



Ungeprüfter Halbjahresbericht

JPMorgan Liquidity Funds

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

31. Mai 2018

Inhalt

Verwaltungsrat	1
Management und Verwaltung	2
Ungeprüfte Zwischenbilanz, ungeprüfter Zwischenabschluss und statistische Angaben	
<i>Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens</i>	3
<i>Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens</i>	5
<i>Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Anteile</i>	7
<i>Statistische Angaben</i>	9
Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss	11
Wertpapierbestand	
<i>JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund</i>	15
<i>JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund</i>	17
<i>JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund</i>	20
<i>JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund</i>	22
<i>JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund</i>	23
<i>JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund</i>	26
<i>JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund</i>	27
<i>JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund</i>	33
Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben	
1. <i>Gesamtkostenquoten</i>	34
2. <i>Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds</i>	37
3. <i>Wertentwicklung und Volatilität</i>	37
4. <i>Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten</i>	39
5. <i>Portfolio Turnover Ratio</i>	39
6. <i>Berechnung des Risikopotenzials</i>	39
7. <i>Erhaltene Sicherheiten</i>	40
8. <i>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</i>	47
9. <i>OGAW - Angaben zur Vergütung</i>	50
10. <i>Historische Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Anteile</i>	51

Weitere Informationen finden Sie unter: www.jpmgloballiquidity.com.

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

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

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

Vorsitzender

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

Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

Peter Thomas Schwicht
Guiollettstraße 64
D-60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Susanne van Dootingh
Vlierbeekberg 125
B-3090 Overijse
Belgien

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

Gesellschaftssitz

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

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

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

Anlageverwalter

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

J.P. Morgan Investment Management Inc.
270 Park Avenue
New York, NY 10017
Vereinigte Staaten von Amerika

JF Asset Management Limited
21st Floor, Chater House
8 Connaught Road Central
Hongkong

**Verwah- und Zahlstelle, Anteilregisterführer und beauftragter
Makler**

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

Unabhängiger Abschlussprüfer

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

Rechtsberater in Luxemburg

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

JPMorgan Liquidity Funds

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. Mai 2018

	JPMorgan Liquidity Funds Konsolidiert USD	Australian Dollar Liquidity Fund AUD	Euro Liquidity Fund EUR
Aktiva			
Wertpapierbestand zum Marktwert	109.913.965,133	541.537.310	10.115.565,389
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>109.913.965,133</i>	<i>541.537.310</i>	<i>10.115.565,389</i>
Guthaben bei Banken und Brokern	3.151.667,330	90.672,685	496.071,477
Termineinlagen	25.993.886,954	204.079,119	3.330.000,000
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	21.589.296,785	-	1.300.000,000
Forderungen aus der Ertragsausschüttung	2.943,888	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	100,760	36,029	-
Forderungen aus Dividenden und Zinsen, netto	102.342,775	2.160,635	-
Honorarverzicht*	200,018	29,660	109,634
Sonstige Forderungen	519,753	-	445,847
Aktiva insgesamt	160.754.923,396	838.515,438	15.242.192,347
Passiva			
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	2.181.969,644	2.192,766	370.047,794
Beratungs- und Verwaltungsgebühren	25.617,956	103,840	1.668,110
Zins- und Dividendenaufwendungen, netto	402,410	-	345,443
Sonstige Verbindlichkeiten**	1.408,213	62,287	-
Verbindlichkeiten aus Ertragsausschüttung	187.388,714	939,241	-
Passiva insgesamt	2.396.786,937	3.298,134	372.061,347
Nettovermögen insgesamt	158.358.136,459	835.217,304	14.870.131,000
Historische Nettovermögen insgesamt			
30. November 2017	178.479.113,037	626.889,793	14.794.919,316
30. November 2016	144.046.041,578	878.805,729	14.587.643,078

* Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens und der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Liquidity Funds

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Singapore Dollar Liquidity Fund SGD	Sterling Gilt Liquidity Fund GBP	Sterling Liquidity Fund GBP	US Dollar Government Liquidity Fund USD	US Dollar Liquidity Fund USD	US Dollar Treasury Liquidity Fund USD
398.093.555	8.760.175	7.152.471.861	1.186.580.486	69.364.862.815	17.351.999.896
398.093.555	8.760.175	7.152.471.861	1.186.580.486	69.364.862.815	17.351.999.896
22.109.365	9.096.099	396.085.777	49.995.935	1.000.000.650	900.000.526
83.488.967	-	2.918.000.000	-	18.018.936.000	-
-	27.900.000	656.600.000	706.990.000	6.007.248.999	12.450.768.999
-	-	-	37.567	1.675.310	1.231.011
55.646	-	24.018	-	-	-
71.486	443	2.760.112	656.341	71.061.866	25.265.085
31.125	19.854	158	-	-	-
-	-	-	-	381	-
503.850.144	45.776.571	11.125.941.926	1.944.260.329	94.463.786.021	30.729.265.517
-	-	323.585.594	-	1.319.094.115	-
83.286	7.275	1.452.225	295.904	15.531.951	5.765.961
-	-	-	-	-	-
54.767	21.828	263.283	62.727	672.126	206.297
440.346	10.652	3.454.948	2.573.938	136.945.937	42.221.871
578.399	39.755	328.756.050	2.932.569	1.472.244.129	48.194.129
503.271.745	45.736.816	10.797.185.876	1.941.327.760	92.991.541.892	30.681.071.388
601.672.490	109.184.230	12.656.716.369	2.844.650.739	100.707.560.903	39.159.016.006
709.815.134	272.177.877	9.722.062.703	2.342.802.948	73.477.153.214	39.152.584.290

JPMorgan Liquidity Funds

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens
vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018

	JPMorgan Liquidity Funds Konsolidiert USD	Australian Dollar Liquidity Fund AUD	Euro Liquidity Fund EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes*	177.849.783.648	626.889.793	14.794.919.316
Erträge			
Zinserträge, netto	1.157.678.998	6.305.945	(29.902.856)
Zinsen aus Bankguthaben	278.074	327.577	18.779
Erträge insgesamt	1.157.957.072	6.633.522	(29.884.077)
Aufwendungen			
Beratungs- und Verwaltungsgebühren	155.082.472	616.080	6.435.350
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	7.607.393	134.079	1.513.348
Gebühren der Register- und der Transferstelle	1.858.325	66.562	315.572
"Taxe d'abonnement"	843.132	5.808	176.401
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	2.490	3.107	-
Sonstige Gebühren**	1.418.983	158.902	160.527
	166.812.795	984.538	8.601.198
Abzüglich: Honorarverzicht***	686.749	172.344	78.843
Aufwendungen insgesamt	166.126.046	812.194	8.522.355
Nettoanlageerträge/(-verluste)	991.831.026	5.821.328	(38.406.432)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	991.831.026	5.821.328	(38.406.432)
Veränderungen des Anteilkapitals			
Zeichnungen	616.348.282.369	1.861.309.408	38.929.480.411
Rücknahmen	(635.859.762.026)	(1.653.658.079)	(38.815.863.356)
Anpassung der Rücknahme für (flex dist) Anteilklassen****	1.236	-	1.061
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Anteilkapitals	(19.511.478.421)	207.651.329	113.618.116
Ausschüttung	(971.999.794)	(5.145.146)	-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraumes	158.358.136.459	835.217.304	14.870.131.000

* Der Eröffnungsbestand wurde anhand der Wechselkurse zum 31. Mai 2018 bestimmt. Bei der Verwendung der Wechselkurse zum 30. November 2017 spiegelt dasselbe Nettovermögen einen Betrag von USD 178.479.113.037 wider.

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

*** Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens und der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

**** Siehe Erläuterung 11.

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Liquidity Funds

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

vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018

Singapore Dollar Liquidity Fund SGD	Sterling Gilt Liquidity Fund GBP	Sterling Liquidity Fund GBP	US Dollar Current Yield Liquidity Fund (I) USD	US Dollar Government Liquidity Fund USD	US Dollar Liquidity Fund USD	US Dollar Treasury Liquidity Fund USD
601.672.490	109.184.230	12.656.716.369	10.089.910	2.844.650.739	100.707.560.903	39.159.016.006
3.149.383 9.733	162.723 -	32.640.622 616	3.633 -	17434.051 -	851.396.263 -	272.946.236 -
3.159.116	162.723	32.641.238	3.633	17.434.051	851.396.263	272.946.236
498.377 136.245 52.315 7.197 -	62.073 31.680 20.014 750 -	10.012.674 1.170.452 237.248 78.809 -	548 8.675 1.356 -	2.185.537 244.467 45.229 1.715 -	93.339.193 2.807.334 825.100 475.886 137	37.829.528 982.739 187.577 44.510 -
162.838	88.467	124.877	-	127.242	373.328	205.891
856.972	202.984	11.624.060	10.579	2.604.190	97.820.978	39.250.245
203.748	120.033	31.037	9.880	39.079	29.457	33.023
653.224	82.951	11.593.023	699	2.565.111	97.791.521	39.217.222
2.505.892	79.772	21.048.215	2.934	14.868.940	753.604.742	233.729.014
2.505.892	79.772	21.048.215	2.934	14.868.940	753.604.742	233.729.014
1.031.421.899 (1.130.102.433)	123.804.956 (187.252.703)	37975.736.958 (39.836.827.982)	8.033 (10.097.943)	13.113.802.191 (14.017.198.626)	391.872.155.660 (399.644.613.142)	113.187.441.503 (121.670.649.570)
-	-	-	-	-	-	-
(98.680.534)	(63.447.747)	(1.861.091.024)	(10.089.910)	(903.396.435)	(7.772.457.482)	(8.483.208.067)
(2.226.103)	(79.439)	(19.487.684)	(2.934)	(14.795.484)	(697.166.271)	(228.465.565)
503.271.745	45.736.816	10.797.185.876	-	1.941.327.760	92.991.541.892	30.681.071.388

(1) Dieser Teilfonds wurde am 12. Dezember 2017 stillgelegt.

JPMorgan Liquidity Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Anteile

vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018

	Anteile im Umlauf am Anfang des Berichtszeitraumes	Gezeichnete Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraumes
JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund				
JPM Australian Dollar Liquidity A (acc.)	1.312,797	124,837	129,264	1.308,370
JPM Australian Dollar Liquidity B (acc.)	98,063	-	-	98,063
JPM Australian Dollar Liquidity C (acc.)	6.016,466	1.592,014	1.762,722	5.845,758
JPM Australian Dollar Liquidity C (dist.)	23.786.405,680	2.869.715,760	9.291.533,560	17.364.587,880
JPM Australian Dollar Liquidity E (acc.)	-	2.500	-	2.500
JPM Australian Dollar Liquidity E (dist.)	-	8.553.048,360	1.488.868,150	7.064.180,210
JPM Australian Dollar Liquidity G (acc.)	-	2.500	-	2.500
JPM Australian Dollar Liquidity G (dist.)	-	25.112,720	-	25.112,720
JPM Australian Dollar Liquidity Agency (dist.)	1.406.156,210	32.447,971,540	8.653.212,650	25.200,915,100
JPM Australian Dollar Liquidity Institutional (dist.)	511.756.518,220	1.796.215.270,300	1.610.938.072,740	697.033.715,780
JPM Australian Dollar Liquidity Reserves (dist.)	5.936,070	27,670	-	5.963,740
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund				
JPM Euro Liquidity A (acc.)	34.661,235	7.902,184	14.117,532	28.445,887
JPM Euro Liquidity B (acc.)	1.197,798	-	206,120	991,678
JPM Euro Liquidity C (acc.)	170.614,463	126.311,132	127.989,423	168.936,172
JPM Euro Liquidity D (acc.)	2.010,765	1.870,680	1.742,996	2.138,449
JPM Euro Liquidity E (acc.)	-	3.780,810	878,782	2.901,938
JPM Euro Liquidity G (acc.)	-	533,357	260,108	273,249
JPM Euro Liquidity P (acc.)	1,000	-	-	1,000
JPM Euro Liquidity R (acc.)	19.074,487	33.369,993	3.125,065	49.319,415
JPM Euro Liquidity R (flex dist.)	9.943,970	-	27,530	9.916,440
JPM Euro Liquidity W (acc.)	16.094,003	14.188,750	15.492,936	14.789,817
JPM Euro Liquidity W (flex dist.)	326.261,060	417.894,510	421.992,200	322.163,370
JPM Euro Liquidity X (acc.)	14.398,913	36.393,780	40.307,104	10.485,589
JPM Euro Liquidity X (flex dist.)	2.610.458,450,570	7.804.826,196,560	7.614.372,929,020	2.800.911.718,110
JPM Euro Liquidity Institutional (flex dist.)	8.836.975.894,582	28.270.213.603,840	28.535.578.934,940	8.571.610.563,482
JPM Euro Liquidity Morgan (flex dist.)	98.604,490	-	271,510	98.332,980
JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund				
JPM Singapore Dollar Liquidity C (acc.)	5.378,533	5.510,921	4.480,755	6.408,699
JPM Singapore Dollar Liquidity C (dist.)	53.624.494,598	25.460.526,130	16.082.600,828	63.002.419,900
JPM Singapore Dollar Liquidity E (acc.)	-	279,93	3,193	24,740
JPM Singapore Dollar Liquidity E (dist.)	-	26.380,070	-	26.380,070
JPM Singapore Dollar Liquidity G (acc.)	-	2.632	-	2.632
JPM Singapore Dollar Liquidity G (dist.)	-	26.380,070	-	26.380,070
JPM Singapore Dollar Liquidity Agency (dist.)	15.371.974,430	14.261.017,580	15.252.685,580	14.380.306,430
JPM Singapore Dollar Liquidity Institutional (dist.)	477.936.852,758	935.054.828,450	1.052.917.924,532	360.073.756,676
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund				
JPM Sterling Gilt Liquidity A (acc.)	368,007	36,541	140,500	264,048
JPM Sterling Gilt Liquidity C (dist.)	15.490.592,840	9,360	4.205.566,810	11.285.035,390
JPM Sterling Gilt Liquidity E (dist.)	-	20.019,400	0,010	20.019,390
JPM Sterling Gilt Liquidity G (dist.)	-	20.019,400	0,010	20.019,390
JPM Sterling Gilt Liquidity P (acc.)	1,000	-	-	1,000
JPM Sterling Gilt Liquidity Agency (dist.)	9.642,180	5,850	-	9.648,030
JPM Sterling Gilt Liquidity Institutional (dist.)	89.987.394,460	123.396.559,910	181.637.305,760	31.746.648,610
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund				
JPM Sterling Liquidity A (acc.)	2.449,493	245,917	392,597	2.302,813
JPM Sterling Liquidity B (acc.)	471,254	487,730	137,740	821,244
JPM Sterling Liquidity C (acc.)	411.28,806	8.580,350	12.645,046	370.64,110
JPM Sterling Liquidity C (dist.)	97994.830,830	1.504.656,240	70.440,021,630	29.059.465,440
JPM Sterling Liquidity D (acc.)	381,246	66,296	77,830	369,712
JPM Sterling Liquidity E (acc.)	-	8,611	-	8,611
JPM Sterling Liquidity E (dist.)	-	300.360,745,770	38.277,057,780	262.083.687,990
JPM Sterling Liquidity G (acc.)	-	14,760	12,760	2,000
JPM Sterling Liquidity G (dist.)	-	36.261.789,330	24.638.313,610	11.623.475,720
JPM Sterling Liquidity P (acc.)	1,000	0,930	0,930	1,000
JPM Sterling Liquidity P (dist.)	211.175.653,450	80.205.646,600	199.832.990,610	91.548.709,440
JPM Sterling Liquidity R (acc.)	191,629	136,084	157,597	170,116
JPM Sterling Liquidity R (dist.)	75.177.638,506	931.646,490	8.270.217,050	67.839.067,946
JPM Sterling Liquidity W (acc.)	-	1.545,268	5.226,923	1.911,647
JPM Sterling Liquidity W (dist.)	180.073.569,624	187.555.412,181	200.376.451,209	167.252.530,596
JPM Sterling Liquidity X (acc.)	14.084,766	13.421,546	14.931,572	12.574,740
JPM Sterling Liquidity X (dist.)	498.967.667,860	1.253.166.897,340	1.332.954.865,080	419.179.700,120
JPM Sterling Liquidity Agency (dist.)	153.188.952,220	236.473.266,890	272.774.076,420	116.888.142,690
JPM Sterling Liquidity Capital (acc.)	-	3.763,496	849,771	2.913,725
JPM Sterling Liquidity Capital (dist.)	3.371.691.557,915	4.287.484.869,580	5.093.194.768,615	2.565.981.658,880
JPM Sterling Liquidity Institutional (dist.)	705.727.254,840	31.068.900.166,320	32.031.118.590,772	6.113.508.830,388
JPM Sterling Liquidity Morgan (dist.)	1.031.740,619	-	173.025,220	858.715,399
JPM Sterling Liquidity Premier (dist.)	42.405.819,000	65.473.084,110	52.532.278,100	55.346.625,010
JPM Sterling Liquidity Reserves (dist.)	2.536.844,789	-	388.501,870	2.148.342,919
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Yield Liquidity Fund (1)				
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Agency (dist.)	5.043.075,430	3.932,160	5.047.007,590	-
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Institutional (dist.)	5.046.834,700	4.100,880	5.050.935,580	-

(1) Dieser Teilfonds wurde am 12. Dezember 2017 stillgelegt.

JPMorgan Liquidity Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Anteile (Fortsetzung)

vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018

	Anteile im Umlauf am Anfang des Berichtszeitraumes	Gezeichnete Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraumes
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund				
JPM US Dollar Government Liquidity A (acc.)	563,678	27,727	73,675	517,730
JPM US Dollar Government Liquidity C (acc.)	511,140	9,278,234	9,266,478	522,896
JPM US Dollar Government Liquidity C (dist.)	25,375,134,110	1,595,568,820	10,008,033,550	16,962,669,380
JPM US Dollar Government Liquidity E (acc.)	-	2,000	-	2,000
JPM US Dollar Government Liquidity E (dist.)	-	8,184,165,010	1,959,000,000	6,225,165,010
JPM US Dollar Government Liquidity G (acc.)	-	2,000	-	2,000
JPM US Dollar Government Liquidity G (dist.)	-	20,073,970	-	20,073,970
JPM US Dollar Government Liquidity Institutional (dist.)	2,778,676,025,080	12,988,755,263,700	13,882,935,210,600	1,884,496,078,180
JPM US Dollar Government Liquidity Premier (dist.)	29,746,500,000	20,647,000,000	27,376,500,000	23,017,000,000
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund				
JPM US Dollar Liquidity A (acc.)	49,392,448	30,560,022	34,833,928	45,118,542
JPM US Dollar Liquidity B (acc.)	1,537,676	866,498	361,070	2,043,104
JPM US Dollar Liquidity C (acc.)	185,228,791	122,800,966	163,582,913	144,446,844
JPM US Dollar Liquidity D (dist.)	3,690,077,679,570	12,801,414,430,790	13,790,660,834,140	2,700,831,276,220
JPM US Dollar Liquidity D (acc.)	6,586,866	1,247,203	1,996,660	5,837,409
JPM US Dollar Liquidity E (acc.)	-	14,660,778	2,203,468	12,457,310
JPM US Dollar Liquidity E (dist.)	-	724,175,398,970	387,799,791,160	336,375,607,810
JPM US Dollar Liquidity G (acc.)	-	4,895,939	2,653,192	2,242,747
JPM US Dollar Liquidity G (dist.)	-	14,636,140,280	9,498,018,430	5,138,121,850
JPM US Dollar Liquidity P (acc.)	1,000	-	-	1,000
JPM US Dollar Liquidity P (dist.)	438,626,355,450	212,713,833,060	526,218,641,670	125,121,546,840
JPM US Dollar Liquidity R (acc.)	10,811,633	4,264,167	5,269,657	9,806,143
JPM US Dollar Liquidity R (dist.)	38,852,784,120	17,872,410,010	7,716,058,110	49,009,136,020
JPM US Dollar Liquidity W (acc.)	183,896,708	681,066,303	327,445,142	537,517,869
JPM US Dollar Liquidity W (dist.)	599,135,287,150	714,071,712,281	935,932,615,380	377,274,384,051
JPM US Dollar Liquidity X (acc.)	64,546,814	102,541,732	132,019,584	35,068,962
JPM US Dollar Liquidity X (dist.)	3,429,283,794,930	21,712,733,768,440	21,811,951,598,670	3,330,065,964,700
JPM US Dollar Liquidity Agency (dist.)	1,298,546,878,980	6,494,226,157,900	6,972,043,901,250	820,729,135,630
JPM US Dollar Liquidity Capital (dist.)	10,484,058,910,480	39,444,310,099,930	40,409,088,869,950	9,519,280,140,460
JPM US Dollar Liquidity Institutional (acc.)	67,181,927	36,462,369	50,897,245	52,747,051
JPM US Dollar Liquidity Institutional (dist.)	70,069,552,387,701	277,255,889,979,940	283,932,852,220,204	63,392,590,147,437
JPM US Dollar Liquidity Morgan (dist.)	24,107,184,726	266,390,562,930	274,691,971,784	15,805,775,872
JPM US Dollar Liquidity Premier (dist.)	3,625,970,378,670	20,944,474,939,590	21,841,024,453,030	2,729,420,865,230
JPM US Dollar Liquidity Reserves (dist.)	75,424,738,650	84,334,998,840	83,506,548,310	76,253,189,180
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund				
JPM US Dollar Treasury Liquidity A (acc.)	12,049,170	1,025,191	2,793,975	10,280,386
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (acc.)	72,473,287	29,106,599	42,326,163	59,253,723
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (dist.)	87,020,670	380,966,164,760	370,610,969,170	10,442,216,260
JPM US Dollar Treasury Liquidity D (acc.)	7,682,996	999,774	5,399,368	3,283,402
JPM US Dollar Treasury Liquidity E (acc.)	-	2,000	-	2,000
JPM US Dollar Treasury Liquidity E (dist.)	-	147,650,653,510	-	147,650,653,510
JPM US Dollar Treasury Liquidity G (acc.)	-	2,000	-	2,000
JPM US Dollar Treasury Liquidity G (dist.)	-	20,077,600	-	20,077,600
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (acc.)	1,000	-	87,829	88,829
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (dist.)	10,060,050	59,090	-	10,119,140
JPM US Dollar Treasury Liquidity X (dist.)	19,672,759,720	9,129,294,080	3,975,696,690	24,826,357,110
JPM US Dollar Treasury Liquidity Agency (dist.)	2,132,604,739,160	6,421,878,329,360	6,272,726,346,130	2,281,756,722,390
JPM US Dollar Treasury Liquidity Capital (acc.)	29,931,468	-	29,910,875	20,593
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (acc.)	1,000	14,432,971	9,338,312	5,095,659
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (dist.)	35,330,219,049,650	106,679,685,792,020	109,128,575,258,780	26,881,329,582,890
JPM US Dollar Treasury Liquidity Morgan (dist.)	18,139,375,580	10,248,797,090	20,980,019,740	7,408,152,930
JPM US Dollar Treasury Liquidity Premier (dist.)	388,301,096,730	5,059,253,155,990	4,944,706,598,890	502,847,653,830
JPM US Dollar Treasury Liquidity Reserves (dist.)	14,089,895,580	11,817,429,260	14,830,665,510	11,076,659,330

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JPMorgan Liquidity Funds
Statistische Angaben

	Nettoinventarwert pro Anteil in Anteilklassewahrung		
	31. Mai 2018	30. November 2017	30. November 2016
JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund			
JPM Australian Dollar Liquidity A (acc.)	11.922,03	11.848,43	11.706,70
JPM Australian Dollar Liquidity B (acc.)	12.013,41	11.933,29	11.778,76
JPM Australian Dollar Liquidity C (acc.)	12.264,63	12.168,27	11.978,78
JPM Australian Dollar Liquidity C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Australian Dollar Liquidity E (acc.)	10.060,38	-	-
JPM Australian Dollar Liquidity E (dist.)	1,00	-	-
JPM Australian Dollar Liquidity G (acc.)	10.060,38	-	-
JPM Australian Dollar Liquidity G (dist.)	1,00	-	-
JPM Australian Dollar Liquidity X (acc.)*	-	-	10.653,82
JPM Australian Dollar Liquidity Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Australian Dollar Liquidity Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Australian Dollar Liquidity Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund			
JPM Euro Liquidity A (acc.)	12.859,99	12.895,50	12.961,28
JPM Euro Liquidity B (acc.)	12.536,88	12.571,50	12.635,63
JPM Euro Liquidity C (acc.)	13.528,16	13.565,51	13.634,72
JPM Euro Liquidity D (acc.)	10.132,72	10.160,70	10.212,53
JPM Euro Liquidity E (acc.)	9.981,67	-	-
JPM Euro Liquidity G (acc.)	9.981,67	-	-
JPM Euro Liquidity P (acc.)	9.964,81	9.992,34	-
JPM Euro Liquidity R (acc.)	9.882,69	9.909,97	9.960,53
JPM Euro Liquidity R (flex dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Euro Liquidity W (acc.)	9.925,47	9.952,88	-
JPM Euro Liquidity W (flex dist.)	1,00	1,00	-
JPM Euro Liquidity X (acc.)	13.920,12	13.952,21	14.011,45
JPM Euro Liquidity X (flex dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Euro Liquidity Institutional (flex dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Euro Liquidity Morgan (flex dist.)	1,00	1,00	1,00
JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund			
JPM Singapore Dollar Liquidity C (acc.)	10.218,59	10.177,34	10.120,58
JPM Singapore Dollar Liquidity C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Singapore Dollar Liquidity E (acc.)	10.033,22	-	-
JPM Singapore Dollar Liquidity E (dist.)	1,00	-	-
JPM Singapore Dollar Liquidity G (acc.)	10.033,21	-	-
JPM Singapore Dollar Liquidity G (dist.)	1,00	-	-
JPM Singapore Dollar Liquidity Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Singapore Dollar Liquidity Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund			
JPM Sterling Gilt Liquidity A (acc.)	10.018,74	10.017,74	10.017,58
JPM Sterling Gilt Liquidity C (acc.)*	-	-	10.226,94
JPM Sterling Gilt Liquidity C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Gilt Liquidity E (dist.)	1,00	-	-
JPM Sterling Gilt Liquidity G (dist.)	1,00	-	-
JPM Sterling Gilt Liquidity P (acc.)	10.016,23	10.001,60	-
JPM Sterling Gilt Liquidity P (dist.)*	-	-	1,00
JPM Sterling Gilt Liquidity Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Gilt Liquidity Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund			
JPM Sterling Liquidity A (acc.)	14.984,02	14.983,17	14.983,17
JPM Sterling Liquidity B (acc.)	12.489,14	12.484,11	12.484,09
JPM Sterling Liquidity C (acc.)	16.040,54	16.014,92	15.990,23
JPM Sterling Liquidity C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity D (acc.)	10.365,09	10.365,09	10.365,09
JPM Sterling Liquidity E (acc.)	10.015,58	-	-
JPM Sterling Liquidity E (dist.)	1,00	-	-
JPM Sterling Liquidity G (acc.)	10.015,62	-	-
JPM Sterling Liquidity G (dist.)	1,00	-	-
JPM Sterling Liquidity P (acc.)	10.022,30	10.003,24	-
JPM Sterling Liquidity P (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity R (acc.)	10.145,64	10.129,44	10.113,82
JPM Sterling Liquidity R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity W (acc.)	10.036,74	10.018,22	-
JPM Sterling Liquidity W (dist.)	1,00	1,00	-
JPM Sterling Liquidity X (acc.)	15.949,29	15.910,97	15.860,85
JPM Sterling Liquidity X (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity Capital (acc.)	10.006,87	-	-
JPM Sterling Liquidity Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM Sterling Liquidity Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Yield Liquidity Fund (1)			
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Agency (dist.)	-	1,00	1,00
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Institutional (dist.)	-	1,00	1,00

(1) Dieser Teilfonds wurde am 12. Dezember 2017 stillgelegt.
 * Anteilklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

JPMorgan Liquidity Funds
Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Anteil in Anteilklassewahrung		
	31. Mai 2018	30. November 2017	30. November 2016
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund			
JPM US Dollar Government Liquidity A (acc.)	10.114,55	10.068,56	10.038,28
JPM US Dollar Government Liquidity C (acc.)	10.193,16	10.129,62	10.065,31
JPM US Dollar Government Liquidity C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Government Liquidity E (acc.)	10.051,14	-	-
JPM US Dollar Government Liquidity E (dist.)	1,00	-	-
JPM US Dollar Government Liquidity G (acc.)	10.051,14	-	-
JPM US Dollar Government Liquidity G (dist.)	1,00	-	-
JPM US Dollar Government Liquidity Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Government Liquidity Morgan (dist.)*	-	-	1,00
JPM US Dollar Government Liquidity Premier (dist.)	1,00	1,00	-
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund			
JPM US Dollar Liquidity A (acc.)	13.495,86	13.412,57	13.318,60
JPM US Dollar Liquidity B (acc.)	12.854,93	12.769,23	12.667,10
JPM US Dollar Liquidity C (acc.)	14.140,13	14.029,06	13.883,50
JPM US Dollar Liquidity C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity D (acc.)	10.145,80	10.088,22	10.027,56
JPM US Dollar Liquidity E (acc.)	10.063,01	-	-
JPM US Dollar Liquidity E (dist.)	1,00	-	-
JPM US Dollar Liquidity G (acc.)	10.063,01	-	-
JPM US Dollar Liquidity G (dist.)	1,00	-	-
JPM US Dollar Liquidity P (acc.)	10.099,94	10.017,35	-
JPM US Dollar Liquidity P (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity R (acc.)	10.237,60	10.157,19	10.051,80
JPM US Dollar Liquidity R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity W (acc.)	10.185,98	10.103,45	-
JPM US Dollar Liquidity W (dist.)	1,00	1,00	-
JPM US Dollar Liquidity X (acc.)	14.646,08	14.516,92	14.339,99
JPM US Dollar Liquidity X (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity Institutional (acc.)	10.230,94	10.150,58	10.045,26
JPM US Dollar Liquidity Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Liquidity Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund			
JPM US Dollar Treasury Liquidity A (acc.)	11.538,07	11.482,26	11.448,21
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (acc.)	10.279,18	10.212,13	10.147,67
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Treasury Liquidity E (acc.)	10.053,46	-	-
JPM US Dollar Treasury Liquidity E (dist.)	1,00	-	-
JPM US Dollar Treasury Liquidity G (acc.)	10.053,46	-	-
JPM US Dollar Treasury Liquidity G (dist.)	1,00	-	-
JPM US Dollar Treasury Liquidity D (acc.)	10.103,06	10.059,21	10.037,29
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (acc.)	10.134,66	10.068,91	10.006,23
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Treasury Liquidity X (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Treasury Liquidity Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Treasury Liquidity Capital (acc.)	10.095,53	10.027,20	-
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (acc.)	10.143,38	10.077,35	10.014,55
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Treasury Liquidity Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Treasury Liquidity Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM US Dollar Treasury Liquidity Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00

* Anteilklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

Die beigefugten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

JP Morgan Liquidity Funds

Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss

zum 31. Mai 2018

1. Organisation

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

Sie ist nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung mit der Rechtsform einer Société Anonyme zugelassen und qualifiziert sich als Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV). Zum 31. Mai 2018 besteht sie aus 8 Teilfonds mit jeweils getrennten Investmentportfolios, die sich aus Wertpapieren, Barmitteln und anderweitigen Instrumenten zusammensetzen. Die Teilfonds erfüllen die Voraussetzungen eines „Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeitstruktur“ im Sinne der ESMA-Leitlinien (Ref. CESR/10-049).

