

---

Informe semestral sin auditar

# JPMorgan Liquidity Funds

---

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxemburgo

31 de mayo de 2024



Página dejada en blanco expresamente

## JPMorgan Liquidity Funds

Informe semestral sin auditar

a 31 de mayo de 2024

---

### Índice

Consejo de administración	1
Gestión y administración	2
Estados Financieros e Información Estadística sin auditar	
<i>Balance consolidado</i>	3
<i>Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales</i>	7
<i>Variaciones de la Cantidad de Acciones</i>	11
<i>Información estadística</i>	13
Memoria de los Estados financieros sin auditar	15
Cartera de inversiones	
Subfondos crediticios	
<i>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</i>	21
<i>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</i>	23
<i>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</i>	28
<i>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</i>	33
<i>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</i>	35
<i>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</i>	39
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</i>	42
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</i>	50
Subfondos del gobierno	
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</i>	57
<i>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund</i>	59
Anexo. Información adicional sin auditar	
1. <i>Ratio de gastos totales</i>	60
2. <i>Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos</i>	63
3. <i>Rendimiento y volatilidad</i>	63
4. <i>Tipos de interés abonados/(adeudados) en cuentas bancarias</i>	65
5. <i>Índice de rotación de la cartera</i>	65
6. <i>Método de cálculo de la exposición al riesgo</i>	65
7. <i>Garantía recibida</i>	66
8. <i>Operaciones de financiación de valores</i>	70
9. <i>Divulgaciones sobre la remuneración del OICVM</i>	74
10. <i>Divulgación sobre finanzas sostenibles</i>	75

Para obtener información adicional, consulte [www.jpmsgloballiquidity.com](http://www.jpmsgloballiquidity.com).

---

Este informe no constituye una oferta o venta ni una invitación para la suscripción o adquisición de acciones. No se admitirán suscripciones que se efectúen basándose únicamente en el contenido del presente informe. Las suscripciones solamente serán válidas si se realizan sobre la base del Folleto en vigor, los Documentos con Información Clave en vigor, acompañados del último informe anual auditado y, en caso de haberse publicado en fecha posterior, del último informe semestral sin auditar.

El Folleto en vigor, los Documentos con Información Clave en vigor, los informes semestrales no auditados, así como los informes anuales auditados pueden obtenerse de forma gratuita en el domicilio social de la SICAV o a través del representante de pagos local.

Puede obtenerse información detallada sobre el Gestor o los Gestores de inversiones de cada Subfondo remitiendo una solicitud dirigida a la Sociedad gestora en su sede social o visitando [www.jpmsgloballiquidity.com](http://www.jpmsgloballiquidity.com).

---

**Presidente**

*Peter Thomas Schwicht*  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Gran Ducado de Luxemburgo

**Consejeros**

*Jacques Elvinger*  
Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
B.P. 425, L-2014 Luxembourg  
Gran Ducado de Luxemburgo

*Massimo Greco*  
Via Cordusio, 3  
Milan, IT-25, 20123  
Italia

*John Li How Cheong*  
The Directors' Office  
19, rue de Bitbourg  
L-1273 Luxembourg  
Gran Ducado de Luxemburgo

*Marion Mulvey*  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Gran Ducado de Luxemburgo

*Martin Porter*  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Gran Ducado de Luxemburgo

*Daniel Watkins*  
JP Morgan Asset Management (Asia Pacific) Limited  
19th Floor, Chater House  
8 Connaught Road  
Central Hong Kong 99077

**Domicilio social**

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Gran Ducado de Luxemburgo

**Sociedad gestora, Agente de Registro y de Transferencias,  
Distribuidor Global y Agente de Domiciliaciones**

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

**Gestores de inversiones**

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

J.P. Morgan Investment Management Inc.  
383 Madison Avenue  
New York, NY 10179  
Estados Unidos de América

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

**Depositario, Agente corporativo, administrativo y de bolsa**

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Gran Ducado de Luxemburgo

**Auditores**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
Gran Ducado de Luxemburgo

**Asesores jurídicos en Luxemburgo**

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
B.P. 425, L-2014 Luxembourg  
Gran Ducado de Luxemburgo

## JPMorgan Liquidity Funds

Balance consolidado

a 31 de mayo de 2024

	Consolidado USD
<b>Activo</b>	
Inversiones en Valores al coste	170.610.782.658
Plusvalías/(minusvalías) netas latentes	(25.715.966)
Inversiones en Valores al valor de mercado	170.585.066.692
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	5.896.914.288
Depósitos a plazo	25.132.038.889
Importes por cobrar sobre subscripciones*	8.770.270
Partidas por cobrar por pactos de recompra inversa	41.715.334.511
Intereses por cobrar	459.828.955
Exoneración del pago de comisiones por cobrar**	105.812
Plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo	39.379
<b>Activo total</b>	<b>243.798.098.796</b>
<b>Pasivo</b>	
Adeudado a intermediarios financieros	489
Importes por pagar por inversiones adquiridas	5.105.809.991
Intereses por pagar	140.694
Partidas por pagar por repartos de dividendos	877.037.156
Comisiones de gestión por pagar	35.889.296
Importes por pagar por reembolsos*	5.358.150
Minusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo	111.886
Otros pasivos***	73.522.836
<b>Pasivo total</b>	<b>6.097.870.498</b>
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>237.700.228.298</b>

\* Véase el apartado 2g) de la Memoria.

\*\* Véase el apartado 4a), 4b), 4d) y 4e) de la Memoria. En caso de que los costes operativos reales superen el porcentaje con límite máximo, la cantidad soportada por la Sociedad gestora se indicará por separado como «Exoneración del pago de comisiones» en el Balance consolidado y en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

\*\*\* Otros pasivos incluyen principalmente la remuneración de los Consejeros, los gastos de auditoría y los relacionados con impuestos, así como los gastos de registro, publicación, envío e impresión, además de los gastos legales y de marketing.

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros.

**JPMorgan Liquidity Funds**  
*Balance consolidado (continuación)*  
a 31 de mayo de 2024

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund AUD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund SGD
909.332.221 (166.807)	16.028.964.224 (1.136.117)	4.096.985.916 628.980	1.215.227.824 (198.939)
909.165.414	16.027.828.107	4.097.614.896	1.215.028.885
180.422.363	997.773.418	139.098.171	50.121.122
146.000.000	2.055.000.000	275.100.000	340.000.000
80.939	413.313	20.000	31.851
450.000.000	6.041.462.108	40.000.000	380.000.000
3.370.915	47.950.514	6.416.483	3.593.961
8.364	10.312	7.973	18.829
-	-	36.232	-
<b>1.689.047.995</b>	<b>25.170.437.772</b>	<b>4.558.293.755</b>	<b>1.988.794.648</b>
-	-	450	-
-	2.213.226.741	60.217.553	-
147	-	916	-
4.653.567	14.141.782	-	4.577.475
232.799	3.085.064	346.714	264.371
-	-	-	-
-	-	102.945	-
74.912.850	2.630.495	230.985	4.123.987
<b>79.799.363</b>	<b>2.233.084.082</b>	<b>60.899.563</b>	<b>8.965.833</b>
<b>1.609.248.632</b>	<b>22.937.353.690</b>	<b>4.497.394.192</b>	<b>1.979.828.815</b>

**JPMorgan Liquidity Funds**  
*Balance consolidado (continuación)*  
a 31 de mayo de 2024

JPMorgan Liquidity Funds -  
GBP Liquidity  
LVNAV Fund  
GBP

<b>Activo</b>	
Inversiones en Valores al coste	9.259.951.061
Plusvalías/(minusvalías) netas latentes	(3.534.536)
Inversiones en Valores al valor de mercado	9.256.416.525
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	686.969.929
Depósitos a plazo	850.000.000
Importes por cobrar sobre subscripciones*	384.012
Partidas por cobrar por pactos de recompra inversa	4.863.800.000
Intereses por cobrar	27.324.335
Exoneración del pago de comisiones por cobrar**	8.962
Plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo	-
<b>Activo total</b>	<b>15.684.903.763</b>
<b>Pasivo</b>	
Adeudado a intermediarios financieros	-
Importes por pagar por inversiones adquiridas	1.427.926.248
Intereses por pagar	109.426
Partidas por pagar por repartos de dividendos	62.519.346
Comisiones de gestión por pagar	1.776.088
Importes por pagar por reembolsos*	4.200.000
Minusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo	-
Otros pasivos***	432.071
<b>Pasivo total</b>	<b>1.496.963.179</b>
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>14.187.940.584</b>

\* Véase el apartado 2g) de la Memoria.

\*\* Véase el apartado 4a), 4b), 4d) y 4e) de la Memoria. En caso de que los costes operativos reales superen el porcentaje con límite máximo, la cantidad soportada por la Sociedad gestora se indicará por separado como «Exoneración del pago de comisiones» en el Balance consolidado y en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

\*\*\* Otros pasivos incluyen principalmente la remuneración de los Consejeros, los gastos de auditoría y los relacionados con impuestos, así como los gastos de registro, publicación, envío e impresión, además de los gastos legales y de marketing.

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros.



**JPMorgan Liquidity Funds**  
*Balance consolidado (continuación)*  
a 31 de mayo de 2024

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1) EUR
600.508.116 (247.742)	93.856.355.551 (17.583.363)	8.294.555.478 (2.497.649)	32.332.225.614 -	154.659.670 -
600.260.374 23.451.764 -	93.838.772.188 1.812.865.677 20.903.371.000 4.562.360	8.292.057.829 101.083.408 262.671.000 -	32.332.225.614 1.682.678.127 -	154.659.670 896.662 -
- 68.000.000 2.166.478 26.506 -	- 3.000.000.000 269.251.286 1.710 -	- - 42.972.536 9.609 -	3.112.590 24.771.731.345 45.837.616 1.841 -	52.381 424.000.000 135.308 7.370 -
<b>693.905.122</b>	<b>119.828.824.221</b>	<b>8.698.794.382</b>	<b>58.835.587.133</b>	<b>579.751.391</b>
- 2.466.430 -	- 48.878.248 -	- 49.225.012 -	- 690.607.650 -	- 19.673.970 -
- 75.933 -	505.635.142 18.062.045 -	- 1.466.604 -	268.428.396 9.913.714 -	1.244.316 3.136 -
- 66.069 -	- 15.251.592 -	- 400.900 -	- 1.111.298 -	- 23.848 -
<b>2.608.432</b>	<b>587.827.027</b>	<b>51.092.516</b>	<b>970.061.058</b>	<b>20.945.270</b>
<b>691.296.690</b>	<b>119.240.997.194</b>	<b>8.647.701.866</b>	<b>57.865.526.075</b>	<b>558.806.121</b>

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

## JPMorgan Liquidity Funds

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales

correspondiente al período comprendido entre el 1 de diciembre de 2023 y el 31 de mayo de 2024

	Consolidado USD
<b>Patrimonio Neto al inicio del período*</b>	<b>235.371.555.485</b>
<b>Ingresos</b>	
Ingresos por intereses derivados de inversiones, netos de retenciones fiscales	6.488.699.492
Intereses bancarios	85.751.658
<b>Ingresos totales</b>	<b>6.574.451.150</b>
<b>Gastos</b>	
Comisiones de gestión	221.377.399
Comisiones de Depositario y Agente corporativo, administrativo y de domiciliaciones	10.772.236
Comisiones de Agente de registro y transferencias	3.426.120
Taxe d'Abonnement	2.881.104
Otros gastos**	1.609.904
Menos: Exoneración del pago de comisiones***	(600.144)
<b>Gastos totales</b>	<b>239.466.619</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) Netos por inversiones</b>	<b>6.334.984.531</b>
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre:	
Ventas de inversiones	1.237.705
Contratos de futuros financieros	143.651
Contratos de divisas a plazo	(478.113)
Cambio de divisa	99.071
<b>Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas en el período</b>	<b>1.002.314</b>
Variación neta sobre la revalorización/(devaluación) latente sobre:	
Inversiones	(56.756.287)
Contratos de divisas a plazo	44.192
Cambio de divisa	(21.246)
<b>Variación neta sobre la revalorización/(devaluación) latente durante el período</b>	<b>(56.733.341)</b>
<b>Aumento/(disminución) del patrimonio neto como resultado de las operaciones</b>	<b>6.279.253.504</b>
Suscripciones	1.305.779.786.572
Reembolsos	(1.304.570.015.033)
<b>Aumento/(disminución) del patrimonio neto como resultado de movimientos en el capital social</b>	<b>1.209.771.539</b>
Distribución de dividendos	(5.160.352.230)
<b>Patrimonio neto al cierre del período</b>	<b>237.700.228.298</b>

\* El balance inicial ha sido consolidado utilizando los tipos de cambio vigentes a 31 de mayo de 2024. Ese mismo patrimonio neto, consolidado utilizando los tipos de cambio vigentes al 30 de noviembre de 2023, reflejó una cifra de 235.283.524.879 USD.

\*\* Otros gastos incluyen principalmente la remuneración de los Consejeros, los gastos de auditoría y los relacionados con impuestos, así como los gastos de registro, publicación, envío e impresión, además de los gastos legales y de marketing.

\*\*\* Véanse los apartados 4a), 4b) y 4c) de la Memoria. En caso de que los costes operativos reales superen el porcentaje con límite máximo, la cantidad soportada por la Sociedad gestora se indicará por separado como «Exoneración del pago de comisiones» en el Balance consolidado y en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros.

## JPMorgan Liquidity Funds

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales (continuación)

correspondiente al período comprendido entre el 1 de diciembre de 2023 y el 31 de mayo de 2024

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund AUD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund SGD
1.389.496.210	21.010.191.951	3.336.670.539	2.034.188.717
32.602.688 1.766.795	474.496.336 195.289	81.742.125 12.058	34.267.400 1.452.227
34.369.483	474.691.625	81.754.183	35.719.627
1.372.117 201.162 64.973 19.882 129.198 (65.058)	19.260.155 1.766.693 240.734 303.473 169.381 (52.984)	1.994.472 489.963 276.293 214.771 101.592 (50.601)	1.568.586 316.103 71.856 27.009 130.571 (97.099)
1.722.274	21.687.452	3.026.490	2.017.026
32.647.209	453.004.173	78.727.693	33.702.601
-	-	456.596	-
-	-	73.763	-
-	-	(439.907)	-
-	-	91.154	-
-	-	181.606	-
63.013 - -	(392.531) - -	678.272 40.661 (19.548)	(231.166) - -
63.013	(392.531)	699.385	(231.166)
32.710.222	452.611.642	79.608.684	33.471.435
2.669.741.026 (2.456.786.000)	60.806.446.383 (59.254.309.453)	2.574.741.371 (1.493.626.402)	5.629.822.826 (5.693.683.263)
212.955.026	1.552.136.930	1.081.114.969	(63.860.437)
(25.912.826)	(77.586.833)	-	(23.970.900)
1.609.248.632	22.937.353.690	4.497.394.192	1.979.828.815

## JPMorgan Liquidity Funds

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales (continuación)

correspondiente al período comprendido entre el 1 de diciembre de 2023 y el 31 de mayo de 2024

	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund GBP
<b>Patrimonio Neto al inicio del período*</b>	<b>13.990.440.084</b>
<b>Ingresos</b>	
Ingresos por intereses derivados de inversiones, netos de retenciones fiscales	398.343.840
Intereses bancarios	31.934
<b>Ingresos totales</b>	<b>398.375.774</b>
<b>Gastos</b>	
Comisiones de gestión	10.666.144
Comisiones de Depositario y Agente corporativo, administrativo y de domiciliaciones	1.143.048
Comisiones de Agente de registro y transferencias	390.004
Taxe d'Abonnement	217.846
Otros gastos**	124.119
Menos: Exoneración del pago de comisiones***	(72.320)
<b>Gastos totales</b>	<b>12.468.841</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) Netos por inversiones</b>	<b>385.906.933</b>
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre:	
Ventas de inversiones	-
Contratos de futuros financieros	-
Contratos de divisas a plazo	-
Cambio de divisa	-
<b>Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas en el período</b>	<b>-</b>
Variación neta sobre la revalorización/(devaluación) latente sobre:	
Inversiones	(5.326.435)
Contratos de divisas a plazo	-
Cambio de divisa	-
<b>Variación neta sobre la revalorización/(devaluación) latente durante el período</b>	<b>(5.326.435)</b>
<b>Aumento/(disminución) del patrimonio neto como resultado de las operaciones</b>	<b>380.580.498</b>
Suscripciones	61.792.578.048
Reembolsos	(61.616.634.856)
<b>Aumento/(disminución) del patrimonio neto como resultado de movimientos en el capital social</b>	<b>175.943.192</b>
Distribución de dividendos	(359.023.190)
<b>Patrimonio neto al cierre del período</b>	<b>14.187.940.584</b>

\* El balance inicial ha sido consolidado utilizando los tipos de cambio vigentes a 31 de mayo de 2024. Ese mismo patrimonio neto, consolidado utilizando los tipos de cambio vigentes al 30 de noviembre de 2023, reflejó una cifra de 235.283.524.879 USD.

\*\* Otros gastos incluyen principalmente la remuneración de los Consejeros, los gastos de auditoría y los relacionados con impuestos, así como los gastos de registro, publicación, envío e impresión, además de los gastos legales y de marketing.

\*\*\* Véanse los apartados 4a), 4b) y 4c) de la Memoria. En caso de que los costes operativos reales superen el porcentaje con límite máximo, la cantidad soportada por la Sociedad gestora se indicará por separado como «Exoneración del pago de comisiones» en el Balance consolidado y en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros.

## JPMorgan Liquidity Funds

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales (continuación)

correspondiente al período comprendido entre el 1 de diciembre de 2023 y el 31 de mayo de 2024

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1) EUR
596.532.852	124.184.557.977	5.872.962.792	57.810.508.351	-
18.182.323 1.012	3.478.779.276 48.032.583	201.418.532 2.440.601	1.624.083.061 32.757.828	1.265.886 -
<b>18.183.335</b>	<b>3.526.811.859</b>	<b>203.859.133</b>	<b>1.656.840.889</b>	<b>1.265.886</b>
432.542 169.970 48.790 34.033 75.778 (138.692)	113.965.326 3.801.653 1.419.283 1.320.200 431.447 (9.145)	7.246.649 692.157 289.665 381.256 120.939 (74.571)	60.823.908 1.782.488 498.921 251.683 311.363 (11.355)	4.973 - - 9.311 12.701 (7.371)
<b>622.421</b>	<b>120.928.764</b>	<b>8.656.095</b>	<b>63.657.008</b>	<b>19.614</b>
<b>17.560.914</b>	<b>3.405.883.095</b>	<b>195.203.038</b>	<b>1.593.183.881</b>	<b>1.246.272</b>
50.750 49.760 -	- - -	676.709 - -	- - -	- - -
<b>100.510</b>	<b>-</b>	<b>676.709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(526.040) -	(44.106.208) -	(5.365.128) -	- -	- -
<b>(526.040)</b>	<b>(44.106.208)</b>	<b>(5.365.128)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>17.135.384</b>	<b>3.361.776.887</b>	<b>190.514.619</b>	<b>1.593.183.881</b>	<b>1.246.272</b>
274.906.152 (197.277.698)	606.648.357.604 (611.925.872.135)	10.336.368.395 (7.752.143.940)	534.080.271.167 (534.064.636.150)	641.357.660 (82.553.495)
<b>77.628.454</b>	<b>(5.277.514.531)</b>	<b>2.584.224.455</b>	<b>15.635.017</b>	<b>558.804.165</b>
-	(3.027.823.139)	-	(1.553.801.174)	(1.244.316)
<b>691.296.690</b>	<b>119.240.997.194</b>	<b>8.647.701.866</b>	<b>57.865.526.075</b>	<b>558.806.121</b>

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

## JPMorgan Liquidity Funds

Variaciones de la Cantidad de Acciones

correspondiente al período comprendido entre el 1 de diciembre de 2023 y el 31 de mayo de 2024

	Acciones en circulación al inicio del período	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al cierre del período
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	3.109,474	1.967,042	1.055,070	4.021,446
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	57.036.042,150	281.790.613,670	255.634.990,330	83.191.665,490
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	5,618	1,554	-	7,172
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	17.193,902	12.363,239	8.970,416	20.586,725
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	21.794.262,110	93.677.290,290	36.398.043,440	79.073.508,960
JPM AUD Liquidity LVNAV E (acc.)	974,615	3.581,866	1.848,384	2.708,097
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	17.579.751,080	1.575.406,320	11.680.618,450	7.474.538,950
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1.017.748.570,380	2.064.521.459,290	1.999.850.472,950	1.082.419.556,720
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	13.427,929	7.642,464	9.208,523	11.861,870
JPM EUR Liquidity LVNAV A (dist.)	118.497,020	54.500,288	72.225,932	100.771,376
JPM EUR Liquidity LVNAV Capital (dist.)	358.699.009,410	2.280.801.162,810	2.079.956.182,740	559.543.989,480
JPM EUR Liquidity LVNAV D (acc.)	536,517	425,035	437,369	524,183
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	169.795,241	267.365,913	169.747,503	267.413,651
JPM EUR Liquidity LVNAV E (dist.)	57.718.424,490	177.373.929,950	113.391.625,606	121.700.728,834
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	2.113.490.612,500	12.104.105.212,990	10.657.091.270,186	3.560.504.555,304
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (TO acc.)	1.252.313,165	3.426.168,722	3.466.460,770	1.212.021,117
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.)	64.372,531	52.672,736	86.493,101	30.552,166
JPM EUR Liquidity LVNAV W (dist.)	-	10.221.971,300	-	10.221.971,300
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)	239,098	1,951	10,430	230,619
JPM EUR Liquidity LVNAV X (dist.)	307.790.344,110	1.252.747.020,060	1.233.606.732,500	326.930.631,670
JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO acc.)	178.952,092	601.317,183	621.237,644	159.031,631
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>				
JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	16.901,762	4.264,793	6.030,869	15.135,686
JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	71,899	-	28,899	43,000
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	24.539,842	16.010,660	13.461,767	27.088,735
JPM EUR Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	225,981	728,526	714,522	239,985
JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)	782,236	54,193	259,877	576,552
JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)	175.923,683	184.537,815	70.116,358	290.345,140
JPM EUR Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	60.157,506	41.483,502	46.315,344	55.325,664
JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	7.220,390	210,995	1.701,008	5.730,377
JPM EUR Standard Money Market VNAV S (acc.)	33.076,472	-	-	33.076,472
JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)	6.651,617	2.096,473	4.623,225	4.124,865
JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)	1.379,395	466,823	1.529,503	316,715
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	20.613.335,470	9.956.074,450	13.052.414,850	17.516.995,070
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	42.302,662	51.480,964	53.144,066	40.639,560
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	56.335.113,440	32.568.037,920	27.569.269,474	61.333.881,886
JPM SGD Liquidity LVNAV E (acc.)	5,000	-	-	5,000
JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)	52.310,340	812.753,520	811.797,480	53.266,380
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1.492.481.317,246	5.017.096.384,350	5.062.893.024,543	1.446.684.677,053
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	379,464	326,625	180,143	525,946
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	54.722.242,070	193.404.675,170	191.463.205,280	56.663.711,960
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	24.452,449	10.264,791	15.854,083	18.863,157
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	61.944.884,265	31.453.586,360	27.540.298,597	65.858.172,028
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	2.372.687.784,071	25.550.640.969,820	25.307.696.025,576	2.615.632.728,315
JPM GBP Liquidity LVNAV D (acc.)	121,985	188,116	11,871	298,230
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	13.558,721	27.725,996	11.137,139	30.147,578
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	2.666.617.292,683	2.171.931.215,477	1.921.149.638,241	2.917.398.869,919
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	11.530,513	6.523,611	3.930,189	14.123,935
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	118.301.616,980	102.175.983,720	47.694.259,220	172.783.341,480
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	7.098.698.767,770	28.609.478.373,820	29.095.955.647,577	6.612.221.494,013
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	14.723.554,170	159.407.550,670	155.165.877,450	18.965.227,390
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	5,000	5,056	-	10,056
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	64.246.338,560	1.989.206,210	57.693.440,640	8.542.104,130
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	170.609,587	24.112,650	114,620	194.607,617
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	10.273,826	4.436,623	6.075,017	8.635,432
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	50.402.244,302	2.186.988.951,770	2.124.600.141,290	112.791.054,782
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	32.565,482	4.086,815	2.556,423	34.095,874
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	495.355.086,600	2.197.271.339,740	2.251.175.683,330	441.450.743,010
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>				
JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	4.582,164	790,423	1.077,647	4.294,940
JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	72,980	3,602	20,954	55,628
JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	7.328,030	1.610,500	2.408,067	6.530,463
JPM GBP Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	5,000	-	-	5,000
JPM GBP Standard Money Market VNAV D (acc.)	434,435	39,083	73,551	399,967
JPM GBP Standard Money Market VNAV E (acc.)	32.999,585	7.365,711	3.812,789	36.552,507
JPM GBP Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	470,919	11.117,394	5.642,068	5.946,245
JPM GBP Standard Money Market VNAV Morgan (acc.)	5,598	-	-	5,598
JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	253,949	30,698	27,011	257,636
JPM GBP Standard Money Market VNAV W (acc.)	2.645,727	615,251	348,623	2.912,355
JPM GBP Standard Money Market VNAV X (acc.)	152,309	1.664,592	1.815,748	1,153

## JPMorgan Liquidity Funds

Variaciones de la Cantidad de Acciones (continuación)

correspondiente al período comprendido entre el 1 de diciembre de 2023 y el 31 de mayo de 2024

	Acciones en circulación al inicio del período	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al cierre del período
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	26.625,755	22.767,898	23.958,322	25.435,331
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	737.988.221,276	34.550.314.761,760	34.518.367.386,590	769.935.596,446
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	147.910,875	204.656,090	151.283,177	201.283,788
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	4.041.865.164,884	26.181.058.498,890	25.309.913.141,063	4.913.010.522,711
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	1.811,645	182,967	345,355	1.649,257
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	21.804.544.954,670	142.484.455.986,180	144.629.988.604,670	19.659.012.336,180
JPM USD Liquidity LVNAV D (acc.)	905,453	558,658	739,681	724,430
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	109.244,961	164.712,264	115.242,688	158.714,537
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	3.069.967.406,643	3.600.622.181,142	2.986.482.000,467	3.684.107.587,318
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	61.786,458	24.472,434	24.744,008	61.514,884
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	518.306.634,836	2.328.106.556,340	2.220.316.439,046	626.096.752,130
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	32.762,269	105.252,297	108.830,883	29.183,683
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	68.007.149.219,266	306.677.059.896,750	314.727.065.569,993	59.957.143.546,023
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	73.472.439,339	6.847.104.625,520	6.860.929.024,943	59.648.039,916
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	3.969.026.738,734	17.480.819.881,940	17.992.366.735,510	3.457.479.885,164
JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.)	5,000	568,634	23,949	549,685
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	126.447.147,100	21.818.312,720	41.165.216,980	107.100.242,840
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	29.788.677,140	47.813.099,720	36.941.423,660	40.660.353,200
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	687.582,184	1.026.164,343	936.894,077	776.852,450
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	5.316.523.584,418	7.940.532.105,030	6.922.145.594,567	6.334.910.094,881
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	4.723.359.641,432	41.138.402.934,320	40.392.508.035,955	5.469.254.539,797
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</b>				
JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	68.542,190	72.619,805	51.405,695	89.756,300
JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	4.517,290	22.913,770	14.741,854	12.689,206
JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	70.528,872	120.495,767	65.097,615	125.927,024
JPM USD Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	4.833,086	6.976,501	1.859,448	9.950,139
JPM USD Standard Money Market VNAV D (acc.)	6.877,081	12.114,321	7.664,547	11.326,855
JPM USD Standard Money Market VNAV E (acc.)	66.542,381	101.401,580	96.050,669	71.893,292
JPM USD Standard Money Market VNAV G (acc.)	15.980,747	3.842,355	811,808	19.011,294
JPM USD Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	23.263,200	66.276,938	18.523,852	71.016,286
JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	274,212	3.001,004	271,886	3.003,330
JPM USD Standard Money Market VNAV W (acc.)	200.157,343	258.400,290	227.015,230	231.542,403
JPM USD Standard Money Market VNAV X (acc.)	5.670,701	108.585,524	101.549,584	12.706,641
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>				
JPM USD Treasury CNAV A (acc.)	7.004,056	5.933,300	3.504,373	9.432,983
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	1.839.777.035,090	235.822.506.382,310	234.787.802.449,080	2.874.480.968,320
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	67.266,107	70.025,942	39.144,917	98.147,132
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	5.007.641.806,783	32.769.759.359,830	34.145.378.828,060	3.632.022.338,553
JPM USD Treasury CNAV Capital (acc.)	45.809,983	3.422,597	22.643,843	26.588,737
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	6.212.875.817,910	38.522.586.237,930	34.349.182.276,760	10.386.279.779,080
JPM USD Treasury CNAV D (acc.)	1.003,061	7,463	342,784	667,740
JPM USD Treasury CNAV E (acc.)	11.473,809	5.566,335	2.426,486	14.613,658
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	441.306.648,644	991.739.246,090	817.751.821,324	615.294.073,410
JPM USD Treasury CNAV Institutional (acc.)	13.259,988	18.556,373	24.409,378	7.406,983
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	40.884.767.398,915	206.039.924.528,912	210.430.803.085,581	36.493.888.842,246
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	104.606.559,400	12.189.943.677,170	12.180.023.245,470	114.526.991,100
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	871.162.695,772	6.383.018.073,670	5.852.300.782,770	1.401.879.986,672
JPM USD Treasury CNAV R (acc.)	5,000	28,453	-	33,453
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	25.071.345,350	100.769.276,760	98.525.589,910	27.315.032,200
JPM USD Treasury CNAV W (acc.)	5,000	-	-	5,000
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	859.994.586,802	112.200.680,680	385.719.688,610	586.475.578,872
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)</b>				
JPM EUR Government CNAV C (acc.)	-	50,357	0,001	50,356
JPM EUR Government CNAV Capital (dist.)	-	500.000,000	450.000,000	50.000,000
JPM EUR Government CNAV E (dist.)	-	500.000,000	450.000,000	50.000,000
JPM EUR Government CNAV G (dist.)	-	500.000,000	450.000,000	50.000,000
JPM EUR Government CNAV Institutional (dist.)	-	5.501.500,000	5.451.000,000	50.500,000
JPM EUR Government CNAV S (dist.)	-	602.800.201,000	44.800.100,000	558.000.101,000
JPM EUR Government CNAV W (TO acc.)	-	50,000	44,917	5,083
JPM EUR Government CNAV X (dist.)	-	500.000,000	450.000,000	50.000,000

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

JPMorgan Liquidity Funds  
Información estadística

	Valor Liquidativo por Acción en la moneda de la Clase de Acciones		
	VL por acción al 31 de mayo de 2024	NAV per share as at 30 de noviembre de 2023	VL por acción al 30 de noviembre de 2022
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	12.871,76	12.623,50	12.225,74
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	13.022,51	12.764,90	12.350,27
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	13.431,16	13.149,48	12.691,92
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV E (acc.)	10.690,90	10.461,40	10.087,25
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Total activos netos en AUD</b>	<b>1.609.248.632</b>	<b>1.389.496.210</b>	<b>666.781.137</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	10.453,46	10.271,87	10.015,15
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	10.274,70	10.078,88	9.793,63
JPM EUR Liquidity LVNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	-
JPM EUR Liquidity LVNAV D (acc.)	10.436,41	10.260,31	10.013,92
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	10.292,72	10.091,45	9.796,04
JPM EUR Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	-
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	-
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (TO acc.)	10.290,41	10.094,30	9.808,62
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.)	10.491,01	10.288,47	-
JPM EUR Liquidity LVNAV W (dist.)	1,00	-	-
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)	10.376,36	10.170,37	9.866,72
JPM EUR Liquidity LVNAV X (dist.)	1,00	1,00	-
JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO acc.)	10.350,42	10.143,89	9.839,01
<b>Total activos netos en EUR</b>	<b>22.937.353.690</b>	<b>21.010.191.951</b>	<b>18.064.551.482</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>			
JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	10.478,76	10.292,05	10.012,74
JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	10.498,14	10.305,87	10.016,16
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	10.399,78	10.196,95	9.900,94
JPM EUR Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	10.406,78	10.198,82	9.900,79
JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)	10.464,27	10.283,01	10.010,92
JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)	10.408,71	10.200,54	9.900,48
JPM EUR Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	10.399,79	10.196,94	9.900,96
JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	10.399,86	10.197,01	9.900,94
JPM EUR Standard Money Market VNAV S (acc.)	10.422,98	10.211,93	9.909,61
JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)	10.404,07	10.198,51	9.900,49
JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)	10.521,07	10.307,51	10.001,90
<b>Total activos netos en EUR</b>	<b>4.497.394.192</b>	<b>3.336.670.539</b>	<b>1.512.791.673</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	11.179,76	10.983,85	10.600,25
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM SGD Liquidity LVNAV E (acc.)	10.685,53	10.492,96	10.116,38
JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Total activos netos en SGD</b>	<b>1.979.828.815</b>	<b>2.034.188.717</b>	<b>1.025.058.167</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	10.712,99	10.459,65	10.047,61
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	10.911,07	10.634,69	10.181,09
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV D (acc.)	10.695,17	10.447,48	10.045,97
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	10.956,11	10.673,20	10.207,75
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	10.956,14	10.673,23	10.207,76
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	10.524,17	10.257,65	-
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	10.932,72	10.653,11	10.193,45
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	10.987,04	10.700,09	10.227,32
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Total activos netos en GBP</b>	<b>14.187.940.584</b>	<b>13.990.440.084</b>	<b>12.922.890.412</b>



