen, einschließlich „andere Investitionen“ unterliegen dem folgenden ESG-Mindestschutz/-grundsatz:

- Der in Artikel 18 der Offenlegungsverordnung beschriebene Mindestschutz (einschließlich der Konformität mit OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Anwendung guter Unternehmensführung (dazu gehören solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Mitarbeitern, die Vergütung des Personals und die Einhaltung der Steuervorschriften) wie vom Anlageverwalter erfüllt.
- Einhaltung des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, wie in der Definition von nachhaltiger Investition der Offenlegungsverordnung vorgeschrieben.



Welche Maßnahmen wurden ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Berichtszeitraums zu erfüllen?

Die folgenden verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie wurden während des Referenzzeitraums angewandt, um die Investitionen zur Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale auszuwählen:

- Die Auflage, mindestens 51% der Vermögenswerte in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu investieren.
- Die auf Werten und Normen basierende Überprüfung, um Unternehmen, die an bestimmten Aktivitäten wie der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, vollständig auszuschließen, und die Anwendung von prozentualen Höchstgrenzen für Umsatz, Produktion oder Vertrieb auf andere Unternehmen, wie auf Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Tabak tätig sind.
- Die Anforderung an alle Unternehmen des Portfolios, eine gute Unternehmensführung anzuwenden.

Der Teilfonds verpflichtete sich zudem, mindestens 10% der Vermögenswerte nachhaltig anzulegen.

Die Antwort auf die Frage „Wie wurden die Indikatoren der nachteiligen Auswirkungen im Hinblick auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ informiert über das Engagement.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem nachhaltigen Referenzwert, entwickelt?

Keine Angabe

Referenzwerte sind Indizes, um zu messen, ob das Finanzprodukt die ökologischen und sozialen Merkmale erreicht hat, die es bewirbt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert vom generellen Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie schnitt dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren ab, um die Übereinstimmung der Referenzwerte mit den beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem Referenzwert, entwickelt?**

Keine Angabe

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt, verglichen mit dem generellen Marktindex, entwickelt?**

Keine Angabe

Der Abschlussprüfer hat lediglich für die englische Version des vorliegenden Jahresabschlusses sein Testat erteilt, das sich deshalb nur auf die englische Version bezieht. Die anderen Sprachversionen des Jahresabschlusses wurden gewissenhaft aus der englischen Originalversion übertragen und fallen in den Verantwortungsbereich des Verwaltungsrats. Bei eventuellen Unterschieden zwischen der englischen und der übersetzten Version hat die englische Version Vorrang.

DIE NÄCHSTEN SCHRITTEN

E-Mail:

fundinfo@jpmorgan.com

Internetadresse:

www.jpmorganassetmanagement.com

Postanschrift:

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