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

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

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

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

a) Bewertung der Vermögensanlagen

Alle Vermögensanlagen werden zu den abgeschrieben Kosten ausgewiesen, wodurch sich ein ungefährender Marktwert ergibt. Unter Berücksichtigung dieser Bewertungsmethode sind die Vermögensanlagen um die Erträge aus der Abschreibung der Aufgelder und den Wertzuwachs durch Abgelder während der Laufzeit der Vermögensanlage berichtigt. Wenn die Methode der fortgeführten Anschaffungskosten keine angemessene Vorgehensweise für die Bewertung eines bestimmten Wertpapiers ist, wird der letzte verfügbare Preis am Bewertungsdatum herangezogen.

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

Teilfonds, deren Referenzwährung auf:

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

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

- GBP lautet, haben an jedem Tag, an dem die Bank of England und die London Stock Exchange geöffnet sind, einen Bewertungstag und an jedem weiteren von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Tag, des 1. Weihnachtstags und/oder des 2. Weihnachtstags in Großbritannien (oder zusätzlicher Bankfeiertage, wenn der 25. und/oder der 26. Dezember auf einen Samstag oder Sonntag fallen) und an jedem weiteren von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Tag;

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

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

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

b) Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen

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

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

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

c) Erfolgswirksame Verbuchung

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

d) Umrechnung von Fremdwährungen

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

Falls zutreffend, sind realisierte und nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste aus Devisentransaktionen: (i) Devisenkursgewinne und -verluste aus dem Verkauf oder dem Bestand von Devisen und auf Fremdwährung lautende äquivalente Barbestände; (ii) zwischen dem Abschluss- und dem Abwicklungstag aus Wertpapiergeschäften erzielte Gewinne und Verluste; (iii) Gewinne und Verluste aus der Differenz zwischen den verbuchten und den tatsächlich eingegangenen Zinsbeträgen; und (iv) Gewinne und Verluste aus der Wechselkursdifferenz zwischen aufgelaufenen Aufwendungen und den tatsächlich gezahlten Beträgen. Die sich aus der Umrechnung ergebenden etwaigen Gewinne und Verluste gehen unter "Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentransaktionen" in die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ein.

JPMorgan Liquidity Funds

Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Die Referenzwährung der SICAV, wie in den konsolidierten Abschlüssen angegeben, ist USD. Zum 31. Mai 2018 wurden für die Umrechnung maßgeblich folgende Wechselkurse verwendet:

1 USD = 1,320271540 AUD;
1 USD = 0,858435440 EUR;
1 USD = 0,752275650 GBP;
1 USD = 1,339470000 SGD.

e) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

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

Teilfonds	Nettozinsen
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund	EUR (2.497.625)*
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund	GBP 95.880
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund	GBP 1.098.560
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund	USD 5.667.509
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	USD 40.000.706
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund	USD 125.102.271

* Erträge entsprechen negativen Zinsen.

3. Gebühren und Aufwendungen

a) Gebührenstrukturen

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

Auf die Anteilklasse P wird von J.P. Morgan International Bank Limited eine separate und zusätzliche Gebühr erhoben und eingezogen.

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

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

b) Verwaltungs- und Beratungsgebühren

Die SICAV zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die anhand eines Prozentsatzes vom durchschnittlichen täglichen Nettovermögenswert von jedem verwalteten Teilfonds bzw. von jeder Anteilklasse berechnet wird („Verwaltungs- und Beratungsgebühren“). Die Verwaltungs- und Beratungsgebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zu dem Höchstsatz zu begleichen, wie im betreffenden Abschnitt des Verkaufsprospekts angegeben. Die Verwaltungsgesellschaft entscheidet mitunter nach eigenem Ermessen (unter bestimmten Umständen täglich), den Satz zwischen dem Höchstsatz und 0,00% zu variieren.

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

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

Die Teilfonds dürfen, vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagerestriktionen, in OGAW, andere OGA und offene Investmentgesellschaften investieren, die sich als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) qualifizieren, inklusive Investmentfonds (die „Organismen“), die von der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter oder anderen Mitgliedern von JPMorgan Chase & Co. verwaltet werden. Die Vermeidung einer doppelten Belastung der Beratungs- und Verwaltungsgebühr zu Lasten solcher Vermögenswerte wird in diesem Fall erreicht entweder durch a) die Ausnahme der Vermögenswerte von dem Nettovermögen, auf Grundlage dessen die Verwaltungs- und Beratungsgebühren berechnet werden, oder b) durch die Anlage in Organismen über Anteilklassen, bei denen keine Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie sonstige vergleichbare Gebühren, die an die Unternehmensgruppe des jeweiligen Anlageverwalters zahlbar sind, anfallen, oder c) indem die Verwaltungs- und Beratungsgebühr mit einem der SICAV oder dem Teilfonds gewährten Nachlass der Verwaltungs- und Beratungsgebühr (oder Vergleichbares), die den zugrunde liegenden Organismen, in die investiert werden soll, berechnet wird, verrechnet wird, oder d) indem lediglich die Differenz zwischen der im Verkaufsprospekt angegebenen Verwaltungs- und Beratungsgebühr der SICAV oder des betreffenden Teilfonds und der entsprechenden Gebühr, die den Organismen in Rechnung gestellt wird, erhoben wird.

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

c) Allgemeine Verwaltungskosten

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

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

Die allgemeinen Verwaltungskosten umfassen:

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Dividendenpolitik

a) Thesaurierende Anteilsklassen mit dem Zusatz (acc.)

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

b) Ausschüttende Anteilsklassen mit dem Zusatz (dist.)

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

Der gesamte oder im Wesentlichen der gesamte Nettoanlageertrag (sofern vorhanden), der auf die Anteilsklassen C (dist.), E (dist.), G (dist.), P (dist.), R (dist.), W (dist.), X (dist.), Agency (dist.), Capital (dist.), Institutional (dist.), Morgan (dist.), Premier (dist.) und Reserves (dist.) jedes Teilfonds anrechenbar ist, wird täglich als Dividende bekanntgegeben und monatlich ausgeschüttet, um den Nettoinventarwert zum anfänglichen Zeichnungspreis pro ausschüttende Anteil zu stabilisieren und zu erhalten. Der anrechenbare Nettoanlageertrag für derartige Anteile stimmt unter Umständen nicht genau mit dem Nettoanlageertrag überein, der aufgrund der Anlage eines etwaigen Teilfonds an einem Tag entsteht.

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

c) Ausschüttende Anteilsklassen mit dem Zusatz (flex dist.)

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

Bei positivem Nettoanlageertrag wird in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds am Bewertungstag der gesamte oder im Wesentlichen der gesamte Nettoanlageertrag (sofern zutreffend), der auf die Anteilsklassen E (flex dist.), G (flex dist.), R (flex dist.), W (flex dist.), X (flex dist.), Institutional (flex dist.) und Morgan (flex dist.) jedes Teilfonds anrechenbar ist, täglich als Dividende bekanntgegeben und monatlich ausgeschüttet, um den Nettoinventarwert zum anfänglichen Zeichnungspreis pro ausschüttende Anteil zu erhalten. Der anrechenbare Nettoanlageertrag für derartige Anteile stimmt unter Umständen nicht genau mit dem Nettoanlageertrag überein, der aufgrund der Anlage eines etwaigen Teilfonds an einem Tag entsteht.

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

5. Besteuerung

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

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

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

6. Veränderungen des Wertpapierbestandes

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

JPMorgan Liquidity Funds

Erläuterungen zur ungeprüften Zwischenbilanz und zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

7. Erhaltene Sicherheiten in Bezug auf Finanztechniken und Instrumente

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

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

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

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

8. Geschäfte mit verbundenen Parteien

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

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

9. Angaben für in Deutschland eingetragene Anteilinhaber

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

10. Informationen für Anleger in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz: JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 21, CH-8002 Zürich.

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

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

11. Stabiles Nettoinventarwertrisiko

Für ausschüttende Anteile strebt die SICAV einen stabilen Nettoinventarwert pro Anteil an. Jedoch wird kein stabiler Nettoinventarwert garantiert.

Die Anlage in ausschüttende Anteile, seien (flex dist.) oder (dist.), ist mit gewissen Risiken behaftet, darunter der mögliche Verlust der Anlagesumme.

Obwohl es in Bezug auf die Anteilklassen (flex dist.) das Ziel ist, den Nettoinventarwert selbst in einem negativen Renditeumfeld stabil zu halten, müssen Anteilinhaber sich unter solchen Umständen darüber im Klaren sein, dass die Anzahl der Anteile, die sie halten - und daher auch der Wert ihres Bestands - abnimmt und sie künftig reduzierte Ausschüttungen erhalten. Bei der Rücknahme erhalten die Anteilinhaber gegebenenfalls weniger zurück, als sie ursprünglich investierten. Die Rücknahmewerte der ausschüttenden Anteilklassen mit dem Zusatz (flex dist.) werden in der konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Anpassung der Rücknahme der (flex dist.) Anteilklassen“ ausgewiesen. Wenn der Nettoanlageertrag positiv ist, wird der anrechenbare Nettoanlageertrag vollständig oder im Wesentlichen für die (flex dist.) Anteilklassen täglich als Dividende bekanntgegeben. Siehe Erläuterung 4c).

12. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Den Mitgliedern des Verwaltungsrates wird ein Jahreshonorar bezahlt. Herr Daniel Watkins und Herr Massimo Greco haben darauf verzichtet. Die gesamte Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für den Zeitraum beträgt EUR 146.162, wovon der Vorstandsvorsitzender EUR 35.148 erhalten wird.

13. Transaktionskosten

Der SICAV entstanden im Zeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018 Transaktionskosten, wie Maklergebühren für den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und anderen zulässigen Vermögenswerten. Infolge der zugrunde liegenden Anlagen sind die Transaktionskosten nicht getrennt vom Kaufpreis des Wertpapiers feststellbar und können deshalb nicht separat ausgewiesen werden.

Die Depotbank berechnete der SICAV für Wertpapieran- und Wertpapierverkäufe folgende Transaktionskosten:

Teilfonds	Basiswährung	Transaktionskosten der Depotstelle (Basiswährung)
JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund	AUD	763
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund	EUR	109.576
JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund	SGD	6.015
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund	GBP	6.415
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund	GBP	13.426
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Yield Liquidity Fund	USD	2.917
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund	USD	6.556
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	USD	100.501
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund	USD	27.488

14. Wesentliche Ereignisse während des Zeitraumes

Hinsichtlich der Teilfonds hat der Verwaltungsrat den folgenden Kapitalmaßnahmen im Jahr zugestimmt:

a) Schließung von Teilfonds

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Yield Liquidity Fund wurde am 12. Dezember 2017 stillgelegt.

15. Ereignisse nach Ablauf des Zeitraumes

Nach Ablauf des Zeitraumes sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Kanada</i>				
Anleihen					Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 2,22% 16/08/2018	AUD	10.000.000	10.001.597	1,20
<i>Australien</i>								10.001.597	1,20
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 2,86% 08/11/2018	AUD	22.665.000	22.726.989	2,72	<i>Niederlande</i>				
Westpac Banking Corp., FRN 2,875% 25/02/2019	AUD	10.000.000	10.046.369	1,20	Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 3,13% 25/09/2018	AUD	3.000.000	3.008.480	0,36
Westpac Banking Corp., Reg. S 4,5% 04/09/2018	AUD	12.890.000	12.970.200	1,56				3.008.480	0,36
			45.743.558	5,48	<i>Schweden</i>				
<i>Kanada</i>					Swedbank AB, Reg. S, FRN 3,145% 05/11/2018	AUD	15.000.000	15.048.876	1,80
Royal Bank of Canada, FRN 2,715% 07/08/2018	AUD	9.200.000	9.207.931	1,10				15.048.876	1,80
Royal Bank of Canada, Reg. S 2,75% 07/08/2018	AUD	1.310.000	1.311.527	0,16	<i>Schweiz</i>				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,815% 17/09/2018	AUD	7.500.000	7.513.055	0,90	Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 2,99% 24/08/2018	AUD	14.320.000	14.344.818	1,72
			18.032.513	2,16				14.344.818	1,72
<i>Niederlande</i>					<i>Großbritannien</i>				
BMW Finance NV, Reg. S 4,375% 23/07/2018	AUD	648.000	649.815	0,08	Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 2,942% 28/08/2018	AUD	1.250.000	1.251.818	0,15
ING Bank NV, Reg. S, FRN 3,285% 27/11/2018	AUD	6.000.000	6.029.938	0,72	Lloyds Bank plc, Reg. S 3,1% 28/08/2018	AUD	5.900.000	5.912.776	0,71
			6.679.753	0,80				7.164.594	0,86
<i>Singapur</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 2,555% 11/09/2018	AUD	20.900.000	20.922.861	2,50	Bank of America NA, Reg. S, FRN 3,095% 05/11/2018	AUD	9.700.000	9.732.161	1,16
			20.922.861	2,50				9.732.161	1,16
<i>Supranational</i>					Anleihen insgesamt			105.268.912	12,60
Inter-American Development Bank 3,75% 09/10/2018	AUD	11.400.000	11.465.501	1,37	Einlagezertifikate				
International Bank for Reconstruction & Development, FRN 2,21% 24/09/2018	AUD	13.500.000	13.504.550	1,62	<i>Australien</i>				
			24.970.051	2,99	Commonwealth Bank of Australia 4,5% 31/10/2018	AUD	4.000.000	4.038.089	0,48
<i>Schweiz</i>								4.038.089	0,48
EUROFIMA Bond, Reg. S 6,25% 28/12/2018	AUD	17.860.000	18.279.466	2,19	<i>Belgien</i>				
			18.279.466	2,19	KBC Bank NV 0% 23/08/2018	AUD	13.000.000	12.940.509	1,55
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>								12.940.509	1,55
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 4,5% 10/10/2018	AUD	17.750.000	17.895.965	2,14	<i>Kanada</i>				
Nestle Holdings, Inc., Reg. S 3,875% 19/07/2018	AUD	5.058.000	5.068.635	0,61	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,305% 03/10/2018	AUD	17.000.000	17.000.000	2,04
Nestle Holdings, Inc., Reg. S 4,125% 06/12/2018	AUD	9.242.000	9.324.513	1,12				17.000.000	2,04
			32.289.113	3,87	<i>China</i>				
Anleihen insgesamt			166.917.315	19,99	Agricultural Bank of China Ltd. 2,19% 13/08/2018	AUD	15.000.000	15.000.000	1,80
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt			166.917.315	19,99	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0% 07/08/2018	AUD	14.000.000	13.942.544	1,67
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Frankreich</i>				
Anleihen					Societe Generale SA 0% 13/08/2018	AUD	15.000.000	14.933.586	1,79
<i>Australien</i>								14.933.586	1,79
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2,16% 16/08/2018	AUD	10.000.000	10.000.678	1,20	<i>Japan</i>				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2,85% 19/10/2018	AUD	10.000.000	10.020.659	1,20	Mizuho Bank Ltd. 0% 28/06/2018	AUD	10.000.000	9.985.003	1,19
Nissan Financial Services Australia Pty. Ltd., Reg. S, FRN 2,465% 23/10/2018	AUD	10.000.000	10.000.000	1,19	MUFJ Bank Ltd., Reg. S, FRN 2,795% 18/09/2018	AUD	15.000.000	15.018.506	1,80
Toyota Finance Australia Ltd., FRN 2,365% 20/07/2018	AUD	15.945.000	15.947.049	1,91				25.003.509	2,99
			45.968.386	5,50	Einlagezertifikate insgesamt			102.858.237	12,32
					Commercial Papers				
					<i>Australien</i>				
					Macquarie Bank Ltd. 0% 27/06/2018	AUD	10.000.000	9.985.629	1,20
								9.985.629	1,20

JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens
<i>China</i>				
Bank of China Ltd. 0% 08/08/2018	AUD	14.000.000	13.942.147	1,67
China Construction Bank Corp. 0% 12/07/2018	AUD	15.000.000	14.962.625	1,79
			28.904.772	3,46
<i>Finnland</i>				
OP Corporate Bank plc 0% 13/08/2018	AUD	8.000.000	7968.197	0,95
			7.968.197	0,95
<i>Frankreich</i>				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 12/07/2018	AUD	15.000.000	14.964.737	1,79
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 30/08/2018	AUD	12.000.000	11.938.969	1,43
BRED Banque Populaire SA 0% 11/07/2018	AUD	15.000.000	14.964.525	1,79
LMA SA 0% 29/06/2018	AUD	15.000.000	14.975.977	1,80
			56.844.208	6,81
<i>Deutschland</i>				
DZ Bank AG 0% 06/07/2018	AUD	15.000.000	14.968.960	1,79
			14.968.960	1,79
<i>Luxemburg</i>				
BGL BNP Paribas SA 0% 08/06/2018	AUD	16.000.000	15.993.501	1,91
			15.993.501	1,91
<i>Niederlande</i>				
Cooperatieve Rabobank UA 0% 22/08/2018	AUD	12.000.000	11.944.800	1,43
ING Bank NV 0% 28/11/2018	AUD	10.000.000	9.894.157	1,18
			21.838.957	2,61
<i>Singapur</i>				
DBS Bank Ltd. 0% 22/06/2018	AUD	10.000.000	9.988.622	1,20
			9.988.622	1,20
Commercial Papers insgesamt			166.492.846	19,93
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			374.619.995	44,85
Wertpapierbestand insgesamt			541.537.310	64,84
Termineinlagen				
<i>Australien</i>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 1,05% 01/06/2018	AUD	77.019.807	77.019.807	9,22
			77.019.807	9,22
<i>Hongkong</i>				
Hongkong and Shanghai Banking Corp. (The) 1,35% 01/06/2018	AUD	76.812.489	76.812.489	9,20
			76.812.489	9,20
<i>Großbritannien</i>				
Standard Chartered Bank 1,2% 01/06/2018	AUD	50.246.823	50.246.823	6,01
			50.246.823	6,01
Termineinlagen insgesamt			204.079.119	24,43
Bankguthaben			90.672.685	10,86
Anderer Aktiva/(Passiva)			(1.071.810)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt			835.217.304	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2018	% des Nettovermögens
Australien	21,88
Hongkong	9,20
Frankreich	8,60
China	6,93
Großbritannien	6,87
Kanada	5,40
Vereinigte Staaten von Amerika	5,03
Schweiz	3,91
Niederlande	3,77
Singapur	3,70
Japan	2,99
Supranational	2,99
Luxemburg	1,91
Schweden	1,80
Deutschland	1,79
Belgien	1,55
Finnland	0,95
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	89,27
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	10,73
Summe	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2017	% des Nettovermögens
Australien	16,48
Kanada	11,39
China	9,54
Hongkong	8,99
Vereinigte Staaten von Amerika	8,66
Frankreich	8,00
Supranational	6,84
Niederlande	5,04
Großbritannien	3,25
Deutschland	3,19
Singapur	2,87
Japan	2,39
Schweiz	2,38
Belgien	2,38
Finnland	1,27
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	92,67
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	7,33
Summe	100,00

JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund
Wertpapierbestand
zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen									
<i>Kanada</i>									
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 0,053% 10/09/2018	EUR	63.400.000	63.474.185	0,43	Norinchukin Bank (The) 0% 14/09/2018	EUR	40.000.000	40.042.077	0,27
					Norinchukin Bank (The) 0% 26/11/2018	EUR	60.000.000	60.098.068	0,40
					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 01/06/2018	EUR	73.000.000	73.000.000	0,49
					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 07/06/2018	EUR	190.000.000	190.012.610	1,28
			63.474.185	0,43				854.389.784	5,75
<i>Frankreich</i>									
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/06/2018	EUR	30.000.000	30.008.648	0,20	<i>Niederlande</i>				
			30.008.648	0,20	ABN AMRO Bank NV 0% 17/09/2018	EUR	100.000.000	100.114.151	0,67
					Coöperatieve Rabobank UA 0% 15/06/2018	EUR	200.000.000	200.030.393	1,34
					Coöperatieve Rabobank UA (0,357)% 22/10/2018	EUR	150.000.000	150.000.000	1,01
					ING Bank NV 0% 20/09/2018	EUR	200.000.000	200.203.831	1,35
			39.421.353	0,26				650.348.375	4,37
<i>Großbritannien</i>									
Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 0,221% 12/07/2018	EUR	39.400.000	39.421.353	0,26	<i>Schweden</i>				
			132.904.186	0,89	Nordea Bank AB 0% 11/06/2018	EUR	200.000.000	200.022.825	1,35
Anleihen insgesamt									
			132.904.186	0,89				200.022.825	1,35
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt									
			132.904.186	0,89					
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen									
<i>Kanada</i>									
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 0,223% 03/06/2018	EUR	48.200.000	48.201.585	0,32	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			48.201.585	0,32	Citibank NA 0% 19/06/2018	EUR	100.000.000	100.021.023	0,67
					Citibank NA 0% 26/06/2018	EUR	150.000.000	150.041.709	1,01
					Citibank NA 0% 20/07/2018	EUR	36.000.000	36.018.147	0,24
			48.201.585	0,32				305.853.618	2,06
Anleihen insgesamt									
			48.201.585	0,32					
Einlagenzertifikate									
<i>Belgien</i>									
KBC Bank NV 0% 12/06/2018	EUR	100.000.000	100.012.694	0,67	Einlagenzertifikate insgesamt				
KBC Bank NV 0% 14/06/2018	EUR	98.000.000	98.014.879	0,66				3.230.659.860	21,73
			198.027.573	1,33	Commercial Papers				
<i>Kanada</i>									
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 26/06/2018	EUR	148.000.000	148.042.183	1,00	<i>China</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 02/10/2018	EUR	100.000.000	100.143.841	0,67	Agricultural Bank of China Ltd. 0% 18/07/2018	EUR	29.000.000	29.007.387	0,19
			248.186.024	1,67	Agricultural Bank of China Ltd. 0% 25/07/2018	EUR	39.000.000	39.011.413	0,26
					Agricultural Bank of China Ltd. 0% 30/07/2018	EUR	29.000.000	29.009.273	0,20
					Agricultural Bank of China Ltd. 0% 17/08/2018	EUR	20.000.000	20.008.131	0,13
					Agricultural Bank of China Ltd. 0% 31/08/2018	EUR	25.000.000	25.012.013	0,17
					Agricultural Bank of China Ltd. 0% 05/09/2018	EUR	40.000.000	40.019.943	0,27
			347.592.816	2,34				182.068.160	1,22
<i>China</i>									
China Construction Bank Corp. 0% 13/06/2018	EUR	49.000.000	49.003.923	0,33	<i>Finnland</i>				
China Construction Bank Corp. 0% 27/06/2018	EUR	70.000.000	70.010.116	0,47	OP Corporate Bank plc 0% 29/06/2018	EUR	48.000.000	48.014.979	0,32
China Construction Bank Corp. 0% 17/07/2018	EUR	80.000.000	80.018.408	0,54	OP Corporate Bank plc 0% 28/09/2018	EUR	96.000.000	96.117.744	0,65
China Construction Bank Corp. 0% 15/08/2018	EUR	50.000.000	50.018.759	0,34	OP Corporate Bank plc 0% 29/10/2018	EUR	50.000.000	50.079.395	0,34
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 16/08/2018	EUR	98.500.000	98.541.610	0,66				194.212.118	1,31
			347.592.816	2,34	<i>Frankreich</i>				
<i>Frankreich</i>									
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 14/09/2018	EUR	100.000.000	100.105.193	0,67	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 04/06/2018	EUR	300.000.000	300.011.626	2,02
BPCE SA 0% 01/11/2018	EUR	40.000.000	40.052.773	0,27	Agence Française de Développement 0% 31/07/2018	EUR	50.000.000	50.035.481	0,34
			140.157.966	0,94	Antalis SA 0% 14/06/2018	EUR	49.000.000	49.005.490	0,33
					Antalis SA 0% 21/06/2018	EUR	14.500.000	14.502.499	0,10
					Antalis SA 0% 27/06/2018	EUR	76.500.000	76.517.141	0,51
					Antalis SA 0% 24/07/2018	EUR	9.000.000	9.004.243	0,06
					Antalis SA 0% 14/08/2018	EUR	6.000.000	6.003.950	0,04
					Antalis SA 0% 23/08/2018	EUR	46.000.000	46.033.966	0,31
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 05/07/2018	EUR	50.000.000	50.016.320	0,34
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 15/08/2018	EUR	80.000.000	80.059.272	0,54
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 01/10/2018	EUR	100.000.000	100.113.725	0,67
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 12/11/2018	EUR	100.000.000	100.148.343	0,67

JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Bpifrance Financement SA 0% 26/07/2018	EUR	96.000.000	96.061.665	0,65	Matchpoint Finance plc 0% 13/08/2018	EUR	41.000.000	41.026.648	0,28
Bpifrance Financement SA 0% 07/08/2018	EUR	47.000.000	47.036.778	0,32	Matchpoint Finance plc 0% 24/09/2018	EUR	49.000.000	49.050.171	0,33
BRED Banque Populaire SA 0% 19/06/2018	EUR	100.000.000	100.018.017	0,67	Matchpoint Finance plc 0% 22/10/2018	EUR	35.700.000	35.745.440	0,24
BRED Banque Populaire SA 0% 01/08/2018	EUR	150.000.000	150.086.565	1,01	Matchpoint Finance plc 0% 26/11/2018	EUR	36.000.000	36.053.482	0,24
BRED Banque Populaire SA 0% 10/09/2018	EUR	100.000.000	100.095.557	0,67	Matchpoint Finance plc 0% 30/11/2018	EUR	25.000.000	25.037.975	0,17
Dexia Credit Local SA 0% 27/06/2018	EUR	150.000.000	150.056.408	1,01	Opusalpha Funding Ltd. 0% 22/06/2018	EUR	68.000.000	68.012.108	0,46
Dexia Credit Local SA 0% 20/08/2018	EUR	148.500.000	148.635.720	1,00	Opusalpha Funding Ltd. 0% 18/07/2018	EUR	90.000.000	90.036.453	0,61
LMA SA 0% 12/06/2018	EUR	25.000.000	25.002.678	0,17	Opusalpha Funding Ltd. 0% 21/08/2018	EUR	10.000.000	10.006.417	0,07
LMA SA 0% 27/06/2018	EUR	16.000.000	16.004.395	0,11	Weinberg Capital Ltd. 0% 11/06/2018	EUR	40.000.000	40.003.557	0,27
LMA SA 0% 14/08/2018	EUR	38.000.000	38.027.387	0,25	Weinberg Capital Ltd. 0% 25/06/2018	EUR	90.000.000	90.019.205	0,60
LMA SA 0% 16/08/2018	EUR	92.000.000	92.068.097	0,62					
LMA SA 0% 23/08/2018	EUR	10.000.000	10.008.084	0,07					
LMA SA 0% 27/08/2018	EUR	15.000.000	15.012.710	0,10					
LMA SA 0% 06/09/2018	EUR	19.000.000	19.017.950	0,13					
LMA SA 0% 09/10/2018	EUR	50.000.000	50.057.872	0,34					
LMA SA 0% 28/11/2018	EUR	20.000.000	20.032.052	0,13					
LMA SA 0% 29/11/2018	EUR	54.000.000	54.087.022	0,36					
LMA SA 0% 30/11/2018	EUR	65.000.000	65.105.327	0,44					
Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT 0% 02/07/2018	EUR	12.000.000	12.003.620	0,08	<i>Japan</i>				
Régie Autonome des Transports Parisiens 0% 09/07/2018	EUR	30.000.000	30.013.151	0,20	Japan Post Bank Co. Ltd. 0% 29/08/2018	EUR	200.000.000	200.183.118	1,35
Régie Autonome des Transports Parisiens 0% 22/08/2018	EUR	50.000.000	50.045.602	0,34	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 19/06/2018	EUR	150.000.000	150.030.782	1,01
Societe de Financement Local 0% 01/06/2018	EUR	20.000.000	20.000.000	0,13					
Societe de Financement Local 0% 19/06/2018	EUR	50.000.000	50.012.015	0,34	<i>Luxemburg</i>				
Societe de Financement Local 0% 24/07/2018	EUR	33.000.000	33.020.914	0,22	Danaher European Finance SA 0% 18/06/2018	EUR	129.500.000	129.522.022	0,87
Societe de Financement Local 0% 24/08/2018	EUR	46.000.000	46.044.051	0,31					
Societe de Financement Local 0% 03/09/2018	EUR	20.000.000	20.021.434	0,13	<i>Niederlande</i>				
Societe de Financement Local 0% 13/09/2018	EUR	75.000.000	75.100.990	0,50	ING Bank NV 0% 20/06/2018	EUR	200.000.000	200.040.188	1,35
UNEDIC 0% 25/07/2018	EUR	50.000.000	50.033.037	0,34	PACCAR Financial Europe BV 0% 25/06/2018	EUR	20.000.000	20.005.202	0,13
UNEDIC 0% 26/07/2018	EUR	100.000.000	100.067.298	0,67	Unilever NV 0% 11/06/2018	EUR	98.000.000	98.010.900	0,66
UNEDIC 0% 30/07/2018	EUR	100.000.000	100.072.191	0,67	Unilever NV 0% 03/08/2018	EUR	42.000.000	42.028.685	0,28
Unibail-Rodamco SE 0% 01/06/2018	EUR	135.000.000	135.000.000	0,91					
			2.799.300.643	18,82	<i>Singapur</i>				
					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0% 13/08/2018	EUR	100.000.000	100.083.257	0,67
								100.083.257	0,67
<i>Deutschland</i>					<i>Schweden</i>				
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 15/06/2018	EUR	74.000.000	74.012.388	0,50	Svenska Handelsbanken AB 0% 11/06/2018	EUR	50.000.000	50.005.357	0,34
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 12/07/2018	EUR	120.000.000	120.056.111	0,81	Svenska Handelsbanken AB 0% 06/08/2018	EUR	30.000.000	30.021.216	0,20
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 17/09/2018	EUR	60.000.000	60.068.490	0,40	Svenska Handelsbanken AB 0% 20/08/2018	EUR	35.000.000	35.030.003	0,23
Erste Abwicklungsanstalt 0% 18/06/2018	EUR	25.000.000	25.006.091	0,17	Svenska Handelsbanken AB 0% 21/08/2018	EUR	125.000.000	125.108.491	0,84
Erste Abwicklungsanstalt 0% 21/06/2018	EUR	35.000.000	35.010.031	0,23	Svenska Handelsbanken AB 0% 31/08/2018	EUR	50.000.000	50.048.753	0,34
Erste Abwicklungsanstalt 0% 22/06/2018	EUR	38.000.000	38.011.658	0,26	Svenska Handelsbanken AB 0% 01/10/2018	EUR	80.000.000	80.105.947	0,54
Erste Abwicklungsanstalt 0% 25/06/2018	EUR	50.000.000	50.017.531	0,34	Svenska Handelsbanken AB 0% 16/11/2018	EUR	25.000.000	25.039.183	0,17
Erste Abwicklungsanstalt 0% 26/06/2018	EUR	25.000.000	25.009.218	0,17					
Erste Abwicklungsanstalt 0% 27/06/2018	EUR	53.000.000	53.020.700	0,36					
Erste Abwicklungsanstalt 0% 03/07/2018	EUR	25.000.000	25.011.905	0,17	<i>Schweiz</i>				
Erste Abwicklungsanstalt 0% 12/07/2018	EUR	35.000.000	35.021.555	0,23	UBS AG 0% 18/06/2018	EUR	50.000.000	50.008.280	0,34
Erste Abwicklungsanstalt 0% 07/08/2018	EUR	45.000.000	45.041.929	0,30	UBS AG 0% 25/06/2018	EUR	31.000.000	31.006.834	0,21
Toyota Kreditbank GmbH 0% 25/09/2018	EUR	48.000.000	48.058.868	0,32	UBS AG 0% 05/10/2018	EUR	100.000.000	100.108.752	0,67
			633.346.475	4,26					
					<i>Großbritannien</i>				
					Regency Assets Ltd. 0% 08/06/2018	EUR	18.000.000	18.001.400	0,12
								18.001.400	0,12
<i>Irland</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Caterpillar International Finance plc 0% 25/06/2018	EUR	37.500.000	37.508.753	0,25	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 09/08/2018	EUR	50.000.000	50.035.524	0,34
GE Capital European Funding Unlimited Co. 0% 28/06/2018	EUR	97.000.000	97.024.022	0,65	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 13/08/2018	EUR	50.000.000	50.034.532	0,34
Matchpoint Finance plc 0% 11/06/2018	EUR	19.500.000	19.501.844	0,13	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 10/10/2018	EUR	15.000.000	15.018.590	0,10
Matchpoint Finance plc 0% 16/07/2018	EUR	5.000.000	5.002.128	0,03	Mont Blanc Capital Corp. 0% 12/07/2018	EUR	23.000.000	23.008.391	0,15
Matchpoint Finance plc 0% 30/07/2018	EUR	30.000.000	30.016.252	0,20					

JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Procter & Gamble Co. (The) 0% 26/07/2018	EUR	73.500.000	73.543.275	0,49	<i>Niederlande</i>				
Procter & Gamble Co. (The) 0% 08/08/2018	EUR	62.000.000	62.045.132	0,42	Cooperatieve Rabobank UA 01/06/2018	EUR	100.000.000	100.000.000	0,67
Procter & Gamble Co. (The) 0% 09/08/2018	EUR	16.500.000	16.512.346	0,11				100.000.000	0,67
Procter & Gamble Co. (The) 0% 10/08/2018	EUR	26.500.000	26.520.116	0,18	Termineinlagen insgesamt			3.330.000.000	22,40
Procter & Gamble Co. (The) 0% 14/08/2018	EUR	50.000.000	50.040.123	0,34	Bankguthaben			496.071.477	3,34
Procter & Gamble Co. (The) 0% 27/08/2018	EUR	26.000.000	26.024.530	0,17	Andere Aktiva/(Passiva)			(371.505.866)	(2,50)
Procter & Gamble Co. (The) 0% 29/08/2018	EUR	67.000.000	67.064.664	0,45	Nettovermögen insgesamt			14.870.131.000	100,00
Sheffield Receivables Co. LLC 0% 09/07/2018	EUR	28.000.000	28.009.761	0,19					
Sheffield Receivables Co. LLC 0% 13/07/2018	EUR	47.000.000	47.018.110	0,32					
Sheffield Receivables Co. LLC 0% 16/07/2018	EUR	151.500.000	151.564.443	1,02					
			686.439.537	4,62					
Commercial Papers insgesamt			6.703.799.758	45,08					
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			9.982.661.203	67,13					
Wertpapierbestand insgesamt			10.115.565.389	68,02					
Umgekehrte Pensionsgeschäfte									
<i>Kanada</i>									
Toronto-Dominion Bank (The) 0,53% 01/06/2018	EUR	100.000.000	100.000.000	0,67					
Toronto-Dominion Bank (The) 0,53% 01/06/2018	EUR	100.000.000	100.000.000	0,67					
			200.000.000	1,34					
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA 0,55% 01/06/2018	EUR	100.000.000	100.000.000	0,67					
BNP Paribas SA 0,55% 01/06/2018	EUR	150.000.000	150.000.000	1,01					
BNP Paribas SA 0,55% 01/06/2018	EUR	200.000.000	200.000.000	1,35					
BNP Paribas SA 0,55% 04/06/2018	EUR	200.000.000	200.000.000	1,35					
Societe Generale SA 0,57% 01/06/2018	EUR	100.000.000	100.000.000	0,67					
Societe Generale SA 0,57% 01/06/2018	EUR	350.000.000	350.000.000	2,35					
			1.100.000.000	7,40					
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt			1.300.000.000	8,74					
Termineinlagen									
<i>Australien</i>									
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 01/06/2018	EUR	100.000.000	100.000.000	0,68					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 04/06/2018	EUR	100.000.000	100.000.000	0,67					
			200.000.000	1,35					
<i>Belgien</i>									
KBC Bank NV 01/06/2018	EUR	500.000.000	500.000.000	3,36					
			500.000.000	3,36					
<i>China</i>									
Bank of China Ltd. 01/06/2018	EUR	380.000.000	380.000.000	2,56					
China Construction Bank Corp. 01/06/2018	EUR	250.000.000	250.000.000	1,68					
			630.000.000	4,24					
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA 01/06/2018	EUR	425.000.000	425.000.000	2,86					
BRED Banque Populaire SA 01/06/2018	EUR	425.000.000	425.000.000	2,86					
			850.000.000	5,72					
<i>Japan</i>									
Mizuho Bank Ltd. 01/06/2018	EUR	500.000.000	500.000.000	3,36					
MUFG Bank Ltd. 01/06/2018	EUR	450.000.000	450.000.000	3,03					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 01/06/2018	EUR	100.000.000	100.000.000	0,67					
			1.050.000.000	7,06					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2018	% des Nettovermögens
Frankreich	33,08
Japan	15,17
China	7,80
Niederlande	7,46
Vereinigten Staaten von Amerika	6,54
Belgien	4,69
Irland	4,53
Deutschland	4,26
Schweden	4,01
Kanada	3,76
Schweiz	3,28
Australien	1,35
Finnland	1,31
Luxemburg	0,87
Singapur	0,67
Großbritannien	0,38
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	99,16
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,84
Summe	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2017	% des Nettovermögens
Frankreich	38,16
Japan	12,16
Vereinigten Staaten von Amerika	10,69
China	10,69
Schweden	7,40
Deutschland	6,12
Belgien	4,64
Niederlande	4,26
Irland	3,59
Schweiz	3,07
Australien	1,74
Finnland	1,31
Kanada	0,93
Luxemburg	0,91
Großbritannien	0,88
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	106,55
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(6,55)
Summe	100,00

JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund
Wertpapierbestand
zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert SGD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert SGD	% des Netto- vermö- gens	
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					<i>Deutschland</i>					
					FMS Wertmanagement AoeR 0% 11/06/2018					
					SGD	14.000.000	13.994.981	2,78		
									13.994.981	2,78
Anleihen					<i>Luxemburg</i>					
<i>Australien</i>					BGL BNP Paribas SA 0% 08/06/2018					
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 1.548% 24/08/2018					SGD	20.000.000	20.000.000	3,97		
									11.996.652	2,38
									20.000.000	3,97
<i>Hangkong</i>					<i>Neuseeland</i>					
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), FRN 1.381% 08/06/2018					SGD	19.000.000	19.000.000	3,78		
									12.960.353	2,57
									19.000.000	3,78
<i>Singapur</i>					<i>Nonwegen</i>					
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 01/06/2018					DNB Bank ASA 0% 05/07/2018					
					SGD	10.000.000	10.000.000	1,99		
									14.980.923	2,98
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 05/06/2018					SGD	10.000.000	9.998.148	1,99		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 19/06/2018					SGD	10.000.000	9.991.129	1,99		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 22/06/2018					SGD	10.000.000	9.990.381	1,98		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 29/06/2018					SGD	15.000.000	14.982.150	2,98		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 17/07/2018					SGD	15.000.000	14.977.862	2,98		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 27/07/2018					SGD	15.000.000	14.965.500	2,97		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 31/07/2018					SGD	10.000.000	9.978.143	1,97		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 03/08/2018					SGD	15.000.000	14.958.825	2,97		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 28/08/2018					SGD	12.000.000	11.951.411	2,37		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 25/09/2018					SGD	15.000.000	14.926.128	2,97		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 09/10/2018					SGD	15.000.000	14.917.241	2,96		
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 23/10/2018					SGD	15.000.000	14.908.329	2,96		
									166.545.247	33,09
Anleihen insgesamt									205.545.247	40,84
Einlagenzertifikate					<i>Niederlande</i>					
<i>Australien</i>					ING Bank NV 1.2% 01/06/2018					
UOB Australia Ltd. 0% 31/07/2018					SGD	15.000.000	14.971.805	2,98		
									46.485.011	9,24
									14.971.805	2,98
<i>China</i>					<i>Großbritannien</i>					
China Construction Bank Corp., Reg. S 0% 10/08/2018					Standard Chartered Bank 0.7% 01/06/2018					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 0% 07/08/2018					SGD	13.000.000	12.969.305	2,58		
									20.000.000	3,97
									12.964.577	2,57
									25.933.882	5,15
<i>Japan</i>					Termineinlagen insgesamt					
Mizuho Bank Ltd., Reg. S 0% 12/07/2018					SGD	14.000.000	13.978.216	2,78		
									83.488.967	16,59
									13.978.216	2,78
Einlagenzertifikate insgesamt									54.883.903	10,91
Commercial Papers					Bankguthaben					
<i>Australien</i>					Macquarie Bank Ltd. 0% 03/07/2018					
Toyota Finance Australia Ltd. 0% 13/08/2018					SGD	10.000.000	9.976.142	1,98		
									22.109.365	4,39
									20.962.688	4,17
<i>Frankreich</i>					Andere Aktiva/(Passiva)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 16/10/2018					SGD	12.000.000	11.935.162	2,37		
BRED Banque Populaire SA 0% 09/07/2018					SGD	11.000.000	10.983.852	2,18		
									(420.142)	(0,08)
									503.271.745	100,00
									22.919.014	4,55

JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2018	% des Nettovermögens
Singapur	38,05
Australien	11,12
Niederlande	9,24
Hongkong	7,16
China	5,15
Frankreich	4,55
Großbritannien	3,97
Norwegen	2,98
Schweiz	2,96
Deutschland	2,78
Japan	2,78
Neuseeland	2,57
Luxemburg	2,38
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	95,69
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,31
Summe	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2017	% des Nettovermögens
Singapur	36,49
Hongkong	12,14
Niederlande	11,35
Deutschland	7,53
Australien	5,81
Schweiz	4,30
Frankreich	4,14
Norwegen	2,49
Vereinigte Staaten von Amerika	2,49
Japan	2,49
China	1,82
Großbritannien	1,66
Neuseeland	1,66
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	94,37
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,63
Summe	100,00

JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Großbritannien</i>				
UK Treasury Bill 0% 04/06/2018	GBP	79.000	78.997	0,17
UK Treasury Bill 0% 18/06/2018	GBP	100.000	99.981	0,22
UK Treasury Bill 0% 25/06/2018	GBP	100.000	99.972	0,22
UK Treasury Bill 0% 16/07/2018	GBP	100.000	99.943	0,22
UK Treasury Bill 0% 23/07/2018	GBP	100.000	99.935	0,22
UK Treasury Bill 0% 05/11/2018	GBP	3.000.000	2.992.486	6,54
UK Treasury Bill 0% 12/11/2018	GBP	2.302.000	2.296.430	5,02
UK Treasury Bill 0% 19/11/2018	GBP	3.000.000	2.992.431	6,54
			8.760.175	19,15
Anleihen insgesamt			8.760.175	19,15
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			8.760.175	19,15
Wertpapierbestand insgesamt			8.760.175	19,15
Umgekehrte Pensionsgeschäfte				
<i>Australien</i>				
National Australia Bank Ltd. 0,43% 01/06/2018	GBP	6.200.000	6.200.000	13,55
			6.200.000	13,55
<i>Kanada</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 0,44% 01/06/2018	GBP	9.100.000	9.100.000	19,90
			9.100.000	19,90
<i>Frankreich</i>				
BNP Paribas SA 0,39% 01/06/2018	GBP	1.000.000	1.000.000	2,19
			1.000.000	2,19
<i>Großbritannien</i>				
Barclays Bank plc 0,41% 01/06/2018	GBP	1.000.000	1.000.000	2,19
Merrill Lynch International 0,4% 01/06/2018	GBP	1.000.000	1.000.000	2,18
			2.000.000	4,37
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 0,44% 01/06/2018	GBP	9.600.000	9.600.000	20,99
			9.600.000	20,99
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt			27.900.000	61,00
Bankguthaben			9.096.099	19,89
Andere Aktiva/(Passiva)			(19.458)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt			45.736.816	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2018	% des Nettovermögens
Großbritannien	23,52
Vereinigte Staaten von Amerika	20,99
Kanada	19,90
Australien	13,55
Frankreich	2,19
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	80,15
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	19,85
Summe	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2017	% des Nettovermögens
Großbritannien	81,83
Vereinigte Staaten von Amerika	9,16
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	90,99
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	9,01
Summe	100,00

JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen					Anleihen				
<i>Australien</i>					<i>Kanada</i>				
National Australia Bank Ltd., FRN 0,55% 12/03/2019					Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0,654% 17/12/2018				
GBP	150.000.000	149.988.328	1,39		GBP	100.000.000	100.000.000	0,92	
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 0,712% 22/03/2019									
GBP	125.000.000	124.979.863	1,16						
Westpac Banking Corp., FRN 0,55% 12/03/2019									
GBP	150.000.000	149.988.329	1,39						
			424.956.520	3,94				100.000.000	0,92
								100.000.000	0,92
<i>Kanada</i>					Einlagenzertifikate				
Royal Bank of Canada, FRN 0,687% 16/08/2018					<i>Kanada</i>				
GBP	55.632.000	55.636.451	0,51		Bank of Montreal 0% 27/09/2018				
					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 0,547% 18/09/2018				
Royal Bank of Canada, FRN 0,834% 12/10/2018					GBP	130.000.000	129.635.958	1,20	
GBP	200.000.000	200.000.000	1,85		GBP	140.000.000	140.000.000	1,30	
Royal Bank of Canada, FRN 0,826% 23/04/2019					GBP	66.000.000	65.817.713	0,61	
GBP	120.000.000	120.000.000	1,11						
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0,674% 13/06/2018					GBP	135.000.000	135.000.000	1,25	
GBP	59.000.000	59.001.074	0,55						
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0,796% 22/01/2019					GBP	135.000.000	135.000.000	1,25	
GBP	100.000.000	100.000.000	0,93						
			534.637.525	4,95				605.453.671	5,61
<i>Deutschland</i>					<i>China</i>				
State of Saxony-Anhalt, FRN 0,59% 04/03/2019					Agricultural Bank of China Ltd. 0% 26/06/2018				
GBP	100.000.000	100.000.000	0,93		GBP	30.000.000	29.981.549	0,28	
			100.000.000	0,93	Agricultural Bank of China Ltd. 0% 30/08/2018				
<i>Hongkong</i>					GBP	100.000.000	99.809.514	0,92	
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S, FRN 0,634% 18/09/2018					GBP	75.000.000	74.865.334	0,69	
GBP	100.000.000	100.000.000	0,93						
			100.000.000	0,93	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 03/07/2018				
<i>Niederlande</i>					GBP	124.000.000	123.888.365	1,15	
BMW International Investment BV, Reg. S, FRN 0,709% 05/12/2018					GBP	50.000.000	50.000.000	0,46	
GBP	50.000.000	50.000.000	0,46						
Coöperatieve Rabobank UA, FRN 0,665% 14/03/2019					GBP	90.000.000	89.989.422	0,84	
GBP	90.000.000	89.989.422	0,84						
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0,826% 15/01/2019					GBP	43.000.000	42.989.356	0,40	
GBP	43.000.000	42.989.356	0,40						
Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, Reg. S, FRN 0,649% 27/11/2018					GBP	50.000.000	50.000.000	0,46	
GBP	50.000.000	50.000.000	0,46						
Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, Reg. S, FRN 0,674% 17/12/2018					GBP	55.000.000	55.000.000	0,51	
GBP	55.000.000	55.000.000	0,51						
			287.978.778	2,67				425.358.577	3,94
<i>Schweden</i>					<i>Frankreich</i>				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4% 18/01/2019					BNP Paribas SA 0% 05/10/2018				
GBP	10.000.000	10.196.211	0,09		GBP	125.000.000	124.742.253	1,16	
			10.196.211	0,09	BNP Paribas SA 0% 02/11/2018				
<i>Großbritannien</i>					GBP	130.000.000	129.508.851	1,20	
HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 0,6% 15/03/2019					GBP	130.000.000	129.508.851	1,20	
GBP	145.000.000	145.000.000	1,34						
			145.000.000	1,34				254.251.104	2,36
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Deutschland</i>				
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S, FRN 0,877% 06/04/2019					Landesbank Hessen Thueringen Girozentrale 0% 10/07/2018				
GBP	130.000.000	130.000.000	1,20		GBP	50.000.000	49.968.571	0,46	
			130.000.000	1,20				49.968.571	0,46
Anleihen insgesamt					Anleihen insgesamt				
			1.732.769.034	16,05				224.879.600	2,08
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt					Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt				
			1.732.769.034	16,05				224.879.600	2,08
<i>Schweden</i>					<i>Schweden</i>				
Nordea Bank AB 0% 05/06/2018					Svenska Handelsbanken AB 0,6% 13/08/2018				
GBP	55.000.000	54.996.509	0,51		GBP	200.000.000	200.000.000	1,85	
			54.996.509	0,51				254.996.509	2,36
<i>Schweiz</i>					<i>Schweiz</i>				
Credit Suisse AG 0% 28/09/2018					UBS AG 0% 10/10/2018				
GBP	125.000.000	124.646.884	1,16		GBP	100.000.000	99.767.841	0,92	
GBP	100.000.000	99.767.841	0,92						
			224.414.725	2,08				224.414.725	2,08

JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>PACCAR Financial Europe BV 0% 21/06/2018</i>	GBP	20.000.000	19.994.249	0,19
Bank of America Corp. 0,8% 14/11/2018	GBP	50.000.000	50.000.000	0,46	Unilever NV 0% 08/06/2018	GBP	50.000.000	49.994.445	0,46
			50.000.000	0,46	Unilever NV 0% 20/08/2018	GBP	20.000.000	19.973.737	0,18
					Unilever NV 0% 25/09/2018	GBP	30.000.000	29.942.527	0,28
Einlagenzertifikate insgesamt			2.598.675.090	24,07				248.800.446	2,30
Commercial Papers					<i>Singapur</i>				
<i>Kanada</i>					Temasek Financial (II) Private Ltd. 0% 17/07/2018	GBP	50.000.000	49.952.200	0,46
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 07/06/2018	GBP	100.000.000	99.990.085	0,93				49.952.200	0,46
			99.990.085	0,93	<i>Schweiz</i>				
<i>Finnland</i>					UBS AG 0% 13/08/2018	GBP	150.000.000	149.800.002	1,39
OP Corporate Bank plc 0% 25/06/2018	GBP	70.000.000	69.972.963	0,65	UBS AG 0% 17/09/2018	GBP	75.000.000	74.858.580	0,69
OP Corporate Bank plc 0% 09/07/2018	GBP	34.500.000	34.477.122	0,32				224.658.582	2,08
OP Corporate Bank plc 0% 04/10/2018	GBP	90.000.000	89.800.627	0,83	<i>Großbritannien</i>				
OP Corporate Bank plc 0% 05/10/2018	GBP	42.000.000	41.906.210	0,39	PACCAR Financial plc 0% 20/08/2018	GBP	19.500.000	19.473.544	0,18
OP Corporate Bank plc 0% 11/10/2018	GBP	72.000.000	71.769.288	0,66	Regency Assets Ltd. 0% 08/06/2018	GBP	109.012.000	109.001.758	1,01
OP Corporate Bank plc 0% 06/11/2018	GBP	15.000.000	14.951.663	0,14	Standard Chartered Bank 0% 15/08/2018	GBP	125.000.000	124.820.827	1,16
OP Corporate Bank plc 0% 13/11/2018	GBP	10.000.000	9.966.347	0,09				253.296.129	2,35
OP Corporate Bank plc 0% 14/11/2018	GBP	12.000.000	11.958.835	0,11	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			344.803.055	3,19	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 31/10/2018	GBP	90.000.000	89.682.784	0,83
<i>Frankreich</i>								89.682.784	0,83
Antalis SA 0% 14/06/2018	GBP	25.000.000	24.995.283	0,23	Commercial Papers insgesamt			2.721.027.737	25,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 09/10/2018	GBP	30.000.000	29.930.884	0,28	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			5.419.702.827	50,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 15/11/2018	GBP	90.000.000	89.692.328	0,83	Wertpapierbestand insgesamt			7.152.471.861	66,24
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 03/12/2018	GBP	70.000.000	69.727.916	0,65	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				
BRED Banque Populaire SA 0% 11/07/2018	GBP	155.000.000	154.867.764	1,43	<i>Australien</i>				
BRED Banque Populaire SA 0% 04/02/2019	GBP	65.000.000	64.583.452	0,60	National Australia Bank Ltd. 0,43% 01/06/2018	GBP	164.700.000	164.700.000	1,52
LMA SA 0% 01/06/2018	GBP	172.450.000	172.450.000	1,60				164.700.000	1,52
Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT 0% 12/06/2018	GBP	50.000.000	49.989.921	0,46	<i>Kanada</i>				
Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT 0% 15/06/2018	GBP	33.000.000	32.991.548	0,30	Toronto-Dominion Bank (The) 0,44% 01/06/2018	GBP	90.900.000	90.900.000	0,84
Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT 0% 04/09/2018	GBP	30.000.000	29.940.811	0,28				90.900.000	0,84
			719.169.907	6,66	<i>Frankreich</i>				
<i>Deutschland</i>					BNP Paribas SA 0,39% 01/06/2018	GBP	2.000.000	2.000.000	0,02
DZ Bank AG 0% 19/06/2018	GBP	130.000.000	129.969.301	1,20				2.000.000	0,02
DZ Bank AG 0% 13/08/2018	GBP	100.000.000	99.878.554	0,93	<i>Großbritannien</i>				
Erste Abwicklungsanstalt 0% 09/07/2018	GBP	30.000.000	29.984.733	0,28	Merrill Lynch International 0,4% 01/06/2018	GBP	399.000.000	399.000.000	3,70
Erste Abwicklungsanstalt 0% 17/08/2018	GBP	200.000.000	199.768.267	1,85				399.000.000	3,70
			459.600.855	4,26	Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt			656.600.000	6,08
<i>Irland</i>					Termineinlagen				
Matchpoint Finance plc 0% 01/06/2018	GBP	23.500.000	23.500.000	0,22	<i>Australien</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 19/07/2018	GBP	21.000.000	20.982.930	0,19	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0,4% 01/06/2018	GBP	50.000.000	50.000.000	0,46
Matchpoint Finance plc 0% 01/10/2018	GBP	27.000.000	26.939.670	0,25				50.000.000	0,46
			71.422.600	0,66	<i>Belgien</i>				
<i>Luxemburg</i>					KBC Bank NV 0,42% 01/06/2018	GBP	60.000.000	60.000.000	0,56
Albion Capital Corp. SA 0% 20/06/2018	GBP	79.700.000	79.678.435	0,74				60.000.000	0,56
Albion Capital Corp. SA 0% 25/06/2018	GBP	80.000.000	79.972.659	0,74	<i>Frankreich</i>				
			159.651.094	1,48	BNP Paribas SA 0,41% 01/06/2018	GBP	60.000.000	60.000.000	0,55
<i>Niederlande</i>					BRED Banque Populaire SA 0,46% 01/06/2018	GBP	600.000.000	600.000.000	5,56
Cooperatieve Rabobank UA 0% 30/04/2019	GBP	130.000.000	128.895.488	1,19				660.000.000	6,11

JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<i>Deutschland</i>				
DZ Bank AG 0,4% 01/06/2018	GBP	100.000.000	100.000.000	0,93
			100.000.000	0,93
<i>Japan</i>				
Mizuho Bank Ltd. 0,47% 01/06/2018	GBP	450.000.000	450.000.000	4,17
MUFG Bank Ltd. 0,42% 01/06/2018	GBP	325.000.000	325.000.000	3,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,43% 01/06/2018	GBP	250.000.000	250.000.000	2,31
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0,44% 01/06/2018	GBP	300.000.000	300.000.000	2,78
			1.325.000.000	12,27
<i>Niederlande</i>				
Coöperatieve Rabobank UA 0,45% 01/06/2018	GBP	325.000.000	325.000.000	3,01
ING Bank NV 0,45% 01/06/2018	GBP	325.000.000	325.000.000	3,01
			650.000.000	6,02
<i>Singapur</i>				
Industrial & Commercial Bank Ltd. 0,5% 01/06/2018	GBP	73.000.000	73.000.000	0,68
			73.000.000	0,68
Termineinlagen insgesamt			2.918.000.000	27,03
Bankguthaben			396.085.777	3,67
Andere Aktiva/(Passiva)			(325.971.762)	(3,02)
Nettovermögen insgesamt			10.797.185.876	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2018	% des Nettovermögens
Frankreich	15,15
Niederlande	14,13
Japan	13,85
Kanada	13,25
Großbritannien	7,39
Deutschland	6,58
Australien	5,92
Schweiz	4,16
China	3,94
Finnland	3,19
Vereinigte Staaten von Amerika	2,49
Schweden	2,45
Norwegen	2,08
Luxemburg	1,48
Singapur	1,14
Hongkong	0,93
Irland	0,66
Belgien	0,56
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	99,35
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,65
Summe	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2017	% des Nettovermögens
Frankreich	21,59
Japan	19,55
Großbritannien	13,96
Deutschland	6,83
Niederlande	6,81
Kanada	6,15
China	5,89
Schweden	4,52
Australien	3,37
Schweiz	2,80
Finnland	2,37
Vereinigte Staaten von Amerika	1,55
Luxemburg	1,46
Singapur	0,83
Hongkong	0,79
Irland	0,41
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	98,88
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,12
Summe	100,00