**JPMorgan Liquidity Funds**  
*Información estadística (continuación)*

Valor Liquidativo por Acción en la moneda de la Clase de Acciones

	VL por acción al 31 de mayo de 2024	NAV per share as at 30 de noviembre de 2023	VL por acción al 30 de noviembre de 2022
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>			
JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	16.173,79	15.786,42	15.152,72
JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	13.535,98	13.205,07	12.662,22
JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	17.570,35	17.120,05	16.377,06
JPM GBP Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	10.750,88	10.472,61	10.013,04
JPM GBP Standard Money Market VNAV D (acc.)	11.144,04	10.882,62	10.456,22
JPM GBP Standard Money Market VNAV E (acc.)	11.022,83	10.734,91	10.258,77
JPM GBP Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	10.742,37	10.467,06	10.012,82
JPM GBP Standard Money Market VNAV Morgan (acc.)	10.722,24	10.467,55	10.051,32
JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	11.113,28	10.828,44	10.358,49
JPM GBP Standard Money Market VNAV W (acc.)	11.019,34	10.734,20	10.263,21
JPM GBP Standard Money Market VNAV X (acc.)	17.634,77	17.148,11	16.377,23
<b>Total activos netos en GBP</b>	<b>691.296.690</b>	<b>596.532.852</b>	<b>612.134.116</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	11.121,03	10.846,86	10.354,66
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	11.270,69	10.973,95	10.440,42
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	10.883,79	10.594,56	10.074,25
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV D (acc.)	10.787,45	10.526,83	10.059,21
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	11.322,31	11.018,64	10.472,47
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	11.322,25	11.018,58	10.472,49
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	11.270,54	10.973,81	10.440,29
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.)	10.562,03	10.283,94	-
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	11.293,44	10.993,32	10.453,65
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Total activos netos en USD</b>	<b>119.240.997.194</b>	<b>124.184.557.977</b>	<b>102.646.306.923</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</b>			
JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	15.182,89	14.799,75	14.102,96
JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	14.523,24	14.149,59	13.469,93
JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	16.151,63	15.717,01	14.926,20
JPM USD Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	10.848,76	10.554,16	10.018,01
JPM USD Standard Money Market VNAV D (acc.)	11.366,37	11.085,15	10.573,81
JPM USD Standard Money Market VNAV E (acc.)	11.553,65	11.237,07	10.661,00
JPM USD Standard Money Market VNAV G (acc.)	11.553,90	11.237,32	10.661,24
JPM USD Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	11.686,36	11.371,89	10.799,71
JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	11.692,10	11.377,47	10.805,01
JPM USD Standard Money Market VNAV W (acc.)	11.661,95	11.345,26	10.769,04
JPM USD Standard Money Market VNAV X (acc.)	16.879,22	16.411,73	15.560,99
<b>Total activos netos en USD</b>	<b>8.647.701.866</b>	<b>5.872.962.792</b>	<b>4.278.372.617</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>			
JPM USD Treasury CNAV A (acc.)	10.785,85	10.526,21	10.073,52
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	11.157,78	10.870,49	10.367,68
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Capital (acc.)	10.893,92	10.610,74	10.114,89
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV D (acc.)	10.765,85	10.512,00	10.069,98
JPM USD Treasury CNAV E (acc.)	10.874,26	10.588,91	10.089,03
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Institutional (acc.)	10.848,22	10.568,89	10.080,04
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV R (acc.)	10.552,77	10.281,08	-
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV W (acc.)	10.548,30	10.274,17	-
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Total activos netos en USD</b>	<b>57.865.526.075</b>	<b>57.810.508.351</b>	<b>37.451.236.724</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)</b>			
JPM EUR Government CNAV C (acc.)	10.020,26	-	-
JPM EUR Government CNAV Capital (dist.)	1,00	-	-
JPM EUR Government CNAV E (dist.)	1,00	-	-
JPM EUR Government CNAV G (dist.)	1,00	-	-
JPM EUR Government CNAV Institutional (dist.)	1,00	-	-
JPM EUR Government CNAV S (dist.)	1,00	-	-
JPM EUR Government CNAV W (TO acc.)	10.021,57	-	-
JPM EUR Government CNAV X (dist.)	1,00	-	-
<b>Total activos netos en EUR</b>	<b>558.806.121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

### 1. Organización

JPMorgan Liquidity Funds (el «Fondo» o la «SICAV») es una sociedad de inversión constituida el 9 de diciembre de 1986 bajo la denominación de J.P. Morgan Dollar Reserve Fund. El 24 de octubre de 1994, la denominación de la SICAV se cambió por J.P. Morgan Luxembourg Funds y se reestructuró como un fondo paraguas con múltiples Subfondos. Su denominación se cambió por JPMorgan Fleming Liquidity Funds el 31 de agosto de 2001 y por JPMorgan Liquidity Funds el 24 de noviembre de 2005.

Se constituyó en virtud de la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva, con las correspondientes enmiendas, en forma de sociedad anónima, por lo que cumple los requisitos de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV). Al 31 de mayo de 2024, consta de 10 Subfondos y cada uno de estos comprende una cartera de inversión diferente que se compone de instrumentos del mercado monetario, efectivo y otros instrumentos. Con efectos desde el 3 de diciembre de 2018, el Fondo fue autorizado para realizar su actividad como fondo del mercado monetario con arreglo al Reglamento (UE) 2017/1131 (el «Reglamento») del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre Fondos del Mercado Monetario («MMF»).

El 25 de mayo de 2005, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. fue designada por la SICAV para actuar como Sociedad gestora. Desde el 1 de julio de 2011, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. actúa en calidad de Sociedad gestora con arreglo al Capítulo 15 de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010, con sus posteriores enmiendas, y cumple la normativa sobre OICVM.

La SICAV ha sido inscrita con el número B 25 148 en el Registro Mercantil (R.C.S.) de Luxemburgo.

Cada Subfondo podrá tener Clases de Acciones A, B, C, D, E, G, R, S, W, X, Agency, Capital, Institucional, Morgan, Premier y Reserves. JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund y JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund podrán contener también la Clase de Acciones TO acc. Estas Clases de Acciones pueden diferenciarse por los importes mínimos de suscripción y tenencia y/o por los requisitos de admisibilidad, la divisa de referencia, las comisiones y los gastos, así como por la política de dividendos aplicable a cada una de ellas.

### 2. Principios de contabilidad más relevantes

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la normativa de Luxemburgo relativa a organismos de inversión colectiva conforme al criterio de actividad continuada.

#### a) Valoración de inversiones

Todas las inversiones en el marco de un Subfondo de Valor Liquidativo Constante (CNAV) se valoran utilizando el método del coste amortizado con arreglo a los artículos 31 y 32 del Reglamento sobre Fondos del Mercado Monetario (FMM) respecto de FMM de Valor Liquidativo Constante de Deuda Pública y FMM de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad (LVNAV) de Deuda Pública, y se redondean hasta el punto porcentual más cercano o su equivalente. De acuerdo con este método, el coste de las inversiones se adapta a los ingresos de la amortización de primas y descuentos durante la vida de las inversiones.

En el marco de un Subfondo LVNAV, todas las inversiones con vencimientos en 75 días o menos se valoran utilizando el método del coste amortizado, mientras que las inversiones con vencimientos superiores a 75 días se valoran utilizando el precio de mercado o según modelo.

Cuando se utiliza la fijación de precios según el coste amortizado, son de aplicación las siguientes normas:

- La valoración a precio de mercado (MTM) a nivel de instrumento no debe desviarse de la valoración según el coste amortizado en más de 10 pb. Cuando esto se sobrepasa, este instrumento debe valorarse utilizando el precio de mercado o el precio según modelo a los efectos del VL de negociación, mientras que los demás activos de la cartera podrán seguir valorándose al coste amortizado, y los inversores continuar negociando a un VL de 2 puntos decimales.

- La valoración a precio de mercado a nivel de cartera no debe desviarse del VL de negociación en más de 20 pb. Cuando se sobrepasa este límite, las siguientes suscripciones y amortizaciones se procesarán con un VL calculado al precio de mercado o al precio según modelo y se emitirán con un VL de 4 puntos decimales. Cuando el criterio del coste amortizado no represente un enfoque prudente respecto a la valoración de un valor, se utiliza el último precio disponible en la fecha de valoración.

En el marco de un Subfondo de Valor Liquidativo Variable (VNAV), todas las inversiones se valoran al precio de mercado. Cuando el valor de los activos de los Subfondos no pueda calcularse al precio de mercado, su valor se determinará de forma conservadora utilizando el método de valoración según modelo.

Para cada Clase de Acciones, el Valor Liquidativo por Acción se determina cada día que constituya un Día de valoración del Subfondo en cuestión. Un «Día de valoración» es cualquier Día hábil que no sea, en relación con las inversiones de un Subfondo, un día en que esté cerrada la bolsa o el mercado en que se negocie una parte sustancial de las inversiones del Subfondo, o cuando las operaciones en dicha bolsa o mercado estén restringidas o suspendidas. Como excepción a lo que antecede, cuando las operaciones en dicha bolsa o mercado estén restringidas o suspendidas, la Sociedad gestora podrá determinar, teniendo en cuenta las condiciones vigentes de los mercados u otros factores relevantes, si un Día hábil constituye o no un Día de valoración.

Con respecto a los Subfondos cuya moneda de referencia es:

- el AUD, un Día de valoración es cualquier día que no sea sábado o domingo en que los bancos estén abiertos para actividades comerciales generales en Sidney y cualquier otro día adicional determinado por la Sociedad gestora;

- el EUR, un Día de valoración es cada día que no sea sábado o domingo, salvo todo día designado como un día de cierre TARGET (Sistema automatizado transeuropeo de transferencia urgente para la liquidación bruta en tiempo real) por parte del Banco Central Europeo y cualquier otro día adicional determinado por la Sociedad gestora;

- la GBP, un Día de valoración es cualquier día en que el Banco de Inglaterra y el Mercado de Valores de Londres estén abiertos y cualquier otro día adicional determinado por la Sociedad gestora;

- el SGD, un Día de valoración es cualquier día en que la Autoridad Monetaria de Singapur esté abierta y cualquier otro día adicional determinado por la Sociedad gestora;

- el USD, un Día de valoración es cualquier día en que el Banco de la Reserva Federal de Nueva York y la Bolsa de Valores de Nueva York estén abiertos y cualquier otro día adicional determinado por la Sociedad gestora.

La SICAV acepta en Luxemburgo las solicitudes de emisión, reembolso, transmisión y canje de Acciones de cualquier Clase presentadas cualquier Día de valoración del Subfondo pertinente. La lista de los días que no constituyen Días de valoración para cada Subfondo puede solicitarse al Agente de transferencias.

#### b) Plusvalías y minusvalías materializadas y latentes sobre inversiones

Las operaciones de inversión se contabilizan en la fecha de la transacción (la fecha en que se ejecutó la orden de compra o de venta).

Las plusvalías y minusvalías materializadas sobre la venta de inversiones se calculan en función de su valor contable medio. La fluctuación del tipo de cambio correspondiente existente entre la fecha de compra y la fecha de venta de las inversiones se incluye en las plusvalías y minusvalías materializadas sobre inversiones. Las plusvalías y minusvalías latentes sobre inversiones se calculan en función del valor contable total e incluyen las plusvalías y minusvalías latentes asociadas sobre operaciones en divisas.

Cada uno de los Gestores de inversiones podrá, a su discreción, comprar y vender títulos-valores a través de intermediarios que proporcionen análisis, datos estadísticos y otra información a los Gestores de inversiones, según el caso. Esta información complementaria facilitada por un intermediario es adicional a los servicios que deben prestar los Gestores de inversiones con arreglo al contrato de gestión de inversiones pertinente; y los gastos en que incurran los

## JPMorgan Liquidity Funds

Memoria de los Estados financieros sin auditar (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Gestores de inversiones durante la prestación de servicios de asesoramiento a la SICAV no se reducirán necesariamente como resultado de la recepción de dicha información. Asimismo, los Gestores de inversiones podrán celebrar operaciones o contratos con otras entidades de JPMorgan Chase & Co.

### c) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses se contabilizan diariamente e incluyen la amortización de primas y la acumulación contable de descuentos, cuando corresponda. Los ingresos por intereses bancarios se reconocen por devengos. Los ingresos negativos pueden producirse cuando existen tipos de interés negativos debido a las condiciones de mercado y/o cuando se obtiene un interés neto negativo sobre los pactos de recompra inversa según se muestran en el apartado 2f) de la Memoria.

### d) Conversión de moneda extranjera

Los libros y registros contables de cada Subfondo están denominados en la moneda base del Subfondo correspondiente. Las cuentas denominadas en otras monedas se convierten a la moneda base aplicando el método siguiente: (i) las valoraciones de inversiones y otros activos y pasivos expresados originalmente en otras monedas se convierten cada Día de valoración en la moneda base a los tipos de cambio vigentes en dicha fecha; y (ii) la compra y venta de inversiones extranjeras, los ingresos y los gastos se convierten a la moneda base utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de dichas transacciones.

En caso de haberlas, las plusvalías y minusvalías netas materializadas y latentes sobre operaciones con divisas representan: (i) las plusvalías y minusvalías por diferencias de cambio resultantes de la venta y tenencia de monedas extranjeras y equivalentes de efectivo en moneda extranjera; (ii) las plusvalías y minusvalías entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación de operaciones con valores y contratos de cambio de divisas a plazo; (iii) las plusvalías y minusvalías que resulten de la diferencia entre el importe contable de los intereses y el importe efectivamente recibido; y (iv) las plusvalías y minusvalías resultantes de la diferencia por cambio de divisas entre el importe de los gastos devengados y los importes efectivamente pagados. Las ganancias y pérdidas resultantes de la conversión, en su caso, se incluirían en la partida «Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre cambio de divisas» o en «Variación neta sobre la revalorización/(devaluación) latente sobre cambio de divisas» de la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

### e) Contratos de divisas a plazo

Las plusvalías o minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo en curso se valoran conforme a los tipos de cambio vigentes en la fecha de valoración pertinente. Las variaciones en dichas cantidades se incluyen en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales en la partida «Variación neta en la apreciación/(depreciación) latente sobre Contratos de cambio de divisas a plazo». Al cierre de un contrato, las plusvalías/(minusvalías) materializadas se registran en la partida «Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre Contratos de cambio de divisas a plazo» en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Las plusvalías o minusvalías latentes se registran en la partida «Plusvalías/(minusvalías) netas latentes sobre Contratos de cambio de divisas a plazo» en la Cuenta consolidada del patrimonio neto.

### f) Contratos con pacto de recompra inversa

Cualquier Subfondo podrá utilizar técnicas e instrumentos financieros (tales como contratos con pacto de recompra inversa) con el fin de generar capital o ingresos adicionales o para reducir los costes o los riesgos, en la medida máxima permitida y dentro de los límites fijados en (i) el artículo 11 del reglamento del Gran Ducado de Luxemburgo de 8 de febrero de 2008 relativo a determinadas definiciones de la Ley de Luxemburgo, (ii) la Circular 08/356 de la CSSF relativa a las normas aplicables a organismos de inversión colectiva cuando estos utilizan determinadas técnicas e instrumentos relacionados con valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario («Circular 08/356 de la CSSF»), (iii) la Circular 14/592 de la CSSF relativa a las Directrices de la ESMA sobre fondos cotizados (ETF) y otras cuestiones relativas a los OICVM, y (iv) cualquier otra ley, reglamento, circular o posición de la CSSF aplicable.

En cuanto a las Operaciones de recompra inversa, se podrán aplicar comisiones de gestión de la garantía en relación con los servicios de acuerdos tripartitos formalizados entre el Fondo, las contrapartes y el gestor de la garantía, que sean necesarias para garantizar la óptima transferencia de la garantía entre el Fondo y sus contrapartes. Las comisiones de gestión de la garantía y otros gastos administrativos (si los hubiera), así como los gastos de transacción cobrados por el Depositario del Fondo, forman parte de los Gastos de Explotación y Administrativos de cada clase de acciones. El Fondo ha designado en la actualidad a Euroclear Bank, The Bank of New York Mellon, State Street Bank and Trust Company y JPMorgan Chase Bank, N.A como gestores de las garantías. JPMorgan Chase Bank, N.A es una entidad afiliada de la Sociedad gestora. Los valores se ajustan cada día al valor del mercado (marked-to-market) y los intereses recibidos por los pactos de recompra inversa se contabilizan en los «ingresos por intereses de inversiones, netos de retenciones fiscales» de la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Los intereses recibidos por los pactos de recompra inversa se contabilizan en efectivo.

Subfondo	Intereses Netos
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD 10.756.428
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR 83.100.197
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	EUR 1.979.264
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD 6.742.479
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP 109.728.847
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	GBP 1.512.870
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD 235.411.058
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund	USD 92.213
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD 635.086.254
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)	EUR 1.014.877

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

### g) Cuentas de cobro del Fondo

A fin de gestionar eficazmente los flujos operativos de entrada y salida de las suscripciones y los rescates de los Subfondos, la SICAV utiliza cuentas de cobro en EUR, USD, GBP, SGD y AUD, bajo custodia del Depositario, a nombre de JPMorgan Liquidity Funds. Estas cuentas de cobro facilitan el tránsito diario del producto de suscripciones y rescates, así como de los pagos de dividendos, entre los Subfondos y los accionistas. El saldo de estas cuentas, cuando lo hubiera, no se reconoce en el cálculo del VL de los Subfondos respectivos.

En caso de liquidación anticipada de suscripciones, los inversores se considerarán acreedores no asegurados hasta que se emitan las Acciones, no gozando hasta entonces de ningún derecho como accionistas. La liquidación retrasada de suscripciones de Acciones conlleva la reclamación de intereses y, hasta que el inversor haya hecho efectivo el pago íntegro de las Acciones, estas quedan pignoradas en beneficio del Subfondo. En ausencia de liquidación por el valor correcto, se podría proceder a la cancelación de las Acciones mediante el rescate de las mismas, por cuenta del inversor, en cualquier momento posterior a la Fecha de Liquidación.

A los efectos de la elaboración de los presentes Estados Financieros, todos los saldos positivos y los saldos descubiertos sustanciales de estas cuentas de cobro, cuando los haya, se han incluido en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales de los correspondientes Subfondos.

**3. Moneda de referencia y tipos de cambio**

La moneda de referencia de la SICAV, tal como se refleja en los estados consolidados, es el USD. Los principales tipos de cambio aplicados al 31 de mayo de 2024 a los efectos de determinar los valores conjuntos del fondo en la Cuenta consolidada del patrimonio neto y la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales fueron los siguientes:

1 USD =	1,5003 AUD;
1 USD =	0,9201 EUR;
1 USD =	0,7839 GBP;
1 USD =	1,3502 SGD.

**4. Comisiones y gastos***a) Estructura de comisiones*

La inversión en la SICAV se realiza, por lo general, a través de varias estructuras de comisiones diferentes, representadas por las Clases de Acciones A (acc.), B (acc.), C (acc.), D (acc.), E (acc.), G (acc.), R (acc.), S (acc.), W (acc.), X (acc.), Capital (acc.), Institutional (acc.), Morgan (acc.), C (dist.), E (dist.), G (dist.), R (dist.), W (dist.), X (dist.), Agency (dist.), Capital (dist.), Institutional (dist.), Morgan (dist.), Premier (dist.), Reserves (dist.), y, específicamente para JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund únicamente, las Clases de Acciones G (TO acc.), Premier (TO acc.), Institutional (TO acc.), Agency (TO acc.), Morgan (TO acc.), Reserves (TO acc.), Capital (TO acc.), C (TO acc.), E (TO acc.), R (TO acc.) y W (TO acc.).

Las Clases de Acciones X se han creado para permitir la existencia de una estructura alternativa de comisiones en virtud de la cual la Sociedad gestora o la entidad pertinente de JPMorgan Chase & Co. aplica administrativamente y cobra directamente al accionista una comisión por la gestión del Subfondo.

Cualquier excepción a la estructura de comisiones detallada arriba se hace constar en el Folleto. Las comisiones y los gastos reales imputados a cada clase de acciones se detallan en el Apéndice 1 de este informe.

*b) Comisiones de gestión*

La SICAV paga a la Sociedad gestora una comisión de gestión calculada como porcentaje del patrimonio neto medio diario de cada Subfondo o Clase de Acciones que gestiona («Comisiones de gestión»). Las Comisiones de gestión se devengan diariamente y se abonan a mes vencido al tipo máximo que se indica en el apartado correspondiente del Folleto. La Sociedad gestora podrá, siempre que lo estime conveniente a su entera discreción (en determinados casos, a diario), modificar el tipo aplicable estableciendo un valor que oscilará entre el máximo fijado y el 0,0%. Durante el periodo contable, la Sociedad gestora ha reducido las Comisiones de gestión de los siguientes Subfondos:

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

La Sociedad gestora o la entidad pertinente de JPMorgan Chase & Co. aplica administrativamente y cobra directamente al Accionista una comisión por la gestión de los Subfondos respecto de las Clases de Acciones X.

Sin perjuicio de las restricciones de inversión que se describen en el Folleto, los Subfondos podrán invertir en otros Fondos de Mercado Monetario gestionados por la Sociedad gestora, los Gestores de inversiones o cualquier otra entidad de JPMorgan Chase & Co. De acuerdo con el Folleto, las comisiones no se cobrarán por duplicado. Para evitar el cobro por duplicado de la Comisión de gestión anual sobre los activos invertidos en dichos Fondos de Mercado Monetario, se aplicará uno de los siguientes métodos: a) excluir los activos afectados del patrimonio neto sobre el que se calculen las Comisiones de gestión anuales; b) invertir en estos Fondos de Mercado Monetario mediante Clases de Acciones que no devenguen una Comisión de gestión anual u otras comisiones equivalentes que deban pagarse al grupo del Gestor de inversiones pertinente; c) compensar la Comisión de gestión y anual mediante el reembolso al Fondo o al Subfondo de la Comisión de gestión o anual (o equivalente) cobrada a los Organismos subyacentes; o d) cobrar únicamente la diferencia entre la Comisión de gestión anual del Fondo o del Subfondo, conforme a lo establecido en el «Anexo III - Datos del Subfondo» del Folleto, y la Comisión de gestión anual (o equivalente) cobrada a los Fondos de Mercado Monetario subyacentes.

La Sociedad gestora, en cualquier momento y a su entera discreción, puede abonar total o parcialmente a todos o algunos inversores, intermediarios financieros o Distribuidores las comisiones y los gastos que reciba en concepto de comisiones, retrocesiones, rebajas o descuentos, en función del tamaño, la naturaleza, la fijación de plazos o el compromiso de su inversión (entre otros parámetros).

*c) Gastos operativos y de administración*

La SICAV soporta todos sus gastos operativos y de administración corrientes a los tipos especificados en el Folleto con el fin de satisfacer todos los cargos, comisiones y costes, fijos o variables, y cualesquiera otros gastos que puedan derivarse del funcionamiento y la administración de la SICAV.

Los gastos operativos y de administración se calculan como porcentaje del patrimonio neto medio diario de cada Subfondo o Clase de Acciones. Se devengan diariamente y se abonan a mes vencido al tipo máximo que se indica en el apartado correspondiente del Folleto.

Los Gastos operativos y de administración incluyen:

i) Los gastos directamente contraídos por la SICAV (los «Gastos directos») que comprenden, entre otros, las comisiones del Depositario, los gastos de auditoría, el impuesto de suscripción luxemburgués (*taxe d'abonnement*), los honorarios de los Consejeros (no se pagarán honorarios a los Consejeros que sean también consejeros o empleados de JPMorgan Chase & Co.) y los gastos razonables en que incurran los Consejeros.

ii) La Sociedad gestora recibe una «Comisión de servicios» equivalente al importe restante de los Gastos operativos y de administración tras deducir los gastos especificados en el apartado i) anterior. La Sociedad gestora soporta todos los gastos derivados del funcionamiento y la administración diarios de la SICAV, que incluyen, entre otros, los gastos de constitución, como costes de organización y registro; los gastos de contabilidad, con los que se abonan los servicios de contabilidad y administrativos; las comisiones de agencia de transferencias, que cubren los servicios de agente de registro y de transferencias; los servicios administrativos y los servicios del agente de domiciliaciones; los honorarios y gastos varios razonables de los agentes de pagos y representantes; los gastos legales; los gastos corrientes de registro, cotización oficial y cotización, incluidos gastos de traducción; el coste de publicación del precio de las acciones y el coste de correo, teléfono, fax y otros medios electrónicos de comunicación; y los costes y gastos derivados de la elaboración, impresión y distribución del

## JPMorgan Liquidity Funds

Memoria de los Estados financieros sin auditar (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Folleto del Fondo, los Documentos con Información Clave o cualquier documento de oferta, informe financiero u otro documento puesto a disposición de los accionistas.

Los Gastos operativos y de administración no incluyen los Gastos de transacción ni los Gastos extraordinarios.

La Sociedad gestora podrá, a su entera discreción y con carácter temporal, satisfacer los Gastos directos en nombre de un Subfondo y/o renunciar a la totalidad o parte de la Comisión de servicios. Durante el período contable, la Sociedad gestora ha sufragado temporalmente los Gastos Directos en nombre de un Subfondo y/o renunciado a la totalidad o parte de la Comisión por Servicios al Fondo respecto a los siguientes Subfondos:

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

Los gastos de la constitución de la SICAV y los gastos relativos a la creación de nuevos Subfondos podrán capitalizarse y amortizarse durante un período que no podrá superar los cinco años, tal y como prevé la legislación de Luxemburgo.

Los Gastos operativos y de administración se devengan diariamente de acuerdo con la estructura de comisiones aplicable de cada Clase.

En el caso de todas las Clases de Acciones, salvo las Acciones de las Clases X (acc.), X (dist.) y X (TO acc.), los Gastos operativos y de administración se establecen al porcentaje fijo especificado en el apartado pertinente del Folleto, tal y como figura en el Anexo 1 de este informe. La Sociedad gestora soportará la parte del importe real de los Gastos operativos y de administración que sobrepase los porcentajes fijos especificados. Esto se indica por separado en el epígrafe «Exoneración del pago de comisiones» en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Por el contrario, la Sociedad gestora tiene derecho a retener cualquier importe en que el porcentaje fijo de Gastos operativos y de administración sobrepase los gastos en que realmente incurra dicha Clase.

Los Gastos operativos y de administración que deberán soportar las Clases de Acciones X (acc.), X (dist.) y X (TO acc.) de todos los Subfondos serán los gastos reales asignados a dichas Clases de Acciones o, si fuera inferior, el porcentaje máximo indicado en el apartado pertinente del Folleto. Si los Gastos operativos y de administración sobrepasan el porcentaje máximo especificado, la Sociedad gestora se hará cargo de la diferencia. Esto se indica por separado en el epígrafe «Exoneración del pago de comisiones» en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Cuando los Gastos operativos y de administración asignados a las Clases de Acciones X (acc.) y X (dist.) se sitúen por debajo del porcentaje máximo establecido, las comisiones se reducirán en la cuantía del déficit correspondiente.

### 5. Política de dividendos

a) Clases de Acciones de capitalización con el sufijo «(acc.)»

No se distribuirán dividendos de ninguna Clase de Acciones de capitalización de ningún Subfondo. Todos los ingresos netos de las inversiones se reinvierten.

b) Clases de Acciones de distribución con el sufijo «(dist.)»

Todas las distribuciones de dividendos se reinvertirán automáticamente en acciones adicionales de la misma Clase o, a elección del accionista, se abonarán a una cuenta independiente.

La totalidad o la práctica totalidad de los ingresos netos por inversión (en su caso) imputables a las Clases de Acciones de distribución abiertas de cada Subfondo se declararán diariamente como dividendo y se distribuirán mensualmente. El producto neto de la inversión atribuible a dichas acciones podría no corresponder exactamente con el producto neto derivado de las inversiones de un Subfondo en particular en un día dado.

Las acciones de distribución de cada Subfondo comienzan a devengar dividendos en el Día de valoración en el que se emitieron. Si se reembolsa la totalidad de las acciones de distribución de un inversor en un Subfondo durante un mes, los dividendos devengados, pero no distribuidos, serán pagaderos con el producto del reembolso. Las acciones de distribución no devengan dividendos el Día de valoración en el que se acepta su reembolso.

### 6. Régimen tributario

La SICAV no está sujeta a ningún impuesto sobre rentas, beneficios o plusvalías en Luxemburgo. La SICAV no está sujeta a ningún impuesto sobre el patrimonio neto en Luxemburgo. El único impuesto al que está sujeta la SICAV en Luxemburgo es el impuesto de suscripción (*taxe d'abonnement*) basado en el valor liquidativo atribuido a cada Clase de Acciones al final del trimestre pertinente, pagado y calculado trimestralmente. Se aplicará un tipo impositivo reducido del 0,01% anual sobre el activo neto a las clases de acciones que únicamente se venden y de las que únicamente son titulares inversores institucionales. El tipo del 0,01% descrito anteriormente no es aplicable a la parte de los activos de la SICAV invertida en otros organismos de inversión colectiva de Luxemburgo que ya estén sujetos al impuesto de suscripción (*taxe d'abonnement*).

Todas las Clases de Acciones de JPMorgan Liquidity Funds, salvo el JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund, JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund y JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund, se benefician de la *taxe d'abonnement* a un tipo reducido de 0,01%, a excepción de las Clases de Acciones G (dist.), X (dist.), Agency, Capital, Institutional, Morgan, Premier y Reserves, que se benefician de la exención de la *taxe d'abonnement* por haber cumplido con los requisitos del artículo 175 b) de la Ley de Luxemburgo. Todas las clases de acciones de JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund, JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund y JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund están sujetas a una *taxe d'abonnement* a un tipo de 0,01%.

No se deberá abonar ningún impuesto sobre las transmisiones patrimoniales, ningún impuesto sobre las rentas de capital ni ningún otro gravamen pagadero en Luxemburgo en el momento de la emisión de las acciones de la SICAV. No deberá pagarse ningún impuesto sobre las plusvalías materializadas o latentes de los activos de la SICAV en el Gran Ducado de Luxemburgo. Aunque no se prevé que sea necesario tributar en otro país por las plusvalías, a corto o largo plazo, materializadas de la SICAV, los accionistas deberán saber y reconocer que dicha posibilidad no puede excluirse totalmente. Los ingresos periódicos de la SICAV procedentes de algunos de sus valores, así como los intereses derivados de depósitos en efectivo en algunos países, pueden estar sujetos a retenciones fiscales a varios tipos, que normalmente no se podrán recuperar.

### 7. Variaciones de las inversiones

Prevía solicitud en el domicilio social de la SICAV, puede obtenerse gratuitamente una lista que detalla las compras y ventas totales para cada inversión dentro de cada Subfondo durante el período financiero. También estará a disposición de los accionistas en el domicilio social de la SICAV información adicional sobre las inversiones de la cartera de cada Subfondo.



## 8. Garantía recibida en relación con técnicas financieras e instrumentos financieros

Los activos recibidos por parte de las contrapartes de contratos con pacto de recompra inversa constituyen garantías.

La SICAV solo celebrará operaciones con contrapartes que la Sociedad gestora considere solventes. Las contrapartes aprobadas contarán, por lo general, con una calificación pública de A- o superior. Las contrapartes tendrán que cumplir las normas prudenciales que la CSSF considere equivalentes a las normas prudenciales de la UE. La contraparte no tiene poder alguno en relación con la composición o la gestión de la cartera de un Subfondo. No se requiere la aprobación de la contraparte para ninguna decisión de inversión adoptada por un Subfondo.