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund
Wertpapierbestand
zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury 1,5% 31/08/2018	USD	50.000.000	49.946.856	2,57
US Treasury 1,375% 30/09/2018	USD	100.000.000	99.793.213	5,14
US Treasury Bill 0% 09/08/2018	USD	100.000.000	99.648.100	5,14
US Treasury Bill 0% 16/08/2018	USD	100.000.000	99.603.956	5,13
			348.992.125	17,98
Anleihen insgesamt				
			348.992.125	17,98
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt				
			348.992.125	17,98
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
FHLB, FRN 1,787% 01/08/2018	USD	100.000.000	100.000.000	5,15
FHLB, FRN 1,823% 20/11/2018	USD	25.000.000	25.000.000	1,29
FHLB, FRN 1,828% 12/04/2019	USD	27.000.000	27.000.000	1,39
US Treasury Bill 0% 14/06/2018	USD	100.000.000	99.939.406	5,15
US Treasury Bill 0% 13/09/2018	USD	25.000.000	24.864.583	1,28
			276.803.989	14,26
Anleihen insgesamt				
			276.803.989	14,26
Commercial Papers				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Federal Farm Credit Discount Notes 0% 19/09/2018	USD	50.000.000	49.705.139	2,56
FHLB 0% 07/09/2018	USD	15.000.000	14.922.417	0,77
FHLMC 0% 20/06/2018	USD	97.500.000	97.412.263	5,01
FHLMC 0% 09/07/2018	USD	100.000.000	99.820.344	5,14
FHLMC 0% 27/09/2018	USD	100.000.000	99.370.667	5,12
FNMA 0% 15/08/2018	USD	100.000.000	99.606.250	5,13
Tennessee Valley Authority 0% 12/06/2018	USD	100.000.000	99.947.292	5,15
			560.784.372	28,88
Commercial Papers insgesamt				
			560.784.372	28,88
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			837.588.361	43,14
Wertpapierbestand insgesamt				
			1.186.580.486	61,12
Umgekehrte Pensionsgeschäfte				
<i>Frankreich</i>				
BNP Paribas SA 1,78% 01/06/2018	USD	198.327.778	198.327.778	10,22
			198.327.778	10,22
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 1,78% 01/06/2018	USD	158.662.222	158.662.222	8,17
Wells Fargo Securities LLC 1,79% 01/06/2018	USD	350.000.000	350.000.000	18,03
			508.662.222	26,20
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt				
			706.990.000	36,42
Bankguthaben				
			49.995.935	2,58
Andere Aktiva/(Passiva)				
			(2.238.661)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt				
			1.941.327.760	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2018	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	87,32
Frankreich	10,22
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	97,54
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,46
Summe	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2017	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	96,48
Frankreich	1,84
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	98,32
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,68
Summe	100,00

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					China Construction Bank Corp. 2,6% 03/07/2018	USD	98.000.000	98.000.000	0,11
Anleihen					China Construction Bank Corp. 2,6% 05/07/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					China Construction Bank Corp. 0% 12/07/2018	USD	200.000.000	199.424.652	0,22
US Treasury Bill 0% 14/06/2018	USD	400.000.000	399.750.057	0,43	China Construction Bank Corp. 2,52% 13/07/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16
			399.750.057	0,43	China Construction Bank Corp. 2,52% 19/07/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Anleihen insgesamt					China Construction Bank Corp. 2,5% 02/08/2018	USD	125.000.000	125.000.000	0,13
Einlagenzertifikate					China Construction Bank Corp. 2,5% 03/08/2018	USD	85.000.000	85.000.000	0,09
<i>Australien</i>					China Construction Bank Corp. 2,48% 10/08/2018	USD	25.000.000	25.000.000	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 2,135% 24/07/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05	China Construction Bank Corp. 2,47% 16/08/2018	USD	125.000.000	125.000.000	0,13
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 2,135% 24/07/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,22	China Construction Bank Corp. 2,47% 17/08/2018	USD	105.000.000	105.000.000	0,11
National Australia Bank Ltd., FRN 2,128% 19/07/2018	USD	382.000.000	382.000.000	0,41	China Construction Bank Corp., Reg. 5 0% 0% 13/08/2018	USD	200.000.000	198.976.245	0,21
National Australia Bank Ltd., FRN 2,301% 23/10/2018	USD	300.000.000	300.000.000	0,32	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,62% 06/06/2018	USD	241.000.000	241.000.000	0,26
National Australia Bank Ltd. 0% 11/06/2018	USD	700.000.000	699.593.162	0,75	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,48% 16/07/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Westpac Banking Corp., FRN 2,128% 20/08/2018	USD	119.200.000	119.200.000	0,13	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,48% 17/07/2018	USD	248.450.000	248.450.000	0,27
Westpac Banking Corp., FRN 2,165% 18/01/2019	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 20/07/2018	USD	125.000.000	124.577.236	0,13
			1.850.793.162	1,99	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 23/07/2018	USD	125.000.000	124.551.415	0,13
<i>Belgien</i>					Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 23/07/2018	USD	200.000.000	199.282.214	0,21
KBC Bank NV 0% 20/06/2018	USD	400.000.000	399.558.238	0,43	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 26/07/2018	USD	45.000.000	44.827.156	0,05
KBC Bank NV 0% 09/07/2018	USD	400.000.000	399.074.562	0,43	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,48% 10/08/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16
KBC Bank NV 0% 16/07/2018	USD	300.000.000	299.178.165	0,32	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 17/08/2018	USD	50.000.000	49.739.352	0,05
KBC Bank NV 0% 30/07/2018	USD	200.000.000	199.275.105	0,21	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,47% 17/08/2018	USD	487.000.000	487.000.000	0,52
			1.297.086.070	1,39	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 20/08/2018	USD	220.000.000	220.000.000	0,24
<i>Kanada</i>					Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,45% 27/08/2018	USD	120.000.000	120.000.000	0,13
Bank of Montreal, FRN 2,278% 18/06/2018	USD	65.000.000	65.000.000	0,07			5.224.966.765	5,62	
Bank of Montreal 0% 11/06/2018	USD	250.000.000	249.858.148	0,27	<i>Frankreich</i>				
Bank of Montreal 2,08% 30/07/2018	USD	400.000.000	400.000.000	0,43	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 17/07/2018	USD	400.000.000	398.805.982	0,43
Bank of Nova Scotia (The), FRN 2,225% 15/06/2018	USD	159.000.000	159.000.000	0,17	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 19/11/2018	USD	150.000.000	148.241.344	0,16
Bank of Nova Scotia (The), FRN 2,123% 06/07/2018	USD	90.000.000	90.000.000	0,10	BNP Paribas SA, FRN 2,113% 06/06/2018	USD	155.000.000	155.000.000	0,17
Royal Bank of Canada, FRN 2,165% 24/07/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,21	BNP Paribas SA, FRN 2,107% 01/08/2018	USD	275.000.000	275.000.000	0,30
Royal Bank of Canada, FRN 2,418% 21/09/2018	USD	140.000.000	140.000.000	0,15	BNP Paribas SA, FRN 2,113% 06/08/2018	USD	485.000.000	485.000.000	0,52
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,525% 17/04/2019	USD	246.500.000	246.500.000	0,27	BNP Paribas SA, FRN 2,179% 04/09/2018	USD	305.000.000	305.000.000	0,33
Toronto-Dominion Bank (The) 2,08% 30/07/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16	BNP Paribas SA, FRN 2,269% 17/09/2018	USD	140.000.000	140.000.000	0,15
			1.700.358.148	1,83	BNP Paribas SA, FRN 2,451% 05/10/2018	USD	215.000.000	215.000.000	0,23
<i>Chile</i>					BNP Paribas SA, FRN 2,209% 13/11/2018	USD	198.000.000	198.000.000	0,21
Banco Del Estado De Chile 2,3% 02/07/2018	USD	124.000.000	124.000.000	0,13	BNP Paribas SA, FRN 2,536% 21/12/2018	USD	303.000.000	303.000.000	0,33
Banco Del Estado De Chile 2,27% 16/07/2018	USD	58.000.000	58.000.000	0,06	BNP Paribas SA, FRN 2,542% 27/12/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,22
Banco Del Estado De Chile 2,3% 10/08/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,22	Credit Industriel et Commercial, FRN 2,156% 30/07/2018	USD	55.791.000	55.791.000	0,06
			379.000.000	0,41	Credit Industriel et Commercial, FRN 2,188% 27/08/2018	USD	300.000.000	300.000.000	0,32
<i>China</i>					Credit Industriel et Commercial, FRN 2,158% 28/08/2018	USD	175.000.000	175.000.000	0,19
Agricultural Bank of China Ltd. 2,62% 06/06/2018	USD	25.000.000	25.000.000	0,03	Credit Industriel et Commercial, FRN 2,411% 05/10/2018	USD	120.000.000	120.000.000	0,13
Agricultural Bank of China Ltd. 0% 20/07/2018	USD	151.000.000	150.485.348	0,16	Credit Industriel et Commercial, FRN 2,421% 09/10/2018	USD	300.000.000	300.000.000	0,32
Agricultural Bank of China Ltd. 2,45% 30/08/2018	USD	73.000.000	73.000.000	0,08	Credit Industriel et Commercial, FRN 2,299% 15/01/2018	USD	235.000.000	235.000.000	0,25
Agricultural Bank of China Ltd., Reg. 5 0% 17/07/2018	USD	100.000.000	99.681.300	0,11	Credit Industriel et Commercial, FRN 2,278% 26/10/2018	USD	110.000.000	110.000.000	0,12
Agricultural Bank of China Ltd., Reg. 5 0% 30/07/2018	USD	175.000.000	174.253.513	0,19	Credit Industriel et Commercial, FRN 2,223% 08/01/2019	USD	50.000.000	50.000.000	0,05
Bank of China Ltd. 0% 13/07/2018	USD	130.000.000	129.630.628	0,14					
Bank of China Ltd. 0% 16/07/2018	USD	92.000.000	91.713.150	0,10					
Bank of China Ltd. 0% 23/07/2018	USD	200.000.000	199.289.446	0,21					
Bank of China Ltd. 2,14% 23/07/2018	USD	258.000.000	258.000.000	0,28					
Bank of China Ltd. 0% 24/07/2018	USD	200.000.000	199.275.781	0,21					
Bank of China Ltd. 0% 30/07/2018	USD	155.000.000	154.370.173	0,17					
China Construction Bank Corp. 2,75% 19/06/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16					

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Industriel et Commercial, FRN 2,258% 28/02/2019	USD	60.000.000	60.000.000	0,06	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 2,145% 18/07/2018	USD	294.000.000	294.000.000	0,32
Credit Industriel et Commercial 2,28% 22/06/2018	USD	125.000.000	125.000.000	0,13	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 2,226% 30/07/2018	USD	75.000.000	75.000.000	0,08
Credit Industriel et Commercial 0% 06/07/2018	USD	800.000.000	798.175.329	0,86	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 2,451% 09/10/2018	USD	300.000.000	300.000.000	0,32
Credit Industriel et Commercial 0% 19/11/2018	USD	68.000.000	67.202.743	0,07	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 1,84% 06/06/2018	USD	9.466.000	9.466.000	0,01
Natixis SA, FRN 2,287% 01/11/2018	USD	454.000.000	454.000.000	0,49	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 13/07/2018	USD	120.000.000	116.670.176	0,13
Natixis SA, FRN 2,299% 15/11/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 20/07/2018	USD	277.000.000	276.119.218	0,30
Natixis SA 1,61% 09/08/2018	USD	151.350.000	151.110.880	0,16	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 2,32% 26/07/2018	USD	535.000.000	535.000.000	0,58
			5.924.327.278	6,37					
Deutschland								7.319.091.989	7,87
DG Bank 2,07% 05/06/2018	USD	384.480.000	384.480.000	0,41	Niederlande				
DG Bank 2,3% 03/07/2018	USD	239.000.000	239.000.000	0,26	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,088% 20/06/2018	USD	156.150.000	156.150.000	0,17
DZ Bank AG 0% 11/06/2018	USD	300.000.000	299.825.641	0,32	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,063% 06/07/2018	USD	290.000.000	290.000.000	0,31
			923.305.641	0,99	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,063% 06/07/2018	USD	500.000.000	500.000.000	0,54
Japan					Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,133% 23/07/2018	USD	240.000.000	240.000.000	0,26
Chiba Bank Ltd. 2,02% 20/06/2018	USD	18.561.000	18.561.000	0,02	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,089% 03/08/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,10
Chiba Bank Ltd. 2,21% 20/07/2018	USD	27.000.000	27.000.000	0,03	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,128% 09/08/2018	USD	290.000.000	290.000.000	0,31
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 2,129% 02/07/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,188% 28/08/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 2,143% 05/07/2018	USD	213.650.000	213.650.000	0,23	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,488% 16/10/2018	USD	130.000.000	130.067.591	0,14
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 2,235% 24/08/2018	USD	75.000.000	75.000.000	0,08	Coöperatieve Rabobank UA, FRN 2,349% 19/11/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 2,247% 01/10/2018	USD	225.000.000	225.000.000	0,24	ING Bank NV, FRN 2,525% 04/01/2019	USD	500.000.000	500.000.000	0,54
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 2,233% 07/11/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,21				2.706.217.591	2,91
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 30/07/2018	USD	195.000.000	194.253.414	0,21	Singapur				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 31/07/2018	USD	200.000.000	199.221.343	0,21	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2,11% 14/06/2018	USD	125.000.000	125.000.000	0,13
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 2,29% 10/08/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2,04% 15/06/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Mizuho Bank Ltd., FRN 2,189% 15/08/2018	USD	475.000.000	475.000.000	0,51	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2,12% 18/06/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Mizuho Bank Ltd., FRN 2,268% 24/08/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2,25% 22/06/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Mizuho Bank Ltd., FRN 2,243% 07/09/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16				425.000.000	0,46
Mizuho Bank Ltd., FRN 2,249% 10/09/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Schweden				
Mizuho Bank Ltd. 2,2% 07/06/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 2,135% 24/08/2018	USD	200.000.000	199.926.438	0,21
Mizuho Bank Ltd. 0% 05/07/2018	USD	100.000.000	99.775.633	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 2,278% 26/11/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,22
Mizuho Bank Ltd. 0% 09/07/2018	USD	70.000.000	69.823.736	0,08	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 2,203% 07/12/2018	USD	160.000.000	160.000.000	0,17
Mizuho Bank Ltd. 0% 13/07/2018	USD	100.000.000	99.720.536	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 2,199% 11/12/2018	USD	247.000.000	247.000.000	0,27
Mizuho Bank Ltd. 0% 16/07/2018	USD	200.000.000	199.401.148	0,21	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,91% 25/07/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05
Mizuho Bank Ltd. 0% 20/07/2018	USD	50.000.000	49.837.023	0,05	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,049% 03/07/2018	USD	366.000.000	366.000.000	0,39
Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 06/07/2018	USD	100.000.000	99.768.554	0,11	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,069% 11/07/2018	USD	65.000.000	65.000.000	0,07
MUFJ Bank Ltd. 2,34% 16/07/2018	USD	295.000.000	295.000.000	0,32	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,101% 23/07/2018	USD	445.000.000	445.000.000	0,48
Norinchukin Bank (The), FRN 2,113% 05/06/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,116% 30/07/2018	USD	195.000.000	195.000.000	0,21
Norinchukin Bank (The), FRN 2,128% 09/08/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,21	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,058% 13/08/2018	USD	343.000.000	343.000.000	0,37
Norinchukin Bank (The), FRN 2,209% 04/09/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,077% 04/09/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Norinchukin Bank (The) 0% 05/07/2018	USD	125.000.000	124.724.208	0,13	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,097% 04/09/2018	USD	400.000.000	400.000.000	0,43
Shizuoka Bank Ltd. (The) 2,04% 12/06/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,083% 06/09/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,137% 04/06/2018	USD	160.000.000	160.000.000	0,17	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,278% 26/11/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,155% 18/06/2018	USD	30.000.000	30.000.000	0,03	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,189% 15/02/2019	USD	225.000.000	225.000.000	0,24
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,288% 13/08/2018	USD	125.000.000	125.000.000	0,13	Svenska Handelsbanken AB, FRN 2,24% 28/02/2019	USD	208.100.000	208.100.000	0,22
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,248% 21/08/2018	USD	185.000.000	185.000.000	0,20	Swedbank AB, FRN 2,12% 25/07/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,183% 22/08/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,22					
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,198% 29/08/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16					
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,236% 30/11/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16					
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 2,233% 07/12/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,22					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 2,117% 01/06/2018	USD	45.000.000	45.000.000	0,05					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 2,117% 04/06/2018	USD	249.100.000	249.100.000	0,27					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 2,149% 17/07/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05					

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund
Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Swedbank AB, FRN 2.108% 20/08/2018	USD	200.000.000	199.927.273	0,22	Westpac Banking Corp., FRN 2,551% 04/04/2019	USD	300.000.000	300.000.000	0,32
Swedbank AB, FRN 0% 04/12/2018	USD	230.000.000	230.000.000	0,25				2.776.414.367	2,99
			4.033.953.711	4,34					
<i>Schweiz</i>					<i>Belgien</i>				
Credit Suisse AG, FRN 2,178% 27/07/2018	USD	400.000.000	400.000.000	0,43	Belgium Government Bond 0% 25/07/2018	USD	500.000.000	498.392.778	0,54
			400.000.000	0,43				498.392.778	0,54
<i>Grobritannien</i>					<i>Kanada</i>				
Barclays Bank plc 2,13% 04/06/2018	USD	297.900.000	297.900.000	0,32	Bank of Montreal 0% 04/06/2018	USD	220.000.000	219.961.500	0,24
Standard Chartered Bank, FRN 2,178% 27/07/2018	USD	178.900.000	178.900.000	0,19	Bank of Montreal 0% 19/06/2018	USD	180.000.000	179.794.800	0,19
Standard Chartered Bank, FRN 2,248% 12/09/2018	USD	197.500.000	197.500.000	0,21	Bank of Nova Scotia (The), FRN 2,225% 15/06/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05
Standard Chartered Bank, FRN 2,441% 12/10/2018	USD	300.000.000	300.000.000	0,32	Bank of Nova Scotia (The), FRN 2,223% 12/09/2018	USD	45.000.000	45.000.000	0,05
Standard Chartered Bank, FRN 2,288% 26/10/2018	USD	247.650.000	247.650.000	0,27	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,079% 03/08/2018	USD	35.000.000	35.000.000	0,04
Standard Chartered Bank 2,32% 20/06/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,155% 24/08/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
			1.321.950.000	1,42	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,239% 08/02/2019	USD	150.000.000	150.000.000	0,16
					Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 14/06/2018	USD	300.000.000	299.763.833	0,32
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Federation des Caisse des Desjardins du Quebec 0% 13/06/2018	USD	200.000.000	199.866.667	0,21
State Street Corp., FRN 2,186% 26/09/2018	USD	370.000.000	370.000.000	0,40	Federation des Caisse des Desjardins du Quebec 0% 14/06/2018	USD	100.000.000	99.927.778	0,11
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,17% 01/06/2018	USD	396.000.000	396.000.000	0,42	Province Of Alberta Corp. 0% 06/07/2018	USD	55.000.000	54.877.014	0,06
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,176% 30/07/2018	USD	25.000.000	25.000.000	0,03	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,108% 12/09/2018	USD	125.000.000	125.000.000	0,13
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,148% 16/10/2018	USD	491.300.000	491.300.000	0,53	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,099% 03/10/2018	USD	198.700.000	198.700.000	0,21
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,186% 01/11/2018	USD	315.000.000	315.000.000	0,34	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,137% 03/12/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,198% 27/11/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,21	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,203% 22/01/2019	USD	205.000.000	205.000.000	0,22
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,203% 22/01/2019	USD	147.300.000	147.300.000	0,16	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,193% 08/02/2019	USD	350.000.000	350.000.000	0,38
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,246% 30/01/2019	USD	155.000.000	155.000.000	0,17	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,188% 14/02/2019	USD	200.000.000	200.000.000	0,21
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,279% 10/05/2019	USD	210.000.000	210.000.000	0,22	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,271% 12/03/2019	USD	200.000.000	200.000.000	0,22
Wells Fargo Bank NA, FRN 2,306% 29/05/2019	USD	183.000.000	183.000.000	0,20	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,556% 26/03/2019	USD	275.000.000	275.000.000	0,30
			2.492.600.000	2,68	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 2,298% 10/05/2019	USD	399.400.000	399.400.000	0,43
Einlagenzertifikate insgesamt			35.998.650.355	38,71				3.637.291.592	3,91
Commercial Papers					<i>Kaimaninseln</i>				
<i>Australien</i>					Alpine Securitization Ltd. 2,39% 20/07/2018	USD	25.000.000	25.000.000	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 2,118% 29/08/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16	Alpine Securitization Ltd. 0% 14/08/2018	USD	274.000.000	272.676.428	0,29
Commonwealth Bank of Australia, FRN 2,119% 17/08/2018	USD	215.000.000	214.995.389	0,23	Alpine Securitization Ltd. 2,4% 07/09/2018	USD	52.400.000	52.400.000	0,06
Commonwealth Bank of Australia, FRN 2,17% 31/08/2018	USD	130.000.000	130.000.000	0,14				350.076.428	0,38
Commonwealth Bank of Australia, FRN 2,168% 28/09/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,06	<i>Chile</i>				
Commonwealth Bank of Australia, FRN 2,119% 15/10/2018	USD	118.900.000	118.900.000	0,13	Banco Del Estado De Chile 0% 01/06/2018	USD	60.000.000	60.000.000	0,06
Commonwealth Bank of Australia, FRN 2,553% 04/04/2019	USD	150.000.000	150.000.000	0,16				60.000.000	0,06
Macquarie Bank Ltd. 0% 01/06/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	<i>China</i>				
Macquarie Bank Ltd. 0% 20/07/2018	USD	150.000.000	149.520.208	0,16	Bank of China Ltd. 0% 23/07/2018	USD	280.000.000	279.001.161	0,30
National Australia Bank Ltd., FRN 2,067% 01/08/2018	USD	25.000.000	25.000.000	0,03	Bank of China Ltd. 0% 23/07/2018	USD	715.000.000	712.418.056	0,77
National Australia Bank Ltd., FRN 2,138% 19/10/2018	USD	327.000.000	327.000.000	0,35	Bank of China Ltd. 0% 07/08/2018	USD	75.000.000	74.653.833	0,08
National Australia Bank Ltd., FRN 2,179% 13/11/2018	USD	40.000.000	40.000.000	0,04	China Construction Bank Corp. 0% 10/07/2018	USD	20.000.000	19.953.417	0,02
National Australia Bank Ltd., FRN 2,239% 10/05/2019	USD	50.000.000	50.000.000	0,05	China Construction Bank Corp. 0% 12/07/2018	USD	125.000.000	124.639.826	0,13
Westpac Banking Corp., FRN 2,114% 16/08/2018	USD	225.000.000	224.999.992	0,24	China Construction Bank Corp. 0% 23/08/2018	USD	75.000.000	74.572.896	0,08
Westpac Banking Corp., FRN 2,113% 05/09/2018	USD	63.000.000	63.000.000	0,07	China Construction Bank Corp. 0% 24/08/2018	USD	100.000.000	99.423.667	0,11
Westpac Banking Corp., FRN 2,113% 06/09/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16				1.384.662.856	1,49
Westpac Banking Corp., FRN 2,158% 27/09/2018	USD	74.000.000	73.998.778	0,08	<i>Dänemark</i>				
Westpac Banking Corp., FRN 2,148% 14/01/2019	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Danske Bank A/S 0% 03/08/2018	USD	350.000.000	348.587.376	0,37
Westpac Banking Corp., FRN 2,188% 13/02/2019	USD	359.000.000	359.000.000	0,39				348.587.376	0,37

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Finnland</i>					<i>Japan</i>				
OP Corporate Bank plc 0% 25/07/2018	USD	220.000.000	219.229.079	0,24	Japan Post Bank Co. Ltd. 0% 12/06/2018	USD	400.000.000	399.731.406	0,43
			219.229.079	0,24	Japan Post Bank Co. Ltd. 0% 14/08/2018	USD	500.000.000	497.599.143	0,54
<i>Frankreich</i>					Japan Post Bank Co. Ltd. 0% 21/08/2018	USD	500.000.000	497.372.034	0,53
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 18/06/2018	USD	200.000.000	199.804.268	0,21	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 01/06/2018	USD	130.000.000	130.000.000	0,14
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 19/06/2018	USD	100.000.000	99.897.855	0,11	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 20/06/2018	USD	150.000.000	149.813.958	0,16
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 02/07/2018	USD	199.000.000	198.629.509	0,21	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 07/06/2018	USD	117.000.000	116.958.075	0,13
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 09/07/2018	USD	500.000.000	498.858.919	0,54	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 16/07/2018	USD	250.000.000	249.271.875	0,27
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 23/07/2018	USD	700.000.000	697.813.929	0,75	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 17/07/2018	USD	265.000.000	264.207.650	0,28
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 24/07/2018	USD	230.000.000	229.264.545	0,25	Toyota Motor Credit Corp., FRN 2.316% 11/01/2019	USD	102.900.000	102.900.000	0,11
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 25/07/2018	USD	485.000.000	483.419.143	0,52	Toyota Motor Credit Corp., FRN 2.247% 14/01/2019	USD	200.000.000	200.000.000	0,21
Antalis SA 0% 05/06/2018	USD	135.000.000	134.967.750	0,15			2.607.854.141	2,80	
Antalis SA 0% 02/07/2018	USD	22.010.000	21.964.892	0,02	<i>Luxemburg</i>				
BNP Paribas SA 0% 05/07/2018	USD	300.000.000	299.339.833	0,32	Albion Capital Corp. SA 0% 20/07/2018	USD	270.000.000	269.209.875	0,29
BPCE SA 0% 06/08/2018	USD	300.000.000	298.663.500	0,32	DZ Privatbank SA 0% 16/07/2018	USD	300.000.000	299.200.400	0,32
BPCE SA 0% 31/10/2018	USD	137.250.000	135.801.250	0,15	DZ Privatbank SA 0% 01/08/2018	USD	250.000.000	249.023.015	0,27
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0% 01/06/2018	USD	199.000.000	199.000.000	0,21			817.433.290	0,88	
La Banque Postale SA 0% 02/07/2018	USD	300.000.000	299.432.742	0,32	<i>Niederlande</i>				
La Banque Postale SA 0% 31/08/2018	USD	300.000.000	298.176.114	0,32	State of Netherlands 0% 04/06/2018	USD	495.000.000	494.928.225	0,53
Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT 0% 01/06/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Unilever NV 0% 14/08/2018	USD	135.000.000	134.354.635	0,15
Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT 0% 02/07/2018	USD	100.000.000	99.815.203	0,11			629.282.860	0,68	
Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT 0% 10/07/2018	USD	97.150.000	96.939.508	0,10	<i>Neuseeland</i>				
Natixis SA, FRN 2.358% 12/09/2018	USD	290.000.000	290.000.000	0,31	BNZ International Funding Ltd., FRN 2.319% 17/10/2018	USD	40.000.000	40.000.000	0,04
Natixis SA, FRN 2.258% 13/09/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05			40.000.000	0,04	
Natixis SA, FRN 2.289% 08/02/2019	USD	152.000.000	152.000.000	0,16	<i>Norwegen</i>				
Natixis SA, FRN 2.325% 15/02/2019	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	DNB Bank ASA, FRN 2,098% 20/06/2018	USD	264.000.000	264.000.000	0,28
Natixis SA 0% 01/06/2018	USD	6.400.000	6.400.000	0,01	DNB Bank ASA, FRN 2,077% 04/09/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,22
Sce Pour Caisse Des Depots Consignations, FRN 0% 03/07/2018	USD	250.000.000	249.523.957	0,27			464.000.000	0,50	
			5.239.712.917	5,63	<i>Singapur</i>				
<i>Deutschland</i>					DBS Bank Ltd. 0% 06/06/2018	USD	85.000.000	84.975.090	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 14/06/2018	USD	500.000.000	499.593.932	0,54	DBS Bank Ltd. 0% 07/06/2018	USD	82.000.000	81.972.394	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 19/06/2018	USD	200.000.000	199.792.730	0,21	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 2,073% 06/06/2018	USD	110.000.000	110.000.000	0,12
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 31/07/2018	USD	103.000.000	102.600.688	0,11	Temasek Financial (I) Private Ltd. 0% 18/06/2018	USD	70.000.000	69.933.131	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 06/08/2018	USD	46.500.000	46.308.976	0,05			346.880.615	0,37	
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 15/08/2018	USD	200.000.000	199.051.385	0,21	<i>Supranational</i>				
DZ Bank AG, FRN 2,173% 06/09/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	European Investment Bank 0% 05/07/2018	USD	500.000.000	499.140.370	0,54
DZ Bank AG 0% 01/06/2018	USD	641.000.000	641.000.000	0,69			499.140.370	0,54	
Erste Abwicklungsanstalt, FRN 2.111% 23/07/2018	USD	300.000.000	300.000.000	0,32	<i>Schweden</i>				
Erste Abwicklungsanstalt, FRN 2.126% 30/07/2018	USD	120.000.000	120.000.000	0,13	Nordea Bank AB 0% 25/07/2018	USD	75.000.000	74.785.688	0,08
Erste Abwicklungsanstalt 0% 08/06/2018	USD	100.000.000	99.960.139	0,11			74.785.688	0,08	
Erste Abwicklungsanstalt 0% 13/06/2018	USD	60.000.000	59.959.000	0,06	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
FMS Wertmanagement AoeR 0% 21/06/2018	USD	85.000.000	84.905.395	0,09	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 15/06/2018	USD	254.000.000	253.772.811	0,27
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 02/07/2018	USD	350.000.000	349.363.417	0,38	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 17/07/2018	USD	180.000.000	179.443.400	0,19
NRW Bank 0% 03/07/2018	USD	500.000.000	499.061.205	0,54	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 26/07/2018	USD	350.000.000	348.705.972	0,38
NRW Bank 0% 05/07/2018	USD	200.000.000	199.601.059	0,21	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 01/08/2018	USD	100.000.000	99.593.334	0,11
			3.501.197.926	3,76	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 14/08/2018	USD	435.000.000	432.898.708	0,47
<i>Hongkong</i>									
Sinopec Century Bright Corp. 0% 30/07/2018	USD	95.000.000	94.657.472	0,10			94.657.472	0,10	

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 21/08/2018	USD	180.000.000	179.048.250	0,19	Manhattan Asset Funding Co. LLC, FRN 2.243% 07/09/2018	USD	125.000.000	125.000.000	0,13
			1.493.462.475	1,61	Manhattan Asset Funding Co. LLC, FRN 2.189% 10/09/2018	USD	66.000.000	66.000.000	0,07
<i>Großbritannien</i>					Manhattan Asset Funding Co. LLC 0% 01/06/2018	USD	114.000.000	114.000.000	0,12
Barclays Bank plc 0% 01/06/2018	USD	343.000.000	343.000.000	0,37	Mont Blanc Capital Corp. 0% 06/06/2018	USD	22.521.000	22.514.869	0,02
Barclays Bank plc 0% 04/06/2018	USD	62.000.000	61.988.995	0,07	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0% 04/06/2018	USD	100.000.000	99.982.667	0,11
H5BC Bank plc, FRN 2,083% 03/08/2018	USD	145.000.000	145.000.000	0,16	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0% 06/06/2018	USD	75.000.000	74.978.437	0,08
H5BC Bank plc, FRN 2,094% 10/08/2018	USD	125.000.000	125.000.000	0,13	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0% 07/06/2018	USD	152.000.000	151.944.773	0,16
H5BC Bank plc, FRN 2,491% 03/01/2019	USD	430.000.000	430.000.000	0,46	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0% 14/06/2018	USD	50.000.000	49.963.889	0,05
H5BC Bank plc, FRN 2,491% 04/01/2019	USD	300.000.000	300.000.000	0,32	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0% 20/06/2018	USD	100.000.000	99.894.444	0,11
Lloyds Bank plc, FRN 2,229% 10/09/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0% 13/07/2018	USD	96.733.000	96.496.004	0,10
Lloyds Bank plc, FRN 2,288% 26/10/2018	USD	197.850.000	197.850.000	0,21	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. 0% 19/07/2018	USD	90.000.000	89.767.200	0,10
Mitsubishi Corp. Finance plc 0% 13/08/2018	USD	250.000.000	248.795.679	0,27	Old Line Funding LLC, FRN 2,117% 04/09/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Regency Markets No. 1 LLC 0% 12/06/2018	USD	46.000.000	45.973.294	0,05	Old Line Funding LLC, FRN 2,183% 22/10/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05
			1.997.607.968	2,15	Old Line Funding LLC, FRN 2,287% 04/03/2019	USD	70.000.000	70.000.000	0,08
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Old Line Funding LLC 0% 07/06/2018	USD	75.000.000	74.974.750	0,08
ABN AMRO Funding USA LLC 0% 06/07/2018	USD	110.000.000	109.751.889	0,12	Starbird Funding Corp. 0% 04/09/2018	USD	57.000.000	56.645.017	0,06
Barton Capital LLC 0% 10/07/2018	USD	175.000.000	174.554.479	0,19	Thunder Bay Funding LLC, FRN 2,107% 04/09/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05
Barton Capital LLC 0% 20/07/2018	USD	40.000.000	39.874.778	0,04	Thunder Bay Funding LLC, FRN 2,358% 29/10/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,143% 08/06/2018	USD	30.000.000	30.000.000	0,03	Thunder Bay Funding LLC, FRN 2,153% 05/10/2018	USD	160.000.000	160.000.000	0,17
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,149% 11/06/2018	USD	45.000.000	45.000.000	0,05	Victory Receivables Corp. 0% 04/06/2018	USD	122.000.000	121.979.362	0,13
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,134% 02/08/2018	USD	100.000.000	100.000.000	0,11			5.885.792.205	6,33	
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,159% 17/08/2018	USD	30.000.000	30.000.000	0,03	Commercial Papers insgesamt		32.966.462.403	35,45	
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,181% 23/08/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16	An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und geldmarktinstrumente insgesamt		69.364.862.815	74,59	
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,143% 06/09/2018	USD	62.000.000	62.000.000	0,07	Wertpapierbestand insgesamt		69.364.862.815	74,59	
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,188% 27/09/2018	USD	60.000.000	60.000.000	0,06	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,158% 12/10/2018	USD	65.000.000	65.000.000	0,07	<i>Kanada</i>				
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,23% 25/01/2019	USD	25.000.000	25.000.000	0,03	BMO Capital Markets Corp. 1,8% 01/06/2018	USD	50.000.000	50.000.000	0,05
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,213% 08/02/2019	USD	20.000.000	20.000.000	0,02	BMO Capital Markets Corp. 1,8% 01/06/2018	USD	120.000.000	120.000.000	0,13
Bedford Row Funding Corp., FRN 2,418% 14/03/2019	USD	75.000.000	75.000.000	0,08	BMO Capital Markets Corp. 2,12% 05/06/2018	USD	400.000.000	400.000.000	0,43
Fairway Finance Corp., FRN 2,405% 09/10/2018	USD	35.000.000	35.000.000	0,04			570.000.000	0,61	
Gotham Funding Corp. 0% 04/06/2018	USD	70.600.000	70.588.057	0,08	<i>Frankreich</i>				
ING (US) Funding LLC, FRN 2,118% 09/07/2018	USD	515.000.000	515.000.000	0,55	BNP Paribas SA 1,8% 01/06/2018	USD	51.911.725	51.911.724	0,06
ING (US) Funding LLC, FRN 2,108% 13/07/2018	USD	325.000.000	325.000.000	0,35	Societe Generale SA 1,8% 01/06/2018	USD	33.034.734	33.034.734	0,03
ING (US) Funding LLC, FRN 2,119% 10/08/2018	USD	335.000.000	335.000.000	0,36	Societe Generale SA 1,82% 01/06/2018	USD	1.615.000.000	1.615.000.000	1,74
ING (US) Funding LLC, FRN 2,17% 31/08/2018	USD	90.000.000	90.000.000	0,10	Societe Generale SA 1,87% 06/06/2018	USD	1.500.000.000	1.500.000.000	1,61
ING (US) Funding LLC, FRN 2,187% 04/09/2018	USD	345.000.000	345.000.000	0,37			3.199.946.458	3,44	
ING (US) Funding LLC, FRN 2,218% 12/09/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
ING (US) Funding LLC, FRN 2,411% 09/10/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,22	Citibank NA 1,78% 01/06/2018	USD	28.697.118	28.697.118	0,03
ING (US) Funding LLC 0%					H5BC Securities (USA), Inc. 1,8% 01/06/2018	USD	230.000.000	230.000.000	0,25
27/06/2018	USD	299.000.000	298.511.966	0,32	H5BC Securities (USA), Inc. 1,8% 01/06/2018	USD	300.000.000	300.000.000	0,32
Kells Funding LLC 0% 29/06/2018	USD	100.000.000	99.821.889	0,11	ING Financial Markets LLC 1,8% 01/06/2018	USD	130.000.000	130.000.000	0,14
La Fayette Asset Securitization LLC 0% 01/06/2018	USD	70.000.000	70.000.000	0,08	ING Financial Markets LLC 1,85% 01/06/2018	USD	350.000.000	350.000.000	0,38
La Fayette Asset Securitization LLC 0% 12/06/2018	USD	100.000.000	99.933.389	0,11	MUFJ Securities Americas, Inc. 1,79% 01/06/2018	USD	80.227.211	80.227.211	0,09
La Fayette Asset Securitization LLC 0% 21/06/2018	USD	90.000.000	89.882.500	0,10	TD Securities USA LLC 1,79% 01/06/2018	USD	94.384.954	94.384.954	0,10
Lexington Parker Capital Co. LLC 0% 11/06/2018	USD	67.000.000	66.961.847	0,07	Wells Fargo Securities LLC 1,78% 01/06/2018	USD	229.576.941	229.576.941	0,25
Liberty Street Funding LLC, FRN 2,113% 07/08/2018	USD	100.000.000	99.998.455	0,11	Wells Fargo Securities LLC 1,78% 01/06/2018	USD	229.576.941	229.576.941	0,25
Liberty Street Funding LLC 0% 26/06/2018	USD	50.000.000	49.919.444	0,05					
Liberty Street Funding LLC 0% 28/06/2018	USD	85.000.000	84.852.100	0,09					

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Wells Fargo Securities LLC 1,79% 01/06/2018	USD	150.000.000	150.000.000	0,16	Schweiz				
Wells Fargo Securities LLC 1,79% 01/06/2018	USD	254.839.376	254.839.376	0,27	Credit Suisse AG 1,71% 01/06/2018	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,07
Wells Fargo Securities LLC 1,8% 01/06/2018	USD	160.000.000	160.000.000	0,17				1.000.000.000	1,07
			2.237.302.541	2,41	Vereinigte Staaten von Amerika				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt			6.007.248.999	6,46	Citibank NA 1,74% 07/06/2018	USD	400.000.000	400.000.000	0,43
								400.000.000	0,43
Termineinlagen					Termineinlagen insgesamt			18.018.936.000	19,38
<i>Australien</i>					Bankguthaben			1.000.000.650	1,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 1,77% 05/06/2018	USD	680.000.000	680.000.000	0,73	Andere Aktiva/(Passiva)			(1.399.506.572)	(1,51)
			680.000.000	0,73	Nettovermögen insgesamt			92.991.541.892	100,00
<i>Belgien</i>									
KBC Bank NV 1,7% 01/06/2018	USD	1.400.000.000	1.400.000.000	1,51					
			1.400.000.000	1,51					
<i>China</i>									
China Construction Bank Corp. 1,73% 01/06/2018	USD	955.000.000	955.000.000	1,03					
			955.000.000	1,03					
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA 1,71% 01/06/2018	USD	989.673.000	989.673.000	1,06					
BNP Paribas SA 1,74% 05/06/2018	USD	475.000.000	475.000.000	0,51					
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 1,7% 01/06/2018	USD	197.953.000	197.953.000	0,21					
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 1,7% 01/06/2018	USD	1.848.947.000	1.848.947.000	1,99					
Natixis SA 1,71% 01/06/2018	USD	665.007.000	665.007.000	0,72					
			4.176.580.000	4,49					
<i>Deutschland</i>									
DZ Bank AG 1,7% 01/06/2018	USD	950.000.000	950.000.000	1,02					
Erste Group Bank AG 1,72% 01/06/2018	USD	190.000.000	190.000.000	0,21					
Landesbank Hessen Thuringen Girozentrale 1,74% 05/06/2018	USD	300.000.000	300.000.000	0,32					
			1.440.000.000	1,55					
<i>Japan</i>									
Chiba Bank Ltd. (The) 1,73% 01/06/2018	USD	195.000.000	195.000.000	0,21					
Mizuho Bank Ltd. 1,71% 01/06/2018	USD	755.000.000	755.000.000	0,81					
Mizuho Bank Ltd. 1,75% 05/06/2018	USD	250.000.000	250.000.000	0,27					
			1.200.000.000	1,29					
<i>Niederlande</i>									
Coöperatieve Rabobank UA 1,7% 01/06/2018	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,08					
ING Bank NV 1,71% 01/06/2018	USD	200.000.000	200.000.000	0,21					
ING Bank NV 1,75% 06/06/2018	USD	600.000.000	600.000.000	0,65					
			1.800.000.000	1,94					
<i>Singapur</i>									
Industrial & Commercial Bank Ltd. 1,73% 01/06/2018	USD	450.000.000	450.000.000	0,48					
Industrial & Commercial Bank Ltd. 1,73% 01/06/2018	USD	871.000.000	871.000.000	0,94					
			1.321.000.000	1,42					
<i>Schweden</i>									
Nordea Bank AB 1,7% 01/06/2018	USD	500.000.000	500.000.000	0,54					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,69% 01/06/2018	USD	182.342.000	182.342.000	0,19					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,69% 01/06/2018	USD	214.014.000	214.014.000	0,23					
Swedbank AB 1,7% 01/06/2018	USD	2.750.000.000	2.750.000.000	2,96					
			3.646.356.000	3,92					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2018	% des Nettovermögens
Frankreich	19,93
Vereinigte Staaten von Amerika	12,28
Japan	11,96
Schweden	8,34
China	8,14
Kanada	6,35
Deutschland	6,30
Australien	5,71
Niederlande	5,53
Großbritannien	3,57
Belgien	3,44
Singapur	2,25
Vereinigte Arabische Emirate	1,61
Schweiz	1,50
Luxemburg	0,88
Supranational	0,54
Norwegen	0,50
Chile	0,47
Kaimaninseln	0,38
Dänemark	0,37
Finnland	0,24
Hongkong	0,10
Neuseeland	0,04
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	100,43
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,43)
Summe	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2017	% des Nettovermögens
Frankreich	16,10
Japan	14,61
Schweden	9,57
Vereinigte Staaten von Amerika	9,06
Kanada	8,57
Australien	8,33
Niederlande	7,62
China	6,90
Deutschland	5,58
Singapur	2,19
Belgien	1,98
Großbritannien	1,79
Norwegen	1,76
Kaimaninseln	1,71
Vereinigte Arabische Emirate	0,95
Schweiz	0,85
Luxemburg	0,71
Finnland	0,67
Chile	0,24
Neuseeland	0,04
Panama	0,04
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	99,27
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,73
Summe	100,00

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2018

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Wells Fargo Securities LLC 1,78% 01/06/2018 USD 756.592.470 756.592.470 2,46				
Anleihen					Wells Fargo Securities LLC 1,78% 01/06/2018 USD 756.592.470 756.592.470 2,47				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
US Treasury, FRN 2,074% 31/10/2018 USD 2.825.000.000 2.827.594.735 9,22									
US Treasury, FRN 2,044% 31/01/2019 USD 2.995.000.000 2.999.158.133 9,78					Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt				
US Treasury, FRN 1,974% 30/04/2019 USD 525.000.000 525.663.574 1,71					12.450.768.999 40,58				
US Treasury 0,875% 15/07/2018 USD 200.000.000 199.841.577 0,65					Bankguthaben				
US Treasury 1,375% 31/07/2018 USD 250.000.000 249.943.191 0,81					900.000.526 2,93				
US Treasury 2,25% 31/07/2018 USD 100.000.000 100.120.388 0,33					Andere Aktiva/(Passiva)				
US Treasury 0,75% 30/09/2018 USD 354.800.000 353.382.743 1,15					(21.698.033) (0,07)				
US Treasury 1,375% 30/09/2018 USD 541.000.000 540.136.294 1,76					Nettvermögen insgesamt				
					30.681.071.388 100,00				
Anleihen insgesamt					7.795.840.635 25,41				
Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt					7.795.840.635 25,41				
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen									
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
US Treasury, FRN 2,078% 31/07/2018 USD 3.761.297.000 3.762.694.123 12,27									
US Treasury Bill 0% 06/09/2018 USD 2.000.000.000 1.990.143.722 6,49									
US Treasury Bill 0% 13/09/2018 USD 1.975.000.000 1.964.398.861 6,40									
US Treasury Bill 0% 20/09/2018 USD 1.500.000.000 1.491.133.875 4,86									
US Treasury Bill 0% 27/09/2018 USD 250.000.000 248.455.347 0,81									
US Treasury Bill 0% 04/10/2018 USD 100.000.000 99.333.333 0,32									
					9.556.159.261 31,15				
Anleihen insgesamt					9.556.159.261 31,15				
An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt					9.556.159.261 31,15				
Wertpapierbestand insgesamt					17.351.999.896 56,56				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte									
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA 1,78% 01/06/2018 USD 843.338.889 843.338.889 2,75									
BNP Paribas SA 1,76% 15/06/2018 USD 500.000.000 500.000.000 1,63									
BNP Paribas SA 1,75% 19/06/2018 USD 500.000.000 500.000.000 1,63									
BNP Paribas SA 1,8% 20/06/2018 USD 1.000.000.000 1.000.000.000 3,26									
Societe Generale SA 1,78% 01/06/2018 USD 1.400.000.000 1.400.000.000 4,56									
Societe Generale SA 1,7% 05/06/2018 USD 250.000.000 250.000.000 0,81									
Societe Generale SA 1,78% 07/06/2018 USD 600.000.000 600.000.000 1,96									
					5.093.338.889 16,60				
<i>Deutschland</i>									
Deutsche Bank AG 1,78% 01/06/2018 USD 750.000.000 750.000.000 2,45									
Deutsche Bank AG 1,79% 01/06/2018 USD 875.000.000 875.000.000 2,85									
					1.625.000.000 5,30				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Citibank NA 1,78% 01/06/2018 USD 94.574.059 94.574.059 0,31									
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 1,71% 06/06/2018 USD 500.000.000 500.000.000 1,63									
Deutsche Bank Securities, Inc. 1,72% 05/06/2018 USD 1.250.000.000 1.250.000.000 4,07									
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 1,78% 01/06/2018 USD 674.671.111 674.671.111 2,20									
Natwest Markets Securities, Inc. 1,78% 01/06/2018 USD 700.000.000 700.000.000 2,28									
Natwest Markets Securities, Inc. 1,72% 14/06/2018 USD 1.000.000.000 1.000.000.000 3,26									

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2018	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	75,24
Frankreich	16,60
Deutschland	5,30
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	97,14
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	2,86
Summe	100,00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. November 2017	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	72,36
Frankreich	20,26
Deutschland	5,62
Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen	98,24
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	1,76
Summe	100,00

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben

1. Gesamtkostenquoten

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2018*	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2018**	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2017*	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016*	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2018*	Aufflegungsdatum
JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund*						
JPM Australian Dollar Liquidity A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	12-Okt-10
JPM Australian Dollar Liquidity B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	12-Okt-10
JPM Australian Dollar Liquidity C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	12-Okt-10
JPM Australian Dollar Liquidity C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Australian Dollar Liquidity E (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM Australian Dollar Liquidity E (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM Australian Dollar Liquidity G (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM Australian Dollar Liquidity G (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM Australian Dollar Liquidity X (acc.)**	-	-	0,05%	0,05%	0,05%	28-Jan-14
JPM Australian Dollar Liquidity Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	17-Mär-11
JPM Australian Dollar Liquidity Institutional (acc.)**	-	-	-	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Australian Dollar Liquidity Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	12-Okt-10
JPM Australian Dollar Liquidity Morgan (dist.)**	-	-	-	0,59%	-	12-Okt-10
JPM Australian Dollar Liquidity Premier (dist.)**	-	-	-	0,45%	-	12-Okt-10
JPM Australian Dollar Liquidity Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	-	20-Apr-12
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund*						
JPM Euro Liquidity A (acc.)	0,55%	0,14%	0,55%	0,55%	-	17-Jan-95
JPM Euro Liquidity B (acc.)	0,45%	0,14%	0,45%	0,45%	-	02-Jan-01
JPM Euro Liquidity C (acc.)	0,21%	0,14%	0,21%	0,21%	-	02-Feb-99
JPM Euro Liquidity C (flex dist.)**	-	-	-	0,21%	-	05-Feb-16
JPM Euro Liquidity D (acc.)	0,65%	0,14%	0,65%	0,65%	-	17-Jul-08
JPM Euro Liquidity E (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM Euro Liquidity G (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM Euro Liquidity P (acc.)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	20-Dez-12
JPM Euro Liquidity R (acc.)	0,21%	0,14%	0,21%	0,21%	-	13-Jun-13
JPM Euro Liquidity R (flex dist.)	0,21%	0,15%	0,21%	0,21%	-	13-Jun-13
JPM Euro Liquidity W (acc.)	0,16%	0,14%	0,16%	-	-	28-Dez-16
JPM Euro Liquidity W (flex dist.)	0,16%	0,14%	0,16%	-	-	28-Dez-16
JPM Euro Liquidity X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%	0,05%	15-Mai-98
JPM Euro Liquidity X (flex dist.)	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,05%	24-Okt-12
JPM Euro Liquidity Institutional (acc.)**	-	-	-	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Euro Liquidity Institutional (flex dist.)	0,21%	0,14%	0,21%	0,21%	-	24-Okt-12
JPM Euro Liquidity Morgan (flex dist.)	0,59%	0,14%	0,59%	0,59%	-	24-Okt-12
JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund*						
JPM Singapore Dollar Liquidity C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	29-Jan-10
JPM Singapore Dollar Liquidity C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Singapore Dollar Liquidity E (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	23-Jan-18
JPM Singapore Dollar Liquidity E (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	23-Jan-18
JPM Singapore Dollar Liquidity G (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	23-Jan-18
JPM Singapore Dollar Liquidity G (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	23-Jan-18
JPM Singapore Dollar Liquidity Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	07-Okt-09
JPM Singapore Dollar Liquidity Institutional (acc.)**	-	-	-	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Singapore Dollar Liquidity Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	07-Okt-09

* Im Verlauf des Berichtszeitraumes wurde ein Honorarverzicht geltend gemacht. Siehe Erläuterungen 3a), 3b) und 3c).

** Anteilklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

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

Die nach oben begrenzte Gebühren- und Kostenquoten einiger Anteilklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Jahresabschlüssen der vorangegangenen Jahre offen gelegt. Alle TER-Daten sind auf Jahresbasis angegeben.

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

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2018*	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2018**	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2017*	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016*	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2018*	Aufflegungsdatum
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund*						
JPM Sterling Gilt Liquidity A (acc.)	0,55%	0,40%	0,55%	0,55%	-	08-Dez-08
JPM Sterling Gilt Liquidity C (acc.)**	-	-	0,21%	0,21%	-	10-Nov-08
JPM Sterling Gilt Liquidity C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Sterling Gilt Liquidity E (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM Sterling Gilt Liquidity G (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM Sterling Gilt Liquidity P (acc.)	0,15%	0,14%	0,15%	-	-	20-Dez-12
JPM Sterling Gilt Liquidity P (dist.)**	-	-	0,15%	0,15%	-	20-Dez-12
JPM Sterling Gilt Liquidity Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	07-Jan-09
JPM Sterling Gilt Liquidity Institutional (acc.)**	-	-	-	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Sterling Gilt Liquidity Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	10-Nov-08
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund*						
JPM Sterling Liquidity A (acc.)	0,55%	0,52%	0,55%	0,55%	-	15-Apr-96
JPM Sterling Liquidity B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	10-Apr-01
JPM Sterling Liquidity C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	26-Mai-99
JPM Sterling Liquidity C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Sterling Liquidity D (acc.)	0,65%	0,53%	0,65%	0,65%	-	07-Mai-08
JPM Sterling Liquidity E (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	23-Jan-18
JPM Sterling Liquidity E (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	23-Jan-18
JPM Sterling Liquidity G (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	23-Jan-18
JPM Sterling Liquidity G (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	23-Jan-18
JPM Sterling Liquidity P (acc.)	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	20-Dez-12
JPM Sterling Liquidity P (dist.)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	20-Dez-12
JPM Sterling Liquidity R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	14-Jun-13
JPM Sterling Liquidity R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	14-Jun-13
JPM Sterling Liquidity W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	28-Dez-16
JPM Sterling Liquidity W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	28-Dez-16
JPM Sterling Liquidity X (acc.)	0,04%	0,04%	0,05%	0,04%	0,05%	23-Mai-00
JPM Sterling Liquidity X (dist.)	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,05%	04-Nov-99
JPM Sterling Liquidity Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	04-Sep-01
JPM Sterling Liquidity Capital (acc.)	0,16%	0,16%	-	-	-	29-Mär-18
JPM Sterling Liquidity Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	25-Sep-06
JPM Sterling Liquidity Institutional (acc.)**	-	-	-	0,21%	-	04-Nov-15
JPM Sterling Liquidity Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-Sep-00
JPM Sterling Liquidity Morgan (dist.)	0,59%	0,52%	0,59%	0,59%	-	23-Apr-02
JPM Sterling Liquidity Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	04-Apr-00
JPM Sterling Liquidity Reserves (dist.)	0,79%	0,53%	0,79%	0,79%	-	01-Jul-03
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Yield Liquidity Fund*(1)						
JPM US Dollar Current Yield Liquidity C (dist.)	-	-	-	0,21%	-	05-Nov-15
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	05-Mai-15
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Institutional (acc.)	-	-	-	0,21%	-	05-Nov-15
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Mai-15
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund*						
JPM US Dollar Government Liquidity A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	12-Mär-09
JPM US Dollar Government Liquidity C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	18-Dez-08
JPM US Dollar Government Liquidity C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM US Dollar Government Liquidity Institutional (acc.)**	-	-	-	0,21%	-	05-Nov-15
JPM US Dollar Government Liquidity E (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Government Liquidity E (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Government Liquidity G (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Government Liquidity G (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Government Liquidity Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	18-Dez-08
JPM US Dollar Government Liquidity Morgan (dist.)**	-	-	0,59%	0,59%	-	18-Dez-13
JPM US Dollar Government Liquidity Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	-	-	13-Feb-17

(1) Dieser Teilfonds wurde am 12. Dezember 2017 stillgelegt.

* Im Verlauf des Berichtszeitraumes wurde ein Honorarverzicht geltend gemacht. Siehe Erläuterungen 3a), 3b) und 3c).

** Anteilklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

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

Die nach oben begrenzte Gebühren- und Kostenquoten einiger Anteilklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Jahresabschlüssen der vorangegangenen Jahre offen gelegt. Alle TER-Daten sind auf Jahresbasis angegeben.

++ In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, allgemeine Verwaltungskosten enthalten.

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2018*	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2018**	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2017*	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016*	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2018*	Aufflegungsdatum
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund*						
JPM US Dollar Liquidity A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	12-Jan-87
JPM US Dollar Liquidity B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	16-Okt-00
JPM US Dollar Liquidity C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-Mär-98
JPM US Dollar Liquidity C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM US Dollar Liquidity D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	07-Jan-09
JPM US Dollar Liquidity E (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Liquidity E (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Liquidity G (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Liquidity G (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Liquidity P (acc.)	0,15%	0,15%	0,15%	-	-	20-Dez-12
JPM US Dollar Liquidity P (dist.)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	20-Dez-12
JPM US Dollar Liquidity R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	13-Jun-13
JPM US Dollar Liquidity R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	13-Jun-13
JPM US Dollar Liquidity W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	28-Dez-16
JPM US Dollar Liquidity W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	29-Dez-16
JPM US Dollar Liquidity X (acc.)	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%	0,05%	19-Dez-97
JPM US Dollar Liquidity X (dist.)	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,05%	26-Sep-00
JPM US Dollar Liquidity Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	04-Sep-01
JPM US Dollar Liquidity Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	22-Sep-16
JPM US Dollar Liquidity Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM US Dollar Liquidity Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	22-Dez-99
JPM US Dollar Liquidity Morgan (dist.)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	-	18-Apr-02
JPM US Dollar Liquidity Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	27-Apr-00
JPM US Dollar Liquidity Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	-	13-Jun-02
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund*						
JPM US Dollar Treasury Liquidity A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	26-Nov-03
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	22-Jan-08
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM US Dollar Treasury Liquidity D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	18-Jun-08
JPM US Dollar Treasury Liquidity E (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Treasury Liquidity E (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Treasury Liquidity G (acc.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Treasury Liquidity G (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	22-Jan-18
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	08-Aug-16
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	08-Aug-16
JPM US Dollar Treasury Liquidity X (acc.)**	-	-	-	0,05%	0,05%	31-Mär-09
JPM US Dollar Treasury Liquidity X (dist.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	22-Okt-03
JPM US Dollar Treasury Liquidity Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	22-Okt-03
JPM US Dollar Treasury Liquidity Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	11-Aug-17
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-Nov-15
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	22-Okt-03
JPM US Dollar Treasury Liquidity Morgan (dist.)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	-	22-Okt-03
JPM US Dollar Treasury Liquidity Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	22-Okt-03
JPM US Dollar Treasury Liquidity Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	-	03-Okt-05

* Im Verlauf des Berichtszeitraumes wurde ein Honorarverzicht geltend gemacht. Siehe Erläuterungen 3a), 3b) und 3c).

** Anteilklasse zum Ende des Berichtszeitraumes stillgelegt.

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

Die nach oben begrenzte Gebühren- und Kostenquoten einiger Anteilklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Jahresabschlüssen der vorangegangenen Jahre offen gelegt. Alle TER-Daten sind auf Jahresbasis angegeben.

++ In diesen Zahlen ist der Verzicht auf Verwaltungs- und Beratungsgebühren bzw., wo zutreffend, allgemeine Verwaltungskosten enthalten.

2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

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

3. Wertentwicklung und Volatilität

Wertentwicklung

Die Gesamtrendite 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 Anteilen entstehen.

Volatilität

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

Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 31. Mai 2018.

- 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.