La garantía podrá emplearse para contrarrestar la exposición bruta al riesgo de contraparte, siempre y cuando cumpla una serie de criterios, tales como la liquidez, la valoración, la calidad crediticia del emisor, la correlación y la diversificación. Al emplear la garantía con estos fines, se produce una reducción de su valor en un porcentaje (haircut) que tiene en cuenta, entre otros elementos, las fluctuaciones a corto plazo del valor de la exposición y de la garantía. Los niveles de garantía se mantienen con el fin de garantizar que la exposición neta al riesgo de contraparte no supere los límites por contraparte establecidos en el correspondiente apartado del Folleto. La garantía, si la hubiera, se recibe en forma de valores y efectivo. Los valores recibidos en garantía no se venderán, reinvertirán o pignorarán.

Las garantías percibidas en relación con Contratos con pacto de recompra inversa se muestran en el Anexo 7.

## 9. Operaciones con partes vinculadas

No se ha realizado ninguna operación con partes vinculadas que no se llevara a cabo en condiciones de mercado.

La Sociedad gestora, el Agente de registro y transferencias, el Distribuidor global y el Agente de domiciliaciones, los Gestores de inversiones, el Depositario, el Agente corporativo, administrativo y de bolsa y otros agentes de la SICAV relacionados se consideran partes vinculadas, puesto que son entidades afiliadas de JPMorgan Chase & Co. Además, Elvinger Hoss Prussen (de quien Jacques Elvinger, que es Presidente del Consejo de Administración de la SICAV, es socio) ha recibido una compensación de 43.660 USD por la prestación de servicios jurídicos a la SICAV durante el periodo.

## 10. Inversiones cruzadas

Al 31 de mayo de 2024 no hay inversiones cruzadas entre los Subfondos.

## 11. Información para los accionistas registrados en Alemania

Previo solicitud en el domicilio social de la SICAV y en la oficina del agente de información y pagos en Alemania, J.P. Morgan Bank AG, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main (Alemania), puede obtenerse gratuitamente una lista que detalla las compras y ventas totales para cada inversión dentro de cada Subfondo durante el periodo financiero. También estará a disposición de los accionistas en el domicilio social de la SICAV y en la oficina del agente de información y pagos en Alemania información adicional sobre las inversiones de la cartera de cada Subfondo.

## 12. Información para inversores en Suiza

**Representante en Suiza:** JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

**Agente de pagos en Suiza:** J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Ginebra.

El Folleto, los Documentos con Información Clave, los Estatutos sociales, y los informes financieros anuales y semestrales, así como una lista de las compras y las ventas efectuadas por la SICAV durante el periodo financiero pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante.

## 13. Riesgo de valor liquidativo estable

En cuanto a los Fondos de VLC de deuda pública, la SICAV pretende mantener un Valor Liquidativo estable por Acción respecto a las Acciones de distribución; no obstante, no se garantiza que pueda mantenerse un Valor Liquidativo estable.

En cuanto a los Fondos de VLBV, las suscripciones y los reembolsos de Acciones de FMM de VLBV se efectúan a un precio igual al del VL Constante de la Clase pertinente, siempre que el VL Constante del Subfondo pertinente no se desvíe en más de 20 puntos básicos del VL Variable de ese mismo Subfondo. En el caso de que la desviación supere los 20 puntos básicos respecto del VL Variable del mismo Subfondo, las siguientes suscripciones y reembolsos se efectuarán a un precio igual al del VL Variable de la Clase pertinente. Asimismo, en relación con las acciones (dist) correspondientes, cuando los ingresos netos por inversiones sean negativos, el precio de suscripción y reembolso podrá no permanecer estable y los ingresos netos por inversiones negativos podrán devengar y reflejarse en el Valor Liquidativo por Acción.

En cuanto a los Fondos de VLV, la SICAV no pretende mantener un Valor Liquidativo estable respecto a las Acciones de distribución.

## 14. Comisiones de los Consejeros

La única retribución pagadera a los Consejeros es la comisión anual. Daniel Watkins y Massimo Greco han renunciado a esta comisión. Las comisiones totales de los Consejeros correspondientes al periodo ascendieron a 199.693 USD de las cuales 48.203 USD se adeudaban al Presidente.

## 15. Costes de operaciones

Correspondiente al periodo finalizado el 31 de mayo de 2024, la SICAV incurrió en costes de transacción, que han sido definidos como comisiones de corretaje, en relación con la compra o la venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario u otros activos autorizados. La SICAV también incurrió en costes de operaciones cobrados por el agente depositario y relativos a la compraventa de valores mobiliarios según se indica a continuación:

Subfondo	Moneda base	Costes de transacción del Depositario (en la moneda base)
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD	3.448
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR	73.839
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	EUR	13.814
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD	3.039
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP	141.033
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	GBP	3.324
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD	89.812
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund	USD	12.548
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD	50.975
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)	EUR	-

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

Los costes de operación relativos a valores de renta fija no se identifican separadamente al precio de compra del valor y, por tanto, no se pueden indicar por separado.

## JPMorgan Liquidity Funds

*Memoria de los Estados financieros sin auditar (continuación)*

*a 31 de mayo de 2024*

---

### **16. Acontecimientos significativos durante el periodo**

*Lanzamiento de Subfondo*

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund se lanzó el 13 de mayo de 2024.

### **17. Acontecimientos significativos tras el cierre del periodo**

No se han producido acontecimientos significativos tras el cierre del periodo.

# JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado AUD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado AUD	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>				
<b>Obligaciones</b>					<b>Obligaciones</b>				
<i>Australia</i>					<i>Australia</i>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 5,116% 16/01/2025	AUD	8.000.000	8.020.215	0,50	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 4,867% 22/07/2024	AUD	30.000.000	30.008.798	1,86
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,113% 29/08/2024	AUD	7.500.000	7.508.549	0,47	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 4,803% 20/08/2024	AUD	7.000.000	7.002.884	0,44
John Deere Financial Ltd. 1,75% 04/10/2024	AUD	23.260.000	23.020.643	1,43	Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,81% 24/11/2024	AUD	5.500.000	5.504.410	0,34
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 1,75% 07/08/2024	AUD	22.770.000	22.657.514	1,41	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3,52% 17/04/2025	AUD	6.000.000	5.935.175	0,37
Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 5,218% 07/08/2024	AUD	4.500.000	4.504.045	0,28	PACCAR Financial Pty. Ltd. 0,9% 24/09/2024	AUD	11.590.000	11.453.933	0,71
Westpac Banking Corp., Reg. S 2,25% 16/08/2024	AUD	7.700.000	7.663.677	0,47	Toyota Finance Australia Ltd. 0,85% 09/09/2024	AUD	6.220.000	6.153.745	0,38
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 5,234% 16/08/2024	AUD	16.000.000	16.019.112	0,99	Toyota Finance Australia Ltd. 0% 20/11/2024	AUD	10.000.000	9.776.104	0,61
			<b>89.393.755</b>	<b>5,55</b>	Toyota Finance Australia Ltd., FRN 4,775% 09/09/2024	AUD	31.650.000	31.635.765	1,97
					Westpac Banking Corp. 2,7% 17/03/2025	AUD	7.200.000	7.084.338	0,44
<i>Canadá</i>					Westpac Banking Corp., FRN 5,044% 17/03/2025	AUD	16.300.000	16.340.820	1,02
Province of Ontario Canada 4,25% 22/08/2024	AUD	16.220.000	16.204.591	1,01	Westpac Banking Corp., Reg. S 1,1% 27/09/2024	AUD	7.387.000	7.295.401	0,45
			<b>16.204.591</b>	<b>1,01</b>				<b>138.191.373</b>	<b>8,59</b>
					<i>Canadá</i>				
<i>Alemania</i>					Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,947% 22/07/2024	AUD	25.000.000	25.004.669	1,55
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 4% 27/02/2025	AUD	15.000.000	14.937.055	0,93				<b>25.004.669</b>	<b>1,55</b>
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,4% 23/09/2024	AUD	3.470.000	3.428.349	0,21	<i>Noruega</i>				
Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 4,25% 09/01/2025	AUD	7.000.000	6.986.083	0,43	Kommunalbanken A/S 0,5% 08/10/2024	AUD	13.000.000	12.816.259	0,80
			<b>25.351.487</b>	<b>1,57</b>				<b>12.816.259</b>	<b>0,80</b>
<i>Noruega</i>					<i>Supranacional</i>				
Kommunalbanken A/S, Reg. S 5,25% 15/07/2024	AUD	25.900.000	25.917.513	1,61	Council of Europe Development Bank 0,6% 08/10/2024	AUD	2.200.000	2.169.279	0,13
			<b>25.917.513</b>	<b>1,61</b>				<b>2.169.279</b>	<b>0,13</b>
<i>Singapur</i>					<i>Suecia</i>				
DBS Bank Ltd., FRN 4,974% 17/03/2025	AUD	9.250.000	9.266.073	0,58	Svensk Exportkredit AB 4,5% 22/11/2024	AUD	4.892.000	4.882.034	0,30
			<b>9.266.073</b>	<b>0,58</b>	Svenska Handelsbanken AB 2,95% 24/03/2025	AUD	8.000.000	7.866.960	0,49
<i>Corea del Sur</i>								<b>12.748.994</b>	<b>0,79</b>
Korea Development Bank (The), Reg. S 1,5% 29/08/2024	AUD	3.150.000	3.125.767	0,19	<b>Total obligaciones</b>			<b>190.930.574</b>	<b>11,86</b>
Korea Development Bank (The), Reg. S, FRN 5,122% 29/08/2024	AUD	11.010.000	11.016.124	0,69	<b>Certificados de depósito</b>				
			<b>14.141.891</b>	<b>0,88</b>	<i>Australia</i>				
<i>Supranacional</i>					Commonwealth Bank of Australia 0% 29/07/2024	AUD	20.000.000	19.863.912	1,24
African Development Bank, Reg. S 4% 10/01/2025	AUD	5.225.000	5.203.093	0,32	Commonwealth Bank of Australia 0% 12/08/2024	AUD	14.000.000	13.882.101	0,86
International Finance Corp. 1,45% 22/07/2024	AUD	3.000.000	2.988.044	0,19				<b>33.746.013</b>	<b>2,10</b>
			<b>8.191.137</b>	<b>0,51</b>	<i>Canadá</i>				
<i>Estados Unidos de América</i>					Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 19/08/2024	AUD	12.000.000	11.881.880	0,74
Coca-Cola Co. (The), Reg. S 3,25% 11/06/2024	AUD	28.630.000	28.620.988	1,78	Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 06/09/2024	AUD	15.000.000	14.817.791	0,92
			<b>28.620.988</b>	<b>1,78</b>	Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 06/01/2025	AUD	15.000.000	14.573.165	0,91
<b>Total obligaciones</b>			<b>217.087.435</b>	<b>13,49</b>				<b>41.272.836</b>	<b>2,57</b>
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>			<b>217.087.435</b>	<b>13,49</b>	<i>China</i>				
					Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 0% 24/07/2024	AUD	25.000.000	24.842.716	1,54
					Bank of China Ltd. 0% 15/08/2024	AUD	24.000.000	23.781.644	1,48
					China Construction Bank Corp., Reg. S 0% 08/08/2024	AUD	24.000.000	23.794.886	1,48



**JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund**

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado AUD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado AUD	% del patrimonio neto
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 04/06/2024	AUD	20.000.000	19.995.041	1,24	<i>Canadá</i> Royal Bank of Canada 4,26% 03/06/2024	AUD	150.000.000	150.000.000	9,32
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 08/07/2024	AUD	10.000.000	9.955.582	0,62					
		<b>102.369.869</b>	<b>6,36</b>						
<i>Japón</i>					<i>Francia</i> BNP Paribas SA 4,26% 03/06/2024	AUD	50.000.000	50.000.000	3,11
Mizuho Bank Ltd. 0% 28/06/2024	AUD	12.000.000	11.961.154	0,74					
Mizuho Bank Ltd. 0% 04/10/2024	AUD	12.000.000	11.809.127	0,73				<b>50.000.000</b>	<b>3,11</b>
MUFG Bank Ltd. 0% 17/06/2024	AUD	10.000.000	9.981.447	0,62					
MUFG Bank Ltd. 0% 28/06/2024	AUD	12.000.000	11.961.155	0,74	<i>Reino Unido</i> Standard Chartered Bank 4,25% 03/06/2024	AUD	100.000.000	100.000.000	6,22
MUFG Bank Ltd. 0% 17/09/2024	AUD	15.000.000	14.799.051	0,92					
MUFG Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,831% 26/09/2024	AUD	8.180.000	8.183.031	0,51				<b>100.000.000</b>	<b>6,22</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 17/06/2024	AUD	15.000.000	14.972.171	0,93	<b>Total Contratos de recompra inversa</b>			<b>450.000.000</b>	<b>27,97</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 19/06/2024	AUD	15.000.000	14.968.458	0,93	<b>Depósitos a plazo</b>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0% 24/10/2024	AUD	10.000.000	9.816.435	0,61	<i>Hong Kong</i>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 0% 22/07/2024	AUD	25.000.000	24.852.797	1,55	Hongkong and Shanghai Banking Corp. (The) 3,76% 03/06/2024	AUD	96.000.000	96.000.000	5,96
			<b>133.304.826</b>	<b>8,28</b>				<b>96.000.000</b>	<b>5,96</b>
<i>Países Bajos</i>					<i>Países Bajos</i> ING Bank 4,2% 03/06/2024	AUD	50.000.000	50.000.000	3,11
Cooperatieve Rabobank UA 0% 20/09/2024	AUD	25.000.000	24.661.745	1,53					
			<b>24.661.745</b>	<b>1,53</b>				<b>50.000.000</b>	<b>3,11</b>
<i>Singapur</i>					<b>Total de depósitos a plazo</b>			<b>146.000.000</b>	<b>9,07</b>
DBS Bank Ltd. 0% 07/06/2024	AUD	10.000.000	9.993.718	0,62	<b>Efectivo</b>			<b>180.422.363</b>	<b>11,21</b>
DBS Bank Ltd. 0% 16/07/2024	AUD	15.000.000	14.919.816	0,93	<b>Otro activo/(pasivo)</b>			<b>(76.339.145)</b>	<b>(4,74)</b>
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0% 04/06/2024	AUD	10.000.000	9.997.589	0,62	<b>Patrimonio neto total</b>			<b>1.609.248.632</b>	<b>100,00</b>
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0% 01/08/2024	AUD	10.000.000	9.927.812	0,61					
United Overseas Bank Ltd. 0% 01/08/2024	AUD	10.000.000	9.927.885	0,62					
United Overseas Bank Ltd. 0% 24/10/2024	AUD	18.000.000	17.683.471	1,10					
			<b>72.450.291</b>	<b>4,50</b>					
<i>Corea del Sur</i>									
Keb Hana Bank 0% 04/07/2024	AUD	12.000.000	11.952.597	0,74					
Keb Hana Bank 0% 29/11/2024	AUD	11.000.000	10.740.088	0,67					
Woori Bank, FRN 5,092% 29/11/2024	AUD	15.000.000	15.016.432	0,93					
			<b>37.709.117</b>	<b>2,34</b>					
<b>Total Certificados de depósito</b>			<b>445.514.697</b>	<b>27,68</b>					
<b>Papel comercial</b>									
<i>Canadá</i>									
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 20/06/2024	AUD	16.000.000	15.964.701	0,99					
			<b>15.964.701</b>	<b>0,99</b>					
<i>Francia</i>									
BRED Banque Populaire SA 0% 26/07/2024	AUD	20.000.000	19.857.662	1,24					
LMA SA 0% 16/08/2024	AUD	20.000.000	19.810.345	1,23					
			<b>39.668.007</b>	<b>2,47</b>					
<b>Total de papel comercial</b>			<b>55.632.708</b>	<b>3,46</b>					
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>			<b>692.077.979</b>	<b>43,00</b>					
<b>Total de inversiones</b>			<b>909.165.414</b>	<b>56,49</b>					
<b>Contratos de recompra inversa</b>									
<i>Australia</i>									
National Australia Bank Ltd. 4,3% 03/06/2024	AUD	150.000.000	150.000.000	9,32					
			<b>150.000.000</b>	<b>9,32</b>					

Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024	% del patrimonio neto
Australia	25,56
Canadá	15,44
Japón	8,28
China	6,36
Reino Unido	6,22
Hong Kong	5,96
Francia	5,58
Singapur	5,08
Países Bajos	4,64
Corea del Sur	3,22
Noruega	2,41
Estados Unidos de América	1,78
Alemania	1,57
Suecia	0,79
Supranacional	0,64
<b>Total de inversiones y equivalentes de efectivo</b>	<b>93,53</b>
Efectivo y otro activo/(pasivo)	6,47
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

# JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 29/08/2024				
					EUR	70.000.000	69.327.523		0,30
<b>Obligaciones</b>					Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 30/08/2024				
<i>Australia</i>					Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 26/09/2024				
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,183% 30/11/2024	EUR	220.000.000	220.107.749	0,96	EUR	25.000.000	24.757.208		0,11
			<b>220.107.749</b>	<b>0,96</b>	EUR	49.000.000	48.386.116		0,21
<i>Canadá</i>					Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 27/09/2024				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 4,282% 12/07/2024	EUR	150.000.000	150.019.050	0,65	EUR	24.000.000	23.696.832		0,10
			<b>150.019.050</b>	<b>0,65</b>	EUR	50.000.000	49.352.849		0,22
<b>Total obligaciones</b>					Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 01/10/2024				
			<b>370.126.799</b>	<b>1,61</b>	EUR	28.000.000	27.634.695		0,12
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 08/10/2024				
			<b>370.126.799</b>	<b>1,61</b>	EUR	47.000.000	46.352.778		0,20
					EUR	5.000.000	4.930.630		0,02
					EUR	18.000.000	17.707.707		0,08
					EUR	44.000.000	43.153.261		0,19
							<b>564.560.037</b>		<b>2,46</b>
<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>					<i>Japón</i>				
<b>Certificados de depósito</b>					Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 04/06/2024				
<i>Bélgica</i>					Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 10/06/2024				
KBC Bank NV 0% 08/07/2024	EUR	75.000.000	74.708.602	0,32	EUR	28.000.000	27.993.799		0,12
KBC Bank NV 0% 30/08/2024	EUR	70.000.000	69.332.927	0,30	EUR	29.000.000	28.974.398		0,13
KBC Bank NV 3,92% 30/08/2024	EUR	100.000.000	100.018.937	0,44	EUR	40.000.000	39.964.773		0,17
			<b>244.060.466</b>	<b>1,06</b>	EUR	28.000.000	27.969.672		0,12
<i>Canadá</i>					Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 15/07/2024				
Bank of Montreal 0% 26/06/2024	EUR	45.000.000	44.884.844	0,20	EUR	27.000.000	26.878.631		0,12
Bank of Montreal 0% 07/10/2024	EUR	147.000.000	145.040.263	0,63	EUR	100.000.000	99.521.696		0,43
Bank of Montreal 0% 09/10/2024	EUR	47.000.000	46.363.735	0,20	EUR	28.000.000	27.821.553		0,12
Bank of Montreal 0% 10/10/2024	EUR	150.000.000	147.953.916	0,65	EUR	20.000.000	19.979.969		0,09
Bank of Montreal, FRN 4,288% 24/06/2024	EUR	150.000.000	150.021.202	0,65	EUR	50.000.000	49.944.402		0,22
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 30/09/2024	EUR	25.000.000	24.681.114	0,11	EUR	99.000.000	98.839.132		0,43
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,395% 15/07/2024	EUR	200.000.000	200.058.180	0,87	EUR	98.000.000	97.945.255		0,43
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4,259% 22/07/2024	EUR	200.000.000	200.067.650	0,87	EUR	97.000.000	96.007.158		0,42
			<b>959.070.904</b>	<b>4,18</b>	EUR	223.000.000	220.438.069		0,96
<i>China</i>					Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 16/07/2024				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 07/08/2024	EUR	149.000.000	147.935.115	0,65	EUR	100.000.000	99.521.696		0,43
			<b>147.935.115</b>	<b>0,65</b>	EUR	28.000.000	27.821.553		0,12
<i>Finlandia</i>					Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 05/08/2024				
Nordea Bank Abp 0% 30/08/2024	EUR	98.000.000	97.086.005	0,42	EUR	20.000.000	19.979.969		0,09
Nordea Bank Abp, FRN 4,198% 08/07/2024	EUR	194.000.000	194.020.288	0,85	EUR	50.000.000	49.944.402		0,22
Nordea Bank Abp, FRN 4,119% 15/07/2024	EUR	175.000.000	175.023.417	0,76	EUR	99.000.000	98.839.132		0,43
Nordea Bank Abp, FRN 4,083% 19/08/2024	EUR	100.000.000	100.004.251	0,44	EUR	98.000.000	97.945.255		0,43
			<b>566.133.961</b>	<b>2,47</b>	EUR	97.000.000	96.007.158		0,42
					EUR	223.000.000	220.438.069		0,96
					EUR	25.000.000	24.818.699		0,11
					EUR	49.000.000	48.623.298		0,21
					EUR	153.000.000	152.865.146		0,67
					EUR	30.000.000	29.901.668		0,13
					EUR	40.000.000	39.823.186		0,17
					EUR	88.000.000	87.611.008		0,38
					EUR	131.000.000	130.294.532		0,57
					EUR	80.000.000	79.543.958		0,35
					EUR	73.000.000	72.537.373		0,32
					EUR	68.000.000	67.970.000		0,30
					EUR	100.000.000	99.522.946		0,43
					EUR	98.000.000	97.268.780		0,42
							<b>1.793.059.101</b>		<b>7,82</b>
<i>Francia</i>					<i>Países Bajos</i>				
Credit Agricole SA 0% 17/06/2024	EUR	53.500.000	53.412.123	0,23	EUR	97.000.000	96.978.597		0,43
			<b>53.412.123</b>	<b>0,23</b>	EUR	46.000.000	45.949.508		0,20
<i>Irlanda</i>					ABN AMRO Bank NV 0% 04/06/2024				
Bank of America Europe DAC 0% 14/11/2024	EUR	78.000.000	76.677.023	0,33	EUR	40.000.000	39.579.984		0,17
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 03/06/2024	EUR	48.000.000	47.994.772	0,21			<b>182.508.089</b>		<b>0,80</b>
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 05/06/2024	EUR	13.000.000	12.995.759	0,06	<i>Noruega</i>				
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 10/06/2024	EUR	5.000.000	4.995.663	0,02	DNB Bank ASA, FRN 4,339% 05/11/2024				
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 10/06/2024	EUR	18.000.000	17.984.386	0,08	EUR	150.000.000	150.128.629		0,65
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 15/08/2024	EUR	49.000.000	48.612.835	0,21			<b>150.128.629</b>		<b>0,65</b>

**JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund**

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
<i>Singapur</i>					<i>Finlandia</i>				
DBS Bank Ltd. 0% 12/08/2024	EUR	24.000.000	23.826.193	0,11	OP Corporate Bank plc 0% 25/11/2024	EUR	49.000.000	48.103.950	0,21
DBS Bank Ltd. 0% 13/09/2024	EUR	24.000.000	23.743.320	0,10	OP Corporate Bank plc 0% 28/04/2025	EUR	14.000.000	13.537.161	0,06
			<b>47.569.513</b>	<b>0,21</b>	OP Corporate Bank plc 0% 05/05/2025	EUR	100.000.000	96.628.593	0,42
<i>Corea del Sur</i>					<i>Francia</i>				
Keb Hana Bank 0% 16/09/2024	EUR	30.000.000	29.649.349	0,13	OP Corporate Bank plc 0% 13/05/2025	EUR	100.000.000	96.554.035	0,42
Keb Hana Bank 0% 26/09/2024	EUR	20.000.000	19.744.076	0,09	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 05/06/2024	EUR	149.000.000	148.947.664	0,65
Keb Hana Bank 0% 07/10/2024	EUR	40.000.000	39.439.255	0,17	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 13/06/2024	EUR	190.000.000	189.756.536	0,83
Keb Hana Bank 0% 14/11/2024	EUR	30.000.000	29.451.601	0,13	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 13/06/2024	EUR	200.000.000	199.743.722	0,87
Keb Hana Bank 0% 18/11/2024	EUR	27.000.000	26.494.231	0,11	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 14/06/2024	EUR	150.000.000	149.806.293	0,65
Kookmin Bank 0% 15/10/2024	EUR	13.000.000	12.815.837	0,06	Agence Francaise De Developpement 0% 05/09/2024	EUR	75.000.000	74.242.916	0,32
Kookmin Bank 0% 04/11/2024	EUR	75.000.000	73.786.409	0,32	Agence Francaise De Developpement, FRN 4,058% 07/06/2024	EUR	40.000.000	40.000.139	0,17
			<b>231.380.758</b>	<b>1,01</b>	Agence Francaise de Developpement Principal Certificate, FRN 4,071% 28/06/2024	EUR	85.400.000	85.402.476	0,37
<i>Reino Unido</i>					<i>Francia</i>				
Goldman Sachs International Bank 0% 18/09/2024	EUR	78.000.000	77.109.464	0,34	Agence Francaise de Developpement Principal Certificate, FRN 3,993% 02/12/2024	EUR	60.000.000	60.000.000	0,26
Goldman Sachs International Bank 0% 21/11/2024	EUR	72.000.000	70.712.458	0,31	Antalis SA 0% 15/08/2024	EUR	160.000.000	158.722.114	0,69
Mizuho International plc 0% 08/10/2024	EUR	80.000.000	78.919.237	0,34	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 23/08/2024	EUR	40.000.000	39.650.394	0,17
National Westminster Bank plc 0% 10/06/2024	EUR	134.000.000	133.883.661	0,58	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 06/09/2024	EUR	100.000.000	98.980.307	0,43
National Westminster Bank plc 0% 04/07/2024	EUR	96.000.000	95.674.445	0,42	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 06/09/2024	EUR	137.000.000	135.603.021	0,59
National Westminster Bank plc 0% 08/07/2024	EUR	84.000.000	83.680.366	0,36	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 4,235% 01/08/2024	EUR	148.000.000	148.035.638	0,65
			<b>539.979.631</b>	<b>2,35</b>	BPCE SA 0% 30/09/2024	EUR	45.000.000	44.430.910	0,19
<i>Estados Unidos de América</i>					<i>Francia</i>				
Citibank NA 0% 11/09/2024	EUR	95.000.000	93.982.663	0,41	BPCE SA 0% 01/10/2024	EUR	20.000.000	19.745.040	0,09
Citibank NA 0% 07/11/2024	EUR	130.000.000	127.857.301	0,56	BPCE SA 0% 04/11/2024	EUR	64.500.000	63.456.312	0,28
			<b>221.839.964</b>	<b>0,97</b>	BRED Banque Populaire SA, FRN 4,134% 08/07/2024	EUR	150.000.000	150.005.277	0,65
<b>Total Certificados de depósito</b>			<b>5.701.638.291</b>	<b>24,86</b>	Dexia SA 0% 14/10/2024	EUR	123.000.000	121.288.979	0,53
<b>Papel comercial</b>					Dexia SA 0% 22/10/2024	EUR	100.000.000	98.530.788	0,43
<i>Australia</i>					<i>Francia</i>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 27/08/2024	EUR	100.000.000	99.103.310	0,43	Eurotitrisation - SAT Magenta 0% 15/07/2024	EUR	49.500.000	49.272.811	0,22
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 04/10/2024	EUR	158.000.000	155.974.023	0,68	HSBC Continental Europe SA 0% 15/07/2024	EUR	48.000.000	47.779.695	0,21
Toyota Finance Australia Ltd. 0% 13/06/2024	EUR	15.000.000	14.981.915	0,07	HSBC Continental Europe SA 0% 12/09/2024	EUR	45.000.000	44.513.501	0,19
			<b>270.059.248</b>	<b>1,18</b>	HSBC Continental Europe SA 0% 07/10/2024	EUR	110.000.000	108.530.767	0,47
<i>Austria</i>					<i>Francia</i>				
Erste Group Bank AG 0% 05/06/2024	EUR	110.000.000	109.964.086	0,48	HSBC Continental Europe SA 0% 04/11/2024	EUR	100.000.000	98.381.879	0,43
Oesterreichische Kontrollbank 0% 01/07/2024	EUR	98.000.000	97.704.882	0,43	HSBC Continental Europe SA, FRN 4,076% 22/07/2024	EUR	100.000.000	100.003.259	0,44
Oesterreichische Kontrollbank 0% 03/10/2024	EUR	105.000.000	103.672.180	0,45	La Banque Postale SA 0% 11/11/2024	EUR	274.000.000	269.332.966	1,17
Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 03/07/2024	EUR	195.000.000	194.373.044	0,85	LMA SA 0% 05/06/2024	EUR	50.000.000	49.983.687	0,22
Republik Osterreich 0% 03/06/2024	EUR	4.000.000	3.999.545	0,02	LMA SA 0% 10/06/2024	EUR	31.500.000	31.472.674	0,14
Republik Osterreich 0% 05/06/2024	EUR	22.000.000	21.992.331	0,09	LMA SA 0% 11/06/2024	EUR	29.500.000	29.470.773	0,13
			<b>531.706.068</b>	<b>2,32</b>	LMA SA 0% 17/06/2024	EUR	29.000.000	28.952.970	0,13
<i>Canadá</i>					<i>Francia</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 16/09/2024	EUR	100.000.000	98.866.046	0,43	LMA SA 0% 03/07/2024	EUR	53.000.000	52.823.531	0,23
			<b>98.866.046</b>	<b>0,43</b>	LMA SA 0% 15/07/2024	EUR	49.000.000	48.775.106	0,21
<i>Islas Caimán</i>					<i>Francia</i>				
Chesham Finance Ltd. 0% 06/06/2024	EUR	103.000.000	102.954.373	0,45	LMA SA 0% 16/07/2024	EUR	49.000.000	48.766.926	0,21
			<b>102.954.373</b>	<b>0,45</b>	LMA SA 0% 25/07/2024	EUR	20.000.000	19.887.983	0,09
<i>China</i>					<i>Francia</i>				
Bank of China Ltd. 0% 18/07/2024	EUR	50.000.000	49.747.840	0,21	LMA SA 0% 23/08/2024	EUR	40.000.000	39.650.394	0,17
			<b>49.747.840</b>	<b>0,21</b>	LMA SA 0% 27/08/2024	EUR	20.000.000	19.816.719	0,09
<i>Francia</i>					<i>Francia</i>				
					LMA SA 0% 09/09/2024	EUR	24.000.000	23.747.900	0,10
					LMA SA 0% 10/09/2024	EUR	45.000.000	44.522.708	0,19
					LMA SA 0% 10/09/2024	EUR	74.000.000	73.215.119	0,32
					LMA SA 0% 24/09/2024	EUR	48.000.000	47.422.274	0,21
					LMA SA 0% 29/11/2024	EUR	37.000.000	36.308.686	0,16
					Managed and Enhanced Tap 0% 03/06/2024	EUR	35.000.000	34.997.157	0,15
					Managed and Enhanced Tap 0% 04/06/2024	EUR	50.000.000	49.997.292	0,22
					Managed and Enhanced Tap 0% 19/07/2024	EUR	36.000.000	35.817.655	0,16
					Managed and Enhanced Tap 0% 02/09/2024	EUR	30.000.000	29.706.394	0,13
					Managed and Enhanced Tap 0% 09/09/2024	EUR	39.000.000	38.590.338	0,17
					Natixis SA 0% 23/09/2024	EUR	98.000.000	96.830.463	0,42
					Natixis SA, FRN 4,237% 15/08/2024	EUR	137.000.000	137.034.523	0,60
					Satellite SASU 0% 05/06/2024	EUR	30.000.000	29.990.117	0,13

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Satellite SASU 0% 17/06/2024	EUR	10.000.000	9.983.490	0,04	Toyota Motor Finance Netherlands BV				
Satellite SASU 0% 08/07/2024	EUR	42.000.000	41.831.537	0,18	0% 12/06/2024	EUR	80.000.000	79.912.804	0,35
Satellite SASU 0% 19/07/2024	EUR	98.000.000	97.502.413	0,43	Toyota Motor Finance Netherlands BV				
Satellite SASU 0% 03/09/2024	EUR	25.000.000	24.743.251	0,11	0% 21/06/2024	EUR	44.000.000	43.908.454	0,19
Satellite SASU 0% 16/10/2024	EUR	21.000.000	20.688.768	0,09					
Satellite SASU 0% 12/11/2024	EUR	22.000.000	21.611.807	0,09				<b>350.451.517</b>	<b>1,53</b>
			<b>4.008.306.059</b>	<b>17,47</b>					
					<i>Supranacional</i>				
<i>Alemania</i>					European Stability Mechanism 0%				
FMS Wertmanagement AOR 0%					04/06/2024	EUR	25.000.000	24.994.220	0,11
04/06/2024	EUR	145.000.000	144.968.554	0,63				<b>24.994.220</b>	<b>0,11</b>
FMS Wertmanagement AOR 0%					<i>Suecia</i>				
05/06/2024	EUR	195.000.000	194.940.820	0,85	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0%				
Landeskreditbank					17/06/2024	EUR	79.000.000	78.873.804	0,34
Baden-wuerttemberg Foerderbank					Skandinaviska Enskilda Banken AB 0%				
0% 03/06/2024	EUR	192.000.000	191.977.985	0,84	04/07/2024	EUR	80.000.000	79.728.218	0,35
Landeskreditbank					Svenska Handelsbanken AB 0%				
Baden-wuerttemberg Foerderbank					04/06/2024	EUR	23.000.000	22.994.925	0,10
0% 04/06/2024	EUR	195.000.000	194.957.523	0,85	Svenska Handelsbanken AB 0%				
Landeskreditbank					17/06/2024	EUR	78.000.000	77.871.879	0,34
Baden-wuerttemberg Foerderbank					Svenska Handelsbanken AB 0%				
0% 06/06/2024	EUR	245.000.000	244.877.502	1,07	05/07/2024	EUR	195.000.000	194.292.441	0,85
NRW Bank 0% 11/06/2024	EUR	292.000.000	291.817.109	1,27	Svenska Handelsbanken AB 0%				
			<b>1.263.539.493</b>	<b>5,51</b>	19/07/2024	EUR	94.000.000	93.519.825	0,41
					Svenska Handelsbanken AB 0%				
<i>Irlanda</i>					25/07/2024	EUR	81.500.000	81.038.232	0,35
Matchpoint Finance plc 0%					Svenska Handelsbanken AB 0%				
04/06/2024	EUR	19.000.000	18.995.720	0,08	09/09/2024	EUR	122.000.000	120.718.951	0,53
Matchpoint Finance plc 0%					Svenska Handelsbanken AB 0%				
11/06/2024	EUR	23.500.000	23.476.343	0,10	15/10/2024	EUR	78.000.000	76.895.603	0,33
Matchpoint Finance plc 0%					Svenska Handelsbanken AB 0%				
11/06/2024	EUR	55.000.000	54.944.632	0,24	14/11/2024	EUR	50.000.000	49.141.264	0,21
Matchpoint Finance plc 0%					Svenska Handelsbanken AB 0%				
05/07/2024	EUR	75.000.000	74.721.006	0,33	20/11/2024	EUR	98.000.000	96.258.117	0,42
Matchpoint Finance plc 0%					Svenska Handelsbanken AB 0%				
17/07/2024	EUR	58.000.000	57.711.530	0,25	20/11/2024	EUR	98.000.000	96.258.117	0,42
Matchpoint Finance plc 0%					Svenska Handelsbanken AB 0%				
19/07/2024	EUR	49.000.000	48.742.946	0,21	16/04/2025	EUR	80.000.000	77.438.895	0,34
Matchpoint Finance plc 0%								<b>1.145.030.271</b>	<b>4,99</b>
16/08/2024	EUR	144.000.000	142.818.432	0,62	<i>Suiza</i>				
Matchpoint Finance plc 0%					UBS AG 0% 10/06/2024	EUR	160.000.000	159.861.203	0,70
20/08/2024	EUR	58.000.000	57.492.912	0,25				<b>159.861.203</b>	<b>0,70</b>
Matchpoint Finance plc 0%					<i>Reino Unido</i>				
03/09/2024	EUR	20.000.000	19.795.290	0,09	Bank of China Ltd. 0% 26/07/2024	EUR	100.000.000	99.398.629	0,43
Matchpoint Finance plc 0%					Barclays Bank plc 0% 18/09/2024	EUR	52.000.000	51.417.492	0,23
09/09/2024	EUR	21.000.000	20.771.707	0,09				<b>150.816.121</b>	<b>0,66</b>
Matchpoint Finance plc 0%					<i>Estados Unidos de América</i>				
06/11/2024	EUR	62.000.000	60.948.837	0,27	Collateralized Commercial Paper III				
Matchpoint Finance plc 0%					Co. LLC 0% 17/06/2024	EUR	42.000.000	41.929.286	0,18
13/11/2024	EUR	49.000.000	48.133.671	0,21	Collateralized Commercial Paper III				
Matchpoint Finance plc 0%					Co. LLC 0% 04/07/2024	EUR	148.000.000	147.472.954	0,64
04/12/2024	EUR	19.000.000	18.636.221	0,08	Collateralized Commercial Paper III				
			<b>675.640.546</b>	<b>2,94</b>	Co. LLC 0% 07/08/2024	EUR	123.000.000	122.116.378	0,53
					Collateralized Commercial Paper III				
<i>Luxemburgo</i>					Co. LLC 0% 20/08/2024	EUR	87.000.000	86.238.773	0,38
Albion Capital Corp. SA 0%					Collateralized Commercial Paper III				
17/06/2024	EUR	35.000.000	34.944.432	0,15	Co. LLC 0% 23/09/2024	EUR	11.000.000	10.863.656	0,05
Albion Capital Corp. SA 0%					Collateralized Commercial Paper III				
24/06/2024	EUR	18.000.000	17.957.802	0,08	Co. LLC 0% 08/10/2024	EUR	64.500.000	63.598.352	0,28
Sunderland Receivables SA 0%					LMA SA 0% 03/06/2024	EUR	33.000.000	32.996.389	0,14
18/06/2024	EUR	44.000.000	43.921.085	0,19	Procter & Gamble Co. (The) 0%				
Sunderland Receivables SA 0%					03/07/2024	EUR	64.000.000	63.790.659	0,28
28/06/2024	EUR	89.000.000	88.737.486	0,39	Procter & Gamble Co. (The) 0%				
Sunderland Receivables SA 0%					22/07/2024	EUR	25.000.000	24.870.281	0,11
13/08/2024	EUR	18.000.000	17.859.509	0,08				<b>593.876.728</b>	<b>2,59</b>
Sunderland Receivables SA 0%					<b>Total de papel comercial</b>			<b>9.956.063.017</b>	<b>43,40</b>
30/08/2024	EUR	26.000.000	25.744.070	0,11	<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado</b>			<b>15.657.701.308</b>	<b>68,26</b>
Sunderland Receivables SA 0%					<b>monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>			<b>16.027.828.107</b>	<b>69,87</b>
29/10/2024	EUR	30.000.000	29.514.493	0,13	<b>Total de inversiones</b>				
Sunderland Receivables SA 0%									
06/11/2024	EUR	17.000.000	16.710.668	0,07					
			<b>275.389.545</b>	<b>1,20</b>					
<i>Países Bajos</i>									
Linde Finance BV 0% 13/08/2024	EUR	35.000.000	34.737.155	0,15					
Nederlandse Waterschapsbank NV 0%									
10/06/2024	EUR	192.000.000	191.893.104	0,84					

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
<b>Contratos de recompra inversa</b>					<i>Estados Unidos de América</i>				
<i>Australia</i>					Goldman Sachs International Bank				
Commonwealth Bank of Australia	EUR	1.988.000	1.988.000	0,01	3,88% 03/06/2024	EUR	275.000.000	275.000.000	1,20
Commonwealth Bank of Australia	EUR	10.180.000	10.180.000	0,05	3,88% 04/06/2024	EUR	275.000.000	275.000.000	1,20
Commonwealth Bank of Australia	EUR	19.038.000	19.038.000	0,08	JPMorgan Chase Bank NA 3,6%	EUR	272.000.000	272.000.000	1,18
Commonwealth Bank of Australia	EUR	36.092.000	36.092.000	0,16	03/06/2024	EUR	34.462.108	34.462.108	0,15
Commonwealth Bank of Australia	EUR	49.718.000	49.718.000	0,22	JPMorgan Chase Bank NA 3,78%				
Commonwealth Bank of Australia	EUR	282.984.000	282.984.000	1,23	03/06/2024		<b>856.462.108</b>		<b>3,73</b>
Commonwealth Bank of Australia	EUR	2.738.000	2.738.000	0,01					
Commonwealth Bank of Australia	EUR	10.174.000	10.174.000	0,04	<b>Total Contratos de recompra inversa</b>			<b>6.041.462.108</b>	<b>26,34</b>
Commonwealth Bank of Australia	EUR	19.025.000	19.025.000	0,08	<b>Depósitos a plazo</b>				
Commonwealth Bank of Australia	EUR	36.075.000	36.075.000	0,16	<i>Austria</i>				
Commonwealth Bank of Australia	EUR	49.697.000	49.697.000	0,22	Erste Group Bank AG 3,9%	EUR	50.000.000	50.000.000	0,22
Commonwealth Bank of Australia	EUR	282.291.000	282.291.000	1,23	03/06/2024				
			<b>800.000.000</b>	<b>3,49</b>				<b>50.000.000</b>	<b>0,22</b>
<i>Canadá</i>					<i>Bélgica</i>				
Bank of Montreal 3,85% 03/06/2024	EUR	65.000.000	65.000.000	0,29	KBC Bank NV 3,89% 03/06/2024	EUR	20.000.000	20.000.000	0,09
Bank of Montreal 3,85% 04/06/2024	EUR	65.000.000	65.000.000	0,28				<b>20.000.000</b>	<b>0,09</b>
Bank of Nova Scotia (The) 3,86%	EUR	200.000.000	200.000.000	0,87					
Bank of Nova Scotia (The) 3,86%	EUR	222.000.000	222.000.000	0,97					
Bank of Nova Scotia (The) 3,86%	EUR	200.000.000	200.000.000	0,87					
			<b>752.000.000</b>	<b>3,28</b>	<i>China</i>				
<i>Francia</i>					Agricultural Bank of China Ltd. 3,9%				
BOFA Securities Europe SA 3,78%	EUR	110.000.000	110.000.000	0,48	03/06/2024	EUR	70.000.000	70.000.000	0,30
BOFA Securities Europe SA 3,78%	EUR	150.000.000	150.000.000	0,65				<b>70.000.000</b>	<b>0,30</b>
BOFA Securities Europe SA 3,78%	EUR	150.000.000	150.000.000	0,65	<i>Francia</i>				
Credit Agricole Corporate and	EUR	523.000.000	523.000.000	2,28	Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	705.000.000	705.000.000	3,07
Investment Bank SA 3,85%	EUR	50.000.000	50.000.000	0,22	SA 3,8% 03/06/2024	EUR	150.000.000	150.000.000	0,65
Societe Generale SA 3,75%	EUR	100.000.000	100.000.000	0,43	BRED Banque Populaire SA 3,86%	EUR	160.000.000	160.000.000	0,70
Societe Generale SA 3,76%	EUR	100.000.000	100.000.000	0,44	03/06/2024	EUR	200.000.000	200.000.000	0,87
Societe Generale SA 3,76%	EUR	100.000.000	100.000.000	0,44	La Banque Postale SA 3,88%	EUR	100.000.000	100.000.000	0,44
Societe Generale SA 3,83%	EUR	100.000.000	100.000.000	0,44	03/06/2024				
			<b>1.283.000.000</b>	<b>5,59</b>	Natixis SA 3,83% 03/06/2024				
<i>Reino Unido</i>					<i>Alemania</i>				
Citigroup Global Markets Ltd. 3,92%	EUR	272.000.000	272.000.000	1,19	DZ Bank AG 3,85% 03/06/2024	EUR	250.000.000	250.000.000	1,09
Citigroup Global Markets Ltd. 3,93%	EUR	375.000.000	375.000.000	1,64				<b>250.000.000</b>	<b>1,09</b>
Natwest Markets Securities, Inc. 3,8%	EUR	106.000.000	106.000.000	0,46	<i>Japón</i>				
Natwest Markets Securities, Inc. 3,82%	EUR	400.000.000	400.000.000	1,74	Mizuho Bank Ltd. 3,86% 03/06/2024	EUR	50.000.000	50.000.000	0,22
Natwest Markets Securities, Inc. 3,85%	EUR	522.000.000	522.000.000	2,28	MUFG Bank Ltd. 3,9% 03/06/2024	EUR	300.000.000	300.000.000	1,31
Natwest Markets Securities, Inc. 3,87%	EUR	200.000.000	200.000.000	0,87				<b>350.000.000</b>	<b>1,53</b>
Natwest Markets Securities, Inc. 3,87%	EUR	400.000.000	400.000.000	1,74					
Rbc Europe Ltd. 3,74% 03/06/2024	EUR	50.000.000	50.000.000	0,22	<b>Total de depósitos a plazo</b>			<b>2.055.000.000</b>	<b>8,96</b>
Santander UK plc 3,8% 03/06/2024	EUR	25.000.000	25.000.000	0,11				<b>997.773.418</b>	<b>4,35</b>
			<b>2.350.000.000</b>	<b>10,25</b>	<b>Otro activo/(pasivo)</b>			<b>(2.184.709.943)</b>	<b>(9,52)</b>
					<b>Patrimonio neto total</b>				
					<b>22.937.353.690</b>				
					<b>100,00</b>				

## JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024	% del patrimonio neto
Francia	29,02
Reino Unido	13,26
Japón	9,35
Canadá	8,54
Estados Unidos de América	7,29
Alemania	6,60
Australia	5,63
Irlanda	5,40
Suecia	4,99
Finlandia	3,58
Austria	2,54
Países Bajos	2,33
Luxemburgo	1,20
China	1,16
Bélgica	1,15
Corea del Sur	1,01
Suiza	0,70
Noruega	0,65
Islas Caimán	0,45
Singapur	0,21
Supranacional	0,11
<b>Total de inversiones y equivalentes de efectivo</b>	<b>105,17</b>
Efectivo y otro activo/(pasivo)	(5,17)
<b>Total</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					<i>Corea del Sur</i>				
<b>Obligaciones</b>					Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024				
<i>Australia</i>									
National Australia Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,183% 30/11/2024	EUR	30.000.000	30.014.693	0,67		EUR	3.300.000	3.287.084	0,07
			<b>30.014.693</b>	<b>0,67</b>				<b>3.287.084</b>	<b>0,07</b>
<i>Canadá</i>					<i>España</i>				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 4,422% 22/09/2025	EUR	20.000.000	20.072.920	0,45	Banco Santander SA, Reg. S 0,25% 19/06/2024	EUR	5.900.000	5.890.690	0,13
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 4,46% 12/12/2025	EUR	12.000.000	12.044.640	0,27				<b>5.890.690</b>	<b>0,13</b>
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 4,429% 09/06/2025	EUR	13.000.000	13.031.408	0,29	<i>Suecia</i>				
Daimler Truck Finance Canada, Inc., Reg. S, FRN 4,428% 18/03/2025	EUR	21.300.000	21.347.925	0,47	Volvo Treasury AB, FRN 4,385% 09/01/2026	EUR	24.000.000	24.074.160	0,53
National Bank of Canada, Reg. S, FRN 4,392% 06/03/2026	EUR	32.000.000	32.029.504	0,71	Volvo Treasury AB, Reg. S, FRN 4,202% 22/05/2026	EUR	29.500.000	29.522.774	0,66
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,303% 16/04/2026	EUR	60.000.000	60.033.600	1,34				<b>53.596.934</b>	<b>1,19</b>
			<b>158.559.997</b>	<b>3,53</b>	<i>Reino Unido</i>				
<i>Dinamarca</i>					Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S, FRN 4,328% 15/05/2025				
Danske Bank A/S, FRN 4,256% 11/08/2025	EUR	7.500.000	7.516.275	0,17	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,426% 07/06/2025	EUR	7.000.000	7.017.234	0,16
			<b>7.516.275</b>	<b>0,17</b>				<b>27.011.162</b>	<b>0,60</b>
<i>Francia</i>					<i>Estados Unidos de América</i>				
BPCE SA, FRN 4,262% 06/09/2024	EUR	12.000.000	12.002.040	0,27	Caterpillar Financial Services Corp., Reg. S, FRN 4,292% 08/12/2025	EUR	35.000.000	35.112.348	0,78
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S, FRN 4,104% 18/07/2024	EUR	6.500.000	6.500.831	0,14	US Bancorp 0,85% 07/06/2024	EUR	13.000.000	12.996.100	0,29
Electricite de France SA, Reg. S 4,625% 11/09/2024	EUR	22.500.000	22.534.605	0,50				<b>48.108.448</b>	<b>1,07</b>
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,395% 19/01/2026	EUR	18.000.000	18.061.920	0,40	<b>Total obligaciones</b>				
Vinci SA, FRN 4,056% 13/05/2026	EUR	18.000.000	17.990.460	0,40				<b>489.265.728</b>	<b>10,88</b>
			<b>77.089.856</b>	<b>1,71</b>	<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>				
<i>Alemania</i>					<b>489.265.728</b>				
<i>Países Bajos</i>					<b>10,88</b>				
DZ Bank AG, Reg. S, FRN 4,248% 28/02/2025	EUR	5.000.000	5.005.000	0,11	<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0% 19/07/2024	EUR	11.059.000	11.002.599	0,25	<b>Obligaciones</b>				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	12.000.000	11.812.800	0,26	<i>Alemania</i>				
			<b>27.820.399</b>	<b>0,62</b>	Red & Black Auto Germany 10 UG, Reg. S, FRN 'A' 4,278% 15/09/2032				
<i>Italia</i>					Red & Black Auto Germany 8 UG, Reg. S, FRN 'A' 4,528% 15/09/2030				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	1.000.000	997.400	0,02		EUR	20.239.630	20.244.082	0,45
			<b>997.400</b>	<b>0,02</b>		EUR	649.603	651.464	0,01
<i>Japón</i>					<b>20.895.546</b>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0,978% 09/06/2024	EUR	3.516.000	3.514.481	0,08	<i>Luxemburgo</i>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0,339% 19/07/2024	EUR	7.000.000	6.968.920	0,16	Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 4,209% 20/03/2030				
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0,523% 10/06/2024	EUR	3.300.000	3.298.119	0,07	Bavarian Sky SA Compartment German Auto Leases 8, Reg. S, FRN 'A' 4,249% 20/11/2031	EUR	14.000.000	14.019.712	0,31
			<b>13.781.520</b>	<b>0,31</b>	Compartment VCL 38, Reg. S, FRN 'A' 4,247% 21/01/2029	EUR	5.199.665	5.203.300	0,12
<i>Países Bajos</i>					Compartment VCL 39, Reg. S, FRN 'A' 4,219% 21/04/2029				
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S, FRN 4,262% 01/12/2025	EUR	25.000.000	25.052.000	0,56	Compartment VCL 40, Reg. S, FRN 'A' 4,237% 21/08/2029	EUR	4.388.768	4.391.845	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,552% 27/03/2026	EUR	10.500.000	10.539.270	0,23	Compartment VCL 41, Reg. S, FRN 'A' 4,277% 21/12/2029	EUR	16.690.073	16.707.047	0,37
			<b>35.591.270</b>	<b>0,79</b>	Silver Arrow SA Compartment 16, Reg. S, FRN 'A' 4,308% 15/09/2030	EUR	9.857.464	9.868.514	0,22
<b>Total obligaciones</b>					Silver Arrow SA Compartment 17, Reg. S, FRN 'A' 4,228% 15/06/2031				
						EUR	17.070.540	17.081.295	0,38
								<b>93.036.215</b>	<b>2,07</b>
<b>Certificados de depósito</b>					<b>Total obligaciones</b>				
<i>Australia</i>					<b>113.931.761</b>				
Commonwealth Bank of Australia 0% 20/11/2024					EUR				
						EUR	35.000.000	34.385.473	0,77
								<b>34.385.473</b>	<b>0,77</b>

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
<i>Bélgica</i>					MUFG Bank Ltd. 0% 07/11/2024	EUR	10.000.000	9.831.481	0,22
KBC Bank NV, FRN 4,112% 10/07/2024	EUR	22.000.000	22.000.379	0,49	Norinchukin Bank (The) 0% 18/06/2024	EUR	30.000.000	29.942.062	0,67
			<b>22.000.379</b>	<b>0,49</b>	Norinchukin Bank (The) 0% 02/08/2024	EUR	18.000.000	17.878.884	0,40
<i>Canadá</i>					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 22/07/2024	EUR	20.000.000	19.888.631	0,44
Bank of Montreal 0% 07/10/2024	EUR	25.000.000	24.666.712	0,55			<b>204.598.606</b>	<b>4,55</b>	
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 18/11/2024	EUR	27.500.000	27.015.375	0,60	<i>Países Bajos</i>				
			<b>51.682.087</b>	<b>1,15</b>	ABN AMRO Bank NV 0% 12/08/2024	EUR	30.000.000	29.770.651	0,66
<i>China</i>					ABN AMRO Bank NV 0% 19/08/2024	EUR	10.000.000	9.916.408	0,22
Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 0% 09/07/2024	EUR	20.000.000	19.919.229	0,44			<b>39.687.059</b>	<b>0,88</b>	
China Construction Bank Corp. 0% 18/06/2024	EUR	35.000.000	34.932.353	0,78	<i>Noruega</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 07/06/2024	EUR	25.000.000	24.981.187	0,55	DNB Bank ASA 0% 03/07/2024	EUR	20.000.000	19.933.252	0,44
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 17/06/2024	EUR	40.000.000	39.926.977	0,89			<b>19.933.252</b>	<b>0,44</b>	
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 04/07/2024	EUR	10.000.000	9.963.545	0,22	<i>Corea del Sur</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 17/07/2024	EUR	5.000.000	4.974.817	0,11	Industrial Bank of Korea 0% 18/11/2024	EUR	53.000.000	52.073.626	1,16
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 31/07/2024	EUR	4.000.000	3.973.865	0,09	Keb Hana Bank 0% 17/06/2024	EUR	15.000.000	14.972.616	0,33
			<b>138.671.973</b>	<b>3,08</b>	Keb Hana Bank 0% 18/07/2024	EUR	17.000.000	16.912.560	0,38
<i>Dinamarca</i>					Keb Hana Bank 0% 26/08/2024	EUR	34.000.000	33.681.252	0,75
Danske Bank A/S 0% 11/06/2024	EUR	13.000.000	12.985.082	0,29	Keb Hana Bank 0% 16/09/2024	EUR	4.000.000	3.953.247	0,09
Danske Bank A/S 0% 12/08/2024	EUR	6.000.000	5.954.483	0,13	Keb Hana Bank 0% 17/10/2024	EUR	5.000.000	4.924.330	0,11
			<b>18.939.565</b>	<b>0,42</b>	Keb Hana Bank 0% 06/11/2024	EUR	15.000.000	14.739.338	0,33
<i>Finlandia</i>					Kookmin Bank 0% 17/07/2024	EUR	45.000.000	44.781.013	0,99
Nordea Bank Abp 0% 03/06/2024	EUR	12.500.000	12.496.126	0,28	Kookmin Bank 0% 15/08/2024	EUR	10.000.000	9.921.056	0,22
Nordea Bank Abp 0% 06/09/2024	EUR	10.000.000	9.899.571	0,22	Kookmin Bank 0% 30/08/2024	EUR	4.000.000	3.962.084	0,09
Nordea Bank Abp 0% 25/11/2024	EUR	40.000.000	39.271.199	0,87	Kookmin Bank 0% 20/09/2024	EUR	10.000.000	9.883.718	0,22
			<b>61.666.896</b>	<b>1,37</b>	Kookmin Bank 0% 26/11/2024	EUR	20.000.000	19.632.354	0,44
<i>Francia</i>					Kookmin Bank 0% 27/11/2024	EUR	18.000.000	17.667.324	0,39
Credit Agricole SA 0% 22/11/2024	EUR	39.000.000	38.299.017	0,85	Woori Bank 0% 17/06/2024	EUR	20.000.000	19.964.740	0,44
Credit Agricole SA 0% 26/11/2024	EUR	35.000.000	34.356.955	0,76	Woori Bank 0% 16/09/2024	EUR	15.000.000	14.831.702	0,33
Credit Agricole SA 0% 27/11/2024	EUR	5.000.000	4.907.638	0,11	Woori Bank 0% 10/02/2025	EUR	6.000.000	5.843.902	0,13
Credit Agricole SA 0% 02/01/2025	EUR	15.000.000	14.669.754	0,33			<b>287.744.862</b>	<b>6,40</b>	
Credit Agricole SA 0% 11/04/2025	EUR	10.000.000	9.684.597	0,22	<i>Reino Unido</i>				
			<b>101.917.961</b>	<b>2,27</b>	Goldman Sachs International Bank 0% 09/09/2024	EUR	12.000.000	11.874.037	0,27
<i>Irlanda</i>					Goldman Sachs International Bank 0% 15/11/2024	EUR	12.000.000	11.792.617	0,26
Bank of America Europe DAC 0% 14/11/2024	EUR	20.000.000	19.660.775	0,44	Goldman Sachs International Bank 0% 16/12/2024	EUR	40.000.000	39.184.008	0,87
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 30/08/2024	EUR	20.000.000	19.805.766	0,44	Lloyds Bank plc 0% 11/07/2024	EUR	6.000.000	5.975.130	0,13
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 27/09/2024	EUR	25.000.000	24.684.200	0,55	Mizuho International plc 0% 03/06/2024	EUR	1.000.000	999.680	0,02
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 01/10/2024	EUR	5.000.000	4.934.767	0,11	Mizuho International plc 0% 03/12/2024	EUR	13.000.000	12.755.232	0,29
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 09/10/2024	EUR	20.000.000	19.722.521	0,44	Mizuho International plc, FRN 4,179% 15/07/2024	EUR	10.000.000	10.001.853	0,22
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 03/12/2024	EUR	4.000.000	3.923.024	0,09	National Westminster Bank plc 0% 11/09/2024	EUR	15.000.000	14.840.826	0,33
Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 03/12/2024	EUR	20.000.000	19.610.323	0,43	Standard Chartered Bank, FRN 4,281% 09/01/2025	EUR	19.000.000	19.011.549	0,42
			<b>112.341.376</b>	<b>2,50</b>			<b>126.434.932</b>	<b>2,81</b>	
<i>Japón</i>					<i>Estados Unidos de América</i>				
Chiba Bank Ltd. 0% 13/08/2024	EUR	24.000.000	23.818.682	0,53	Bank of America NA 0% 13/09/2024	EUR	20.000.000	19.786.100	0,44
Chiba Bank Ltd. 0% 19/08/2024	EUR	16.000.000	15.869.051	0,35	Bank of America NA 0% 20/11/2024	EUR	35.000.000	34.385.208	0,76
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 12/06/2024	EUR	14.000.000	13.981.963	0,31	Citibank NA 0% 17/06/2024	EUR	16.000.000	15.971.792	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 24/06/2024	EUR	15.000.000	14.961.400	0,33	Citibank NA 0% 07/11/2024	EUR	15.000.000	14.752.765	0,33
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 02/07/2024	EUR	20.000.000	19.931.436	0,44			<b>84.895.865</b>	<b>1,89</b>	
Mizuho Bank Ltd. 0% 17/06/2024	EUR	2.000.000	1.996.380	0,05	<b>Total Certificados de depósito</b>				
Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 29/08/2024	EUR	17.000.000	16.836.267	0,37			<b>1.304.900.286</b>	<b>29,02</b>	
Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 14/11/2024	EUR	20.000.000	19.662.369	0,44	<b>Papel comercial</b>				
					<i>Australia</i>				
					Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 05/07/2024	EUR	35.000.000	34.876.159	0,77
					Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 27/08/2024	EUR	30.000.000	29.730.993	0,66
					Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 04/10/2024	EUR	35.000.000	34.551.207	0,77
					Macquarie Bank Ltd. 0% 03/09/2024	EUR	20.000.000	19.805.282	0,44
					Macquarie Bank Ltd. 0% 23/09/2024	EUR	27.000.000	26.681.879	0,59



JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Macquarie Bank Ltd. 0% 28/10/2024	EUR	19.000.000	18.708.153	0,42	UNEDIC SA 0% 05/06/2024	EUR	20.000.000	19.989.284	0,45
Macquarie Bank Ltd. 0% 15/11/2024	EUR	10.000.000	9.828.010	0,22	UNEDIC SA 0% 16/08/2024	EUR	5.000.000	4.959.538	0,11
			<b>174.181.683</b>	<b>3,87</b>				<b>492.122.316</b>	<b>10,94</b>
<i>Bélgica</i>					<i>Alemania</i>				
Bridgestone Europe NV 0% 25/10/2024	EUR	2.000.000	1.968.075	0,04	BASF SE 0% 26/09/2024	EUR	30.000.000	29.637.327	0,66
Bridgestone Europe NV 0% 29/10/2024	EUR	16.000.000	15.737.816	0,35	DZ Bank AG 0% 31/10/2024	EUR	5.000.000	4.920.945	0,11
			<b>17.705.891</b>	<b>0,39</b>	DZ Bank AG 0% 17/02/2025	EUR	41.000.000	39.917.744	0,89
					Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 05/06/2024	EUR	40.000.000	39.979.455	0,89
					Standard Chartered Bank 0% 10/06/2024	EUR	10.000.000	9.989.622	0,22
					Standard Chartered Bank 0% 27/02/2025	EUR	19.000.000	18.473.558	0,41
					Standard Chartered Bank 0% 03/03/2025	EUR	12.000.000	11.662.817	0,26
					Standard Chartered Bank 0% 09/05/2025	EUR	18.000.000	17.377.339	0,38
			<b>29.710.653</b>	<b>0,66</b>				<b>171.958.807</b>	<b>3,82</b>
<i>Canadá</i>					<i>Irlanda</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 29/07/2024	EUR	10.000.000	9.937.444	0,22	Caterpillar International Finance DAC 0% 13/06/2024	EUR	18.000.000	17.975.723	0,40
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 16/09/2024	EUR	20.000.000	19.773.209	0,44	CRH Finance DAC 0% 11/06/2024	EUR	37.000.000	36.957.089	0,82
					Matchpoint Finance plc 0% 04/06/2024	EUR	11.000.000	10.995.211	0,24
					Matchpoint Finance plc 0% 11/06/2024	EUR	20.000.000	19.976.073	0,44
					Matchpoint Finance plc 0% 03/07/2024	EUR	40.000.000	39.856.781	0,89
					Matchpoint Finance plc 0% 03/09/2024	EUR	10.000.000	9.897.645	0,22
					Matchpoint Finance plc 0% 06/11/2024	EUR	5.000.000	4.915.229	0,11
					Matchpoint Finance plc 0% 14/11/2024	EUR	20.000.000	19.644.325	0,44
					Matchpoint Finance plc 0% 04/12/2024	EUR	11.000.000	10.789.391	0,24
			<b>33.933.412</b>	<b>0,75</b>				<b>171.007.467</b>	<b>3,80</b>
<i>China</i>					<i>Jersey</i>				
Bank of China Ltd. 0% 02/07/2024	EUR	9.000.000	8.969.118	0,20	Royal Bank of Scotland International Ltd. (The) 0% 28/10/2024	EUR	30.000.000	29.535.675	0,66
Bank of China Ltd. 0% 18/07/2024	EUR	5.000.000	4.974.282	0,11				<b>29.535.675</b>	<b>0,66</b>
			<b>13.943.400</b>	<b>0,31</b>					
<i>Dinamarca</i>					<i>Luxemburgo</i>				
Danske Bank A/S 0% 07/03/2025	EUR	15.000.000	14.575.266	0,32	Albion Capital Corp. SA 0% 24/06/2024	EUR	4.427.000	4.415.599	0,10
Danske Bank A/S 0% 14/04/2025	EUR	20.000.000	19.358.146	0,43	Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg SA 0% 14/08/2024	EUR	30.000.000	29.767.750	0,66
					Nestle Finance International Ltd. 0% 03/06/2024	EUR	25.000.000	24.992.211	0,56
					Sunderland Receivables SA 0% 18/06/2024	EUR	6.000.000	5.988.353	0,13
					Sunderland Receivables SA 0% 28/06/2024	EUR	10.000.000	9.969.836	0,22
					Sunderland Receivables SA 0% 13/08/2024	EUR	7.000.000	6.944.111	0,16
					Sunderland Receivables SA 0% 30/08/2024	EUR	12.000.000	11.881.878	0,27
					Sunderland Receivables SA 0% 29/10/2024	EUR	7.000.000	6.886.715	0,15
					Sunderland Receivables SA 0% 06/11/2024	EUR	7.000.000	6.880.863	0,15
			<b>33.933.412</b>	<b>0,75</b>				<b>107.727.316</b>	<b>2,40</b>
<i>Finlandia</i>					<i>Países Bajos</i>				
OP Corporate Bank plc 0% 11/06/2024	EUR	10.000.000	9.988.616	0,22	Cooperatieve Rabobank UA 0% 05/06/2024	EUR	10.000.000	9.994.781	0,22
OP Corporate Bank plc 0% 09/09/2024	EUR	25.000.000	24.740.177	0,55	Daimler Truck International Finance BV 0% 10/06/2024	EUR	8.000.000	7.991.143	0,18
OP Corporate Bank plc 0% 13/05/2025	EUR	40.000.000	38.621.614	0,86	Heineken NV 0% 13/06/2024	EUR	10.000.000	9.986.513	0,22
OP Corporate Bank plc 0% 23/05/2025	EUR	45.000.000	43.407.515	0,97	Heineken NV 0% 18/07/2024	EUR	9.000.000	8.955.271	0,20
					LSEG Netherlands BV 0% 24/06/2024	EUR	20.000.000	19.948.267	0,44
			<b>116.757.922</b>	<b>2,60</b>	PACCAR Financial Europe BV 0% 06/06/2024	EUR	5.000.000	4.996.885	0,11
					Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 18/07/2024	EUR	4.000.000	3.980.121	0,09
<i>Francia</i>								<b>65.852.981</b>	<b>1,46</b>
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 13/06/2024	EUR	15.500.000	15.478.771	0,34					
AXA Banque SACA 0% 19/08/2024	EUR	15.000.000	14.877.825	0,33					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 26/11/2024	EUR	19.000.000	18.650.736	0,42					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 29/11/2024	EUR	35.000.000	34.346.055	0,76					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 04/02/2025	EUR	20.000.000	19.491.658	0,43					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 04/03/2025	EUR	10.000.000	9.718.036	0,22					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 10/04/2025	EUR	15.000.000	14.523.058	0,32					
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 4,268% 23/01/2025	EUR	11.000.000	11.004.599	0,25					
BPCE SA 0% 21/11/2024	EUR	45.000.000	44.195.244	0,98					
BPCE SA 0% 26/11/2024	EUR	22.000.000	21.595.589	0,48					
BPCE SA 0% 29/11/2024	EUR	15.000.000	14.719.738	0,33					
BPCE SA 0% 13/01/2025	EUR	10.000.000	9.767.852	0,22					
Bpifrance SACA 0% 04/06/2024	EUR	28.000.000	27.988.658	0,62					
Bpifrance SACA 0% 30/09/2024	EUR	20.000.000	19.751.640	0,44					
BRED Banque Populaire SA 0% 17/09/2024	EUR	5.000.000	4.942.479	0,11					
Danone SA 0% 22/07/2024	EUR	20.000.000	19.892.327	0,44					
Dexia SA 0% 11/06/2024	EUR	6.500.000	6.492.422	0,14					
FS Societe Generale/Ossiam, FRN 4,23% 04/03/2025	EUR	35.000.000	35.002.557	0,78					
La Banque Postale SA 0% 11/11/2024	EUR	20.000.000	19.659.341	0,44					
La Banque Postale SA, FRN 4,088% 23/07/2024	EUR	50.000.000	50.002.193	1,11					
LMA SA 0% 23/08/2024	EUR	10.000.000	9.912.599	0,22					
LMA SA 0% 09/09/2024	EUR	15.000.000	14.842.438	0,33					
LMA SA 0% 29/11/2024	EUR	1.500.000	1.471.974	0,03					
Natixis SA 0% 14/11/2024	GBP	13.000.000	14.868.949	0,33					
Natixis SA, FRN 4,237% 15/08/2024	EUR	10.000.000	10.002.588	0,22					
Satellite SASU 0% 30/07/2024	EUR	4.000.000	3.974.168	0,09					