Anteilklasse	Basis-währung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund								
JPM Australian Dollar Liquidity A (acc.)	AUD	0,33%	0,62%	0,92%	1,22%	1,25%	1,38%	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity B (acc.)	AUD	0,35%	0,67%	0,99%	1,32%	1,35%	1,49%	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity C (acc.)	AUD	0,41%	0,79%	1,18%	1,58%	1,62%	1,77%	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity C (dist.)	AUD	0,41%	0,79%	1,17%	1,57%	1,59%	-	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity E (acc.)	AUD	0,44%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity E (dist.)	AUD	0,44%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity G (acc.)	AUD	0,44%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity G (dist.)	AUD	0,44%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity Agency (dist.)	AUD	0,40%	0,77%	1,14%	1,52%	1,53%	1,66%	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity Institutional (dist.)	AUD	0,41%	0,79%	1,17%	1,57%	1,59%	1,73%	Niedrig
JPM Australian Dollar Liquidity Reserves (dist.)	AUD	0,27%	0,50%	0,73%	0,97%	0,98%	1,10%	Niedrig
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund								
JPM Euro Liquidity A (acc.)	EUR	-0,14%	-0,28%	-0,41%	-0,54%	-0,50%	-0,40%	Niedrig
JPM Euro Liquidity B (acc.)	EUR	-0,14%	-0,28%	-0,41%	-0,54%	-0,50%	-0,40%	Niedrig
JPM Euro Liquidity C (acc.)	EUR	-0,14%	-0,28%	-0,41%	-0,54%	-0,50%	-0,40%	Niedrig
JPM Euro Liquidity D (acc.)	EUR	-0,14%	-0,28%	-0,41%	-0,54%	-0,50%	-0,40%	Niedrig
JPM Euro Liquidity E (acc.)	EUR	-0,13%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Euro Liquidity G (acc.)	EUR	-0,13%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Euro Liquidity P (acc.)	EUR	-0,14%	-0,28%	-	-	-0,07%	-0,12%	Niedrig
JPM Euro Liquidity R (acc.)	EUR	-0,14%	-0,28%	-0,41%	-0,54%	-0,50%	-0,40%	Niedrig
JPM Euro Liquidity R (flex dist.)	EUR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	Niedrig
JPM Euro Liquidity W (acc.)	EUR	-0,14%	-0,28%	-0,41%	-0,54%	-	-	Niedrig
JPM Euro Liquidity W (flex dist.)	EUR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	Niedrig
JPM Euro Liquidity X (acc.)	EUR	-0,12%	-0,23%	-0,34%	-0,45%	-0,41%	-0,32%	Niedrig
JPM Euro Liquidity X (flex dist.)	EUR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Niedrig
JPM Euro Liquidity Institutional (flex dist.)	EUR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Niedrig
JPM Euro Liquidity Morgan (flex dist.)	EUR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Niedrig
JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund								
JPM Singapore Dollar Liquidity C (acc.)	SGD	0,22%	0,41%	0,56%	0,71%	0,59%	0,59%	Niedrig
JPM Singapore Dollar Liquidity C (dist.)	SGD	0,22%	0,40%	0,56%	0,71%	0,59%	-	Niedrig
JPM Singapore Dollar Liquidity E (acc.)	SGD	0,25%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Singapore Dollar Liquidity E (dist.)	SGD	0,25%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Singapore Dollar Liquidity G (acc.)	SGD	0,25%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Singapore Dollar Liquidity G (dist.)	SGD	0,25%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Singapore Dollar Liquidity Agency (dist.)	SGD	0,21%	0,38%	0,53%	0,67%	0,55%	0,54%	Niedrig
JPM Singapore Dollar Liquidity Institutional (dist.)	SGD	0,22%	0,40%	0,56%	0,71%	0,59%	0,58%	Niedrig
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund								
JPM Sterling Gilt Liquidity A (acc.)	GBP	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	Niedrig
JPM Sterling Gilt Liquidity C (dist.)	GBP	0,07%	0,11%	0,12%	0,12%	0,09%	-	Niedrig
JPM Sterling Gilt Liquidity E (dist.)	GBP	0,09%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Gilt Liquidity G (dist.)	GBP	0,09%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Gilt Liquidity P (acc.)	GBP	0,09%	0,15%	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Gilt Liquidity Agency (dist.)	GBP	0,06%	0,09%	0,09%	0,09%	0,07%	0,12%	Niedrig
JPM Sterling Gilt Liquidity Institutional (dist.)	GBP	0,07%	0,11%	0,12%	0,12%	0,09%	0,15%	Niedrig

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Anteilklasse	Basis- währung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund								
JPM Sterling Liquidity A (acc.)	GBP	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,02%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity B (acc.)	GBP	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,07%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity C (acc.)	GBP	0,09%	0,20%	0,23%	0,23%	0,23%	0,28%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity C (dist.)	GBP	0,09%	0,16%	0,19%	0,23%	0,23%	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity D (acc.)	GBP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity E (acc.)	GBP	0,12%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity E (dist.)	GBP	0,12%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity G (acc.)	GBP	0,12%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity G (dist.)	GBP	0,12%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity P (acc.)	GBP	0,11%	0,19%	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity P (dist.)	GBP	0,11%	0,19%	0,24%	0,29%	0,29%	0,34%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity R (acc.)	GBP	0,09%	0,16%	0,20%	0,23%	0,23%	0,28%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity R (dist.)	GBP	0,09%	0,16%	0,19%	0,23%	0,23%	0,28%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity W (acc.)	GBP	0,10%	0,18%	0,23%	0,28%	-	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity W (dist.)	GBP	0,10%	0,18%	0,23%	0,28%	-	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity X (acc.)	GBP	0,13%	0,24%	0,32%	0,39%	0,39%	0,45%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity X (dist.)	GBP	0,14%	0,25%	0,33%	0,41%	0,41%	0,46%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity Agency (dist.)	GBP	0,08%	0,14%	0,17%	0,19%	0,19%	0,24%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity Capital (acc.+)	GBP	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM Sterling Liquidity Capital (dist.)	GBP	0,10%	0,18%	0,23%	0,28%	0,28%	0,33%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity Institutional (dist.)	GBP	0,09%	0,16%	0,19%	0,23%	0,23%	0,28%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity Morgan (dist.)	GBP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity Premier (dist.)	GBP	0,03%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,07%	Niedrig
JPM Sterling Liquidity Reserves (dist.)	GBP	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	Niedrig
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Yield Liquidity Fund (I)								
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Agency (dist.)	USD	-	0,03%	0,26%	0,48%	0,42%	0,29%	Niedrig
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Institutional (dist.)	USD	-	0,03%	0,27%	0,51%	0,45%	0,31%	Niedrig
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund								
JPM US Dollar Government Liquidity A (acc.)	USD	0,28%	0,46%	0,59%	0,70%	0,38%	0,26%	Niedrig
JPM US Dollar Government Liquidity C (acc.)	USD	0,36%	0,63%	0,85%	1,05%	0,69%	0,49%	Niedrig
JPM US Dollar Government Liquidity C (dist.)	USD	0,36%	0,63%	0,85%	1,04%	0,69%	-	Niedrig
JPM US Dollar Government Liquidity E (acc.)	USD	0,39%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Government Liquidity E (dist.)	USD	0,39%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Government Liquidity G (acc.)	USD	0,39%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Government Liquidity G (dist.)	USD	0,39%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Government Liquidity Institutional (dist.)	USD	0,36%	0,63%	0,85%	1,04%	0,69%	0,49%	Niedrig
JPM US Dollar Government Liquidity Premier (dist.)	USD	0,30%	0,51%	0,67%	0,80%	-	-	Niedrig
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund								
JPM US Dollar Liquidity A (acc.)	USD	0,36%	0,62%	0,84%	1,04%	0,72%	0,49%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity B (acc.)	USD	0,39%	0,67%	0,91%	1,15%	0,82%	0,57%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity C (acc.)	USD	0,45%	0,79%	1,09%	1,39%	1,07%	0,78%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity C (dist.)	USD	0,45%	0,79%	1,09%	1,38%	1,06%	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity D (acc.)	USD	0,33%	0,57%	0,76%	0,94%	0,62%	0,42%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity E (acc.)	USD	0,47%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity E (dist.)	USD	0,47%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity G (acc.)	USD	0,47%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity G (dist.)	USD	0,47%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity P (acc.)	USD	0,46%	0,82%	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity P (dist.)	USD	0,46%	0,82%	1,13%	1,44%	1,12%	0,83%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity R (acc.)	USD	0,45%	0,79%	1,09%	1,39%	1,07%	0,78%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity R (dist.)	USD	0,45%	0,79%	1,09%	1,38%	1,06%	0,77%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity W (acc.)	USD	0,46%	0,82%	1,13%	1,44%	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity W (dist.)	USD	0,46%	0,81%	1,13%	1,43%	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity X (acc.)	USD	0,49%	0,89%	1,24%	1,58%	1,26%	0,97%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity X (dist.)	USD	0,49%	0,88%	1,23%	1,58%	1,25%	0,97%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity Agency (dist.)	USD	0,44%	0,77%	1,06%	1,34%	1,02%	0,73%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity Capital (dist.)	USD	0,46%	0,81%	1,13%	1,43%	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity Institutional (acc.)	USD	0,45%	0,79%	1,09%	1,39%	1,07%	-	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity Institutional (dist.)	USD	0,45%	0,79%	1,09%	1,38%	1,06%	0,77%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity Morgan (dist.)	USD	0,35%	0,60%	0,80%	1,00%	0,68%	0,46%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity Premier (dist.)	USD	0,38%	0,67%	0,91%	1,14%	0,82%	0,56%	Niedrig
JPM US Dollar Liquidity Reserves (dist.)	USD	0,30%	0,50%	0,65%	0,80%	0,49%	0,33%	Niedrig

(I) Dieser Teilfonds wurde am 12. Dezember 2017 stillgelegt. Die Wertentwicklung wurde anhand des letzten vorhandenen NIW berechnet.

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

3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Anteilklasse	Basis- währung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund								
JPM US Dollar Treasury Liquidity A (acc.)	USD	0,29%	0,49%	0,62%	0,73%	0,39%	0,26%	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (acc.)	USD	0,38%	0,66%	0,87%	1,07%	0,70%	0,48%	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity D (dist.)	USD	0,38%	0,65%	0,87%	1,07%	0,69%	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity D (acc.)	USD	0,27%	0,44%	0,54%	0,63%	0,33%	0,22%	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity E (acc.)	USD	0,40%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity E (dist.)	USD	0,40%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity G (acc.)	USD	0,40%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity G (dist.)	USD	0,40%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (acc.)	USD	0,38%	0,65%	0,87%	1,06%	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (dist.)	USD	0,38%	0,65%	0,87%	1,06%	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity X (dist.)	USD	0,42%	0,73%	0,99%	1,22%	0,79%	0,53%	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity Agency (dist.)	USD	0,37%	0,63%	0,84%	1,03%	0,65%	0,44%	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity Capital (acc.)	USD	0,39%	0,68%	0,91%	-	-	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (acc.)	USD	0,38%	0,66%	0,87%	1,07%	0,69%	-	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (dist.)	USD	0,38%	0,65%	0,87%	1,07%	0,69%	0,46%	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity Morgan (dist.)	USD	0,28%	0,46%	0,59%	0,69%	0,36%	0,24%	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity Premier (dist.)	USD	0,32%	0,53%	0,69%	0,83%	0,46%	0,31%	Niedrig
JPM US Dollar Treasury Liquidity Reserves (dist.)	USD	0,23%	0,37%	0,44%	0,49%	0,24%	0,16%	Niedrig

4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten

Grundlage der Bankzinssätze

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

5. Portfolio Turnover Ratio

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

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

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

6. Berechnung des Risikopotenzials

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

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

7. Erhaltene Sicherheiten

Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltene Sicherheit
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund			
Italy Government Bond 2018 to 2067; 0% to 9%	BNP Paribas	EUR	352.599.847
Spain Government Bond 2018 to 2066; 0% to 5,9%	BNP Paribas	EUR	310.400.154
Italy Government Bond 2018 to 2040; 0% to 6,5%	Societe Generale	EUR	448.797.090
Spain Government Bond 2025 to 2032; 0% to 2,15%	Societe Generale	EUR	10.203.469
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2023; 0,5%	Toronto-Dominion Bank	EUR	408.419
European Financial Stability Facility 2019 to 2028; 0% to 100%	Toronto-Dominion Bank	EUR	10.676.989
European Stability Mechanism 2018; 0%	Toronto-Dominion Bank	EUR	10.005.113
France Government Bond OAT 2018 to 2026; 0,5% to 4,25%	Toronto-Dominion Bank	EUR	132.885.590
Netherlands Government Bond 2018; 0%	Toronto-Dominion Bank	EUR	50.023.890
			1.326.000.561
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund			
UK Treasury Inflation Linked 2035; 2%	Barclays	GBP	1.019.967
UK Treasury 2025; 5%	BNP Paribas	GBP	1.019.891
UK Treasury 2036; 4,25%	Citigroup	GBP	9.281.242
UK Treasury Inflation Linked 2036; 0,125%	J.P. Morgan	GBP	509.989
UK Treasury 2040; 4,25%	Merrill Lynch	GBP	1.019.919
UK Treasury 2068; 3,5%	National Australia Bank	GBP	6.323.644
UK Treasury 2034 to 2046; 1,75% to 4,5%	Toronto-Dominion Bank	GBP	9.282.001
			28.456.653
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund			
UK Treasury 2025; 5%	BNP Paribas	GBP	2.039.782
UK Treasury 2027 to 2055; 4,25%	Merrill Lynch	GBP	406.950.125
UK Treasury 2049; 4,25%	National Australia Bank	GBP	167.981.988
UK Treasury 2018 to 2065; 0% to 8%	Toronto-Dominion Bank	GBP	92.718.000
			669.689.895
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund			
US Treasury 2018 to 2046; 1,25% to 7,25%	BNP Paribas	USD	857.884.442
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	BNP Paribas	USD	10.605.424
US Treasury Inflation Indexed 2021 to 2043; 0,375% to 2,375%	BNP Paribas	USD	374.310.540
US Treasury STRIP Coupon 2018 to 2045; 0%	BNP Paribas	USD	16.486.727
US Treasury STRIP Principal 2023 to 2046; 0%	BNP Paribas	USD	1.238
US Treasury 2020 to 2025; 1,375% to 2,875%	Merrill Lynch	USD	621.047.656
US Treasury Inflation Indexed 2021 to 2026; 0,125%	Merrill Lynch	USD	388.617.793
			2.268.953.820
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund			
Air Lease Corp. 2021 to 2027; 2,5% to 3,625%	BMO Nesbitt Burns	USD	188.476
Amazon.com, Inc. 2020; 1,9%	BMO Nesbitt Burns	USD	588
American Express Co. 2019; 8,125%	BMO Nesbitt Burns	USD	2.907.640
American Express Credit Account Master Trust 2022; 1,93%	BMO Nesbitt Burns	USD	1.082.385
American Honda Finance Corp. 2021; 2,65%	BMO Nesbitt Burns	USD	2.975
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 2019; 2,15%	BMO Nesbitt Burns	USD	83.214
AT&T, Inc. 2023 to 2027; 2,85% to 3,9%	BMO Nesbitt Burns	USD	1.292
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 2022; 2,625%	BMO Nesbitt Burns	USD	1.268.261
AXA Equitable Holdings Inc. 2028; 4,35%	BMO Nesbitt Burns	USD	113
Bank of America Corp. 2019 to 2025; 2,6% to 5%	BMO Nesbitt Burns	USD	24.193.981
Bank of New York Mellon Corp. (The) 2028; 3,4%	BMO Nesbitt Burns	USD	14.538.887
Bank of Nova Scotia (The) 2019 to 2022; 1,85% to 2,8%	BMO Nesbitt Burns	USD	68.914.865
BP Capital Markets plc 2019; 1,676%	BMO Nesbitt Burns	USD	1.231.915
Broadcom Corp. 2022 to 2023; 2,65% to 3%	BMO Nesbitt Burns	USD	60.438
Canadian Imperial Bank of Commerce 2022; 2,35%	BMO Nesbitt Burns	USD	51.497.921
Canadian Pacer Auto Receivables Trust 2019; 2,153%	BMO Nesbitt Burns	USD	5.455.219
Capital Auto Receivables Asset Trust 2020; 2,82%	BMO Nesbitt Burns	USD	1.445.997
Capital One Bank USA NA 2018; 2,15%	BMO Nesbitt Burns	USD	2.262.693
Capital One Multi-Asset Execution Trust 2025; 2,43%	BMO Nesbitt Burns	USD	2.387.968
CARDS II Trust 2020; 0%	BMO Nesbitt Burns	USD	500.337
Charles Schwab Corp. (The) 2021 to 2025; 3,25% to 3,85%	BMO Nesbitt Burns	USD	242.767
Chesapeake Funding II LLC 2029; 2,12%	BMO Nesbitt Burns	USD	30.907.455
Citibank Credit Card Issuance Trust 2021; 1,75% to 1,8%	BMO Nesbitt Burns	USD	12.593.217
Citigroup, Inc. 2019 to 2023; 2,7% to 8,5%	BMO Nesbitt Burns	USD	23.714.7
CMH Equipment Trust 2019 to 2021; 1,05% to 1,79%	BMO Nesbitt Burns	USD	89.789
CPPIB Capital Inc. 2019 to 2027; 1,25% to 2,75%	BMO Nesbitt Burns	USD	997.708
Daimler Finance North America LLC 2024; 3,25%	BMO Nesbitt Burns	USD	627.877
Discover Card Execution Note Trust 2021 to 2023; 1,67% to 2,12%	BMO Nesbitt Burns	USD	7911.169
Export Development Canada 2018 to 2022; 0,875% to 2%	BMO Nesbitt Burns	USD	14.458.529
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 2020; 2,342%	BMO Nesbitt Burns	USD	959.764
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2022; 2,07%	BMO Nesbitt Burns	USD	980.035
GMF Floorplan Owner Revolving Trust 2022; 2,22%	BMO Nesbitt Burns	USD	3.059.685
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2019 to 2041; 6,25% to 7,5%	BMO Nesbitt Burns	USD	1.429.890
Hertz Vehicle Financing II LP 2022 to 2024; 2,95% to 3,6%	BMO Nesbitt Burns	USD	7.772.370
Morgan Stanley 2020 to 2025; 0% to 5,5%	BMO Nesbitt Burns	USD	13.237.665
Nelnet Student Loan Trust 2036 to 2066; 2,56% to 2,81%	BMO Nesbitt Burns	USD	31.599.610

7. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltene Sicherheit
Northwell Healthcare Inc. 2046; 3,979%	BMO Nesbitt Burns	USD	916
Philip Morris International, Inc. 2027; 3,125%	BMO Nesbitt Burns	USD	15.947.315
Province of Alberta Canada 2020 to 2028; 1,75% to 3,3%	BMO Nesbitt Burns	USD	52.646.749
Province of New Brunswick Canada 2022; 2,5%	BMO Nesbitt Burns	USD	28.774
Province of Ontario Canada 2019 to 2020; 1,875% to 2%	BMO Nesbitt Burns	USD	2.329.055
Province of Quebec Canada 2024 to 2027; 2,75% to 2,875%	BMO Nesbitt Burns	USD	284.085
Royal Bank of Canada 2019 to 2021; 1,875% to 2,749%	BMO Nesbitt Burns	USD	35.328.700
Santander Drive Auto Receivables Trust 2019 to 2020; 2,1% to 2,33%	BMO Nesbitt Burns	USD	297.294
Securitized Term Auto Receivables Trust 2020; 1,89%	BMO Nesbitt Burns	USD	1.292.850
SpareBank 1 Boligkredit A/S 2019; 1,75%	BMO Nesbitt Burns	USD	788.521
Toronto-Dominion Bank (The) 2018 to 2022; 0% to 3,331%	BMO Nesbitt Burns	USD	141.296.969
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	BMO Nesbitt Burns	USD	34.546.464
Wells Fargo & Co. 2028; 3,584%	BMO Nesbitt Burns	USD	4.575.192
Westlake Automobile Receivables Trust 2021; 2,83%	BMO Nesbitt Burns	USD	10
Westpac Banking Corp. 2018 to 2031; 1,65% to 4,322%	BMO Nesbitt Burns	USD	1.762.304
Xerox Corp. 2023; 3,625%	BMO Nesbitt Burns	USD	522
FGLMC 2028 to 2048; 3% to 7%	BNP Paribas	USD	8.999.389
FHMA 2032 to 2041; 5,5% to 6%	BNP Paribas	USD	169.221
FNMA 2020 to 2056; 2,5% to 7%	BNP Paribas	USD	32.370.351
GNMA 2034 to 2048; 2% to 6,584%	BNP Paribas	USD	11.040.045
US Treasury STRIP Principal 2040; 0%	BNP Paribas	USD	19.543
US Treasury 2018 to 2047; 0,875% to 7,125%	Citibank	USD	247.809.642
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	Citibank	USD	205.624
US Treasury Inflation Indexed 2027 to 2029; 0,375% to 3,875%	Citibank	USD	16.371.506
ABC Inc. 2021; 8,75%	HSBC	USD	7.138.797
ABN AMRO Bank NV 2020; 2,45%	HSBC	USD	89.791
American Honda Finance Corp. 2018 to 2020; 2,45% to 7,625%	HSBC	USD	1.160.189
Apple, Inc. 2036; 4,5%	HSBC	USD	14.222.745
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 2020 to 2026; 2,05% to 4,5%	HSBC	USD	49.825.461
Bank of America Corp. 2022; 3,499%	HSBC	USD	16.182.256
Bank of Montreal 2032; 3,803%	HSBC	USD	85.651
Bank of Nova Scotia (The) 2021; 1,875%	HSBC	USD	1.892.633
BB&T Corp. 2021 to 2022; 2,05% to 2,75%	HSBC	USD	175.968
BMW US Capital LLC 2023; 3,45%	HSBC	USD	791.525
BNP Paribas SA 2023 to 2027; 3,375% to 3,5%	HSBC	USD	1.614.573
BP Capital Markets plc 2021 to 2028; 2,5% to 3,723%	HSBC	USD	8.066.563
BPCE SA 2021 to 2028; 2,75% to 3,375%	HSBC	USD	11.069.995
Branch Banking & Trust Co. 2020 to 2022; 2,1% to 2,798%	HSBC	USD	264.287
Bristol-Myers Squibb Co. 2027; 3,25%	HSBC	USD	63.666
Burlington Northern Santa Fe LLC 2023 to 2045; 3,85% to 5,4%	HSBC	USD	18.224.166
Cligroup, Inc. 2028; 3,668%	HSBC	USD	785.490
Commonwealth Bank of Australia 2025; 4,5%	HSBC	USD	558.764
CPPIB Capital Inc. 2027; 2,75%	HSBC	USD	16.780.574
Credit Agricole SA 2023 to 2024; 3,25% to 3,875%	HSBC	USD	22.068.373
Credit Suisse USA Inc 2032; 7,125%	HSBC	USD	72.829
Danske Bank A/S, 2021; 2%	HSBC	USD	2.555.542
Exxon Mobil Corp. 2021 to 2046; 2,222% to 4,114%	HSBC	USD	16.951.139
General Dynamics Corp. 2020 to 2021; 2,646% to 2,875%	HSBC	USD	45.760.068
General Electric Co. 2022 to 2032; 2,7% to 6,75%	HSBC	USD	285.570
GlaxoSmithKline Capital PLC 2022; 2,85%	HSBC	USD	416.243
Great-West Lifeco Finance Delaware LP 2028; 4,047%	HSBC	USD	4.693.965
Hershey Co. (The) 2020; 2,9%	HSBC	USD	9.935.948
HSBC USA, Inc. 2021; 9,125%	HSBC	USD	37.957
Illinois Tool Works, Inc. 2026; 2,65%	HSBC	USD	2.718.056
ING Groep NV 2027; 3,95%	HSBC	USD	7.269.899
International Bank for Reconstruction & Development 2025 to 2030; 0% to 2,125%	HSBC	USD	223.119
International Finance Corp. 2026; 2,125%	HSBC	USD	94.468
Intesa Sanpaolo SpA 2026; 5,71%	HSBC	USD	792.191
Lloyds Banking Group plc 2021 to 2028; 3% to 4,45%	HSBC	USD	20.315.739
Macquarie Bank Ltd. 2020 to 2026; 2,4% to 4%	HSBC	USD	505.363
Microsoft Corp. 2018 to 2047; 1,1% to 5,2%	HSBC	USD	16.861.419
National Australia Bank Ltd. 2021; 2,25%	HSBC	USD	4.918.225
National Bank of Canada, 2018; 2,1%	HSBC	USD	50.376
Nederlandse Waterschapsbank NV 2022; 1,875%	HSBC	USD	86.887
Northwest Florida Timber Finance LLC 2029; 4,75%	HSBC	USD	480.049
Ontario Teachers' Finance Trust 2022; 2,125%	HSBC	USD	58.014.661
PepsiCo, Inc. 2020 to 2047; 1,7% to 4%	HSBC	USD	10.093.993
Petronas Global Sukuk Ltd. 2020; 2,707%	HSBC	USD	6.086.317
Philip Morris International, Inc. 2044; 4,25%	HSBC	USD	1.336.395
PNC Bank NA 2019 to 2021; 2,15% to 2,55%	HSBC	USD	1.144.444
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2020; 4,375%	HSBC	USD	52.107
QUALCOMM, Inc. 2019 to 2047; 1,85% to 4,8%	HSBC	USD	58.949.397
Royal Bank of Canada 2020; 1,875%	HSBC	USD	2.483.205
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2025 to 2047; 2,35% to 6,125%	HSBC	USD	10.786.556
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 2028; 4,25%	HSBC	USD	5.054.878
State Street Corp. 2023; 3,1%	HSBC	USD	316.887
TJX Cos., Inc. (The) 2026; 2,25%	HSBC	USD	90.796
Toronto-Dominion Bank (The) 2019; 2,25%	HSBC	USD	4.092.015
UBS Group Funding Switzerland AG 2025; 4,125%	HSBC	USD	111.790
United Airlines Pass Through Trust 2022; 3,7%	HSBC	USD	3.603.558
United Parcel Service, Inc. 2021 to 2023; 2,45% to 3,125%	HSBC	USD	82.416
UnitedHealth Group, Inc. 2022 to 2043; 2,875% to 4,25%	HSBC	USD	501.682
US Bancorp 2022 to 2026; 2,95% to 3,1%	HSBC	USD	359.861

7. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltene Sicherheit
Visa, Inc. 2022 to 2047; 2,15% to 4,15%	HSBC	USD	10.166.103
Walt Disney Co. (The) 2021 to 2022; 2,35% to 2,75%	HSBC	USD	291.671
Wells Fargo & Co. 2020 to 2028; 2,1% to 3,584%	HSBC	USD	12.506.828
Westpac Banking Corp. 2019 to 2020; 2%	HSBC	USD	57.144.315
ABB Finance USA, Inc. 2023; 3,375%	ING	USD	5.461.742
Allergan Funding SCS 2035; 4,55%	ING	USD	1.912.442
America Movil SAB de CV 2040; 6,125%	ING	USD	11.678.297
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 2026; 3,65%	ING	USD	4.766.576
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2048; 4,6%	ING	USD	10.713.481
Apple, Inc. 2025; 2,5%	ING	USD	3.994.935
AT&T, Inc. 2026 to 2048; 4,1% to 4,9%	ING	USD	5.615.415
Capital One Financial Corp. 2023; 3,079%	ING	USD	499.384
Cisco Systems, Inc. 2021; 2,2%	ING	USD	1.082.062
CNOOC Finance 2011 Ltd. 2021; 4,25%	ING	USD	2.111.788
Coca-Cola Co. (The) 2021; 1,55%	ING	USD	164.478
Colonial Pipeline Co. 2048; 4,25%	ING	USD	926
CSX Corp. 2027; 3,25%	ING	USD	104
Dominion Energy, Inc. 2044; 4,7%	ING	USD	1.589.953
Duke Energy Corp. 2018; 6,25%	ING	USD	4.001.549
Enel Finance International NV 2027; 3,625%	ING	USD	10.880.006
Home Depot, Inc. (The) 2043; 4,2%	ING	USD	4.514.065
Honeywell International, Inc. 2021; 1,85%	ING	USD	3.859.922
IBM Credit LLC 2021; 1,8%	ING	USD	4.509.266
Indonesia Government Bond 2026 to 2038; 4,75% to 7,75%	ING	USD	50.308.182
International Business Machines Corp. 2046; 4,7%	ING	USD	3.464.915
Kookmin Bank 2023; 2,875%	ING	USD	3.905.411
Kraft Heinz Foods Co. 2025; 4,875%	ING	USD	1.285.841
LyondellBasell Industries NV 2027; 3,5%	ING	USD	2.028.694
McCormick & Co., Inc. 2047; 4,2%	ING	USD	1.238.267
Microsoft Corp. 2025; 3,125%	ING	USD	685.939
Nationwide Financial Services Inc 2037; 6,75%	ING	USD	227.449
Newell Brands, Inc. 2026; 4,2%	ING	USD	836.238
Nucor Corp. 2028; 3,95%	ING	USD	3.888.516
NVIDIA Corp. 2026; 3,2%	ING	USD	2.892.695
Oklahoma Gas & Electric Co. 2047; 3,85%	ING	USD	972.019
Orange SA 2019; 5,375%	ING	USD	36.994
PepsiCo, Inc. 2025; 2,75%	ING	USD	4.648.241
Petroleos Mexicanos 2021 to 2035; 5,375% to 6,875%	ING	USD	69.547.231
Philippine Government Bond 2040 to 2042; 3,7% to 3,95%	ING	USD	243.574.415
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2027; 3,2%	ING	USD	1.080.963
UnitedHealth Group, Inc. 2042; 3,95%	ING	USD	6.743.495
Valero Energy Corp. 2027; 6,625%	ING	USD	7.429.118
VEREIT Operating Partnership LP 2027; 3,95%	ING	USD	8.356.251
Verizon Communications, Inc. 2023; 5,15%	ING	USD	2.930.423
Vulcan Materials Co. 2021; 2,95%	ING	USD	4.166.990
FLMCM 2025 to 2048; 2,5% to 5%	MUFG Securities Americas	USD	12.551.771
FHLMC 2019 to 2048; 2,15% to 4,327%	MUFG Securities Americas	USD	9.774.501
FNMA 2019 to 2048; 1,914% to 6%	MUFG Securities Americas	USD	22.154.355
GNMA 2018 to 2048; 2,5% to 5,45%	MUFG Securities Americas	USD	13.577.872
21st Century Fox America, Inc. 2021; 4,5%	Societe Generale	USD	897.962
3M Co. 2044; 3,875%	Societe Generale	USD	92.477
Adani Abbot Point Terminal Pty Ltd. 2022; 4,45%	Societe Generale	USD	123
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 2020 to 2022; 3,5% to 3,95%	Societe Generale	USD	879
AEP Transmission Co. LLC 2046; 4%	Societe Generale	USD	214.928
Agricultural Bank of China Ltd. 2020; 2,75%	Societe Generale	USD	4.991.414
Alfa SAB de CV 2024; 5,25%	Societe Generale	USD	566.271
Alibaba Group Holding Ltd. 2021 to 2034; 3,125% to 4,5%	Societe Generale	USD	11.557.343
Alpek SAB de CV 2022; 4,5%	Societe Generale	USD	542.019
Alphabet, Inc. 2026; 1,998%	Societe Generale	USD	438.402
Altria Group, Inc. 2019; 9,25%	Societe Generale	USD	107.500
Amazon.com, Inc. 2037 to 2057; 3,875% to 4,25%	Societe Generale	USD	2.400.167
Ameren Illinois Co. 2028; 3,8%	Societe Generale	USD	2.034.074
American Express Co. 2021; 2,846% to 3,375%	Societe Generale	USD	5.354.570
American Financial Group, Inc. 2047; 4,5%	Societe Generale	USD	5.028.353
AmerisourceBergen Corp. 2027; 3,45%	Societe Generale	USD	3.799
Amgen, Inc. 2021 to 2027; 3,2% to 4,1%	Societe Generale	USD	2.560.064
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 2028 to 2048; 4% to 4,439%	Societe Generale	USD	22
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 2027 to 2028; 3,45%	Societe Generale	USD	9.570.955
Apple, Inc. 2021 to 2026; 1,55% to 3,25%	Societe Generale	USD	1.098.808
Archer-Daniels-Midland Co. 2042; 4,535%	Societe Generale	USD	17.185.102
Assurant Inc. 2028; 4,9%	Societe Generale	USD	1.522.426
AT&T, Inc. 2023 to 2050; 3,6% to 5,15%	Societe Generale	USD	6.766.311
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 2021; 3,29%	Societe Generale	USD	2.218.869
Avista Corp. 2048; 4,35%	Societe Generale	USD	1.039
AXA Equitable Holdings Inc. 2028; 4,35%	Societe Generale	USD	678.008
Axis Bank Ltd. 2020; 3,25%	Societe Generale	USD	18.851.842
Baidu, Inc. 2020 to 2022; 2,875% to 3%	Societe Generale	USD	28.440.406
Banco de Credito del Peru 2026; 6,875%	Societe Generale	USD	9.965.976
Bank of America Corp. 2019 to 2029; 2,328% to 7,625%	Societe Generale	USD	6.104.647
Bank of Baroda 2019; 4,875%	Societe Generale	USD	782.747
Bank of New York Mellon Corp. (The) 2021 to 2025; 2,5% to 3%	Societe Generale	USD	169.584
Bank of Nova Scotia (The) 2021; 2,5%	Societe Generale	USD	410.838
Barclays Bank plc 2018 to 2019; 0%	Societe Generale	USD	114.236.116

7. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltene Sicherheit
Barclays plc 2024; 4,338%	Societe Generale	USD	52.972
BB&T Corp. 2021 to 2022; 2,15% to 2,75%	Societe Generale	USD	5.492.054
Berkshire Hathaway Energy Co. 2021 to 2028; 2,375% to 3,25%	Societe Generale	USD	4.740.603
Berkshire Hathaway Finance Corp. 2042; 4,4%	Societe Generale	USD	1.281.193
Bharti Airtel International Netherlands BV 2024; 5,35%	Societe Generale	USD	735.716
BHP Billiton Finance USA Ltd. 2075; 6,75%	Societe Generale	USD	42
BlackRock, Inc. 2024; 3,5%	Societe Generale	USD	50.452
BNP Paribas SA 2024; 3,8%	Societe Generale	USD	470.359
BNZ International Funding Ltd. 2019; 2,35%	Societe Generale	USD	12.971.493
BOC Aviation Ltd. 2020 to 2026; 3% to 3,875%	Societe Generale	USD	23.101.602
BP Capital Markets plc 2021 to 2027; 2,112% to 3,245%	Societe Generale	USD	5.778.216
British Airways Pass Through Trust 2031; 3,8% to 4,125%	Societe Generale	USD	20.848.432
Brown & Brown Inc. 2024; 4,2%	Societe Generale	USD	2.326.972
Burlington Northern Santa Fe LLC 2041; 4,95%	Societe Generale	USD	1.060.610
Canadian Pacific Railway Co. 2028; 4%	Societe Generale	USD	2.034.860
Capital One Financial Corp. 2026; 3,75%	Societe Generale	USD	10.254.618
Caterpillar Financial Services Corp. 2018 to 2020; 2,407% to 2,95%	Societe Generale	USD	4.733.753
CBS Corp. 2023; 2,9%	Societe Generale	USD	7.143.370
Cencosud SA 2027; 4,375%	Societe Generale	USD	202
CF Industries, Inc. 2026; 4,5%	Societe Generale	USD	2.641.507
Chevron Corp. 2022 to 2023; 2,498% to 3,191%	Societe Generale	USD	3.192.600
China Cinda Finance 2014 Ltd. 2019; 4%	Societe Generale	USD	21.433.551
China Cinda Finance 2015 Ltd. 2020; 3,125%	Societe Generale	USD	10.052.123
Church & Dwight Co., Inc. 2047; 3,95%	Societe Generale	USD	6
Cigna Corp. 2022; 4%	Societe Generale	USD	2.041
Citigroup, Inc. 2026 to 2042; 3,7% to 5,875%	Societe Generale	USD	1.526.276
CK Hutchison International 17 Ltd. 2027; 3,5%	Societe Generale	USD	1.951
Clorox Co. (The) 2028; 3,9%	Societe Generale	USD	59.881
CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 2024; 4,25%	Societe Generale	USD	2.874.685
CNPQ HK Overseas Capital Ltd. 2021; 4,5%	Societe Generale	USD	16.856.890
Colbun SA 2024 to 2027; 3,95% to 4,5%	Societe Generale	USD	4.522.266
Colombia Government Bond 2021; 4,375%	Societe Generale	USD	2.478.128
Comcast Corp. 2023 to 2044; 2,75% to 4,75%	Societe Generale	USD	12.696.935
Cometa Energia SA de CV 2035; 6,375%	Societe Generale	USD	1.918.377
Commonwealth Bank of Australia 2048; 4,316%	Societe Generale	USD	2.770.903
ConocoPhillips Co. 2026; 4,95%	Societe Generale	USD	1.488.257
Constellation Brands, Inc. 2028 to 2048; 3,6% to 4,1%	Societe Generale	USD	10.921.451
Consumers Energy Co. 2045; 4,1%	Societe Generale	USD	12.326.796
Cooperatieve Rabobank UA 2025; 4,375%	Societe Generale	USD	277.956
Corp. Nacional del Cobre de Chile 2047; 4,5%	Societe Generale	USD	50.569
Costco Wholesale Corp. 2021; 2,15%	Societe Generale	USD	2.950.396
Crane Co. 2023; 4,45%	Societe Generale	USD	1.725.419
Credit Agricole SA 2023 to 2024; 3,25% to 3,75%	Societe Generale	USD	1.802.486
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 2022 to 2026; 3,8% to 4,55%	Societe Generale	USD	31.889.313
CRH America Finance, Inc. 2028 to 2048; 3,95% to 4,5%	Societe Generale	USD	9.449.816
CVS Health Corp. 2038 to 2048; 4,78% to 5,05%	Societe Generale	USD	6.836.383
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The) Perpetual; 4%	Societe Generale	USD	675.148
Danaher Corp. 2025; 3,35%	Societe Generale	USD	1.991
Danone SA 2023; 2,589%	Societe Generale	USD	4.767.816
Darden Restaurants, Inc. 2048; 4,55%	Societe Generale	USD	2.030.604
Diageo Capital plc 2020 to 2028; 3% to 3,875%	Societe Generale	USD	10.706.761
Dollar General Corp. 2028; 4,125%	Societe Generale	USD	2.092
Dolphin Energy Ltd. LLC 2019 to 2021; 5,5% to 5,888%	Societe Generale	USD	357.420
Dominion Energy, Inc. 2020; 2,579%	Societe Generale	USD	74.211
DP World Ltd. 2037; 6,85%	Societe Generale	USD	918.872
Duke Energy Carolinas LLC 2028; 6%	Societe Generale	USD	5.013.894
Duke Energy Florida LLC 2042; 3,85%	Societe Generale	USD	83.064
Ecopetrol SA 2023; 5,875%	Societe Generale	USD	10.370.449
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 2026; 4,75%	Societe Generale	USD	10.772.240
Enbridge, Inc. 2026; 4,25%	Societe Generale	USD	2.005
Enel Finance International NV 2023; 2,75%	Societe Generale	USD	1.001
Energy Transfer Partners LP 2027; 4,2%	Societe Generale	USD	184.471
Energy Louisiana LLC 2027 to 2033; 3,12% to 4%	Societe Generale	USD	19.690.229
Enterprise Products Operating LLC 2043; 4,45%	Societe Generale	USD	6.295.048
ERAC USA Finance LLC 2042; 5,625%	Societe Generale	USD	1.464.628
Export-Import Bank of Korea 2019 to 2022; 1,75% to 3%	Societe Generale	USD	15.583.586
Exxon Mobil Corp. 2021; 2,222%	Societe Generale	USD	1.107.942
Federal Home Loan Banks 2018; 0,875%	Societe Generale	USD	523.648
FLMCM 2047 to 2048; 4% to 4,5%	Societe Generale	USD	4.764.905
FLMCM 2020 to 2035; 3,597% to 5,961%	Societe Generale	USD	112
Fideicomiso PA Pacifico Tres 2035; 8,25%	Societe Generale	USD	4.915.213
Fidelity National Financial Inc. 2022; 5,5%	Societe Generale	USD	2.142
Fidelity National Information Services, Inc. 2048; 4,75%	Societe Generale	USD	3.938.099
FNMA 2023 to 2048; 2,66% to 4,5%	Societe Generale	USD	5.771.877
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2043; 4,375%	Societe Generale	USD	8.428.765
Ford Motor Credit Co. LLC 2020 to 2023; 2,425% to 4,14%	Societe Generale	USD	3.006.280
General Dynamics Corp. 2020 to 2028; 2,875% to 3,75%	Societe Generale	USD	22.882.855
General Electric Co. 2024; 3,45%	Societe Generale	USD	99.115
General Motors Financial Co., Inc. 2025; 4%	Societe Generale	USD	4.823.295
Gilead Sciences, Inc. 2024 to 2044; 3,7% to 4,8%	Societe Generale	USD	1.565.970
GlaxoSmithKline Capital PLC 2021 to 2028; 2,693% to 3,875%	Societe Generale	USD	9.359.974
GNMA 2027 to 2047; 2,198% to 7%	Societe Generale	USD	4.664.915
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2020 to 2030; 3,325% to 3,72%	Societe Generale	USD	654.860

7. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltene Sicherheit
Guardian Life Insurance Co. of America (The) 2077; 4,85%	Societe Generale	USD	3.541.399
Halliburton Co. 2045; 5%	Societe Generale	USD	6.479.602
Hewlett Packard Enterprise Co. 2035; 6,2%	Societe Generale	USD	4.486.811
Home Depot, Inc. (The) 2025 to 2046; 3,35% to 4,25%	Societe Generale	USD	354.225
Honeywell International, Inc. 2019; 1,4%	Societe Generale	USD	3.519.702
HP, Inc. 2021; 4,375%	Societe Generale	USD	63.970
HSBC Holdings plc 2024; 3,95%	Societe Generale	USD	8.218.550
Humana, Inc. 2042; 4,625%	Societe Generale	USD	6.690.759
Hungary Government Bond 2023; 5,375%	Societe Generale	USD	1.372.135
Huntington Bancshares, Inc. 2025; 4%	Societe Generale	USD	4.549.601
Huntington National Bank (The) 2021; 3,25%	Societe Generale	USD	7028.664
Hutchison Whampoa International Ltd. 2019; 7,625%	Societe Generale	USD	8.624.720
Hyundai Capital America 2020; 2,75%	Societe Generale	USD	630.427
Hyundai Capital Services, Inc. 2019 to 2022; 1,625% to 3%	Societe Generale	USD	12.233.508
IBM Credit LLC 2023; 3%	Societe Generale	USD	16.094.663
ICBCIL Finance Co. Ltd. 2018 to 2021; 2,125% to 4,025%	Societe Generale	USD	32.300.647
ICICI Bank Ltd. 2019; 4,8%	Societe Generale	USD	1.800.459
Indiana Michigan Power Co. 2028; 3,85%	Societe Generale	USD	793.969
Indonesia Government Bond 2022 to 2026; 3,375% to 5,875%	Societe Generale	USD	66.508.642
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2019 to 2022; 2,957% to 3,231%	Societe Generale	USD	20.841.251
International Business Machines Corp. 2023 to 2026; 3,375% to 3,45%	Societe Generale	USD	10.271.756
Israel Electric Corp. Ltd. 2023; 6,875%	Societe Generale	USD	5.496.751
JD.com, Inc. 2026; 3,875%	Societe Generale	USD	374.603
John Deere Capital Corp. 2020 to 2021; 2,45% to 3,15%	Societe Generale	USD	1.694.633
Johnson & Johnson 2020; 1,95%	Societe Generale	USD	1.970
KazMunayGas National Co. JSC 2030 to 2048; 5,375% to 6,375%	Societe Generale	USD	13.735.966
KEB Hana Bank 2019; 1,75% to 2,5%	Societe Generale	USD	212.944
Kellogg Co. 2023; 2,65%	Societe Generale	USD	3.164.263
KFV 2019 to 2028; 2% to 4,875%	Societe Generale	USD	93.260.315
Kinder Morgan, Inc., 2032; 7,75%	Societe Generale	USD	431.482
Kookmin Bank 2023; 2,875%	Societe Generale	USD	3.854.876
Korea Development Bank (The) 2023; 3,375%	Societe Generale	USD	2.087.775
Korea East-West Power Co. Ltd. 2022; 2,625%	Societe Generale	USD	963.617
Korea Housing Finance Corp. 2020; 2,5%	Societe Generale	USD	269.651
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 2021; 4,75%	Societe Generale	USD	4.359.149
Kraft Heinz Foods Co. 2042; 5%	Societe Generale	USD	262.049
Kroger Co. (The) 2040; 5,4%	Societe Generale	USD	3.322.745
Lincoln National Corp. 2028; 3,8%	Societe Generale	USD	34.653.967
Lockheed Martin Corp. 2023; 3,1%	Societe Generale	USD	54.411
Macquarie Group Ltd. 2020 to 2023; 3,339% to 6%	Societe Generale	USD	2.194.785
Maple Escrow Subsidiary Inc. 2028 to 2048; 4,597% to 5,085%	Societe Generale	USD	2.932.068
Market Corp. 2043; 5%	Societe Generale	USD	1.664.907
Marriott International, Inc. 2021 to 2028; 3,125% to 4%	Societe Generale	USD	9.948.839
Massachusetts Mutual Life Insurance Co. 2041; 5,375%	Societe Generale	USD	439.408
McCormick & Co., Inc. 2022; 2,7%	Societe Generale	USD	15.555
McDonald's Corp. 2022 to 2042; 2,625% to 3,7%	Societe Generale	USD	614.588
Mead Johnson Nutrition Co. 2039; 5,9%	Societe Generale	USD	3.650
Merck & Co., Inc. 2045; 3,7%	Societe Generale	USD	6.678.225
MetLife, Inc. 2025; 3%	Societe Generale	USD	50.952
Metropolitan Life Insurance Co. 2025; 7,8%	Societe Generale	USD	1.069.285
Mexico City Airport Trust 2026 to 2047; 4,25% to 5,5%	Societe Generale	USD	17.887.402
Mexico Government Bond 2023 to 2044; 4% to 4,75%	Societe Generale	USD	2.513.456
Microsoft Corp. 2026 to 2036; 2,4% to 3,45%	Societe Generale	USD	3.131.195
Mid-America Apartments LP 2028; 4,2%	Societe Generale	USD	1.010.442
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd. 2022; 2,652%	Societe Generale	USD	96.121
Mizuho Bank Ltd. 2020 to 2024; 2,7% to 3,75%	Societe Generale	USD	22.108.560
Mondelez International, Inc. 2048; 4,625%	Societe Generale	USD	1.894.004
Morgan Stanley 2019 to 2027; 2,8% to 5,625%	Societe Generale	USD	19.404.536
MPLX LP 2024; 4,875%	Societe Generale	USD	90.203
MUFG Bank Ltd. 2019 to 2024; 2,3% to 3,75%	Societe Generale	USD	25.117.418
Myriad International Holdings BV 2027; 4,85%	Societe Generale	USD	418
National Australia Bank Ltd. 2026; 3,375%	Societe Generale	USD	4.092.168
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 2019; 2,3%	Societe Generale	USD	34.792
Nationwide Building Society 2026; 4%	Societe Generale	USD	1.686.491
New York Life Insurance Co. 2039; 6,75%	Societe Generale	USD	102.378
Newell Brands, Inc. 2023 to 2036; 5% to 5,375%	Societe Generale	USD	1.617.693
Nippon Life Insurance Co. 2047; 4%	Societe Generale	USD	643.913
Nissan Motor Acceptance Corp. 2022; 2,6%	Societe Generale	USD	1.038.492
NongHyup Bank 2021 to 2022; 1,875% to 2,875%	Societe Generale	USD	5.589.347
Nordea Bank AB 2020; 2,5%	Societe Generale	USD	457.011
Novartis Capital Corp. 2022; 2,4%	Societe Generale	USD	1.970.385
Nutrien Ltd. 2041; 6,125%	Societe Generale	USD	362.807
Omega Healthcare Investors, Inc. 2026; 5,25%	Societe Generale	USD	118.173
Oracle Corp. 2022 to 2037; 2,5% to 3,8%	Societe Generale	USD	9.723.438
Orange SA 2019 to 2031; 2,75% to 9%	Societe Generale	USD	8.077.370
Oshkosh Corp. 2028; 4,6%	Societe Generale	USD	8.963.881
PACCAR Financial Corp. 2021; 3,1%	Societe Generale	USD	259.574
Pacific Bell Telephone Co. 2026; 7,125%	Societe Generale	USD	229.002
Penske Truck Leasing Co. LP 2026; 3,4%	Societe Generale	USD	1.059.468
PepsiCo, Inc. 2020; 2,15%	Societe Generale	USD	394.104
Pertamina Persero PT 2022 to 2044; 4,3% to 6,45%	Societe Generale	USD	19.519.091
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2022 to 2028; 3,3% to 4,55%	Societe Generale	USD	30.902.430
Petroleos Mexicanos 2021 to 2027; 4,25% to 9,5%	Societe Generale	USD	32.659.086

7. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltene Sicherheit
Philippine Government Bond 2041; 3,7%	Societe Generale	USD	17.605.596
Piedmont Natural Gas Co Inc. 2046; 3,64%	Societe Generale	USD	1.059.074
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2024; 3,9%	Societe Generale	USD	7031
Poland Government Bond 2021; 5,125%	Societe Generale	USD	10.301.630
Prudential Financial, Inc. 2037 to 2043; 5,625% to 6,625%	Societe Generale	USD	1.707.138
Public Service Electric & Gas Co. 2028; 3,7%	Societe Generale	USD	155.682
Reliance Holding USA, Inc. 2022; 5,4%	Societe Generale	USD	8.333.441
Reliance Industries Ltd. 2025; 4,125%	Societe Generale	USD	4.445.149
Rio Tinto Finance USA plc 2042; 4,125%	Societe Generale	USD	724.359
Romania Government Bond 2022 to 2024; 4,375% to 6,75%	Societe Generale	USD	27.243.714
Royal Bank of Canada 2019; 2,15%	Societe Generale	USD	9.000.833
Royal Caribbean Cruises Ltd. 2022; 5,25%	Societe Generale	USD	6.379
Sammons Financial Group Inc. 2027; 4,45%	Societe Generale	USD	14
San Diego Gas & Electric Co. 2048; 4,15%	Societe Generale	USD	3.061.204
Schlumberger Holdings Corp. 2020 to 2022; 3% to 3,625%	Societe Generale	USD	3.863.961
Sempra Energy 2020 to 2038; 2,4% to 3,8%	Societe Generale	USD	23.906
Shell International Finance BV 2025 to 2026; 2,875% to 3,25%	Societe Generale	USD	2.471.711
Sherwin-Williams Co. (The) 2045; 4,55%	Societe Generale	USD	95.195
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. 2020; 2,5%	Societe Generale	USD	9.604.791
Southern Copper Corp. 2040 to 2045; 5,875% to 6,75%	Societe Generale	USD	18.811.108
Standard Chartered plc 2027; 4,3%	Societe Generale	USD	3.081.409
State Bank of India 2024; 4,875%	Societe Generale	USD	716.804
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 2022 to 2027; 2,75% to 3,75%	Societe Generale	USD	7.244.459
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2024; 3,4%	Societe Generale	USD	23.914.265
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 2018; 2,95%	Societe Generale	USD	200.235
Suncorp-Metway Ltd. 2020; 2,35%	Societe Generale	USD	5.910
Suzano Austria GmbH 2026; 5,75%	Societe Generale	USD	143
SySCO Corp. 2020; 2,6%	Societe Generale	USD	3.967
Teachers Insurance & Annuity Association of America 2039; 6,85%	Societe Generale	USD	657.839
Telefonica Emisiones SAU 2036 to 2048; 4,895% to 7,045%	Societe Generale	USD	12.091.332
Temasek Financial I Ltd. 2019; 4,3%	Societe Generale	USD	12.257.263
Tencent Holdings Ltd. 2020; 2,875%	Societe Generale	USD	1.940.210
Thomson Reuters Corp. 2019; 4,7%	Societe Generale	USD	3.068
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd. 2021; 2,3%	Societe Generale	USD	15.948.051
Toronto-Dominion Bank (The) 2018; 1,45%	Societe Generale	USD	10.976.152
Total Capital Canada Ltd. 2023; 2,75%	Societe Generale	USD	2.649.905
Total Capital SA 2020; 4,45%	Societe Generale	USD	2.622.969
Toyota Industries Corp. 2028; 3,566%	Societe Generale	USD	1.972.300
Toyota Motor Credit Corp. 2028; 3,05%	Societe Generale	USD	2.324.633
TransCanada PipeLines Ltd. 2038; 4,75%	Societe Generale	USD	4.084.355
Travelers Cos., Inc. (The) 2037 to 2043; 4,6% to 6,25%	Societe Generale	USD	902.092
UBS Group Funding Switzerland AG 2023; 3,549%	Societe Generale	USD	1.625.037
Union Electric Co. 2048; 4%	Societe Generale	USD	5.591.649
United Technologies Corp. 2022 to 2046; 2,3% to 3,75%	Societe Generale	USD	20.312.557
Uruguay Government Bond 2024; 4,5%	Societe Generale	USD	690
US Bancorp 2019 to 2024; 2,2% to 3,6%	Societe Generale	USD	241.203
US Bank NA 2021; 2,62%	Societe Generale	USD	999.197
US Treasury 2019 to 2047; 0% to 8,125%	Societe Generale	USD	28.913.823
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	Societe Generale	USD	828.543
US Treasury Inflation Indexed 2022 to 2048; 0,125% to 3,875%	Societe Generale	USD	3.121.884
US Treasury STRIP Coupon 2019 to 2047; 0%	Societe Generale	USD	23.676.727
US Treasury STRIP Principal 2019 to 2045; 0%	Societe Generale	USD	281.787
Verizon Communications, Inc. 2041; 4,75%	Societe Generale	USD	8.673.241
Voya Financial, Inc. 2046; 4,8%	Societe Generale	USD	442.721
Walt Disney Co. (The) 2020 to 2026; 1,85% to 2,15%	Societe Generale	USD	26.675
Wells Fargo & Co. 2019 to 2026; 1,125% to 4,125%	Societe Generale	USD	8.187.146
Westar Energy, Inc. 2026; 2,55%	Societe Generale	USD	184.821
Westpac Banking Corp. 2021; 3,355%	Societe Generale	USD	2.036
Weyerhaeuser Co. 2032; 7,375%	Societe Generale	USD	88.146
Williams Partners LP 2022 to 2027; 3,35% to 4,3%	Societe Generale	USD	14.250.139
Xerox Corp. 2021; 4,5%	Societe Generale	USD	7.080
Federal Farm Credit Banks 2019 to 2038; 1,67% to 3,54%	TD Securities	USD	15.030.881
Federal Home Loan Banks 2018 to 2021; 0% to 2,25%	TD Securities	USD	8.212.678
US Treasury 2020; 1,952%	TD Securities	USD	3.233.515
US Treasury Inflation Indexed 2019 to 2046; 0,125% to 2,5%	TD Securities	USD	66.272.574
US Treasury STRIP Principal 2044; 0%	TD Securities	USD	3.149.683
Bank Nederlandse Gemeenten NV 2019; 1,75%	Wells Fargo	USD	5.292.490
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2020; 1,875%	Wells Fargo	USD	786.033
Export Development Canada 2020 to 2023; 1,625% to 2,75%	Wells Fargo	USD	7.121.592
Federal Farm Credit Banks 2019 to 2022; 1,998% to 2,75%	Wells Fargo	USD	52.417.902
Federal Home Loan Banks 2019 to 2038; 1,375% to 3,625%	Wells Fargo	USD	52.672.623
Federal Home Loan Mortgage Corp. 2020 to 2022; 2,375% to 2,5%	Wells Fargo	USD	15.161.714
FGLMC 2018 to 2048; 0% to 8,5%	Wells Fargo	USD	264.649.806
FHLMC 2018 to 2044; 2,066% to 9,5%	Wells Fargo	USD	26.163.020
FNMA 2019 to 2056; 1,2% to 7%	Wells Fargo	USD	3.007.219.866
FREMF Mortgage Trust 2025 to 2027; 3,812% to 3,859%	Wells Fargo	USD	784.158
GNMA 2025 to 2048; 2,15% to 7%	Wells Fargo	USD	2.312.353.541
Hong Kong Sukuk Ltd. 2019; 2,005%	Wells Fargo	USD	148.371
KFW 2019 to 2028; 1,25% to 2,875%	Wells Fargo	USD	109.479.759
Oesterreichische Kontrollbank AG 2020 to 2021; 1,5% to 1,875%	Wells Fargo	USD	1.563.144
Svensk Exportkredit AB 2019 to 2021; 1,25% to 2,875%	Wells Fargo	USD	42.919.488
Tennessee Valley Authority 2020; 0% to 2,25%	Wells Fargo	USD	4.292.524
United States Treasury Strip Principal 2019; 0%	Wells Fargo	USD	4.324.005

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

7. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltene Sicherheit
US Treasury 2018 to 2048; 0,75% to 9%	Wells Fargo	USD	2.691.236,484
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	Wells Fargo	USD	280.466,889
US Treasury Inflation Indexed 2019 to 2048; 0,125% to 3,875%	Wells Fargo	USD	1.321.125,403
US Treasury STRIP Coupon 2018 to 2024; 0%	Wells Fargo	USD	17416,899
US Treasury STRIP Principal 2018 to 2041; 0%	Wells Fargo	USD	200.421,309
			14.198.574,561
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund			
US Treasury 2018 to 2046; 0,75% to 9,125%	BNP Paribas	USD	2.062.974,143
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	BNP Paribas	USD	250.048,138
US Treasury Inflation Indexed 2021 to 2045; 0,125% to 3,875%	BNP Paribas	USD	965.791,339
US Treasury STRIP Coupon 2018 to 2047; 0%	BNP Paribas	USD	30.759,842
US Treasury STRIP Principal 2023 to 2046; 0%	BNP Paribas	USD	2.526,429
FGLMC 2026 to 2048; 3% to 5%	Citibank	USD	217.839,019
FHLMC 2043; 2,589%	Citibank	USD	11.740,681
FNMA 2024 to 2048; 2,23% to 4,5%	Citibank	USD	532.057,145
US Treasury 2018 to 2048; 0,625% to 9%	Deutsche Bank	USD	2.128.008,460
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	Deutsche Bank	USD	149.609,098
US Treasury Inflation Indexed 2019 to 2046; 0,125% to 3,875%	Deutsche Bank	USD	397.444,631
US Treasury Inflation Indexed STRIP Coupon 2018 to 2029; 0%	Deutsche Bank	USD	640,867
US Treasury STRIP Coupon 2025 to 2037; 0%	Deutsche Bank	USD	245.094,835
FGLMC 2030 to 2048; 2,5% to 4%	Merrill Lynch	USD	144.349,965
FNMA 2038 to 2057; 2,583% to 4,5%	Merrill Lynch	USD	879.718,719
US Treasury 2020 to 2022; 0,125% to 1,25%	RBS	USD	979.470,72
US Treasury Inflation Indexed 2019 to 2047; 0,125% to 3,625%	RBS	USD	1.636.063,782
US Treasury 2018 to 2043; 0% to 3,75%	Societe Generale	USD	1.895.230,020
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	Societe Generale	USD	68.239,091
US Treasury Inflation Indexed 2021 to 2044; 0,125% to 2,5%	Societe Generale	USD	323.479,413
US Treasury STRIP Coupon 2028 to 2036; 0%	Societe Generale	USD	87,766
US Treasury STRIP Principal 2021; 0%	Societe Generale	USD	184
US Treasury 2018 to 2045; 0,75% to 8,125%	Wells Fargo	USD	3.038.124,076
US Treasury Bill 2018 to 2019; 0%	Wells Fargo	USD	272.975,359
US Treasury Inflation Indexed 2019 to 2044; 0,125% to 3,875%	Wells Fargo	USD	737.775,189
			16.088.525,263

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die SICAV beteiligt sich durch ihr Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften während des Zeitraumes an Wertpapierfinanzierungsgeschäften (gemäß der Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Pensionsgeschäfte, Wertpapier- bzw. Warenleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte bzw. Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte). In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung werden Angaben zu umgekehrten Pensionsgeschäften nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

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

Allgemeine Angaben

Betrag der verliehenen Vermögenswerte in umgekehrten Pensionsgeschäften

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

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

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

JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund

Emittent	Wert der Sicherheiten EUR
Italy Government Bond	801.396.937
Spain Government Bond	320.603.623
France Government Bond OAT	132.885.590
Netherlands Government Bond	50.023.890
European Financial Stability Facility	10.676.989
European Stability Mechanism	10.005.113
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	408.419

JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund

Emittent	Wert der Sicherheiten GBP
UK Treasury	28.456.653

JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund

Emittent	Wert der Sicherheiten GBP
UK Treasury	669.689.895

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund

Emittent	Wert der Sicherheiten USD
US Treasury	2.268.953.820

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund

Emittent	Wert der Sicherheiten USD
US Treasury	4.953.529.733
FNMA	3.067.716.449
GNMA	2.341.636.372
FGLMC	290.865.872
Philippine Government Bond	261.180.011
KFW	202.740.074
Toronto-Dominion Bank (The)	156.365.136
Indonesia Government Bond	116.816.823
Barclays Bank plc	114.236.116
Petroleos Mexicanos	102.206.317

JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund

Emittent	Wert der Sicherheiten USD
US Treasury	14.302.819.733
FNMA	1.411.775.864
FGLMC	362.188.985
FHLMC	11.740.681

Die zehn wichtigsten Gegenparteien

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

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

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

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)				Summe
		Investment-Grade	Unter Investment-Grade	Ohne Bonitätseinstufung		
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund	EUR	1.326.000.561	-	-	1.326.000.561	
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund	GBP	28.456.653	-	-	28.456.653	
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund	GBP	669.689.895	-	-	669.689.895	
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund	USD	2.268.953.820	-	-	2.268.953.820	
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	USD	11.520.290.407	-	2.678.284.154	14.198.574.561	
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund	USD	15.714.595.598	-	373.929.665	16.088.525.263	

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

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

8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Fälligkeit der Sicherheiten

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

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten					
	JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund
	EUR	GBP	GBP	USD	USD	USD
Nicht-Bankguthaben						
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	34.063.213
1-7 Tage	-	-	-	-	8.057.083	-
1-4 Wochen	50.023.890	-	17.995	6.201.598	31.289.807	175.563.600
1-3 Monate	15.746.779	-	59.160	-	244.230.237	139.328.748
3-12 Monate	138.943.576	-	5.638.566	306.175.722	1.245.767.007	1.990.556.784
über 1 Jahr	1.121.286.316	28.456.653	663.974.174	1.956.576.500	12.669.230.427	13.749.012.918
offene Fälligkeit	-	-	-	-	-	-
	1.326.000.561	28.456.653	669.689.895	2.268.953.820	14.198.574.561	16.088.525.263

Währung der Sicherheiten

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

Fälligkeit von umgekehrten Pensionsgeschäften

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

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten					
	JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund
	EUR	GBP	GBP	USD	USD	USD
Nicht-Bankguthaben						
weniger als 1 Tag	1.100.000.000	27900.000	656.600.000	706.990.000	4.107.249.000	6.850.769.000
1-7 Tage	200.000.000	-	-	-	1.900.000.000	2.600.000.000
1-4 Wochen	-	-	-	-	-	3.000.000.000
1-3 Monate	-	-	-	-	-	-
3-12 Monate	-	-	-	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-	-	-	-
offene Fälligkeit	-	-	-	-	-	-
	1.300.000.000	27.900.000	656.600.000	706.990.000	6.007.249.000	12.450.769.000

Die obige Fälligkeitanalyse beruht auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

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

Abwicklung und Clearing

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

Weiterverwendung von Sicherheiten

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

Erhaltene Sicherheiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften, die nicht verkauft, wiederangelegt bzw. verpfändet werden können.