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
<i>España</i>					<i>Contratos de recompra inversa</i>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0% 28/06/2024	EUR	8.100.000	8.076.506	0,18	<i>Francia</i>				
Banco Santander SA 0% 03/09/2024	EUR	10.000.000	9.901.106	0,22	BOFA Securities Europe SA 3,78% 03/06/2024	EUR	40.000.000	40.000.000	0,89
Banco Santander SA 0% 03/09/2024	EUR	10.000.000	9.901.106	0,22				<b>40.000.000</b>	<b>0,89</b>
Banco Santander SA 0% 04/10/2024	EUR	20.000.000	19.738.950	0,44					
			<b>47.617.668</b>	<b>1,06</b>	<b>Total Contratos de recompra inversa</b>				
								<b>40.000.000</b>	<b>0,89</b>
<i>Suecia</i>					<i>Depósitos a plazo</i>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 17/06/2024	EUR	10.000.000	9.982.262	0,22	<i>Austria</i>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 04/07/2024	EUR	20.000.000	19.929.228	0,45	Erste Group Bank AG 3,9% 03/06/2024	EUR	50.000.000	50.000.000	1,11
Svenska Handelsbanken AB 0% 19/07/2024	EUR	15.000.000	14.922.688	0,33				<b>50.000.000</b>	<b>1,11</b>
Svenska Handelsbanken AB 0% 25/07/2024	EUR	9.000.000	8.947.938	0,20	<i>Bélgica</i>				
Svenska Handelsbanken AB 0% 11/09/2024	EUR	20.000.000	19.785.904	0,44	KBC Bank NV 3,89% 03/06/2024	EUR	35.000.000	35.000.000	0,78
Svenska Handelsbanken AB 0% 15/10/2024	EUR	15.000.000	14.787.616	0,33				<b>35.000.000</b>	<b>0,78</b>
Svenska Handelsbanken AB 0% 14/11/2024	EUR	10.000.000	9.828.253	0,22	<i>Francia</i>				
Svenska Handelsbanken AB 0% 02/12/2024	EUR	20.000.000	19.620.650	0,44	BRED Banque Populaire SA 3,86% 03/06/2024	EUR	50.000.000	50.000.000	1,11
Svenska Handelsbanken AB 0% 06/03/2025	EUR	38.000.000	36.931.932	0,82	BRED Banque Populaire SA 3,9% 03/06/2024	EUR	100.000	100.000	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0% 20/03/2025	EUR	20.000.000	19.411.055	0,43	La Banque Postale SA 3,88% 03/06/2024	EUR	90.000.000	90.000.000	2,00
Svenska Handelsbanken AB 0% 16/04/2025	EUR	15.000.000	14.519.793	0,32				<b>140.100.000</b>	<b>3,12</b>
			<b>188.667.319</b>	<b>4,20</b>	<i>Países Bajos</i>				
<i>Suiza</i>					Cooperatieve Rabobank UA 3,8% 03/06/2024	EUR	50.000.000	50.000.000	1,11
UBS AG 0% 10/06/2024	EUR	35.000.000	34.963.677	0,78				<b>50.000.000</b>	<b>1,11</b>
UBS AG 0% 18/06/2024	EUR	15.000.000	14.972.002	0,33	<b>Total de depósitos a plazo</b>				
UBS AG 0% 24/04/2025	EUR	5.000.000	4.834.245	0,11				<b>275.100.000</b>	<b>6,12</b>
			<b>54.769.924</b>	<b>1,22</b>	<b>Efectivo</b>				
<i>Reino Unido</i>								<b>139.097.721</b>	<b>3,09</b>
Amcor Uk Finance Plc 0% 06/06/2024	EUR	17.000.000	16.988.703	0,38	<b>Otro activo/(pasivo)</b>				
Amcor Uk Finance Plc 0% 04/11/2024	EUR	15.000.000	14.741.518	0,33				<b>(54.418.425)</b>	<b>(1,21)</b>
Bank of China Ltd. 0% 29/07/2024	EUR	33.000.000	32.791.493	0,73	<b>Patrimonio neto total</b>				
Barclays Bank plc 0% 18/09/2024	EUR	15.000.000	14.831.969	0,33				<b>4.497.394.192</b>	<b>100,00</b>
Barclays Bank plc 0% 07/03/2025	EUR	10.000.000	9.722.551	0,22					
Mitsubishi HC Capital UK plc 0% 17/10/2024	EUR	13.000.000	12.808.916	0,28	<b>Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024</b>				
MUFG Securities EMEA plc 0% 10/06/2024	EUR	8.000.000	7.991.409	0,18	Francia				18,93
Standard Chartered Bank 0% 26/07/2024	EUR	5.000.000	4.971.013	0,11	Estados Unidos de América				9,95
Transport for London 0% 04/07/2024	EUR	35.000.000	34.873.153	0,77	Reino Unido				6,96
Transport for London 0% 12/07/2024	EUR	10.000.000	9.955.238	0,22	Corea del Sur				6,47
			<b>159.675.963</b>	<b>3,55</b>	Irlanda				6,30
<i>Estados Unidos de América</i>					Suecia				5,39
Colgate Palmolive Co. 0% 13/06/2024	EUR	25.000.000	24.966.282	0,56	Canadá				5,34
Colgate Palmolive Co. 0% 18/06/2024	EUR	20.000.000	19.962.670	0,45	Australia				5,31
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 17/06/2024	EUR	28.000.000	27.948.660	0,62	Alemania				4,90
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 23/09/2024	EUR	27.000.000	26.665.338	0,59	Japón				4,86
LMA SA 0% 03/06/2024	EUR	190.000.000	189.937.636	4,22	Luxemburgo				4,47
Procter & Gamble Co. (The) 0% 22/07/2024	EUR	25.000.000	24.868.138	0,55	Países Bajos				4,24
			<b>314.348.724</b>	<b>6,99</b>	Finlandia				3,97
<b>Total de papel comercial</b>					China				3,39
			<b>2.189.517.121</b>	<b>48,68</b>	Bélgica				1,66
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>					Dinamarca				1,34
			<b>3.608.349.168</b>	<b>80,23</b>	Suiza				1,22
<b>Total de inversiones</b>					España				1,19
			<b>4.097.614.896</b>	<b>91,11</b>	Austria				1,11
					Jersey				0,66
					Noruega				0,44
					Italia				0,02
					<b>Total de inversiones y equivalentes de efectivo</b>				
					<b>Efectivo y otro activo/(pasivo)</b>				
					<b>Total</b>				
					<b>100,00</b>				

**JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund**

*Cartera de inversiones (continuación)*

*a 31 de mayo de 2024*

*Contratos de divisas a plazo*

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	23.431.667	GBP	19.991.856	03/07/2024	Standard Chartered	36.232	-
<b>Total plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo</b>						<b>36.232</b>	<b>-</b>
EUR	23.354.582	GBP	19.991.856	05/06/2024	State Street	(67.489)	-
GBP	19.991.856	EUR	23.457.527	05/06/2024	Standard Chartered	(35.456)	-
<b>Total minusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo</b>						<b>(102.945)</b>	<b>-</b>
<b>Minusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo</b>						<b>(66.713)</b>	<b>-</b>

JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado SGD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado SGD	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>					Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0% 23/05/2025	SGD	15.000.000	14.461.568	0,73
<b>Obligaciones</b>					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 22/07/2024	SGD	30.000.000	29.834.539	1,51
<i>Australia</i>								<b>127.576.753</b>	<b>6,44</b>
Commonwealth Bank of Australia 4,15% 06/10/2024	SGD	15.000.000	14.995.448	0,76	<i>Japón</i>				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 4,3% 14/07/2024	SGD	10.000.000	9.997.852	0,50	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 3,7% 06/09/2024	SGD	20.000.000	19.993.210	1,01
			<b>24.993.300</b>	<b>1,26</b>	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 0% 30/10/2024	SGD	20.000.000	19.691.774	1,00
<i>Singapur</i>								<b>39.684.984</b>	<b>2,01</b>
Monetary Authority of Singapore, FRN 3,981% 07/06/2024	SGD	10.000.000	10.000.217	0,50	<b>Total Certificados de depósito</b>			<b>167.261.737</b>	<b>8,45</b>
Monetary Authority of Singapore, FRN 4,15% 07/06/2024	SGD	30.000.000	30.001.291	1,52	<b>Papel comercial</b>				
Monetary Authority of Singapore, FRN 4,007% 05/07/2024	SGD	30.000.000	30.006.863	1,52	<i>Canadá</i>				
Monetary Authority of Singapore, FRN 3,889% 02/08/2024	SGD	25.000.000	25.003.259	1,26	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 17/09/2024	SGD	14.000.000	13.835.258	0,70
Monetary Authority of Singapore, FRN 3,855% 06/09/2024	SGD	15.000.000	15.009.306	0,76				<b>13.835.258</b>	<b>0,70</b>
Monetary Authority of Singapore, FRN 3,908% 06/09/2024	SGD	30.000.000	30.006.144	1,52	<i>Francia</i>				
Monetary Authority of Singapore, FRN 3,884% 04/10/2024	SGD	40.000.000	40.012.515	2,02	BRED Banque Populaire SA 0% 04/11/2024	SGD	20.000.000	19.682.074	0,99
Monetary Authority of Singapore, FRN 3,88% 01/11/2024	SGD	35.000.000	35.008.126	1,77	LMA SA 0% 27/01/2025	SGD	20.000.000	19.535.725	0,99
Monetary Authority of Singapore, FRN 3,898% 07/03/2025	SGD	10.000.000	10.002.090	0,51				<b>39.217.799</b>	<b>1,98</b>
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 14/06/2024	SGD	15.000.000	14.980.212	0,76	<b>Total de papel comercial</b>			<b>53.053.057</b>	<b>2,68</b>
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 21/06/2024	SGD	30.000.000	29.940.734	1,51	<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>			<b>1.215.028.885</b>	<b>61,37</b>
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 28/06/2024	SGD	10.000.000	9.974.260	0,50	<b>Total de inversiones</b>			<b>1.215.028.885</b>	<b>61,37</b>
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 28/06/2024	SGD	50.000.000	49.866.834	2,52	<b>Contratos de recompra inversa</b>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 05/07/2024	SGD	50.000.000	49.833.342	2,52	<i>Australia</i>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 19/07/2024	SGD	30.000.000	29.855.038	1,51	National Australia Bank Ltd. 3,6% 03/06/2024	SGD	230.000.000	230.000.000	11,62
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 12/08/2024	SGD	30.000.000	29.779.496	1,50				<b>230.000.000</b>	<b>11,62</b>
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 16/08/2024	SGD	30.000.000	29.770.194	1,50	<i>Reino Unido</i>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 23/08/2024	SGD	30.000.000	29.745.595	1,50	Standard Chartered Bank 3,45% 03/06/2024	SGD	150.000.000	150.000.000	7,58
Singapore Treasury Bill 0% 11/06/2024	SGD	60.000.000	59.942.104	3,03				<b>150.000.000</b>	<b>7,58</b>
Singapore Treasury Bill 0% 25/06/2024	SGD	60.000.000	59.852.665	3,02	<b>Total Contratos de recompra inversa</b>			<b>380.000.000</b>	<b>19,20</b>
Singapore Treasury Bill 0% 09/07/2024	SGD	50.000.000	49.805.796	2,52	<b>Depósitos a plazo</b>				
Singapore Treasury Bill 0% 23/07/2024	SGD	50.000.000	49.733.979	2,51	<i>Países Bajos</i>				
Singapore Treasury Bill 0% 06/08/2024	SGD	40.000.000	39.722.859	2,01	ING Bank NV 3,5% 03/06/2024	SGD	170.000.000	170.000.000	8,59
Singapore Treasury Bill 0% 20/08/2024	SGD	20.000.000	19.834.291	1,00				<b>170.000.000</b>	<b>8,59</b>
Singapore Treasury Bill 0% 01/10/2024	SGD	50.000.000	49.371.988	2,49	<i>Emiratos Árabes Unidos</i>				
Singapore Treasury Bill 0% 15/10/2024	SGD	25.000.000	24.651.140	1,25	First Abu Dhabi Bank PJSC 3,3% 03/06/2024	SGD	170.000.000	170.000.000	8,58
Singapore Treasury Bill 0% 29/10/2024	SGD	30.000.000	29.546.188	1,49				<b>170.000.000</b>	<b>8,58</b>
Singapore Treasury Bill 0% 12/11/2024	SGD	50.000.000	49.176.387	2,48	<b>Total de depósitos a plazo</b>			<b>340.000.000</b>	<b>17,17</b>
Singapore Treasury Bill 0% 26/11/2024	SGD	40.000.000	39.287.878	1,98	<b>Efectivo</b>			<b>50.121.122</b>	<b>2,53</b>
			<b>969.720.791</b>	<b>48,98</b>	<b>Otro activo/(pasivo)</b>			<b>(5.321.192)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Total obligaciones</b>			<b>994.714.091</b>	<b>50,24</b>	<b>Patrimonio neto total</b>			<b>1.979.828.815</b>	<b>100,00</b>
<b>Certificados de depósito</b>									
<i>Canadá</i>									
Bank of Montreal, Reg. S 0% 14/11/2024	SGD	30.000.000	29.467.623	1,49					
Bank of Montreal, Reg. S 0% 09/01/2025	SGD	20.000.000	19.533.222	0,98					
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0% 05/09/2024	SGD	20.000.000	19.789.876	1,00					
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0% 02/05/2025	SGD	15.000.000	14.489.925	0,73					

## JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

---

Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024	% del patrimonio neto
Singapur	48,98
Australia	12,88
Países Bajos	8,59
Emiratos Árabes Unidos	8,58
Reino Unido	7,58
Canadá	7,14
Japón	2,01
Francia	1,98
<b>Total de inversiones y equivalentes de efectivo</b>	<b>97,74</b>
Efectivo y otro activo/(pasivo)	2,26
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

# JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					<i>Bélgica</i>					
<b>Obligaciones</b>					KBC Bank NV 0% 03/07/2024					
<i>Australia</i>					KBC Bank NV 0% 09/07/2024					
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 5,655% 13/11/2024	GBP	50.000.000	50.026.949	0,35	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 16/08/2024					
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 5,628% 22/11/2024	GBP	140.000.000	140.082.081	0,99						
				<b>190.109.030</b>	<b>1,34</b>					
<i>Canadá</i>					<i>Canadá</i>					
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 5,754% 22/06/2024	GBP	100.000.000	100.008.990	0,70	Bank of Montreal 0% 04/04/2025					
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 5,755% 20/06/2024	GBP	132.000.000	132.005.096	0,93	Royal Bank of Canada 0% 02/01/2025					
Royal Bank of Canada, FRN 5,535% 27/01/2025	GBP	75.000.000	74.979.725	0,53	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 28/04/2025					
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 5,757% 17/06/2024	GBP	120.000.000	120.005.446	0,85	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 29/04/2025					
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 5,701% 25/09/2024	GBP	100.000.000	100.045.000	0,70	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,494% 14/05/2025					
				<b>527.044.257</b>	<b>3,71</b>					
<i>Noruega</i>					<i>China</i>					
Kommunalbanken A/S, Reg. S 1% 12/12/2024	GBP	22.494.000	21.995.353	0,16	Bank of China Ltd. 0% 02/07/2024					
				<b>21.995.353</b>	<b>0,16</b>	China Construction Bank Corp. 0% 19/06/2024				
<i>Estados Unidos de América</i>					China Construction Bank Corp. 0% 24/06/2024					
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S, FRN 5,811% 12/09/2024	GBP	142.000.000	142.034.080	1,00	China Construction Bank Corp. 0% 08/08/2024					
				<b>142.034.080</b>	<b>1,00</b>	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 05/07/2024				
<b>Total obligaciones</b>					Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 16/08/2024					
				<b>881.182.720</b>	<b>6,21</b>					
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>										
				<b>881.182.720</b>	<b>6,21</b>					
<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>					<b>476.834.330</b>					
<b>Certificados de depósito</b>					<b>3,36</b>					
<i>Australia</i>					<i>Finlandia</i>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 07/10/2024	GBP	110.000.000	107.972.550	0,76	Nordea Bank Abp 0% 19/07/2024					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 01/05/2025	GBP	70.000.000	66.693.927	0,47	Nordea Bank Abp 0% 19/08/2024					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 5,64% 17/06/2024	GBP	140.000.000	140.015.173	0,99	Nordea Bank Abp 0% 15/10/2024					
Commonwealth Bank of Australia 0% 02/08/2024	GBP	1.500.000	1.487.184	0,01	Nordea Bank Abp 5,29% 06/11/2024					
Commonwealth Bank of Australia, FRN 5,736% 08/07/2024	GBP	100.000.000	100.031.099	0,71	Nordea Bank Abp 0% 16/04/2025					
Commonwealth Bank of Australia, FRN 5,669% 07/01/2025	GBP	145.350.000	145.441.453	1,03						
National Australia Bank Ltd. 0% 02/10/2024	GBP	50.000.000	49.116.479	0,35	<i>Francia</i>					
National Australia Bank Ltd. 0% 08/10/2024	GBP	145.000.000	142.313.919	1,00	Credit Agricole SA 0% 02/01/2025					
National Australia Bank Ltd. 0% 04/11/2024	GBP	100.000.000	97.763.125	0,69	Credit Agricole SA 0% 13/03/2025					
National Australia Bank Ltd. 0% 02/12/2024	GBP	75.000.000	73.024.763	0,51	Societe Generale SA 0% 31/10/2024					
National Australia Bank Ltd. 0% 02/01/2025	GBP	75.000.000	72.704.690	0,51						
National Australia Bank Ltd., FRN 5,644% 04/02/2025	GBP	70.000.000	70.031.489	0,49	<i>Alemania</i>					
National Australia Bank Ltd., FRN 5,508% 22/05/2025	GBP	100.000.000	99.990.399	0,70	DZ Bank AG 0% 25/10/2024					
				<b>1.166.586.250</b>	<b>8,22</b>					
<i>Japón</i>					<i>Países Bajos</i>					
					ABN AMRO Bank NV 0% 03/06/2024					
					ABN AMRO Bank NV 0% 19/07/2024					
					ABN AMRO Bank NV 0% 04/09/2024					
					ABN AMRO Bank NV 0% 04/09/2024					
				<b>758.359.686</b>	<b>5,35</b>					
<b>271.777.309</b>					<b>1,92</b>					
<b>230.072.135</b>					<b>1,62</b>					

**JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund**

*Cartera de inversiones (continuación)*

*a 31 de mayo de 2024*

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto	
<i>Noruega</i>					<i>Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 14/06/2024</i>					
DNB Bank ASA 0% 19/12/2024	GBP	146.000.000	141.843.646	1,00		GBP	200.000.000	199.649.988	1,41	
			<b>141.843.646</b>	<b>1,00</b>						
<i>Corea del Sur</i>					<i>Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 18/06/2024</i>					
Keb Hana Bank 0% 28/11/2024	GBP	20.000.000	19.455.833	0,14		GBP	100.000.000	99.769.400	0,70	
			<b>19.455.833</b>	<b>0,14</b>		GBP	45.000.000	44.947.780	0,32	
<i>España</i>					<i>Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 04/11/2024</i>					
Banco Santander SA 0% 13/08/2024	GBP	19.000.000	18.803.649	0,13		GBP	120.000.000	117.323.315	0,83	
			<b>18.803.649</b>	<b>0,13</b>		GBP	118.000.000	115.909.709	0,82	
<i>Suiza</i>					<i>BPCE SA 0% 02/12/2024</i>					
UBS AG, FRN 5,414% 14/11/2024	GBP	50.000.000	49.988.353	0,35		GBP	50.000.000	48.684.697	0,34	
			<b>49.988.353</b>	<b>0,35</b>		GBP	35.000.000	34.009.899	0,24	
<i>Reino Unido</i>					<i>BPCE SA 0% 16/12/2024</i>					
Goldman Sachs International Bank 0% 17/06/2024	GBP	88.500.000	88.309.341	0,62		GBP	100.000.000	96.746.755	0,68	
Goldman Sachs International Bank 0% 18/09/2024	GBP	112.000.000	110.186.897	0,78		GBP	75.000.000	73.623.012	0,52	
Goldman Sachs International Bank 0% 23/09/2024	GBP	24.000.000	23.594.116	0,17		GBP	30.000.000	29.715.420	0,21	
Handelsbanken plc, FRN 5,494% 14/05/2025	GBP	100.000.000	99.976.437	0,70		GBP	25.000.000	24.702.453	0,17	
National Westminster Bank 0% 01/10/2024	GBP	70.000.000	68.786.362	0,48		GBP	50.000.000	49.120.152	0,35	
National Westminster Bank 0% 14/10/2024	GBP	75.000.000	73.562.889	0,52		GBP	40.000.000	39.995.720	0,28	
			<b>464.416.042</b>	<b>3,27</b>		GBP	30.000.000	29.997.859	0,21	
						GBP	57.500.000	57.263.539	0,40	
						GBP	45.000.000	44.522.302	0,31	
						GBP	19.000.000	18.873.682	0,13	
						GBP	25.000.000	24.756.336	0,17	
								<b>1.484.535.286</b>	<b>10,46</b>	
<i>Estados Unidos de América</i>					<i>Irlanda</i>					
Citibank NA 0% 03/06/2024	GBP	65.000.000	64.990.713	0,46		Matchpoint Finance plc 0% 21/06/2024	GBP	70.000.000	69.807.742	0,49
Citibank NA 0% 07/10/2024	GBP	40.000.000	39.254.193	0,28		Matchpoint Finance plc 0% 12/07/2024	GBP	20.000.000	19.880.829	0,14
Citibank NA 0% 11/11/2024	GBP	95.500.000	93.249.388	0,66		Matchpoint Finance plc 0% 12/07/2024	GBP	69.350.000	68.936.771	0,49
Citibank NA 0% 03/12/2024	GBP	65.000.000	63.302.032	0,44		Matchpoint Finance plc 0% 02/08/2024	GBP	93.000.000	92.166.268	0,65
			<b>260.796.326</b>	<b>1,84</b>				<b>250.791.610</b>	<b>1,77</b>	
<b>Total Certificados de depósito</b>			<b>4.728.998.717</b>	<b>33,33</b>				<b>74.827.045</b>	<b>0,53</b>	
<i>Papel comercial</i>					<i>Luxemburgo</i>					
<i>Australia</i>					<i>Albion Capital Corp. SA 0% 20/06/2024</i>					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 02/07/2024	GBP	65.000.000	64.720.458	0,46		GBP	30.000.000	29.923.619	0,21	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 02/10/2024	GBP	138.000.000	135.554.064	0,95		GBP	20.000.000	19.967.076	0,14	
			<b>200.274.522</b>	<b>1,41</b>		GBP	25.000.000	24.936.350	0,18	
<i>Islas Caimán</i>					<i>Países Bajos</i>					
Chesham Finance Ltd. 0% 06/06/2024	GBP	85.000.000	84.951.239	0,60		Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 05/09/2024	GBP	45.000.000	44.363.631	0,31
			<b>84.951.239</b>	<b>0,60</b>		Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 19/09/2024	GBP	45.000.000	44.276.543	0,31
								<b>88.640.174</b>	<b>0,62</b>	
<i>China</i>					<i>Noruega</i>					
Agricultural Bank of China Ltd. 0% 07/08/2024	GBP	100.000.000	99.051.872	0,70		DNB Bank ASA 0% 14/04/2025	GBP	77.000.000	73.594.687	0,52
			<b>99.051.872</b>	<b>0,70</b>				<b>73.594.687</b>	<b>0,52</b>	
<i>Finlandia</i>					<i>Singapur</i>					
OP Corporate Bank plc 0% 12/02/2025	GBP	50.000.000	48.190.975	0,34		Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0% 28/08/2024	GBP	50.000.000	49.351.664	0,35
OP Corporate Bank plc 0% 14/03/2025	GBP	54.800.000	52.593.617	0,37		Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 5,429% 16/09/2024	GBP	50.000.000	49.997.120	0,35
			<b>100.784.592</b>	<b>0,71</b>		Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 5,424% 04/10/2024	GBP	150.000.000	149.984.760	1,06
								<b>249.333.544</b>	<b>1,76</b>	
<i>Francia</i>					<i>Suecia</i>					
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 03/06/2024	GBP	135.000.000	134.981.508	0,95		Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 21/06/2024	GBP	72.000.000	71.804.342	0,51
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 04/06/2024	GBP	100.000.000	99.970.743	0,71		Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 27/09/2024	GBP	25.000.000	24.576.446	0,17
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 04/06/2024	GBP	100.000.000	99.971.017	0,71				<b>96.380.788</b>	<b>0,68</b>	
						<i>Reino Unido</i>				
						Barclays Bank plc 0% 19/08/2024	GBP	112.000.000	110.721.096	0,78
						Mitsubishi Corp. Finance plc 0% 05/07/2024	GBP	67.000.000	66.676.520	0,47



JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto
Transport for London 0% 04/06/2024	GBP	70.000.000	69.980.695	0,49	Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith, Inc. 5,2% 03/06/2024	GBP	150.000.000	150.000.000	1,06
Transport for London 0% 20/06/2024	GBP	70.000.000	69.853.972	0,49	MUFG Securities EMEA plc 5,2% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
			<b>317.232.283</b>	<b>2,23</b>	MUFG Securities EMEA plc 5,2% 04/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
<i>Estados Unidos de América</i>					Natwest Markets Securities, Inc. 5,21% 03/06/2024	GBP	200.000.000	200.000.000	1,41
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 10/06/2024	GBP	8.000.000	7.991.679	0,06	Santander UK plc 5,22% 03/06/2024	GBP	300.000.000	300.000.000	2,11
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 05/07/2024	GBP	100.000.000	99.525.089	0,70	Standard Chartered Bank 5,22% 03/06/2024	GBP	150.000.000	150.000.000	1,06
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 05/08/2024	GBP	120.000.000	118.905.833	0,84	Toronto-Dominion Bank (The) 5,21% 03/06/2024	GBP	100.000.000	100.000.000	0,70
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 14/08/2024	GBP	75.000.000	74.213.091	0,52	Toronto-Dominion Bank (The) 5,21% 03/06/2024	GBP	200.000.000	200.000.000	1,41
LMA SA 0% 03/06/2024	GBP	178.350.000	178.324.505	1,26	Toronto-Dominion Bank (The) 5,21% 04/06/2024	GBP	200.000.000	200.000.000	1,41
Manhattan Asset Funding Co. LLC 0% 20/06/2024	GBP	47.000.000	46.877.249	0,33					
			<b>525.837.446</b>	<b>3,71</b>			<b>1.877.000.000</b>		<b>13,23</b>
<b>Total de papel comercial</b>			<b>3.646.235.088</b>	<b>25,70</b>	<i>Estados Unidos de América</i>				
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>			<b>8.375.233.805</b>	<b>59,03</b>	Goldman Sachs International Bank 5,22% 03/06/2024	GBP	200.000.000	200.000.000	1,41
<b>Total de inversiones</b>			<b>9.256.416.525</b>	<b>65,24</b>	JPMorgan Chase Bank NA 5,21% 03/06/2024	GBP	200.000.000	200.000.000	1,41
<b>Contratos de recompra inversa</b>					<b>Total Contratos de recompra inversa</b>		<b>400.000.000</b>		<b>2,82</b>
<i>Australia</i>					<b>Total Contratos de recompra inversa</b>		<b>4.863.800.000</b>		<b>34,28</b>
Commonwealth Bank of Australia 5,22% 03/06/2024	GBP	45.976.000	45.976.000	0,32	<b>Depósitos a plazo</b>				
Commonwealth Bank of Australia 5,22% 03/06/2024	GBP	304.024.000	304.024.000	2,14	<i>Austria</i>				
Commonwealth Bank of Australia 5,22% 04/06/2024	GBP	43.431.000	43.431.000	0,31	Erste Group Bank AG 5,18% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
Commonwealth Bank of Australia 5,22% 04/06/2024	GBP	306.569.000	306.569.000	2,16			<b>50.000.000</b>		<b>0,35</b>
National Australia Bank Ltd. 5,2% 03/06/2024	GBP	100.000.000	100.000.000	0,71	<i>Canadá</i>				
			<b>800.000.000</b>	<b>5,64</b>	Royal Bank of Canada 5,2% 03/06/2024	GBP	100.000.000	100.000.000	0,71
<i>Canadá</i>							<b>100.000.000</b>		<b>0,71</b>
Bank of Montreal 5,21% 03/06/2024	GBP	120.000.000	120.000.000	0,85	<i>China</i>				
Bank of Montreal 5,21% 04/06/2024	GBP	120.000.000	120.000.000	0,85	Agricultural Bank of China Ltd. 5,2% 03/06/2024	GBP	75.000.000	75.000.000	0,53
Bank of Nova Scotia (The) 5,21% 03/06/2024	GBP	250.000.000	250.000.000	1,76	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,21% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
Bank of Nova Scotia (The) 5,21% 04/06/2024	GBP	250.000.000	250.000.000	1,76			<b>125.000.000</b>		<b>0,88</b>
Royal Bank of Canada 5,2% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35	<i>Francia</i>				
			<b>790.000.000</b>	<b>5,57</b>	BNP Paribas SA 5,2% 03/06/2024	GBP	100.000.000	100.000.000	0,70
<i>Francia</i>					BRED Banque Populaire SA 5,2% 03/06/2024	GBP	100.000.000	100.000.000	0,71
BNP Paribas SA 5,22% 03/06/2024	GBP	200.000.000	200.000.000	1,41			<b>200.000.000</b>		<b>1,41</b>
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 5,22% 03/06/2024	GBP	100.000.000	100.000.000	0,70	<i>Alemania</i>				
Societe Generale SA 5,22% 03/06/2024	GBP	200.000.000	200.000.000	1,41	DZ Bank AG 5,18% 03/06/2024	GBP	25.000.000	25.000.000	0,18
			<b>500.000.000</b>	<b>3,52</b>			<b>25.000.000</b>		<b>0,18</b>
<i>Singapur</i>					<i>Japón</i>				
DBS Bank Ltd. 5,21% 03/06/2024	GBP	39.400.000	39.400.000	0,28	Mizuho Bank Ltd. 5,19% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
DBS Bank Ltd. 5,21% 03/06/2024	GBP	77.400.000	77.400.000	0,55	MUFG Bank Ltd. 5,2% 03/06/2024	GBP	100.000.000	100.000.000	0,71
DBS Bank Ltd. 5,21% 03/06/2024	GBP	81.400.000	81.400.000	0,57	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,19% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
DBS Bank Ltd. 5,21% 04/06/2024	GBP	39.500.000	39.500.000	0,28			<b>200.000.000</b>		<b>1,41</b>
DBS Bank Ltd. 5,21% 04/06/2024	GBP	77.600.000	77.600.000	0,55	<i>Países Bajos</i>				
DBS Bank Ltd. 5,21% 04/06/2024	GBP	81.500.000	81.500.000	0,57	Cooperatieve Rabobank UA 5,2% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
			<b>396.800.000</b>	<b>2,80</b>	ING Bank NV 5,17% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
<i>España</i>							<b>100.000.000</b>		<b>0,70</b>
Banco Santander SA 5,22% 03/06/2024	GBP	100.000.000	100.000.000	0,70			<b>100.000.000</b>		<b>0,70</b>
			<b>100.000.000</b>	<b>0,70</b>	<i>Reino Unido</i>				
<i>Reino Unido</i>					Barclays Bank plc 5,21% 03/06/2024	GBP	86.000.000	86.000.000	0,61
Barclays Bank plc 5,21% 03/06/2024	GBP	86.000.000	86.000.000	0,61	Citigroup Global Markets Ltd. 5,24% 03/06/2024	GBP	391.000.000	391.000.000	2,76
Citigroup Global Markets Ltd. 5,24% 03/06/2024	GBP	391.000.000	391.000.000	2,76					



JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto
<i>Singapur</i>				
DBS Bank Ltd. 5,18% 03/06/2024	GBP	50.000.000	50.000.000	0,35
			<u>50.000.000</u>	<u>0,35</u>
<b>Total de depósitos a plazo</b>			<b>850.000.000</b>	<b>5,99</b>
<b>Efectivo</b>			<b>686.969.929</b>	<b>4,84</b>
<b>Otro activo/(pasivo)</b>			<b>(1.469.245.870)</b>	<b>(10,35)</b>
<b>Patrimonio neto total</b>			<b><u>14.187.940.584</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024	% del patrimonio neto
Reino Unido	18,73
Francia	16,73
Australia	16,61
Canadá	12,41
Estados Unidos de América	9,37
Japón	6,76
China	4,94
Singapur	4,91
Países Bajos	2,94
Finlandia	2,63
Irlanda	1,77
Bélgica	1,68
Noruega	1,68
Alemania	0,87
España	0,83
Suecia	0,68
Islas Caimán	0,60
Luxemburgo	0,53
Austria	0,35
Suiza	0,35
Corea del Sur	0,14
<b>Total de inversiones y equivalentes de efectivo</b>	<b>105,51</b>
Efectivo y otro activo/(pasivo)	(5,51)
<b>Total</b>	<b><u>100,00</u></b>

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					<i>Reino Unido</i>				
<b>Obligaciones</b>					HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 5,962% 09/03/2025				
<i>Australia</i>					Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,544% 22/04/2025	GBP	7.000.000	6.996.209	1,01	Santander UK plc, Reg. S, FRN 5,815% 12/11/2024	GBP	600.000	601.057	0,09
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 5,628% 22/11/2024	GBP	7.500.000	7.504.397	1,09			<b>9.550.338</b>	<b>1,38</b>	
			<b>14.500.606</b>	<b>2,10</b>	<i>Estados Unidos de América</i>				
<i>Canadá</i>					Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S, FRN 5,811% 12/09/2024				
Bank of Montreal, Reg. S 1,5% 18/12/2024	GBP	10.650.000	10.430.908	1,51		GBP	5.500.000	5.501.320	0,79
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 6,26% 14/03/2025	GBP	5.400.000	5.429.257	0,78			<b>5.501.320</b>	<b>0,79</b>	
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 5,755% 20/06/2024	GBP	6.000.000	6.000.590	0,87	<b>Total obligaciones</b>				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 5,779% 30/06/2025	GBP	400.000	400.864	0,06			<b>142.443.364</b>	<b>20,60</b>	
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 6,257% 15/12/2025	GBP	7.000.000	7.065.534	1,02	<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>				
Royal Bank of Canada, FRN 5,535% 27/01/2025	GBP	10.000.000	9.997.297	1,45			<b>142.443.364</b>	<b>20,60</b>	
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 5,695% 30/01/2025	GBP	600.000	600.758	0,09	<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 5,701% 25/09/2024	GBP	4.500.000	4.502.025	0,65	<b>Obligaciones</b>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 5,66% 22/04/2025	GBP	10.600.000	10.613.186	1,53	<i>Luxemburgo</i>				
			<b>55.040.419</b>	<b>7,96</b>	Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK, Reg. S, FRN 'A' 5,759% 31/01/2031				
						GBP	4.793.230	4.798.086	0,69
<i>Francia</i>							<b>4.798.086</b>	<b>0,69</b>	
Credit Agricole SA, Reg. S 1,25% 02/10/2024	GBP	4.500.000	4.439.565	0,64	<i>Reino Unido</i>				
Dexia SA, Reg. S 0,25% 11/12/2024	GBP	2.000.000	1.948.860	0,28	Bavarian Sky UK 5 plc, Reg. S, FRN 'A' 5,829% 20/04/2031				
Dexia SA, Reg. S 2,125% 12/02/2025	GBP	2.100.000	2.056.446	0,30		GBP	3.755.360	3.763.509	0,55
			<b>8.444.871</b>	<b>1,22</b>			<b>3.763.509</b>	<b>0,55</b>	
					<b>Total obligaciones</b>				
<i>Alemania</i>							<b>8.561.595</b>	<b>1,24</b>	
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0,625% 16/12/2024	GBP	8.500.000	8.292.177	1,20	<b>Certificados de depósito</b>				
			<b>8.292.177</b>	<b>1,20</b>	<i>Australia</i>				
<i>Japón</i>					Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 03/03/2025				
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,25% 31/01/2025	GBP	10.429.000	10.163.019	1,47	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 01/05/2025	GBP	7.000.000	6.669.393	0,97
			<b>10.163.019</b>	<b>1,47</b>	Commonwealth Bank of Australia 0% 02/08/2024	GBP	7.000.000	6.937.950	1,00
<i>Países Bajos</i>					Commonwealth Bank of Australia, FRN 5,669% 07/01/2025				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1,375% 16/01/2025	GBP	6.100.000	5.957.577	0,86	National Australia Bank Ltd. 0% 02/10/2024	GBP	5.000.000	5.003.134	0,72
BMW International Investment BV, Reg. S 1,375% 01/10/2024	GBP	2.743.000	2.708.493	0,39	National Australia Bank Ltd. 5,87% 04/10/2024	GBP	4.500.000	4.420.483	0,64
Enel Finance International NV, Reg. S 5,625% 14/08/2024	GBP	5.064.000	5.062.645	0,73	National Australia Bank Ltd. 0% 04/11/2024	GBP	3.500.000	3.421.709	0,50
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 1,625% 11/11/2024	GBP	5.700.000	5.609.279	0,81	National Australia Bank Ltd. 0% 02/12/2024	GBP	4.500.000	4.381.486	0,63
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 2% 16/12/2024	GBP	1.175.000	1.154.384	0,17	National Australia Bank Ltd. 0% 28/02/2025	GBP	4.000.000	3.846.543	0,56
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,125% 27/06/2024	GBP	1.200.000	1.197.194	0,18			<b>47.356.464</b>	<b>6,85</b>	
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1,875% 03/12/2024	GBP	1.000.000	982.430	0,14	<i>Bélgica</i>				
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 0,875% 20/02/2025	GBP	4.400.000	4.263.732	0,62	KBC Bank NV 0% 09/07/2024				
			<b>26.935.734</b>	<b>3,90</b>		GBP	12.000.000	11.932.427	1,73
							<b>11.932.427</b>	<b>1,73</b>	
<i>Noruega</i>					<i>Canadá</i>				
Kommunalbanken A/S, Reg. S 1% 12/12/2024	GBP	4.106.000	4.014.880	0,58	Bank of Montreal 0% 04/04/2025				
			<b>4.014.880</b>	<b>0,58</b>	Royal Bank of Canada 0% 08/07/2024				
						GBP	3.600.000	3.443.280	0,50
						GBP	9.500.000	9.448.820	1,36
							<b>12.892.100</b>	<b>1,86</b>	
					<i>China</i>				
					Bank of China Ltd. 0% 02/07/2024				
						GBP	9.000.000	8.957.947	1,30
						GBP	7.500.000	7.479.171	1,08
						GBP	4.000.000	3.985.978	0,58
						GBP	2.200.000	2.177.626	0,32

**JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund**

*Cartera de inversiones (continuación)*

*a 31 de mayo de 2024*

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 05/07/2024	GBP	6.000.000	5.970.164	0,86	Goldman Sachs International Bank 0% 16/12/2024	GBP	7.700.000	7.477.411	1,08
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 16/08/2024	GBP	7.500.000	7.416.447	1,07	Lloyds Bank plc 5,35% 23/05/2025	GBP	4.000.000	3.999.111	0,58
			<b>35.987.333</b>	<b>5,21</b>				<b>17.371.382</b>	<b>2,51</b>
<i>Dinamarca</i>					<i>Estados Unidos de América</i>				
Danske Bank A/S 0% 14/06/2024	GBP	8.000.000	7.983.831	1,15	Bank of America NA 0% 20/11/2024	GBP	11.500.000	11.217.047	1,62
			<b>7.983.831</b>	<b>1,15</b>	Citibank NA 0% 11/11/2024	GBP	4.000.000	3.905.733	0,57
								<b>15.122.780</b>	<b>2,19</b>
<i>Finlandia</i>					<b>Total Certificados de depósito</b>			<b>275.103.253</b>	<b>39,80</b>
Nordea Bank Abp 0% 19/07/2024	GBP	6.000.000	5.958.405	0,86	<b>Papel comercial</b>				
Nordea Bank Abp 0% 19/08/2024	GBP	8.500.000	8.403.426	1,22	<i>Australia</i>				
Nordea Bank Abp 0% 16/04/2025	GBP	5.000.000	4.778.294	0,69	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 02/10/2024	GBP	6.000.000	5.893.655	0,85
			<b>19.140.125</b>	<b>2,77</b>				<b>5.893.655</b>	<b>0,85</b>
<i>Francia</i>					<i>China</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 15/04/2025	GBP	6.000.000	5.728.995	0,83	Agricultural Bank of China Ltd. 0% 07/08/2024	GBP	8.500.000	8.416.638	1,22
BNP Paribas SA 0% 01/08/2024	GBP	8.400.000	8.323.669	1,20				<b>8.416.638</b>	<b>1,22</b>
Credit Agricole SA 0% 02/01/2025	GBP	6.000.000	5.816.202	0,84	<i>Dinamarca</i>				
Credit Agricole SA 0% 13/03/2025	GBP	9.000.000	8.638.544	1,25	Danske Bank A/S 0% 23/05/2025	GBP	3.500.000	3.323.966	0,48
Societe Generale SA 0% 31/07/2024	GBP	2.500.000	2.477.643	0,36				<b>3.323.966</b>	<b>0,48</b>
Societe Generale SA, FRN 5,848% 18/11/2024	GBP	5.000.000	5.005.987	0,73	<i>Finlandia</i>				
			<b>35.991.040</b>	<b>5,21</b>	OP Corporate Bank plc 0% 12/02/2025	GBP	8.500.000	8.192.466	1,19
<i>Alemania</i>					OP Corporate Bank plc 0% 14/03/2025	GBP	7.000.000	6.718.163	0,97
DZ Bank AG 0% 25/10/2024	GBP	5.000.000	4.894.837	0,71				<b>14.910.629</b>	<b>2,16</b>
			<b>4.894.837</b>	<b>0,71</b>	<i>Francia</i>				
<i>Japón</i>					BPCE SA 0% 16/12/2024	GBP	4.000.000	3.886.845	0,56
MUFG Bank Ltd. 0% 27/06/2024	GBP	6.500.000	6.474.425	0,94	BPCE SA 0% 03/02/2025	GBP	9.000.000	8.683.048	1,26
Norinchukin Bank (The) 0% 04/06/2024	GBP	2.500.000	2.498.538	0,36	BPCE SA 0% 14/04/2025	GBP	5.500.000	5.252.993	0,76
Norinchukin Bank (The) 0% 12/08/2024	GBP	7.000.000	6.925.326	1,00	FS Societe Generale/Ossiam 0% 23/05/2025	GBP	6.000.000	5.698.337	0,82
Norinchukin Bank (The) 0% 04/09/2024	GBP	2.500.000	2.466.430	0,36	Natixis SA 0% 15/08/2024	GBP	1.500.000	1.483.646	0,22
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 24/06/2024	GBP	4.000.000	3.986.056	0,58				<b>25.004.869</b>	<b>3,62</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 08/07/2024	GBP	4.000.000	3.977.869	0,57	<i>Alemania</i>				
			<b>26.328.644</b>	<b>3,81</b>	DZ Bank AG 0% 16/05/2025	GBP	11.500.000	10.935.831	1,58
<i>Países Bajos</i>								<b>10.935.831</b>	<b>1,58</b>
ABN AMRO Bank NV 0% 19/07/2024	GBP	3.000.000	2.978.715	0,43	<i>Irlanda</i>				
ABN AMRO Bank NV 0% 04/09/2024	GBP	4.000.000	3.944.476	0,57	Matchpoint Finance plc 0% 12/07/2024	GBP	4.500.000	4.472.119	0,65
Rabobank International 0% 23/07/2024	GBP	4.500.000	4.465.762	0,65	Matchpoint Finance plc 0% 02/08/2024	GBP	4.500.000	4.458.201	0,64
			<b>11.388.953</b>	<b>1,65</b>	Matchpoint Finance plc 0% 12/09/2024	GBP	2.800.000	2.757.148	0,40
<i>Noruega</i>								<b>11.687.468</b>	<b>1,69</b>
DNB Bank ASA 0% 31/07/2024	GBP	8.200.000	8.129.188	1,18	<i>Luxemburgo</i>				
DNB Bank ASA 6,05% 20/09/2024	GBP	8.000.000	8.013.767	1,16	Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg SA 0% 14/08/2024	GBP	3.400.000	3.362.756	0,48
DNB Bank ASA 0% 19/12/2024	GBP	1.500.000	1.457.298	0,21				<b>3.362.756</b>	<b>0,48</b>
			<b>17.600.253</b>	<b>2,55</b>	<i>Países Bajos</i>				
<i>España</i>					Schlumberger Finance BV 0% 10/06/2024	GBP	8.500.000	8.487.629	1,23
Banco Santander SA 0% 09/12/2024	GBP	7.500.000	7.293.545	1,05	Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 02/07/2024	GBP	8.000.000	7.962.819	1,15
			<b>7.293.545</b>	<b>1,05</b>				<b>16.450.448</b>	<b>2,38</b>
<i>Suiza</i>					<i>Noruega</i>				
UBS AG 0% 17/04/2025	GBP	4.000.000	3.819.539	0,55	DNB Bank ASA 0% 14/04/2025	GBP	2.600.000	2.485.015	0,36
			<b>3.819.539</b>	<b>0,55</b>				<b>2.485.015</b>	<b>0,36</b>
<i>Reino Unido</i>									
Goldman Sachs International Bank 0% 17/06/2024	GBP	1.000.000	997.524	0,14					
Goldman Sachs International Bank 0% 23/09/2024	GBP	2.000.000	1.966.176	0,29					
Goldman Sachs International Bank 0% 04/11/2024	GBP	3.000.000	2.931.160	0,42					

**JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund**

*Cartera de inversiones (continuación)*

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto
<i>Suecia</i>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 14/06/2024	GBP	8.000.000	7.983.923	1,16
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 21/06/2024	GBP	8.000.000	7.975.908	1,15
Svenska Handelsbanken AB 0% 05/06/2024	GBP	15.000.000	14.989.138	2,17
			<b>30.948.969</b>	<b>4,48</b>
<i>Reino Unido</i>				
Barclays Bank plc 0% 18/11/2024	GBP	8.000.000	7.806.918	1,13
Lloyds Bank plc 0% 05/09/2024	GBP	5.000.000	4.930.295	0,71
LSEGA Financing plc 0% 10/07/2024	GBP	3.500.000	3.469.731	0,50
MUFG Securities EMEA plc 0% 20/05/2025	GBP	6.000.000	5.700.696	0,82
Transport for London 0% 14/06/2024	GBP	2.000.000	1.995.927	0,29
Transport for London 0% 20/11/2024	GBP	5.000.000	4.876.243	0,71
			<b>28.779.810</b>	<b>4,16</b>
<i>Estados Unidos de América</i>				
Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 05/07/2024	GBP	6.000.000	5.969.547	0,86
Manhattan Asset Funding Co. LLC 0% 20/06/2024	GBP	6.000.000	5.982.561	0,87
			<b>11.952.108</b>	<b>1,73</b>
<b>Total de papel comercial</b>			<b>174.152.162</b>	<b>25,19</b>
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>			<b>457.817.010</b>	<b>66,23</b>
<b>Total de inversiones</b>			<b>600.260.374</b>	<b>86,83</b>
<b>Contratos de recompra inversa</b>				
<i>Reino Unido</i>				
Barclays Bank plc 5,21% 03/06/2024	GBP	14.000.000	14.000.000	2,03
Citigroup Global Markets Ltd. 5,24% 03/06/2024	GBP	34.000.000	34.000.000	4,92
			<b>48.000.000</b>	<b>6,95</b>
<i>Estados Unidos de América</i>				
JPMorgan Chase Bank NA 5,21% 03/06/2024	GBP	20.000.000	20.000.000	2,89
			<b>20.000.000</b>	<b>2,89</b>
<b>Total Contratos de recompra inversa</b>			<b>68.000.000</b>	<b>9,84</b>
<b>Efectivo</b>			<b>23.451.764</b>	<b>3,39</b>
<b>Otro activo/(pasivo)</b>			<b>(415.448)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Patrimonio neto total</b>			<b>691.296.690</b>	<b>100,00</b>

**Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024**

	% del patrimonio neto
Reino Unido	15,55
Francia	10,05
Canadá	9,82
Australia	9,80
Países Bajos	7,93
Estados Unidos de América	7,60
China	6,43
Japón	5,28
Finlandia	4,93
Suecia	4,48
Alemania	3,49
Noruega	3,49
Bélgica	1,73
Irlanda	1,69
Dinamarca	1,63
Luxemburgo	1,17
España	1,05
Suiza	0,55
<b>Total de inversiones</b>	<b>96,67</b>
Efectivo y otro activo/(pasivo)	3,33
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					Canadian Imperial Bank of Commerce 5,95% 19/09/2024	USD	153.000.000	153.125.827	0,13
<b>Obligaciones</b>					Canadian Imperial Bank of Commerce 5,95% 20/09/2024	USD	25.000.000	25.020.476	0,02
<i>Estados Unidos de América</i>					Canadian Imperial Bank of Commerce 6% 02/10/2024	USD	130.000.000	130.131.795	0,11
US Treasury Bill 0% 23/01/2025	USD	1.315.000.000	1.272.962.330	1,07	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,3% 07/10/2024	USD	126.000.000	125.867.781	0,11
			<b>1.272.962.330</b>	<b>1,07</b>	Canadian Imperial Bank of Commerce 6% 16/10/2024	USD	100.000.000	100.117.392	0,08
<b>Total obligaciones</b>					Canadian Imperial Bank of Commerce 6% 17/10/2024	USD	63.000.000	63.074.699	0,05
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					Canadian Imperial Bank of Commerce 5,6% 10/12/2024	USD	15.000.000	15.000.781	0,01
<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>					Canadian Imperial Bank of Commerce 5,4% 19/03/2025	USD	127.000.000	126.865.302	0,11
<b>Obligaciones</b>					Canadian Imperial Bank of Commerce 5,42% 08/04/2025	USD	137.500.000	137.378.559	0,12
<i>Estados Unidos de América</i>					Canadian Imperial Bank of Commerce 5,55% 17/04/2025	USD	104.000.000	104.024.430	0,09
US Treasury Bill 0% 18/06/2024	USD	854.000.000	852.161.987	0,71	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,51% 22/05/2025	USD	53.000.000	53.003.031	0,04
US Treasury Bill 0% 01/08/2024	USD	680.000.000	674.292.250	0,57	Royal Bank of Canada, FRN 5,6% 22/01/2025	USD	71.000.000	71.018.565	0,06
			<b>1.526.454.237</b>	<b>1,28</b>	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 26/07/2024	USD	65.000.000	64.469.762	0,05
<b>Total obligaciones</b>					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 15/08/2024	USD	250.000.000	247.237.857	0,21
<b>Certificados de depósito</b>					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 26/08/2024	USD	250.000.000	246.747.152	0,21
<i>Australia</i>					Toronto-Dominion Bank (The) 6% 09/09/2024	USD	79.500.000	79.567.547	0,07
National Australia Bank Ltd. 0% 27/08/2024	USD	226.000.000	223.063.200	0,19	Toronto-Dominion Bank (The) 6,01% 03/10/2024	USD	50.000.000	50.057.464	0,04
National Australia Bank Ltd. 0% 09/09/2024	USD	250.000.000	246.269.592	0,21	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 04/10/2024	USD	300.000.000	294.354.084	0,25
National Australia Bank Ltd. 0% 16/09/2024	USD	250.000.000	246.010.933	0,21	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 07/10/2024	USD	285.000.000	279.509.560	0,23
National Australia Bank Ltd. 0% 04/10/2024	USD	164.000.000	160.946.838	0,13	Toronto-Dominion Bank (The) 6% 17/10/2024	USD	131.000.000	131.163.796	0,11
National Australia Bank Ltd. 0% 09/10/2024	USD	147.000.000	144.154.684	0,12	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 02/01/2025	USD	18.000.000	17.423.964	0,01
National Australia Bank Ltd. 0% 12/11/2024	USD	246.000.000	240.002.195	0,20	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 03/02/2025	USD	85.000.000	81.891.578	0,07
National Australia Bank Ltd. 0% 18/02/2025	USD	125.000.000	120.200.993	0,10	Toronto-Dominion Bank (The) 5,5% 03/02/2025	USD	35.000.000	34.996.281	0,03
National Australia Bank Ltd. 0% 28/02/2025	USD	224.000.000	215.087.141	0,18	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 28/02/2025	USD	55.000.000	52.793.930	0,04
			<b>1.595.735.576</b>	<b>1,34</b>	Toronto-Dominion Bank (The) 5,4% 28/03/2025	USD	15.000.000	14.980.095	0,01
<i>Bélgica</i>					Toronto-Dominion Bank (The) 5,55% 17/04/2025	USD	76.000.000	76.002.772	0,06
Belfius Bank SA 0% 01/07/2024	USD	200.000.000	199.180.584	0,17	Toronto-Dominion Bank (The) 5,57% 22/04/2025	USD	13.000.000	13.003.038	0,01
KBC Bank NV 5,32% 06/06/2024	USD	400.000.000	400.000.000	0,33	Toronto-Dominion Bank (The) 5,53% 28/05/2025	USD	60.000.000	60.004.458	0,05
KBC Bank NV 0% 18/06/2024	USD	200.000.000	199.522.938	0,17	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,98% 28/06/2024	USD	105.000.000	105.042.344	0,09
KBC Bank NV 0% 08/07/2024	USD	400.000.000	397.842.664	0,33				<b>4.452.356.306</b>	<b>3,73</b>
KBC Bank NV 0% 08/08/2024	USD	400.000.000	395.981.180	0,33	<i>China</i>				
KBC Bank NV 5,44% 12/08/2024	USD	260.000.000	260.006.053	0,22	China Construction Bank Corp. 5,38% 04/06/2024	USD	435.000.000	435.000.000	0,37
KBC Bank NV 0% 28/08/2024	USD	300.000.000	295.998.417	0,25	China Construction Bank Corp. 5,38% 06/06/2024	USD	250.000.000	250.000.000	0,21
KBC BANK NV 0% 17/06/2024	USD	350.000.000	349.217.319	0,29	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,6% 03/06/2024	USD	444.000.000	444.000.000	0,37
KBC Bank SA 0% 01/08/2024	USD	200.000.000	198.207.026	0,17	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 30/07/2024	USD	50.000.000	49.565.019	0,04
KBC Bank SA 0% 30/08/2024	USD	500.000.000	493.180.940	0,41				<b>1.178.565.019</b>	<b>0,99</b>
			<b>3.189.137.121</b>	<b>2,67</b>	<i>Curasao</i>				
<i>Canadá</i>					First Abu Dhabi Bank PJSC, FRN 5,53% 07/08/2024	USD	185.000.000	185.031.148	0,15
Bank of Montreal 0% 17/06/2024	USD	135.000.000	134.696.929	0,11	First Abu Dhabi Bank PJSC, FRN 5,6% 07/11/2024	USD	70.000.000	70.022.603	0,06
Bank of Montreal 5,37% 11/07/2024	USD	87.000.000	86.991.874	0,07				<b>255.053.751</b>	<b>0,21</b>
Bank of Montreal 5,44% 26/08/2024	USD	115.000.000	115.002.571	0,10	<i>Finlandia</i>				
Bank of Montreal 5,54% 03/09/2024	USD	7.000.000	7.000.153	0,01	Nordea Bank Abp, FRN 5,43% 10/06/2024	USD	70.000.000	69.999.796	0,06
Bank of Montreal 5,99% 11/09/2024	USD	165.000.000	165.170.772	0,14	Nordea Bank Abp, FRN 5,48% 29/07/2024	USD	138.000.000	138.004.526	0,12
Bank of Montreal 0% 07/10/2024	USD	55.000.000	53.943.968	0,05					
Bank of Montreal 5,5% 04/12/2024	USD	47.000.000	46.978.924	0,04					
Bank of Montreal 0% 14/02/2025	USD	128.000.000	123.096.008	0,10					
Bank of Montreal 0% 04/04/2025	USD	79.000.000	75.425.022	0,06					
Bank of Montreal, FRN 5,97% 05/07/2024	USD	100.000.000	100.045.557	0,08					
Bank of Montreal, FRN 5,61% 21/01/2025	USD	223.000.000	223.072.132	0,19					
Bank of Nova Scotia (The) 5,6% 11/09/2024	USD	117.000.000	117.002.845	0,10					
Bank of Nova Scotia (The) 5,4% 02/04/2025	USD	80.000.000	79.901.060	0,07					
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,99% 03/06/2024	USD	72.000.000	72.001.053	0,06					
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,88% 08/11/2024	USD	98.000.000	98.153.118	0,08					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Nordea Bank Abp, FRN 5,5% 15/10/2024	USD	100.000.000	100.002.728	0,08	Natixis SA 5,51% 07/02/2025	USD	65.000.000	64.997.377	0,05
OP Corporate Bank plc 0% 18/02/2025	USD	130.000.000	124.999.051	0,10	Societe Generale SA 5,32% 06/06/2024	USD	500.000.000	500.000.000	0,42
			<b>433.006.101</b>	<b>0,36</b>				<b>7.583.634.989</b>	<b>6,36</b>
<i>Francia</i>					<i>Japón</i>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 02/07/2024	USD	300.000.000	298.675.155	0,25	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 11/07/2024	USD	100.000.000	99.409.872	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 01/11/2024	USD	225.000.000	219.887.980	0,18	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 18/07/2024	USD	100.000.000	99.303.951	0,08
BNP Paribas SA 5,78% 07/06/2024	USD	145.000.000	145.005.738	0,12	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 24/07/2024	USD	150.000.000	148.852.699	0,13
BNP Paribas SA 5,91% 20/06/2024	USD	153.000.000	153.027.581	0,13	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 29/07/2024	USD	50.000.000	49.568.752	0,04
BNP Paribas SA 5,51% 24/02/2025	USD	180.000.000	179.993.106	0,15	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,55% 10/06/2024	USD	180.000.000	180.004.601	0,15
BNP Paribas SA, FRN 5,52% 17/07/2024	USD	182.000.000	182.017.241	0,15	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,63% 13/06/2024	USD	93.000.000	93.005.233	0,08
BNP Paribas SA, FRN 5,58% 12/11/2024	USD	163.000.000	163.043.399	0,14	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,63% 17/06/2024	USD	100.000.000	100.008.123	0,08
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,78% 07/06/2024	USD	114.000.000	114.004.871	0,10	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,61% 02/07/2024	USD	140.000.000	140.011.372	0,12
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,39% 11/09/2024	USD	113.000.000	112.971.348	0,09	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,51% 09/08/2024	USD	220.000.000	220.032.318	0,19
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,45% 30/09/2024	USD	160.000.000	159.988.765	0,13	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,51% 16/08/2024	USD	233.000.000	233.037.662	0,20
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,31% 04/10/2024	USD	139.000.000	138.887.092	0,12	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,51% 12/09/2024	USD	230.000.000	230.041.352	0,19
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,55% 01/11/2024	USD	88.000.000	88.022.832	0,07	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,58% 03/10/2024	USD	150.000.000	150.054.531	0,13
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,51% 07/11/2024	USD	150.000.000	150.015.133	0,13	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,58% 31/10/2024	USD	165.000.000	165.035.780	0,14
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,34% 15/11/2024	USD	72.000.000	71.928.564	0,06	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,58% 05/11/2024	USD	200.000.000	200.043.846	0,17
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,41% 16/12/2024	USD	130.000.000	129.901.907	0,11	Mizuho Bank Ltd. 0% 06/06/2024	USD	500.000.000	499.767.770	0,42
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,58% 25/04/2025	USD	111.000.000	111.028.817	0,09	Mizuho Bank Ltd. 0% 20/06/2024	USD	180.000.000	179.513.303	0,15
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,58% 30/04/2025	USD	56.000.000	56.014.658	0,05	Mizuho Bank Ltd. 0% 18/07/2024	USD	200.000.000	198.615.408	0,17
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,5% 23/05/2025	USD	190.000.000	189.972.965	0,16	Mizuho Bank Ltd. 0% 23/07/2024	USD	200.000.000	198.466.380	0,17
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN 5,44% 10/06/2024	USD	118.000.000	118.001.336	0,10	Mizuho Bank Ltd. 0% 27/08/2024	USD	250.000.000	246.684.270	0,21
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN 5,53% 31/07/2024	USD	180.000.000	180.034.113	0,15	Mizuho Bank Ltd. 5,4% 06/09/2024	USD	200.000.000	199.939.880	0,17
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN 5,58% 05/11/2024	USD	250.000.000	250.101.342	0,21	Mizuho Bank Ltd. 0% 29/11/2024	USD	350.000.000	340.517.604	0,29
Credit Agricole SA 0% 01/10/2024	USD	141.000.000	138.443.633	0,12	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,45% 21/06/2024	USD	115.000.000	115.000.449	0,10
Credit Agricole SA 0% 03/02/2025	USD	80.000.000	77.103.766	0,06	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,56% 17/07/2024	USD	229.000.000	229.033.478	0,19
Credit Agricole SA 0% 18/02/2025	USD	115.000.000	110.590.610	0,09	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,51% 13/08/2024	USD	230.000.000	230.023.407	0,19
Credit Industriel et Commercial 5,8% 13/06/2024	USD	91.000.000	91.006.852	0,08	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,58% 01/11/2024	USD	194.000.000	194.046.533	0,16
Credit Industriel et Commercial 5,54% 06/09/2024	USD	77.000.000	76.994.575	0,06	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,58% 05/11/2024	USD	225.000.000	225.052.416	0,19
Credit Industriel et Commercial 0% 07/10/2024	USD	205.000.000	201.104.662	0,17	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,58% 06/11/2024	USD	300.000.000	300.068.949	0,25
Credit Industriel et Commercial 0% 08/10/2024	USD	279.000.000	273.657.100	0,23	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,58% 08/11/2024	USD	250.000.000	250.056.318	0,21
Credit Industriel et Commercial 0% 21/10/2024	USD	300.000.000	293.675.196	0,25	MUFG Bank Ltd. 0% 03/06/2024	USD	100.000.000	99.984.887	0,08
Credit Industriel et Commercial 0% 24/10/2024	USD	313.000.000	306.261.410	0,26	MUFG Bank Ltd. 5,43% 15/07/2024	USD	180.000.000	179.978.820	0,15
Credit Industriel et Commercial 0% 01/11/2024	USD	100.000.000	97.727.991	0,08	MUFG Bank Ltd., FRN 5,68% 03/06/2024	USD	141.000.000	141.000.904	0,12
Credit Industriel et Commercial 0% 06/11/2024	USD	133.000.000	129.879.150	0,11	MUFG Bank Ltd., FRN 5,54% 19/07/2024	USD	228.000.000	228.017.522	0,19
Credit Industriel et Commercial 0% 03/03/2025	USD	143.000.000	137.174.782	0,12	MUFG Bank Ltd., FRN 5,51% 23/08/2024	USD	95.000.000	95.003.788	0,08
Credit Industriel et Commercial 5,5% 03/03/2025	USD	72.000.000	72.007.172	0,06	MUFG Bank Ltd., FRN 5,57% 25/10/2024	USD	180.000.000	180.020.394	0,15
Credit Industriel et Commercial, FRN 5,55% 10/10/2024	USD	218.000.000	218.055.679	0,18	Norinchukin Bank (The) 5,37% 03/06/2024	USD	200.000.000	200.000.000	0,17
Natixis SA 5,9% 05/06/2024	USD	105.000.000	105.002.761	0,09	Norinchukin Bank (The) 0% 06/08/2024	USD	100.000.000	99.037.700	0,08
Natixis SA 5,94% 14/06/2024	USD	169.500.000	169.519.577	0,14	Norinchukin Bank (The) 0% 26/08/2024	USD	200.000.000	197.425.976	0,17
Natixis SA 5,81% 08/07/2024	USD	133.000.000	133.037.562	0,11	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 28/06/2024	USD	100.000.000	99.603.747	0,08
Natixis SA 5,89% 12/07/2024	USD	100.000.000	100.035.660	0,08	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 09/07/2024	USD	100.000.000	99.440.579	0,08
Natixis SA 5,76% 09/08/2024	USD	237.000.000	237.089.425	0,20	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 10/07/2024	USD	100.000.000	99.425.003	0,08
Natixis SA 5,62% 03/09/2024	USD	55.000.000	55.008.417	0,05	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 30/08/2024	USD	300.000.000	295.871.604	0,25
Natixis SA 5,62% 04/09/2024	USD	200.000.000	200.029.846	0,17	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 05/09/2024	USD	100.000.000	98.531.674	0,08
Natixis SA 5,4% 19/09/2024	USD	228.000.000	227.878.401	0,19	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 30/09/2024	USD	25.000.000	24.542.772	0,02
Natixis SA 5,43% 27/12/2024	USD	140.000.000	139.911.013	0,12	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 29/11/2024	USD	100.000.000	97.333.288	0,08
Natixis SA 5,47% 08/01/2025	USD	215.000.000	214.918.429	0,18					



JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 29/11/2024	USD	100.000.000	97.333.288	0,08	ING Bank NV 0% 21/10/2024	USD	200.000.000	195.726.968	0,16
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 29/11/2024	USD	125.000.000	121.666.610	0,10	ING Bank NV 5,25% 21/10/2024	USD	19.000.000	18.973.952	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,68% 03/06/2024	USD	51.000.000	51.000.315	0,04				<b>2.970.402.215</b>	<b>2,49</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,64% 07/06/2024	USD	93.500.000	93.502.350	0,08	<i>Noruega</i>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,68% 07/06/2024	USD	150.000.000	150.004.572	0,13	DNB Bank ASA 0% 30/09/2024	USD	250.000.000	245.487.665	0,21
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,63% 12/06/2024	USD	93.000.000	93.004.171	0,08				<b>245.487.665</b>	<b>0,21</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,54% 17/07/2024	USD	200.000.000	200.017.838	0,17	<i>Singapur</i>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,54% 19/07/2024	USD	39.000.000	39.003.620	0,03	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 5,61% 10/06/2024	USD	93.000.000	93.003.344	0,08
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,54% 22/07/2024	USD	150.000.000	150.014.748	0,13				<b>93.003.344</b>	<b>0,08</b>
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,5% 05/08/2024	USD	88.000.000	88.004.864	0,07	<i>Corea del Sur</i>				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,5% 06/08/2024	USD	141.000.000	141.007.914	0,12	Keb Hana Bank 0% 12/08/2024	USD	30.000.000	29.679.977	0,03
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,51% 15/08/2024	USD	231.000.000	231.019.448	0,19	Keb Hana Bank 0% 15/10/2024	USD	30.000.000	29.384.292	0,02
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,51% 23/08/2024	USD	136.000.000	136.010.856	0,11	Kookmin Bank, FRN 5,68% 23/07/2024	USD	100.000.000	100.027.014	0,08
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,58% 29/10/2024	USD	10.000.000	10.001.170	0,01	Korea Development Bank (The) 0% 14/08/2024	USD	75.000.000	74.177.404	0,06
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,58% 30/10/2024	USD	350.000.000	350.039.515	0,29	Korea Development Bank (The), FRN 5,67% 11/06/2024	USD	47.000.000	47.002.887	0,04
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,57% 31/10/2024	USD	100.000.000	100.006.651	0,08	Korea Development Bank (The), FRN 5,57% 21/10/2024	USD	50.000.000	50.008.953	0,04
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,58% 05/11/2024	USD	100.000.000	100.007.982	0,08	Woori Bank, 144A 5,5% 01/08/2024	USD	150.000.000	150.011.475	0,13
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,58% 07/11/2024	USD	113.000.000	113.007.702	0,10				<b>480.292.002</b>	<b>0,40</b>
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,63% 18/06/2024	USD	93.000.000	93.007.239	0,08	<i>Suecia</i>				
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,45% 24/06/2024	USD	228.000.000	227.999.574	0,19	Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,51% 31/10/2024	USD	125.000.000	125.007.136	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,6% 10/07/2024	USD	184.000.000	184.026.185	0,15	Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,5% 28/05/2025	USD	157.000.000	156.952.752	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,54% 24/07/2024	USD	228.000.000	228.024.936	0,19	Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,52% 30/05/2025	USD	20.000.000	20.000.000	0,02
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,48% 31/07/2024	USD	68.000.000	68.001.543	0,06	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 5,98% 05/06/2024	USD	95.000.000	95.004.317	0,08
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,51% 02/08/2024	USD	135.000.000	135.010.303	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 5,5% 26/07/2024	USD	65.000.000	65.006.616	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,5% 07/08/2024	USD	141.000.000	141.009.228	0,12	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 5,48% 08/08/2024	USD	70.000.000	70.004.751	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,51% 13/09/2024	USD	200.000.000	200.016.212	0,17	Svenska Handelsbanken AB 5,565% 02/07/2024	USD	70.000.000	70.006.520	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,57% 22/10/2024	USD	200.000.000	200.049.512	0,17	Svenska Handelsbanken AB 5,9% 12/07/2024	USD	115.000.000	115.048.507	0,10
			<b>11.695.241.950</b>	<b>9,81</b>	Svenska Handelsbanken AB 5,905% 16/07/2024	USD	3.000.000	3.001.395	0,00
<i>Luxemburgo</i>					Svenska Handelsbanken AB 5,52% 28/05/2025	USD	60.000.000	60.004.268	0,05
ING Bank NV 0% 27/12/2024	USD	375.000.000	363.322.219	0,31	Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,97% 08/07/2024	USD	180.000.000	180.097.832	0,15
			<b>363.322.219</b>	<b>0,31</b>	Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,51% 24/07/2024	USD	134.000.000	134.017.037	0,11
								<b>1.094.151.131</b>	<b>0,92</b>
<i>Países Bajos</i>					<i>Suiza</i>				
ABN AMRO Bank NV 0% 12/06/2024	USD	296.000.000	295.574.692	0,25	UBS AG 0% 07/06/2024	USD	450.000.000	449.663.976	0,38
ABN AMRO Bank NV 0% 14/06/2024	USD	350.000.000	349.363.721	0,29	UBS AG 0% 01/10/2024	USD	200.000.000	196.331.598	0,16
ABN AMRO Bank NV 0% 27/08/2024	USD	227.000.000	223.999.764	0,19				<b>645.995.574</b>	<b>0,54</b>
ABN AMRO Bank NV 0% 13/09/2024	USD	350.000.000	344.482.467	0,29	<i>Reino Unido</i>				
ABN AMRO Bank NV 0% 29/11/2024	USD	350.000.000	340.530.221	0,29	Barclays Bank plc, FRN 5,65% 20/06/2024	USD	118.000.000	118.012.925	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 0% 05/06/2024	USD	100.000.000	99.955.671	0,08	Cooperatieve Rabobank UA 0% 18/09/2024	USD	109.000.000	107.218.876	0,09
Cooperatieve Rabobank UA 0% 14/08/2024	USD	132.500.000	131.057.598	0,11	Goldman Sachs International Bank 0% 10/06/2024	USD	300.000.000	299.646.588	0,25
Cooperatieve Rabobank UA 0% 09/09/2024	USD	250.000.000	246.249.175	0,21	Goldman Sachs International Bank 0% 20/08/2024	USD	300.000.000	296.330.247	0,25
Cooperatieve Rabobank UA 0% 13/09/2024	USD	131.000.000	128.956.708	0,11	Goldman Sachs International Bank 0% 16/09/2024	USD	150.000.000	147.556.379	0,12
Cooperatieve Rabobank UA 5,7% 17/10/2024	USD	100.000.000	100.100.087	0,08	Goldman Sachs International Bank 0% 03/10/2024	USD	100.000.000	98.116.147	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 0% 08/11/2024	USD	223.000.000	217.666.295	0,18	SMBC Bank International plc 0% 24/07/2024	USD	300.000.000	297.709.530	0,25
Cooperatieve Rabobank UA 5,8% 12/11/2024	USD	110.000.000	110.171.049	0,09	Standard Chartered Bank 5,42% 05/07/2024	USD	246.000.000	245.978.283	0,21
Cooperatieve Rabobank UA 0% 11/12/2024	USD	49.000.000	47.589.816	0,04	Standard Chartered Bank 5,4% 06/09/2024	USD	170.000.000	169.932.894	0,14
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 6,041% 04/06/2024	USD	120.000.000	120.004.031	0,10					



JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Standard Chartered Bank 5,42% 13/09/2024	USD	100.000.000	99.965.516	0,08	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,51% 31/07/2024	USD	55.000.000	55.007.480	0,05
Standard Chartered Bank 5,45% 10/10/2024	USD	115.000.000	114.975.941	0,10	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,49% 09/09/2024	USD	190.000.000	190.033.396	0,16
Standard Chartered Bank 5,5% 02/12/2024	USD	200.000.000	199.981.932	0,17	Toyota Finance Australia Ltd. 0% 24/07/2024	USD	80.000.000	79.380.550	0,07
Standard Chartered Bank, FRN 5,56% 02/08/2024	USD	46.000.000	46.009.863	0,04	Toyota Finance Australia Ltd. 0% 12/08/2024	USD	50.000.000	49.471.380	0,04
Standard Chartered Bank, FRN 5,57% 09/08/2024	USD	182.000.000	182.046.945	0,15	Toyota Finance Australia Ltd. 0% 09/09/2024	USD	80.000.000	78.797.202	0,07
Standard Chartered Bank, FRN 5,57% 11/10/2024	USD	75.000.000	75.021.850	0,06	Toyota Finance Australia Ltd. 0% 21/11/2024	USD	90.000.000	87.656.742	0,07
Standard Chartered Bank, FRN 5,58% 01/11/2024	USD	138.000.000	138.038.506	0,12	Treasury Corp. of Victoria 0% 04/11/2024	USD	150.000.000	146.615.514	0,12
Standard Chartered Bank, FRN 5,56% 15/11/2024	USD	200.000.000	199.997.984	0,17	Westpac Banking Corp., 144A 0% 06/09/2024	USD	40.000.000	39.418.301	0,03
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 01/07/2024	USD	230.000.000	229.020.678	0,19				<b>2.751.971.896</b>	<b>2,31</b>
			<b>3.065.561.084</b>	<b>2,57</b>					
<i>Estados Unidos de América</i>					<i>Austria</i>				
Bank of America NA, FRN 5,52% 02/08/2024	USD	221.000.000	221.021.567	0,19	Oesterreichische Kontrollbank 0% 29/07/2024	USD	285.000.000	282.675.751	0,24
Bank of America NA, FRN 5,5% 16/08/2024	USD	232.000.000	232.018.201	0,20	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 07/06/2024	USD	220.000.000	219.859.614	0,18
Norinchukin Bank (The) 5,32% 06/06/2024	USD	500.000.000	500.000.000	0,42	Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 13/06/2024	USD	150.000.000	149.789.422	0,12
Norinchukin Bank (The) 5,45% 22/08/2024	USD	145.000.000	144.998.099	0,12	Republik Osterreich 0% 26/06/2024	USD	200.000.000	199.314.248	0,17
Norinchukin Bank (The), FRN 5,48% 09/07/2024	USD	110.000.000	110.002.341	0,09				<b>851.639.035</b>	<b>0,71</b>
Norinchukin Bank (The), FRN 5,48% 02/08/2024	USD	100.000.000	100.002.288	0,08	<i>Canadá</i>				
Wells Fargo Bank NA, FRN 5,85% 04/06/2024	USD	170.000.000	170.003.993	0,14	Bank of Montreal 0% 11/06/2024	USD	100.000.000	99.868.560	0,08
Wells Fargo Bank NA, FRN 5,85% 05/06/2024	USD	200.000.000	200.007.036	0,17	Bank of Montreal 0% 03/09/2024	USD	172.000.000	169.564.129	0,14
Wells Fargo Bank NA, FRN 5,83% 25/06/2024	USD	83.000.000	83.021.638	0,07	Bank of Montreal 0% 07/11/2024	USD	216.000.000	210.896.000	0,18
Wells Fargo Bank NA, FRN 5,98% 28/06/2024	USD	208.000.000	208.084.662	0,17	Bank of Montreal 0% 14/11/2024	USD	112.000.000	109.242.545	0,09
Wells Fargo Bank NA, FRN 5,93% 02/08/2024	USD	84.000.000	84.073.221	0,07	Bank of Montreal 0% 18/03/2025	USD	57.000.000	54.581.615	0,05
Wells Fargo Bank NA, FRN 5,93% 02/08/2024	USD	85.000.000	85.073.949	0,07	Bank of Montreal 0% 03/04/2025	USD	26.000.000	24.838.116	0,02
Wells Fargo Bank NA, FRN 5,93% 31/10/2024	USD	208.000.000	208.356.246	0,18	Bank of Montreal 0% 08/04/2025	USD	78.000.000	74.459.383	0,06
			<b>2.346.663.241</b>	<b>1,97</b>	Bank of Montreal 0% 30/04/2025	USD	62.000.000	58.993.921	0,05
<b>Total Certificados de depósito</b>					Bank of Montreal, FRN 5,93% 01/08/2024	USD	90.000.000	90.067.475	0,08
<b>Papel comercial</b>					Bank of Nova Scotia (The), 144A 0% 28/06/2024	USD	100.000.000	99.609.077	0,08
<i>Australia</i>					Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,5% 09/09/2024	USD	290.000.000	290.042.961	0,24
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 25/07/2024	USD	110.000.000	109.143.311	0,09	Canadian Imperial Bank of Commerce, 144A 0% 19/09/2024	USD	25.000.000	24.587.697	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 08/10/2024	USD	287.800.000	282.253.720	0,24	Canadian Imperial Bank of Commerce, 144A 0% 10/12/2024	USD	78.000.000	75.792.526	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 26/11/2024	USD	184.000.000	179.114.798	0,15	Canadian Imperial Bank of Commerce, 144A 0% 22/05/2025	USD	72.000.000	68.293.430	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 14/01/2025	USD	101.000.000	97.642.646	0,08	Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 03/06/2024	USD	265.000.000	264.960.912	0,22
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 5,53% 08/10/2024	USD	126.000.000	126.023.848	0,11	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The) 0% 06/06/2024	USD	200.000.000	199.894.596	0,17
Export Finance & Insurance Corp. 0% 03/06/2024	USD	15.500.000	15.497.685	0,01	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The) 0% 10/06/2024	USD	200.000.000	199.776.418	0,17
Export Finance & Insurance Corp. 0% 03/06/2024	USD	50.000.000	49.992.531	0,04	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The) 0% 13/06/2024	USD	100.000.000	99.855.070	0,08
Export Finance & Insurance Corp. 0% 05/06/2024	USD	80.000.000	79.965.650	0,07	National Bank of Canada, 144A 0% 25/07/2024	USD	110.000.000	109.127.660	0,09
Export Finance & Insurance Corp. 0% 05/08/2024	USD	65.000.000	64.379.015	0,05	National Bank of Canada, 144A 0% 29/07/2024	USD	229.000.000	227.046.886	0,19
Export Finance & Insurance Corp. 0% 16/09/2024	USD	75.500.000	74.283.197	0,06	National Bank of Canada, 144A 0% 09/09/2024	USD	90.000.000	88.634.901	0,08
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,49% 08/08/2024	USD	83.000.000	83.005.617	0,07	Province of Quebec Canada 0% 02/07/2024	USD	300.000.000	298.709.445	0,25
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,5% 13/08/2024	USD	81.000.000	81.007.494	0,07	Province of Quebec Canada 0% 24/07/2024	USD	300.000.000	297.767.193	0,25
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,53% 20/09/2024	USD	40.000.000	40.002.242	0,03	Royal Bank of Canada, 144A 0% 05/06/2024	USD	218.000.000	217.904.939	0,18
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,58% 17/10/2024	USD	275.000.000	275.058.449	0,23	Royal Bank of Canada, 144A 0% 18/09/2024	USD	160.500.000	157.863.519	0,13
Macquarie Bank Ltd. 0% 12/08/2024	USD	200.000.000	197.886.294	0,17	Royal Bank of Canada, 144A 0% 11/10/2024	USD	116.000.000	113.695.571	0,10
Macquarie Bank Ltd. 0% 11/09/2024	USD	25.000.000	24.616.644	0,02	Royal Bank of Canada, 144A 0% 05/11/2024	USD	210.000.000	205.076.458	0,17
Macquarie Bank Ltd. 0% 23/09/2024	USD	250.000.000	245.718.190	0,21	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,64% 07/06/2024	USD	205.000.000	205.005.068	0,17
					Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,98% 28/06/2024	USD	83.000.000	83.031.604	0,07
					Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,97% 08/07/2024	USD	55.000.000	55.024.839	0,05
					Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,6% 22/01/2025	USD	125.000.000	125.032.685	0,11
					Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 06/09/2024	USD	50.000.000	49.270.499	0,04

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 09/09/2024	USD	85.000.000	83.722.457	0,07	Natixis SA 0% 03/02/2025	USD	60.000.000	57.816.167	0,05
Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 03/02/2025	USD	185.000.000	178.263.116	0,15	Societe Generale SA, 144A 0% 31/07/2024	USD	195.800.000	194.076.803	0,16
Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 17/04/2025	USD	80.000.000	76.256.641	0,07	Societe Generale SA, 144A 0% 01/08/2024	USD	125.000.000	123.879.162	0,10
Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 22/04/2025	USD	38.000.000	36.195.298	0,03	TotalEnergies Capital SA, 144A 0% 04/06/2024	USD	150.000.000	149.955.668	0,13
Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 28/05/2025	USD	55.000.000	52.112.513	0,04			<b>7.963.818.351</b>	<b>6,68</b>	
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 01/08/2024	USD	137.000.000	135.773.760	0,11	<i>Alemania</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 17/01/2025	USD	250.000.000	241.462.877	0,20	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 17/06/2024	USD	178.000.000	177.606.937	0,15
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 30/05/2025	USD	200.000.000	189.427.632	0,16	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 27/06/2024	USD	200.000.000	199.262.476	0,17
			<b>5.441.729.992</b>	<b>4,56</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 09/07/2024	USD	500.000.000	497.322.775	0,42
<i>Islas Caimán</i>					DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 10/07/2024	USD	300.000.000	298.314.225	0,25
Chesham Finance Ltd., 144A 0% 05/06/2024	USD	215.000.000	214.903.074	0,18	DZ Bank AG, 144A 0% 03/06/2024	USD	630.000.000	629.907.075	0,53
			<b>214.903.074</b>	<b>0,18</b>	DZ Bank AG, FRN, 144A 5,49% 26/08/2024	USD	212.000.000	212.020.161	0,18
<i>Finlandia</i>					Erste Abwicklungsanstalt 0% 03/06/2024	USD	200.000.000	199.970.622	0,17
Finvera Oyj 0% 12/06/2024	USD	150.000.000	149.786.094	0,13	Erste Abwicklungsanstalt 0% 08/07/2024	USD	250.000.000	248.709.445	0,21
Kuntarahoitus Oyj 0% 05/06/2024	USD	100.000.000	99.957.021	0,08	Erste Abwicklungsanstalt 0% 15/07/2024	USD	250.000.000	248.455.065	0,21
Kuntarahoitus Oyj 0% 10/06/2024	USD	150.000.000	149.832.366	0,13	Landeskreditbank				
Kuntarahoitus Oyj 0% 12/06/2024	USD	182.000.000	181.740.461	0,15	Baden-wuerttemberg Foerderbank 0% 01/07/2024	USD	300.000.000	298.713.159	0,25
Municipality Finance plc 0% 03/06/2024	USD	50.000.000	49.993.213	0,04	Landeskreditbank				
Municipality Finance plc 0% 07/06/2024	USD	150.000.000	149.902.677	0,13	Baden-wuerttemberg Foerderbank 0% 01/07/2024	USD	300.000.000	298.713.159	0,25
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 5,44% 12/06/2024	USD	125.000.000	124.999.894	0,10	Landeskreditbank				
OP Corporate Bank plc 0% 14/02/2025	USD	125.000.000	120.262.534	0,10	Baden-wuerttemberg Foerderbank 0% 02/07/2024	USD	400.000.000	398.228.336	0,33
OP Corporate Bank plc 0% 18/02/2025	USD	50.000.000	48.076.558	0,04	Landeskreditbank				
			<b>1.074.550.818</b>	<b>0,90</b>	Baden-wuerttemberg Foerderbank 0% 10/07/2024	USD	700.000.000	696.230.787	0,58
<i>Francia</i>					Landeskreditbank				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 05/06/2024	USD	250.000.000	249.892.552	0,21	Baden-wuerttemberg Foerderbank 0% 10/07/2024	USD	900.000.000	895.122.918	0,75
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 05/06/2024	USD	300.000.000	299.871.063	0,25	Landeskreditbank				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 05/06/2024	USD	500.000.000	499.807.845	0,42	Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0% 02/07/2024	USD	300.000.000	298.824.915	0,25
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 10/06/2024	USD	200.000.000	199.771.000	0,17	Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 29/07/2024	USD	650.000.000	644.932.672	0,54
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 10/06/2024	USD	350.000.000	349.600.146	0,29	Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 31/07/2024	USD	600.000.000	594.914.544	0,50
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 11/06/2024	USD	500.000.000	499.355.670	0,42	NRW Bank, 144A 0% 12/06/2024	USD	220.000.000	219.691.685	0,18
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 14/06/2024	USD	600.000.000	599.051.748	0,50	NRW Bank 0% 06/06/2024	USD	500.000.000	499.707.150	0,42
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 17/06/2024	USD	500.000.000	498.953.265	0,42	NRW Bank 0% 10/07/2024	USD	700.000.000	696.086.741	0,58
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 18/06/2024	USD	583.000.000	581.708.772	0,49			<b>8.252.734.847</b>	<b>6,92</b>	
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 01/07/2024	USD	300.000.000	298.800.057	0,25	<i>Japón</i>				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 02/07/2024	USD	300.000.000	298.691.985	0,25	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 28/08/2024	USD	155.000.000	152.937.175	0,13
Antalis SA, 144A 0% 13/06/2024	USD	111.750.000	111.572.749	0,09			<b>152.937.175</b>	<b>0,13</b>	
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 12/11/2024	USD	42.000.000	40.976.901	0,03	<i>Luxemburgo</i>				
BNP Paribas SA 0% 07/06/2024	USD	118.000.000	117.915.539	0,10	Barton Capital SA, 144A 0% 04/06/2024	USD	45.000.000	44.986.765	0,04
BNP Paribas SA 0% 02/10/2024	USD	210.000.000	206.151.143	0,17	Barton Capital SA, FRN, 144A 5,58% 08/10/2024	USD	50.000.000	50.003.341	0,04
BPCE SA, 144A 0% 07/06/2024	USD	110.000.000	109.921.007	0,09	Barton Capital SA, FRN, 144A 5,58% 15/10/2024	USD	50.000.000	50.002.152	0,04
BPCE SA 0% 22/10/2024	USD	250.000.000	244.623.565	0,21	DZ Privatbank SA 0% 03/06/2024	USD	100.000.000	99.985.361	0,08
Caisse des Depots et Consignations 0% 12/06/2024	USD	500.000.000	499.284.375	0,42	DZ Privatbank SA 0% 07/06/2024	USD	250.000.000	249.830.285	0,21
Caisse des Depots et Consignations 0% 31/07/2024	USD	500.000.000	495.754.320	0,42	DZ Privatbank SA 0% 01/07/2024	USD	200.000.000	199.184.260	0,17
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 04/11/2024	USD	67.000.000	65.446.451	0,05			<b>693.992.164</b>	<b>0,58</b>	
Dexia SA 0% 25/11/2024	USD	500.000.000	486.952.930	0,41	<i>Países Bajos</i>				
Natixis SA 0% 08/07/2024	USD	144.000.000	143.235.490	0,12	Cooperatieve Rabobank UA 0% 03/06/2024	USD	1.055.000.000	1.054.844.388	0,88
Natixis SA 0% 09/08/2024	USD	85.000.000	84.134.036	0,07	Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/05/2025	USD	350.000.000	331.563.802	0,28
Natixis SA 0% 03/09/2024	USD	45.000.000	44.367.933	0,04	Nederlandse Waterschapsbank NV, 144A 0% 02/07/2024	USD	500.000.000	497.817.060	0,42
Natixis SA 0% 20/12/2024	USD	82.000.000	79.545.085	0,07	Nederlandse Waterschapsbank NV 0% 03/06/2024	USD	300.000.000	299.956.323	0,25
Natixis SA 0% 03/01/2025	USD	35.000.000	33.881.629	0,03					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Nederlandse Waterschapsbank NV 0% 03/07/2024	USD	500.000.000	497.780.675	0,42	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 09/09/2024	USD	80.000.000	78.807.227	0,07
Nederlandse Waterschapsbank NV 0% 09/07/2024	USD	500.000.000	497.342.380	0,42	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 12/09/2024	USD	80.000.000	78.772.051	0,07
			<b>3.179.304.628</b>	<b>2,67</b>	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 16/09/2024	USD	47.000.000	46.251.039	0,04
<i>Nueva Zelanda</i>					International Development Association 0% 06/06/2024	USD	300.000.000	299.827.626	0,25
ANZ New Zealand Int'l Ltd., FRN, 144A 5,56% 04/11/2024	USD	75.000.000	75.023.305	0,06	International Development Association 0% 10/07/2024	USD	300.000.000	298.322.889	0,25
ASB Bank Ltd., FRN, 144A 5,45% 03/06/2024	USD	80.000.000	79.999.954	0,07					
ASB Bank Ltd., FRN, 144A 5,57% 30/10/2024	USD	140.000.000	140.032.492	0,12					
			<b>295.055.751</b>	<b>0,25</b>				<b>1.203.480.482</b>	<b>1,01</b>
<i>Noruega</i>					<i>Suecia</i>				
DNB Bank ASA, 144A 0% 10/06/2024	USD	85.000.000	84.901.295	0,07	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 07/06/2024	USD	225.000.000	224.838.468	0,19
DNB Bank ASA, 144A 0% 13/06/2024	USD	120.000.000	119.813.504	0,10	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 22/07/2024	USD	61.000.000	60.549.957	0,05
DNB Bank ASA, 144A 0% 18/09/2024	USD	65.000.000	63.944.514	0,05	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 07/08/2024	USD	68.000.000	67.337.777	0,06
DNB Bank ASA, 144A 0% 25/09/2024	USD	121.000.000	118.910.506	0,10	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,93% 31/07/2024	USD	79.000.000	79.063.771	0,07
DNB Bank ASA, 144A 0% 07/11/2024	USD	210.000.000	205.056.134	0,17	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,53% 18/10/2024	USD	120.000.000	120.007.955	0,10
DNB Bank ASA, 144A 0% 02/01/2025	USD	105.000.000	101.684.436	0,09	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,57% 18/11/2024	USD	259.000.000	259.034.538	0,22
DNB Bank ASA, 144A 0% 01/04/2025	USD	24.000.000	22.937.549	0,02	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,56% 29/11/2024	USD	175.000.000	175.008.682	0,15
DNB Bank ASA 0% 27/08/2024	USD	350.000.000	345.433.522	0,29	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 27/08/2024	USD	100.000.000	98.697.991	0,08
DNB Bank ASA 0% 19/09/2024	USD	200.000.000	196.713.142	0,17	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 28/08/2024	USD	100.000.000	98.682.989	0,08
DNB Bank ASA 0% 02/01/2025	USD	200.000.000	193.662.810	0,16	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 30/09/2024	USD	25.000.000	24.547.841	0,02
			<b>1.453.057.412</b>	<b>1,22</b>	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 03/06/2024	USD	90.000.000	89.987.009	0,07
<i>Singapur</i>					Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 11/06/2024	USD	142.000.000	141.815.528	0,12
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 5,5% 26/08/2024	USD	100.000.000	99.999.336	0,08	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 16/07/2024	USD	81.000.000	80.477.642	0,07
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 5,53% 29/11/2024	USD	100.000.000	100.000.000	0,08	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 30/07/2024	USD	44.625.000	44.244.540	0,04
United Overseas Bank Ltd., 144A 0% 12/09/2024	USD	126.000.000	124.043.379	0,11	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 07/08/2024	USD	91.000.000	90.117.148	0,07
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 5,503% 29/08/2024	USD	300.000.000	300.036.711	0,25	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 12/08/2024	USD	47.000.000	46.509.478	0,04
			<b>624.079.426</b>	<b>0,52</b>	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 21/08/2024	USD	230.000.000	227.222.028	0,19
<i>Corea del Sur</i>					Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 22/08/2024	USD	26.137.000	25.817.355	0,02
Korea Development Bank (The) 0% 15/07/2024	USD	100.000.000	99.352.227	0,09	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 23/08/2024	USD	63.500.000	62.713.798	0,05
Korea Development Bank (The) 0% 10/09/2024	USD	50.000.000	49.234.602	0,04	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 18/09/2024	USD	145.000.000	142.665.541	0,12
Korea Development Bank (The) 0% 10/09/2024	USD	100.000.000	98.469.204	0,08	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 01/10/2024	USD	154.000.000	151.240.466	0,13
			<b>247.056.033</b>	<b>0,21</b>	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 08/11/2024	USD	118.000.000	115.218.341	0,10
<i>Supranacional</i>					Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 06/01/2025	USD	100.000.000	96.758.463	0,08
Council Of Europe Development Bank 0% 11/06/2024	USD	55.000.000	54.928.856	0,05	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 01/04/2025	USD	93.000.000	88.860.023	0,07
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 04/06/2024	USD	80.000.000	79.977.100	0,07	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 27/05/2025	USD	45.000.000	42.647.247	0,03
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 17/06/2024	USD	20.000.000	19.957.160	0,02	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,63% 05/06/2024	USD	45.000.000	45.000.765	0,04
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 28/06/2024	USD	50.000.000	49.822.466	0,04				<b>2.699.065.341</b>	<b>2,26</b>
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 02/07/2024	USD	40.000.000	39.830.614	0,03	<i>Suiza</i>				
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 22/07/2024	USD	30.000.000	29.784.287	0,02	UBS AG, 144A 0% 02/08/2024	USD	30.000.000	29.721.236	0,03
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 23/07/2024	USD	30.000.000	29.791.067	0,02	UBS AG, 144A 0% 03/09/2024	USD	25.000.000	24.641.881	0,02
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0% 29/08/2024	USD	25.000.000	24.667.604	0,02	UBS AG, 144A 0% 13/11/2024	USD	30.000.000	29.253.092	0,02
					UBS AG, FRN, 144A 5,535% 02/08/2024	USD	30.000.000	30.004.529	0,03
					UBS AG 0% 20/08/2024	USD	100.000.000	98.794.622	0,08
					UBS AG 0% 12/09/2024	USD	215.000.000	211.670.262	0,18
					UBS AG 0% 13/11/2024	USD	350.000.000	341.310.620	0,29
					UBS Group AG, FRN, 144A 5,56% 08/08/2024	USD	40.000.000	40.000.026	0,03
								<b>805.396.268</b>	<b>0,68</b>