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheit

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

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund	Euroclear	EUR	1.326.000.561
			1.326.000.561
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund	Crest	GBP	28.456.653
			28.456.653
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund	Crest	GBP	669.689.895
			669.689.895
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund	BNY Mellon	USD	2.268.953.820
			2.268.953.820
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund	BNY Mellon J.P. Morgan	USD USD	13.642.067.426 556.507.135
			14.198.574.561
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund	BNY Mellon J.P. Morgan	USD USD	14.354.514.410 1.734.010.853
			16.088.525.263

Gewährte Sicherheiten

Zum Berichtsstichtag wurden keine gewährten Sicherheiten für umgekehrte Pensionsgeschäfte gehalten.

Rendite und Kosten

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

9. OGAW - Angaben zur Vergütung

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

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

Vergütungspolitik

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik, die aktuell von der Verwaltungsgesellschaft (die „Vergütungspolitik“) angewandt wird, ist abrufbar unter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/legal/emea-remuneration-policy>. 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. Zum 31. Dezember 2017 hatte der Verwaltungsrat die Vergütungspolitik im Juni 2017 ohne wesentliche Änderungen geprüft und eingeführt und war mit ihrer Umsetzung zufrieden.

Quantitative Angaben

Die nachstehende Tabelle ist ein Überblick der aggregierten Gesamtvergütung 2017, die an Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und die Anzahl der Begünstigten bezahlt wurde.

Aufgrund der operativen Struktur der Firma sind die erforderlichen Informationen für eine weitere Aufteilung der Vergütung, die der Gesellschaft zuzuordnen ist, nicht erhältlich und wäre weder relevant noch zuverlässig. In diesem Zusammenhang ist jedoch anzumerken, dass die Verwaltungsgesellschaft 3 alternative Investmentfonds (mit 9 Teilfonds) und 8 OGAW (mit 170 Teilfonds) mit einem konsolidierten Vermögen von USD 2.224 Mio. und USD 352.485 Mio. zum Dezember 2017 verwaltet.

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
Mitarbeiter gesamt (USD Tsd.)	41.236	19.359	60.595	332

Die an identifizierte OGAW-Mitarbeiter bezahlte aggregierte Gesamtvergütung 2017 betrug USD 140.385.145, wovon USD 7.342.989 auf das leitende Management bzw. USD 133.042.156 auf anderweitige identifizierte Mitarbeiter entfielen⁽¹⁾.

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

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

10. Historische Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Anteile

	Anteile im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
für das Geschäftsjahr zum 30. November 2017				
JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund				
JPM Australian Dollar Liquidity A (acc.)	784.121	753.114	224.438	1.312.797
JPM Australian Dollar Liquidity B (acc.)	98.063	-	-	98.063
JPM Australian Dollar Liquidity C (acc.)	3.923.473	7.540.490	5.447.497	6.016.466
JPM Australian Dollar Liquidity C (dist.)	17.056.077.990	9.041.542.270	2.311.214.580	23.786.405.680
JPM Australian Dollar Liquidity X (acc.)*	783.933	6.812.611	7.596.544	-
JPM Australian Dollar Liquidity Agency (dist.)	64.960.135.440	40.278.095.220	103.832.074.450	1.406.156.210
JPM Australian Dollar Liquidity Institutional (dist.)	731.098.816.460	3.712.136.627.140	3.931.478.925.380	511.756.518.220
JPM Australian Dollar Liquidity Reserves (dist.)	5.881.640	54.430	-	5.936.070
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund				
JPM Euro Liquidity A (acc.)	60.515.060	29.839.221	55.693.046	34.661.235
JPM Euro Liquidity B (acc.)	1.894.301	498.505	1.195.008	1.197.798
JPM Euro Liquidity C (acc.)	135.030.178	207.486.951	171.902.666	170.614.463
JPM Euro Liquidity D (acc.)	5.056.569	3.862.690	6.908.494	2.010.765
JPM Euro Liquidity P (acc.)*	-	1.000	-	1.000
JPM Euro Liquidity R (acc.)	55.927.548	35.798.847	72.651.908	19.074.487
JPM Euro Liquidity R (flex dist.)	9.994.740	-	50.770	9.943.970
JPM Euro Liquidity W (acc.)	-	22.224.968	6.130.965	16.094.003
JPM Euro Liquidity W (flex dist.)	-	570.000.000	243.738.940	326.261.060
JPM Euro Liquidity X (acc.)	5.743.786	56.980.434	48.325.307	14.398.913
JPM Euro Liquidity X (flex dist.)	2.699.681.365.980	14.605.666.374.640	14.694.889.290.050	2.610.458.450.570
JPM Euro Liquidity Institutional (flex dist.)	8.549.198.604.652	68.816.431.163.410	68.528.653.873.480	8.836.975.894.582
JPM Euro Liquidity Morgan (flex dist.)	179.241.300	-	80.636.810	98.604.490
JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund				
JPM Singapore Dollar Liquidity C (acc.)	7.697.093	5.496.156	7.814.716	5.378.533
JPM Singapore Dollar Liquidity C (dist.)	60.402.600.480	8.061.822.968	14.839.928.850	53.624.494.598
JPM Singapore Dollar Liquidity Agency (dist.)	8.053.405.140	53.256.766.960	45.938.197.670	15.371.974.430
JPM Singapore Dollar Liquidity Institutional (dist.)	563.460.082.388	1.635.502.096.899	1.721.025.326.529	477.996.852.758
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund				
JPM Sterling Gilt Liquidity A (acc.)	716.652	775.041	1.123.686	368.007
JPM Sterling Gilt Liquidity C (acc.)*	2.647.025	118.705	2.765.730	-
JPM Sterling Gilt Liquidity C (dist.)	15.789.315.650	0.020	298.722.830	15.490.592.840
JPM Sterling Gilt Liquidity P (acc.)*	-	1.000	-	1.000
JPM Sterling Gilt Liquidity P (dist.)*	765.634.950	-	765.634.950	-
JPM Sterling Gilt Liquidity Agency (dist.)	604.600.370	9.000.000	603.958.190	9.642.180
JPM Sterling Gilt Liquidity Institutional (dist.)	220.768.249.490	383.307.745.200	514.088.600.230	89.987.394.460
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund				
JPM Sterling Liquidity A (acc.)	3.925.761	1.074.899	2.551.167	2.449.493
JPM Sterling Liquidity B (acc.)	864.022	164.634	557.402	471.254
JPM Sterling Liquidity C (acc.)	41.717.740	20.300.062	20.888.996	41.128.806
JPM Sterling Liquidity C (dist.)	137.199.572.140	18.405.291.260	57.610.032.570	97.994.830.830
JPM Sterling Liquidity D (acc.)	414.521	353.117	386.392	381.246
JPM Sterling Liquidity P (acc.)*	-	1.000	-	1.000
JPM Sterling Liquidity P (dist.)	300.258.183.700	160.330.632.660	249.413.162.910	211.175.655.450
JPM Sterling Liquidity R (acc.)	3.958.850	334.929	4.102.150	191.629
JPM Sterling Liquidity R (dist.)	89.889.562.654	40.342.969.360	55.054.893.508	75.177.638.506
JPM Sterling Liquidity W (acc.)	-	1.754.591	209.323	1.545.268
JPM Sterling Liquidity W (dist.)	-	228.410.132.069	48.336.562.445	180.073.569.624
JPM Sterling Liquidity X (acc.)	9.707.866	25.544.747	21.167.847	14.084.766
JPM Sterling Liquidity X (dist.)	587.904.945.050	1.988.919.439.100	2.077.856.716.290	498.967.667.860
JPM Sterling Liquidity Agency (dist.)	135.709.572.790	1.245.351.041.110	1.227.871.661.680	153.188.952.220
JPM Sterling Liquidity Capital (dist.)	2.034.713.801.265	12.457.333.698.210	11.120.355.941.560	3.371.691.557.915
JPM Sterling Liquidity Institutional (dist.)	5.453.357.121.231	59.120.256.072.340	57.497.885.938.731	7.075.727.254.840
JPM Sterling Liquidity Morgan (dist.)	1.074.888.909	6.807.000	49.955.290	1.031.740.619
JPM Sterling Liquidity Premier (dist.)	42.380.394.430	162.471.184.070	162.445.759.500	42.405.819.000
JPM Sterling Liquidity Reserves (dist.)	4.581.051.369	-	2.044.206.580	2.536.844.789
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Reserves Fund (1)				
JPM US Dollar Current Reserves A (acc.)	538.524	-	538.524	-
JPM US Dollar Current Reserves C (acc.)	507.400	982.561	1.489.961	-
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Yield Liquidity Fund				
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Agency (dist.)	5.009.729.950	33.345.480	-	5.043.075.430
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Institutional (dist.)	5.011.461.750	35.372.950	-	5.046.834.700

(1) Dieser Teilfonds wurde am 22. Mai 2017 aufgelöst.
* Anteilklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.
** Anteilklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

10. Historische Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Anteile (Fortsetzung)

	Anteile im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
für das Geschäftsjahr zum 30. November 2017 (Fortsetzung)				
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund				
JPM US Dollar Government Liquidity A (acc.)	634.792	341.406	412.520	563.678
JPM US Dollar Government Liquidity C (acc.)	459.773	128.730	77.363	511.140
JPM US Dollar Government Liquidity C (dist.)	9.514.759.430	57.856.508.870	41.996.134.190	25.375.134.110
JPM US Dollar Government Liquidity Institutional (dist.)	2.300.060.712.120	26.727.905.078.910	26.249.289.765.950	2.778.676.025.080
JPM US Dollar Government Liquidity Morgan (dist.)*	22.227.500.000	10.590.500.000	32.818.000.000	-
JPM US Dollar Government Liquidity Premier (dist.)	-	64.653.500.000	34.907.000.000	29.746.500.000
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund				
JPM US Dollar Liquidity A (acc.)	64.276.126	92.330.641	107.214.319	49.392.448
JPM US Dollar Liquidity B (acc.)	3.121.792	440.203	2.024.319	1.537.676
JPM US Dollar Liquidity C (acc.)	243.650.371	408.077.591	466.499.171	185.228.791
JPM US Dollar Liquidity C (dist.)	3.714.266.092.990	23.975.275.097.560	23.999.463.510.980	3.690.077.679.570
JPM US Dollar Liquidity D (acc.)	8.869.943	2.578.541	4.861.618	6.586.866
JPM US Dollar Liquidity P (acc.)*	-	1.000	-	1.000
JPM US Dollar Liquidity P (dist.)	169.665.176.490	719.222.424.470	450.261.245.510	438.626.355.450
JPM US Dollar Liquidity R (acc.)	3.042.360	18.662.976	10.893.703	10.811.633
JPM US Dollar Liquidity R (dist.)	157.698.303.440	23.640.471.370	142.485.990.690	38.852.784.120
JPM US Dollar Liquidity W (acc.)	-	369.161.906	185.265.198	183.896.708
JPM US Dollar Liquidity W (dist.)	-	1.081.137.830.000	482.002.542.850	599.135.287.150
JPM US Dollar Liquidity X (acc.)	57.643.125	387.692.064	380.788.375	64.546.814
JPM US Dollar Liquidity X (dist.)	2.659.208.432.510	33.361.178.054.420	32.591.102.692.000	3.429.283.794.930
JPM US Dollar Liquidity Agency (dist.)	2.206.822.584.430	20.125.958.469.310	21.034.234.174.760	1.298.546.878.980
JPM US Dollar Liquidity Capital (dist.)	289.335.000.000	371.888.625.676.370	26.993.901.765.890	10.484.058.910.480
JPM US Dollar Liquidity Institutional (acc.)	33.893.797	89.625.062	56.336.932	67.181.927
JPM US Dollar Liquidity Institutional (dist.)	54.802.341.257.583	488.034.878.033.880	472.767.666.903.762	70.069.552.387.710
JPM US Dollar Liquidity Morgan (dist.)	840.443.537.853	11.617.264.361.720	12.433.600.714.847	24.107.184.726
JPM US Dollar Liquidity Premier (dist.)	2.994.294.241.710	53.406.440.337.360	52.774.764.200.400	3.625.970.378.670
JPM US Dollar Liquidity Reserves (dist.)	78.198.621.620	111.980.055.690	114.753.938.660	75.424.738.650
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund				
JPM US Dollar Treasury Liquidity A (acc.)	21.346.426	1.663.875	10.961.131	12.049.170
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (acc.)	140.602.489	101.724.511	169.853.713	72.473.287
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (dist.)	87.876.162.760	501.245.620.790	589.034.762.880	870.020.670
JPM US Dollar Treasury Liquidity D (acc.)	2.783.689	7.109.347	2.210.040	7.682.996
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (acc.)	1.000	-	-	1.000
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (dist.)	10.004.120	55.930	-	10.060.050
JPM US Dollar Treasury Liquidity X (dist.)	50.935.218.810	71.559.416.600	102.821.875.690	19.672.759.720
JPM US Dollar Treasury Liquidity Agency (dist.)	2.761.803.113.330	61.707.402.990.730	62.336.601.364.900	2.132.604.739.160
JPM US Dollar Treasury Liquidity Capital (acc.)	-	59.925.049	29.993.581	29.931.468
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (acc.)	1.000	29.849.529	29.849.529	1.000
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (dist.)	34.175.488.434.700	205.013.364.695.080	203.858.634.080.130	35.330.219.049.650
JPM US Dollar Treasury Liquidity Morgan (dist.)	48.124.001.060	2.266.365.142.120	2.296.349.767.600	18.139.375.580
JPM US Dollar Treasury Liquidity Premier (dist.)	319.670.850.210	6.925.255.707.550	6.856.625.461.030	388.301.096.730
JPM US Dollar Treasury Liquidity Reserves (dist.)	9.550.395.050	25.807.565.220	21.268.064.690	14.089.895.580

* Anteilklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

** Anteilklasse im Geschäftsjahr reaktiviert.

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

10. Historische Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Anteile (Fortsetzung)

	Anteile im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016				
JPMorgan Liquidity Funds - Australian Dollar Liquidity Fund				
JPM Australian Dollar Liquidity A (acc.)	917.516	98.939	232.334	784.121
JPM Australian Dollar Liquidity B (acc.)	115.808	-	17.745	98.063
JPM Australian Dollar Liquidity C (acc.)	943.377	3.285.276	305.180	3.923.473
JPM Australian Dollar Liquidity C (dist.)	10.000.000	17.414.032.130	367.954.140	17.056.077.990
JPM Australian Dollar Liquidity X (acc.)	532.955	1.392.734	1.141.756	783.933
JPM Australian Dollar Liquidity Agency (dist.)	73.152.230.460	57.910.011.040	66.102.106.060	64.960.135.440
JPM Australian Dollar Liquidity Institutional (acc.)*	1.000	-	1.000	-
JPM Australian Dollar Liquidity Institutional (dist.)	366.736.077.630	3.131.895.170.250	2.767.532.431.420	731.098.816.460
JPM Australian Dollar Liquidity Morgan (dist.)*	2.437.675.880	2.963.540	2.440.639.420	-
JPM Australian Dollar Liquidity Premier (dist.)*	405.336.440	217.790	405.554.230	-
JPM Australian Dollar Liquidity Reserves (dist.)	5.811.790	69.850	-	5.881.640
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund				
JPM Euro Liquidity A (acc.)	81.496.793	61.058.147	82.039.880	60.515.060
JPM Euro Liquidity B (acc.)	2.176.129	1.843.964	2.125.792	1.894.301
JPM Euro Liquidity C (acc.)	110.050.518	199.812.340	174.832.680	135.030.178
JPM Euro Liquidity C (flex dist.)*	-	10.000.000	10.000.000	-
JPM Euro Liquidity D (acc.)	5.419.451	8.041.915	8.404.797	5.056.569
JPM Euro Liquidity P (acc.)*	841.715	929.628	1.771.343	-
JPM Euro Liquidity R (acc.)	55.501.273	43.604.567	43.178.292	55.927.548
JPM Euro Liquidity R (flex dist.)*	-	10.000.000	5.260	9.994.740
JPM Euro Liquidity X (acc.)	7.823.017	53.513.327	55.592.558	5.743.786
JPM Euro Liquidity X (flex dist.)	3.020.177.655,450	15.271.958.702,500	15.592.455.101,970	2.699.681.365,980
JPM Euro Liquidity Institutional (acc.)*	1.000	-	1.000	-
JPM Euro Liquidity Institutional (flex dist.)	5.494.283.063,225	56.375.801.670,310	53.320.886.128,883	8.549.198.604,652
JPM Euro Liquidity Morgan (flex dist.)	223.304,750	-	44.063,450	179.241,300
JPMorgan Liquidity Funds - Singapore Dollar Liquidity Fund				
JPM Singapore Dollar Liquidity C (acc.)	2.335.664	15.995.418	10.633.989	7.697.093
JPM Singapore Dollar Liquidity C (dist.)	10.000.000	89.581.570,160	29.188.969,680	60.402.600,480
JPM Singapore Dollar Liquidity Agency (dist.)	4.744.584,310	36.081.421,840	75.473.858,010	8.053.405,140
JPM Singapore Dollar Liquidity Institutional (acc.)*	1.000	-	1.000	-
JPM Singapore Dollar Liquidity Institutional (dist.)	517.953.945,218	2.081.205.647,390	2.035.699.510,220	563.460.082,388
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Gilt Liquidity Fund				
JPM Sterling Gilt Liquidity A (acc.)	212.115	659.234	154.697	716.652
JPM Sterling Gilt Liquidity C (acc.)	3.544.476	18.909.290	19.806.741	2.647.025
JPM Sterling Gilt Liquidity C (dist.)	10.000.000	31.053.772,710	15.274.457,060	15.789.315,650
JPM Sterling Gilt Liquidity P (dist.)*	-	1.363.590,030	597.955,080	765.634,950
JPM Sterling Gilt Liquidity Agency (dist.)	5.004.216,100	7.382.780	4.406.998,510	604.600,370
JPM Sterling Gilt Liquidity Institutional (acc.)*	1.000	-	1.000	-
JPM Sterling Gilt Liquidity Institutional (dist.)	282.259.909,320	1.524.792.142,740	1.586.283.802,570	220.768.249,490
JPMorgan Liquidity Funds - Sterling Liquidity Fund				
JPM Sterling Liquidity A (acc.)	4.032.937	4.693.473	4.800.649	3.925.761
JPM Sterling Liquidity B (acc.)	447.726	738.247	321.951	864.022
JPM Sterling Liquidity C (acc.)	22.466.170	50.986.366	31.734.796	41.717.740
JPM Sterling Liquidity C (dist.)	10.000.000	163.541.617,590	26.352.045,450	137.199.572,140
JPM Sterling Liquidity D (acc.)	171.214	755.031	511.724	414.521
JPM Sterling Liquidity P (dist.)	203.837.307,700	207.283.805,950	110.862.929,950	300.258.183,700
JPM Sterling Liquidity B (acc.)	4.101.696	316,714	459,560	3.958,850
JPM Sterling Liquidity R (dist.)	30.091.455,885	100.849.997,822	41.051.891,053	89.889.562,654
JPM Sterling Liquidity X (acc.)	8.280.774	24.348.634	22.921,542	9.707.866
JPM Sterling Liquidity X (dist.)	923.207.216,090	2.643.068.484,540	2.978.370.755,580	587.904.945,050
JPM Sterling Liquidity Agency (dist.)	136.369.845,130	1.277.581.597,110	1.278.241.869,450	135.709.572,790
JPM Sterling Liquidity Capital (dist.)	1.556.325.218,270	9.459.507.215,320	8.981.118.632,325	2.034.713.801,265
JPM Sterling Liquidity Institutional (acc.)*	1.000	-	1.000	-
JPM Sterling Liquidity Institutional (dist.)	5.817.028.597,516	49.588.469.422,936	49.952.140.899,221	5.453.357.121,231
JPM Sterling Liquidity Morgan (dist.)	4.274.029,179	627.198,830	3.826.339,100	1.074.888,909
JPM Sterling Liquidity Premier (dist.)	15.250.351,980	137.943.062,750	110.813.020,300	42.380.394,430
JPM Sterling Liquidity Reserves (dist.)	4.620.788,399	268,430	40.005,460	4.581.051,369
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Reserves Fund				
JPM US Dollar Current Reserves A (acc.)	579,251	-	40,727	538,524
JPM US Dollar Current Reserves C (acc.)	507,400	-	-	507,400
JPM US Dollar Current Reserves Institutional (acc.)*	1,000	-	1,000	-
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Current Yield Liquidity Fund				
JPM US Dollar Current Yield Liquidity C (dist.)*	10.000.000	9.770	10.009.770	-
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Agency (dist.)	5.002.479,280	7.250,670	-	5.009.729,950
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Institutional (acc.)*	1,000	-	1,000	-
JPM US Dollar Current Yield Liquidity Institutional (dist.)	5.002.479,280	8.982,470	-	5.011.461,750

* Anteilklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

** Anteilklasse im Geschäftsjahr reaktiviert

JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

10. Historische Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Anteile (Fortsetzung)

	Anteile im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahres	Gezeichnete Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016 (Fortsetzung)				
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Government Liquidity Fund				
JPM US Dollar Government Liquidity A (acc.)	1.345,875	269,742	980,825	634,792
JPM US Dollar Government Liquidity C (acc.)	257,596	202,177	-	459,773
JPM US Dollar Government Liquidity C (dist.)	10.000,000	15.474.304,740	5.969.545,310	9.514.759,430
JPM US Dollar Government Liquidity Institutional (acc.)*	1,000	-	1,000	-
JPM US Dollar Government Liquidity Institutional (dist.)	3.114.023.166,890	21.631.206.113,210	22.445.168.567,980	2.300.060.712,120
JPM US Dollar Government Liquidity Morgan (dist.)	21.515.500,000	56.130.000,000	55.418.000,000	22.227.500,000
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Liquidity Fund				
JPM US Dollar Liquidity A (acc.)	66.654,042	91.687,814	94.065,730	64.276,126
JPM US Dollar Liquidity B (acc.)	5.386,067	1.452,063	3.716,338	3.121,792
JPM US Dollar Liquidity C (acc.)	169.867,746	1.080.083,200	1.006.300,575	243.650,371
JPM US Dollar Liquidity C (dist.)	10.000,000	28.006.364.570,990	24.292.108.478,000	3.714.266.092,990
JPM US Dollar Liquidity D (acc.)	6.983,575	8.838,948	6.952,580	8.869,943
JPM US Dollar Liquidity P (dist.)	10.690.984,860	361.421.277,230	202.447.085,600	169.665.176,490
JPM US Dollar Liquidity R (acc.)	2.432,131	1.323,507	713,278	3.042,360
JPM US Dollar Liquidity R (dist.)	55.208.866,080	150.301.361,040	47.811.923,680	157.698.303,440
JPM US Dollar Liquidity X (acc.)	63.088,853	377.081,942	382.527,670	57.643,125
JPM US Dollar Liquidity X (dist.)	2.211.623.773,840	28.418.913.773,600	27.971.329.114,930	2.659.208.432,510
JPM US Dollar Liquidity Agency (dist.)	2.161.215.565,680	84.257.429.392,590	84.211.822.373,840	2.206.822.584,430
JPM US Dollar Liquidity Capital (dist.)	-	319.300.100,000	29.965.100,000	289.335.000,000
JPM US Dollar Liquidity Institutional (acc.)	1,000	370,79930	3.187,133	33.893,797
JPM US Dollar Liquidity Institutional (dist.)	49.537.127.573,604	435.224.073.448,960	429.958.859.764,981	54.802.341.257,583
JPM US Dollar Liquidity Morgan (dist.)	789.365.087,534	39.281.485.988,400	39.230.407.538,081	840.443.537,853
JPM US Dollar Liquidity Premier (dist.)	3.639.456.512,520	60.592.744.902,480	61.237.907.173,290	2.994.294.241,710
JPM US Dollar Liquidity Reserves (dist.)	119.309.598,190	214.815.739,930	255.926.716,500	78.198.621,620
JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund				
JPM US Dollar Treasury Liquidity A (acc.)	22.913,395	8.010,325	9.577,294	21.346,426
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (acc.)	80.183,041	375.477,447	315.057,999	140.602,489
JPM US Dollar Treasury Liquidity C (dist.)	10.000,000	1.832.135.394,690	1.744.269.231,930	878.76.162,760
JPM US Dollar Treasury Liquidity D (acc.)	1.625,157	4.712,602	3.554,070	2.783,689
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (acc.)	-	1,000	-	1,000
JPM US Dollar Treasury Liquidity R (dist.)	-	10.004,120	-	10.004,120
JPM US Dollar Treasury Liquidity X (acc.)*	-	7.895,969	7.895,969	-
JPM US Dollar Treasury Liquidity X (dist.)	1.000,620	64.085.401,820	13.151.183,630	50.935.218,810
JPM US Dollar Treasury Liquidity Agency (dist.)	2.097.139.606,970	246.287.061.644,450	245.622.398.138,090	2.761.803.113,330
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (acc.)	1,000	-	-	1,000
JPM US Dollar Treasury Liquidity Institutional (dist.)	33.972.231.627,150	191.820.538.932,120	191.617.282.124,570	34.175.488.434,700
JPM US Dollar Treasury Liquidity Morgan (dist.)	54.621.101,730	10.662.861.056,460	10.669.358.157,130	48.124.001,060
JPM US Dollar Treasury Liquidity Premier (dist.)	405.379.587,300	17.436.368.001,630	17.522.076.738,720	319.670.850,210
JPM US Dollar Treasury Liquidity Reserves (dist.)	36.063.237,970	78.671.853,470	105.184.696,390	9.550.395,050

* Anteilklasse zum Ende des Geschäftsjahres stillgelegt.

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

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Postal Address: L-2633 Luxembourg

Tel No: (352) 34 101 Fax No: (352) 3410 8000

E-mail: fundinfo@jpmorgan.com

Internet: www.jpmgloballiquidity.com