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
<i>Emiratos Árabes Unidos</i>					ING US Funding LLC, 144A 0% 04/09/2024	USD	200.000.000	197.118.934	0,17
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 0% 07/10/2024	USD	50.000.000	48.996.645	0,04	ING US Funding LLC, 144A 0% 01/10/2024	USD	100.000.000	98.156.025	0,08
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 0% 29/11/2024	USD	100.000.000	97.170.080	0,08	ING US Funding LLC, 144A 0% 08/10/2024	USD	224.000.000	219.640.089	0,18
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 23/09/2024	USD	345.000.000	339.013.850	0,29	ING US Funding LLC, 144A 0% 01/11/2024	USD	119.000.000	116.265.693	0,10
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 24/09/2024	USD	211.000.000	207.307.297	0,17	ING US Funding LLC, 144A 0% 10/02/2025	USD	152.000.000	146.265.134	0,12
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 01/10/2024	USD	240.000.000	235.549.039	0,20	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,81% 13/06/2024	USD	150.000.000	150.015.271	0,13
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 02/01/2025	USD	380.000.000	367.847.144	0,31	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,48% 16/08/2024	USD	200.000.000	200.008.530	0,17
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 07/01/2025	USD	245.000.000	236.991.754	0,20	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,53% 25/11/2024	USD	60.000.000	59.991.383	0,05
First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 28/02/2025	USD	300.000.000	287.992.323	0,24	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,56% 25/11/2024	USD	156.000.000	156.000.454	0,13
First Abu Dhabi Bank PJSC, FRN, 144A 5,53% 14/08/2024	USD	100.000.000	100.018.591	0,08	ING US Funding LLC 0% 14/06/2024	USD	207.000.000	206.639.634	0,17
			<b>1.920.886.723</b>	<b>1,61</b>	ING US Funding LLC 0% 23/08/2024	USD	155.000.000	153.048.446	0,13
					ING US Funding LLC 0% 03/09/2024	USD	90.139.000	88.854.123	0,07
					ING US Funding LLC 0% 22/11/2024	USD	100.000.000	97.385.532	0,08
					ING US Funding LLC 0% 16/12/2024	USD	173.000.000	167.862.950	0,14
					ING US Funding LLC, FRN 5,54% 22/10/2024	USD	100.000.000	100.003.476	0,08
<i>Reino Unido</i>					ING US Funding LLC, FRN 5,58% 12/11/2024	USD	80.000.000	80.010.351	0,07
Bank of England 0% 08/07/2024	USD	350.000.000	348.250.563	0,29	ING US Funding LLC, FRN 5,57% 18/11/2024	USD	181.000.000	181.012.601	0,15
Bank of England 0% 12/07/2024	USD	350.000.000	347.902.030	0,29	La Fayette Asset Securitization LLC, FRN, 144A 5,51% 06/08/2024	USD	50.000.000	50.000.061	0,04
Bank of England 0% 24/07/2024	USD	500.000.000	496.278.655	0,42	Liberty Street Funding LLC 0% 04/11/2024	USD	30.000.000	29.297.730	0,03
Bank of England 0% 31/07/2024	USD	300.000.000	297.461.940	0,25	Nieuw Amsterdam Receivables Corp., 144A 0% 10/07/2024	USD	63.000.000	62.642.181	0,05
Bank of England 0% 13/08/2024	USD	154.000.000	152.354.843	0,13	Salisbury Receivables Co. LLC, 144A 0% 31/07/2024	USD	120.000.000	118.943.771	0,10
Bank of England 0% 15/08/2024	USD	250.000.000	247.271.687	0,21	Salisbury Receivables Co. LLC, FRN, 144A 5,58% 08/10/2024	USD	100.000.000	100.005.495	0,08
Barclays Bank plc, 144A 0% 26/11/2024	USD	95.000.000	92.454.068	0,08	Sheffield Receivables Co. LLC, 144A 0% 10/09/2024	USD	50.000.000	49.233.300	0,04
Barclays Bank plc, FRN, 144A 5,53% 13/08/2024	USD	79.000.000	79.015.761	0,07	Starbird Funding Corp., FRN, 144A 5,52% 01/08/2024	USD	56.000.000	55.998.089	0,05
Barclays Bank plc, FRN, 144A 5,58% 16/10/2024	USD	100.000.000	100.029.661	0,08	Starbird Funding Corp., FRN, 144A 5,58% 15/10/2024	USD	80.000.000	80.020.152	0,07
Barclays Bank plc, FRN, 144A 5,58% 18/10/2024	USD	100.000.000	100.028.916	0,08	Toyota Motor Credit Corp. 0% 07/08/2024	USD	150.000.000	148.531.314	0,13
Lloyds Bank plc, FRN 5,44% 10/06/2024	USD	230.000.000	229.998.390	0,19	Toyota Motor Credit Corp. 0% 14/08/2024	USD	101.000.000	99.906.201	0,08
Mitsubishi Corp. Finance plc 0% 02/07/2024	USD	100.000.000	99.570.726	0,08	Victory Receivables Corp., 144A 0% 06/06/2024	USD	230.000.000	229.864.047	0,19
Mitsubishi Corp. Finance plc 0% 10/07/2024	USD	200.000.000	198.851.124	0,17				<b>4.582.743.234</b>	<b>3,84</b>
MUFG Securities EMEA plc 0% 05/08/2024	USD	200.000.000	198.063.176	0,17					
National Westminster Bank plc, 144A 0% 04/06/2024	USD	200.000.000	199.940.890	0,17					
National Westminster Bank plc 0% 06/06/2024	USD	150.000.000	149.910.843	0,13					
National Westminster Bank plc 0% 19/07/2024	USD	200.000.000	198.576.718	0,17					
National Westminster Bank plc 0% 01/08/2024	USD	185.000.000	183.339.908	0,15					
National Westminster Bank Plc 0% 29/10/2024	USD	100.000.000	97.739.639	0,08					
NatWest Markets plc, 144A 0% 04/06/2024	USD	415.000.000	414.877.347	0,35	<b>Total de papel comercial</b>			<b>49.351.746.333</b>	<b>41,39</b>
Santander UK plc 0% 06/06/2024	USD	250.000.000	249.857.255	0,21	<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>			<b>92.565.809.858</b>	<b>77,63</b>
Santander UK plc 0% 23/07/2024	USD	222.000.000	220.312.820	0,18	<b>Total de inversiones</b>			<b>93.838.772.188</b>	<b>78,70</b>
Standard Chartered Bank, 144A 0% 03/07/2024	USD	70.000.000	69.677.384	0,06	<b>Contratos de recompra inversa</b>				
Standard Chartered Bank, 144A 0% 03/09/2024	USD	30.000.000	29.573.345	0,02	<i>Francia</i>				
UBS Group AG, FRN, 144A 5,636% 17/10/2024	USD	142.000.000	142.005.994	0,12	BNP Paribas SA 5,33% 03/06/2024	USD	809.160.305	809.160.305	0,68
			<b>4.943.343.683</b>	<b>4,15</b>				<b>809.160.305</b>	<b>0,68</b>
					<i>Estados Unidos de América</i>				
					Citibank NA 5,33% 03/06/2024	USD	38.167.939	38.167.939	0,03
<i>Estados Unidos de América</i>					Fixed Income Clearing Corporation 5,33% 03/06/2024	USD	2.000.000.000	2.000.000.000	1,67
Bedford Row Funding Corp., 144A 0% 11/06/2024	USD	100.000.000	99.867.894	0,08	Wells Fargo Securities LLC 5,33% 03/06/2024	USD	152.671.756	152.671.756	0,13
Bedford Row Funding Corp., FRN, 144A 5,55% 15/10/2024	USD	125.000.000	125.012.735	0,11				<b>2.190.839.695</b>	<b>1,83</b>
BOFA Securities, Inc. 0% 11/06/2024	USD	235.000.000	234.686.653	0,20	<b>Total Contratos de recompra inversa</b>			<b>3.000.000.000</b>	<b>2,51</b>
BOFA Securities, Inc. 0% 13/09/2024	USD	35.000.000	34.445.177	0,03	<b>Depósitos a plazo</b>				
Great Bear Funding LLC, FRN, 144A 5,58% 01/10/2024	USD	60.000.000	60.003.954	0,05	<i>Austria</i>				
ING US Funding LLC, 144A 0% 03/06/2024	USD	105.000.000	104.984.560	0,09	Erste Group Bank AG 5,32% 03/06/2024	USD	2.110.000.000	2.110.000.000	1,77
ING US Funding LLC, 144A 0% 14/06/2024	USD	212.500.000	212.130.059	0,18				<b>2.110.000.000</b>	<b>1,77</b>
ING US Funding LLC, 144A 0% 01/07/2024	USD	85.000.000	84.630.608	0,07					
ING US Funding LLC, 144A 0% 18/07/2024	USD	124.000.000	123.144.400	0,10					
ING US Funding LLC, 144A 0% 03/09/2024	USD	62.000.000	61.116.227	0,05					

## JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
<i>Bélgica</i>					<i>Emiratos Árabes Unidos</i>				
KBC Bank NV 5,32% 03/06/2024	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,84	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,33% 03/06/2024	USD	800.000.000	800.000.000	0,67
			<b>1.000.000.000</b>	<b>0,84</b>	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,33% 03/06/2024	USD	1.800.000.000	1.800.000.000	1,51
					First Abu Dhabi Bank PJSC 5,34% 04/06/2024	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,84
<i>Canadá</i>							<b>3.600.000.000</b>	<b>3,02</b>	
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,31% 03/06/2024	USD	729.000.000	729.000.000	0,61	<b>Total de depósitos a plazo</b>		<b>20.903.371.000</b>		<b>17,53</b>
National Bank of Canada 5,31% 03/06/2024	USD	500.000.000	500.000.000	0,42	<b>Efectivo</b>		<b>1.812.865.677</b>		<b>1,52</b>
National Bank of Canada 5,32% 05/06/2024	USD	500.000.000	500.000.000	0,42	<b>Otro activo/(pasivo)</b>		<b>(314.011.671)</b>		<b>(0,26)</b>
Royal Bank of Canada 5,32% 03/06/2024	USD	1.150.000.000	1.150.000.000	0,96	<b>Patrimonio neto total</b>		<b>119.240.997.194</b>		<b>100,00</b>
Royal Bank of Canada 5,32% 05/06/2024	USD	570.000.000	570.000.000	0,48					
Toronto-Dominion Bank (The) 5,32% 03/06/2024	USD	450.000.000	450.000.000	0,38					
			<b>3.899.000.000</b>	<b>3,27</b>					
<i>China</i>					<b>Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024</b>				
Agricultural Bank of China Ltd. 5,35% 03/06/2024	USD	500.000.000	500.000.000	0,42	Francia				15,26
Agricultural Bank of China Ltd. 5,38% 04/06/2024	USD	225.000.000	225.000.000	0,19	Japón				11,68
Agricultural Bank of China Ltd. 5,38% 05/06/2024	USD	280.000.000	280.000.000	0,24	Canadá				11,56
China Construction Bank Corp. 5,35% 03/06/2024	USD	465.000.000	465.000.000	0,39	Estados Unidos de América				9,99
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,35% 03/06/2024	USD	995.000.000	995.000.000	0,83	Alemania				6,92
			<b>2.465.000.000</b>	<b>2,07</b>	Reino Unido				6,72
<i>Francia</i>					Países Bajos				6,19
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,31% 03/06/2024	USD	1.837.836.000	1.837.836.000	1,54	Suecia				5,14
			<b>1.837.836.000</b>	<b>1,54</b>	Emiratos Árabes Unidos				4,63
<i>Japón</i>					Australia				3,65
Mizuho Bank Ltd. 5,32% 03/06/2024	USD	530.000.000	530.000.000	0,44	Bélgica				3,51
Mizuho Bank Ltd. 5,33% 03/06/2024	USD	1.550.000.000	1.550.000.000	1,30	China				3,06
			<b>2.080.000.000</b>	<b>1,74</b>	Austria				2,48
<i>Países Bajos</i>					Noruega				1,43
ABN AMRO Bank NV 5,33% 07/06/2024	USD	200.000.000	200.000.000	0,17	Finlandia				1,26
ING Bank NV 5,33% 05/06/2024	USD	700.000.000	700.000.000	0,59	Suiza				1,22
ING Bank NV 5,33% 06/06/2024	USD	325.000.000	325.000.000	0,27	Supranacional				1,01
			<b>1.225.000.000</b>	<b>1,03</b>	Singapur				0,89
<i>Singapur</i>					Luxemburgo				0,89
DBS Bank Ltd. 5,34% 03/06/2024	USD	175.000.000	175.000.000	0,15	Corea del Sur				0,61
DBS Bank Ltd. 5,34% 04/06/2024	USD	175.000.000	175.000.000	0,14	Nueva Zelanda				0,25
			<b>350.000.000</b>	<b>0,29</b>	Curasao				0,21
<i>Suecia</i>					Islas Caimán				0,18
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,32% 03/06/2024	USD	1.336.535.000	1.336.535.000	1,12	<b>Total de inversiones y equivalentes de efectivo</b>				<b>98,74</b>
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,32% 04/06/2024	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,84	Efectivo y otro activo/(pasivo)				1,26
			<b>2.336.535.000</b>	<b>1,96</b>	<b>Total</b>				<b>100,00</b>



JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,75% 22/05/2025	USD	18.528.000	18.205.747	0,21
<b>Obligaciones</b>					Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 23/01/2025	USD	45.315.000	44.693.016	0,52
<i>Canadá</i>					Humana, Inc. 4,5% 01/04/2025	USD	5.721.000	5.677.186	0,07
Canadian Pacific Railway Co. 1,35% 02/12/2024	USD	2.000.000	1.957.356	0,02	Kinder Morgan Energy Partners LP 4,25% 01/09/2024	USD	17.649.000	17.578.803	0,20
Canadian Pacific Railway Co. 2,9% 01/02/2025	USD	3.000.000	2.946.942	0,03	MidAmerican Energy Co. 3,5% 15/10/2024	USD	8.210.000	8.140.735	0,09
Magna International, Inc. 3,625% 15/06/2024	USD	6.162.000	6.155.906	0,07	Morgan Stanley 3,7% 23/10/2024	USD	1.840.000	1.826.126	0,02
			<b>11.060.204</b>	<b>0,12</b>	Omnicom Group, Inc. 3,65% 01/11/2024	USD	35.898.000	35.582.217	0,41
					Oracle Corp. 3,4% 08/07/2024	USD	2.472.000	2.466.255	0,03
					Oracle Corp. 2,5% 01/04/2025	USD	45.957.000	44.767.792	0,52
					Parker-Hannifin Corp. 3,3% 21/11/2024	USD	8.644.000	8.550.063	0,10
<i>Japón</i>					Public Service Enterprise Group, Inc. 2,875% 15/06/2024	USD	10.798.000	10.783.181	0,12
Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3,637% 13/04/2025	USD	4.810.000	4.717.533	0,05	Republic Services, Inc. 2,5% 15/08/2024	USD	7.000.000	6.954.708	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,193% 25/02/2025	USD	5.235.000	5.106.987	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,215% 18/10/2024	USD	6.945.000	6.832.745	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,696% 16/07/2024	USD	5.180.000	5.161.527	0,06	Ventas Realty LP, REIT 2,65% 15/01/2025	USD	3.925.000	3.846.075	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,348% 15/01/2025	USD	20.071.000	19.668.146	0,23	Wells Fargo & Co. 3,3% 09/09/2024	USD	8.420.000	8.366.509	0,10
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,8% 16/09/2024	USD	8.565.000	8.445.743	0,10	Wells Fargo & Co. 3% 19/02/2025	USD	38.019.000	37.318.024	0,43
			<b>43.099.936</b>	<b>0,50</b>	Westlake Corp. 0,875% 15/08/2024	USD	10.666.000	10.560.329	0,12
							<b>421.041.076</b>	<b>4,87</b>	
					<b>Total obligaciones</b>			<b>677.635.793</b>	<b>7,83</b>
<i>Corea del Sur</i>					<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>			<b>677.635.793</b>	<b>7,83</b>
Hyundai Capital Services, Inc., 144A 2,125% 24/04/2025	USD	16.891.000	16.339.669	0,19					
			<b>16.339.669</b>	<b>0,19</b>	<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>				
					<b>Obligaciones</b>				
<i>España</i>					<i>Australia</i>				
Banco Santander SA 3,496% 24/03/2025	USD	1.600.000	1.573.480	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 5,95% 18/03/2026	USD	20.889.000	20.938.089	0,24
Banco Santander SA, FRN 5,742% 30/06/2024	USD	33.000.000	32.978.738	0,38	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 6,012% 10/01/2025	USD	11.400.000	11.425.878	0,13
			<b>34.552.218</b>	<b>0,40</b>	Commonwealth Bank of Australia 5,079% 10/01/2025	USD	2.435.000	2.428.642	0,03
<i>Suiza</i>					Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3,231% 21/03/2025	USD	3.450.000	3.387.992	0,04
UBS AG 4,75% 09/08/2024	USD	11.189.000	11.166.576	0,13	Macquarie Group Ltd., 144A 6,207% 22/11/2024	USD	15.656.000	15.693.879	0,18
UBS AG 3,7% 21/02/2025	USD	16.725.000	16.485.051	0,19	NBN Co. Ltd., 144A 0,875% 08/10/2024	USD	30.228.000	29.720.459	0,35
UBS Group AG 3,75% 26/03/2025	USD	5.405.000	5.320.966	0,06	Telstra Corp. Ltd., 144A 3,125% 07/04/2025	USD	11.694.000	11.462.575	0,13
			<b>32.972.593</b>	<b>0,38</b>			<b>95.057.514</b>	<b>1,10</b>	
					<i>Canadá</i>				
<i>Reino Unido</i>					Bank of Montreal 2,5% 28/06/2024	USD	7.339.000	7.323.352	0,09
Aon Global Ltd. 3,5% 14/06/2024	USD	1.905.000	1.903.232	0,02	Bank of Montreal, FRN 5,847% 10/01/2025	USD	25.920.000	25.948.899	0,30
Lloyds Banking Group plc 4,45% 08/05/2025	USD	15.470.000	15.301.352	0,18	Bank of Montreal, FRN 6,469% 07/06/2025	USD	5.979.000	6.018.524	0,07
NatWest Markets plc, 144A 0,8% 12/08/2024	USD	41.164.000	40.774.615	0,47	Bank of Nova Scotia (The) 1,45% 10/01/2025	USD	34.695.000	33.829.411	0,39
NatWest Markets plc, 144A 3,479% 22/03/2025	USD	5.982.000	5.883.256	0,07	Bank of Nova Scotia (The) 2,2% 03/02/2025	USD	18.389.000	17.973.484	0,21
NatWest Markets plc, FRN, 144A 5,876% 12/08/2024	USD	9.160.000	9.163.206	0,11	Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,736% 31/07/2024	USD	5.000.000	5.001.280	0,06
NatWest Markets plc, FRN, 144A 6,847% 22/03/2025	USD	11.550.000	11.641.459	0,13	Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,842% 10/01/2025	USD	2.055.000	2.057.562	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 2,75% 26/06/2024	USD	33.970.000	33.902.977	0,39	Bank of Nova Scotia (The), FRN 6,281% 11/04/2025	USD	16.501.000	16.577.906	0,19
			<b>118.570.097</b>	<b>1,37</b>	Bank of Nova Scotia (The), FRN 6,485% 12/06/2025	USD	3.000.000	3.021.973	0,04
					Canadian Imperial Bank of Commerce 2,25% 28/01/2025	USD	8.178.000	8.001.250	0,09
<i>Estados Unidos de América</i>					Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,796% 18/10/2024	USD	11.848.000	11.855.709	0,14
AbbVie, Inc. 3,6% 14/05/2025	USD	13.636.000	13.398.496	0,16	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 6,313% 07/04/2025	USD	1.995.000	2.004.305	0,02
Ameren Corp. 2,5% 15/09/2024	USD	10.000.000	9.905.536	0,11	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The), 144A 2,05% 10/02/2025	USD	25.582.000	24.945.306	0,29
Amphenol Corp. 2,05% 01/03/2025	USD	5.823.000	5.668.240	0,07	National Bank of Canada 0,75% 06/08/2024	USD	4.830.000	4.788.211	0,06
Cencora, Inc. 3,25% 01/03/2025	USD	30.522.000	29.998.551	0,35					
Citigroup, Inc. 3,3% 27/04/2025	USD	2.000.000	1.961.200	0,02					
Eastern Energy Gas Holdings LLC 2,5% 15/11/2024	USD	10.074.000	9.934.566	0,11					
Eastern Energy Gas Holdings LLC 3,6% 15/12/2024	USD	18.839.000	18.622.104	0,22					
Energys Louisiana LLC 3,78% 01/04/2025	USD	10.500.000	10.347.998	0,12					
Eversource Energy 4,2% 27/06/2024	USD	9.184.000	9.173.586	0,11					
Fiserv, Inc. 2,75% 01/07/2024	USD	10.779.000	10.753.648	0,12					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 08/07/2024	USD	16.349.000	16.316.166	0,19					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	13.038.000	12.811.474	0,15					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
National Bank of Canada 5,25% 17/01/2025	USD	25.275.000	25.201.796	0,29	Citigroup, Inc., FRN 6,052% 30/10/2024	USD	46.670.000	46.710.603	0,54
National Bank of Canada, FRN 5,841% 06/08/2024	USD	9.883.000	9.886.846	0,11	Corebridge Global Funding, 144A 0,65% 17/06/2024	USD	12.642.000	12.616.855	0,15
Royal Bank of Canada 3,97% 26/07/2024	USD	1.247.000	1.244.029	0,01	Corebridge Global Funding, Reg. S 0,65% 17/06/2024	USD	3.000.000	2.994.033	0,03
Royal Bank of Canada, FRN 5,717% 29/07/2024	USD	13.094.000	13.096.619	0,15	CRH America, Inc., 144A 3,875% 18/05/2025	USD	3.115.000	3.060.335	0,04
Royal Bank of Canada, FRN 5,802% 21/01/2025	USD	5.000.000	5.004.960	0,06	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 1,625% 13/12/2024	USD	48.817.000	47.787.621	0,55
Royal Bank of Canada, FRN 6,208% 14/04/2025	USD	29.172.000	29.302.953	0,34	Daimler Truck Finance North America LLC, FRN, 144A 6,134% 13/12/2024	USD	4.327.000	4.338.804	0,05
Toronto-Dominion Bank (The) 1,45% 10/01/2025	USD	5.566.000	5.430.779	0,06	DTE Energy Co., STEP 2,529% 01/10/2024	USD	5.717.000	5.655.430	0,07
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,862% 10/10/2025	USD	10.745.000	10.762.761	0,12	EMD Finance LLC, 144A 3,25% 19/03/2025	USD	8.000.000	7.856.139	0,09
			<b>269.277.915</b>	<b>3,11</b>	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0,8% 12/08/2024	USD	1.214.000	1.201.944	0,01
<i>Francia</i>					Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,1% 12/11/2024	USD	6.390.000	6.256.145	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,375% 21/11/2024	USD	1.800.000	1.772.817	0,02	ERAC USA Finance LLC, 144A 3,85% 15/11/2024	USD	12.110.000	12.014.854	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 0,998% 04/02/2025	USD	7.982.000	7.733.912	0,09	Evergy, Inc. 2,45% 15/09/2024	USD	9.255.000	9.167.157	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 144A 5,761% 04/02/2025	USD	20.910.000	20.921.995	0,24	Gilead Sciences, Inc. 3,5% 01/02/2025	USD	26.030.000	25.674.367	0,30
BPCE SA, 144A 1,625% 14/01/2025	USD	7.130.000	6.959.263	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,901% 10/09/2024	USD	12.184.000	12.188.717	0,14
BPCE SA, FRN, 144A 5,938% 14/01/2025	USD	13.396.000	13.412.533	0,16	Hyundai Capital America, 144A 0,875% 14/06/2024	USD	25.430.000	25.391.413	0,29
Credit Agricole SA, 144A 2,375% 22/01/2025	USD	10.000.000	9.782.412	0,11	Hyundai Capital America, 144A 3,4% 20/06/2024	USD	12.500.000	12.483.957	0,14
			<b>60.582.932</b>	<b>0,70</b>	Hyundai Capital America, 144A 1% 17/09/2024	USD	16.668.000	16.432.133	0,19
<i>Países Bajos</i>					Hyundai Capital America, 144A 2,65% 10/02/2025	USD	4.266.000	4.173.099	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 3,875% 22/08/2024	USD	2.180.000	2.171.738	0,03	Hyundai Capital America, 144A 5,875% 07/04/2025	USD	1.137.000	1.137.245	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 5% 13/01/2025	USD	6.357.000	6.337.058	0,08	Hyundai Capital America, FRN, 144A 6,501% 04/08/2025	USD	1.590.000	1.598.264	0,02
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	1.660.000	1.655.237	0,02	Hyundai Capital America, FRN, 144A 6,684% 03/11/2025	USD	1.510.000	1.521.808	0,02
EDP Finance BV, Reg. S 3,625% 15/07/2024	USD	3.500.000	3.489.957	0,04	Jackson National Life Global Funding, 144A 2,65% 21/06/2024	USD	10.242.000	10.223.580	0,12
Enel Finance International NV, 144A 2,65% 10/09/2024	USD	29.892.000	29.630.199	0,34	Jackson National Life Global Funding, 144A 1,75% 12/01/2025	USD	10.240.000	9.981.134	0,12
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2,25% 19/09/2024	USD	9.882.000	9.778.082	0,11	Jackson National Life Global Funding, FRN, 144A 6,542% 28/06/2024	USD	32.956.000	32.977.388	0,38
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0,75% 24/09/2024	USD	15.180.000	14.944.298	0,17	John Deere Capital Corp., FRN 5,829% 06/03/2026	USD	53.000.000	53.106.318	0,61
			<b>68.006.569</b>	<b>0,79</b>	MassMutual Global Funding II, FRN, 144A 5,632% 21/10/2024	USD	404.000	404.104	0,00
<i>Suecia</i>					Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	6.000.000	5.994.044	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0,65% 09/09/2024	USD	8.000.000	7.886.379	0,09	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5,5% 27/11/2024	USD	2.175.000	2.170.596	0,02
			<b>7.886.379</b>	<b>0,09</b>	Mercedes-Benz Finance North America LLC, FRN, 144A 6,302% 30/03/2025	USD	1.470.000	1.478.353	0,02
<i>Estados Unidos de América</i>					Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,8% 21/03/2025	USD	2.800.000	2.739.576	0,03
American Honda Finance Corp., FRN 5,896% 12/02/2025	USD	28.090.000	28.125.955	0,33	Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 5,95% 09/04/2026	USD	14.395.000	14.412.850	0,17
American Honda Finance Corp., FRN 6,142% 23/04/2025	USD	18.345.000	18.406.895	0,21	Morgan Stanley, FRN 5,881% 22/01/2025	USD	30.221.000	30.242.155	0,35
American Honda Finance Corp., FRN 5,807% 29/04/2025	USD	4.871.000	4.873.728	0,06	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,2% 20/06/2024	USD	1.485.000	1.483.834	0,02
American Honda Finance Corp., FRN 5,945% 14/08/2025	USD	10.000.000	10.022.690	0,12	Pacific Life Global Funding II, FRN, 144A 6,21% 06/12/2024	USD	9.834.000	9.861.292	0,11
American Honda Finance Corp., FRN 5,882% 10/10/2025	USD	15.990.000	15.999.705	0,18	Pacific Life Global Funding II, FRN, 144A 6,192% 30/03/2025	USD	5.000.000	5.017.660	0,06
Analog Devices, Inc., FRN 5,619% 01/10/2024	USD	22.161.000	22.164.687	0,26	Pacific Life Global Funding II, FRN, 144A 6,25% 16/06/2025	USD	2.832.000	2.847.312	0,03
AT&T, Inc., FRN 6,762% 12/06/2024	USD	10.000.000	10.002.667	0,12	Pacific Life Global Funding II, FRN, 144A 5,987% 27/03/2026	USD	22.594.000	22.613.597	0,26
Athene Global Funding, 144A 1,716% 07/01/2025	USD	4.501.000	4.392.582	0,05	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3,45% 01/07/2024	USD	7.530.000	7.515.445	0,09
BMW US Capital LLC, FRN, 144A 5,726% 12/08/2024	USD	8.965.000	8.967.421	0,10	PepsiCo, Inc., FRN 5,746% 12/11/2024	USD	7.480.000	7.487.862	0,09
BMW US Capital LLC, FRN, 144A 5,918% 02/04/2026	USD	27.656.000	27.729.744	0,32	Phillips 66 Co. 2,45% 15/12/2024	USD	13.500.000	13.253.407	0,15
BrightHouse Financial Global Funding, 144A 1,75% 13/01/2025	USD	21.320.000	20.773.156	0,24	Principal Life Global Funding II, 144A 0,75% 23/08/2024	USD	5.765.000	5.702.084	0,07
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,795% 14/11/2024	USD	32.240.000	32.284.798	0,37	Principal Life Global Funding II, 144A 2,25% 21/11/2024	USD	2.556.000	2.513.771	0,03
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,823% 06/01/2025	USD	15.616.000	15.636.603	0,18	Principal Life Global Funding II, FRN, 144A 5,728% 23/08/2024	USD	2.270.000	2.270.390	0,03
Citibank NA, FRN 5,946% 30/04/2026	USD	12.081.000	12.096.826	0,14	Protective Life Global Funding, 144A 0,781% 05/07/2024	USD	5.910.000	5.884.362	0,07
					Protective Life Global Funding, 144A 3,218% 28/03/2025	USD	1.000.000	980.848	0,01
					Protective Life Global Funding, FRN, 144A 6,445% 11/12/2024	USD	1.650.000	1.656.613	0,02



JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 2,5% 30/10/2024	USD	10.525.000	10.374.963	0,12	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 28/02/2025	USD	30.000.000	28.796.689	0,33
Sherwin-Williams Co. (The) 4,05% 08/08/2024	USD	6.737.000	6.715.860	0,08	Toronto-Dominion Bank (The) 5,33% 18/03/2025	USD	10.567.000	10.547.237	0,12
Sherwin-Williams Co. (The) 3,3% 01/02/2025	USD	6.005.000	5.908.243	0,07				<b>329.813.803</b>	<b>3,81</b>
Tampa Electric Co. 3,875% 12/07/2024	USD	2.010.000	2.005.553	0,02	<i>China</i>				
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,95% 13/06/2024	USD	15.000.000	15.001.500	0,17	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,6% 31/07/2024	USD	43.000.000	43.000.467	0,50
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,85% 22/08/2024	USD	18.676.000	18.688.999	0,22				<b>43.000.467</b>	<b>0,50</b>
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,694% 13/09/2024	USD	7.311.000	7.312.638	0,08	<i>Curasao</i>				
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,68% 14/04/2025	USD	31.410.000	31.422.564	0,36	First Abu Dhabi Bank PJSC, FRN 5,6% 07/11/2024	USD	18.093.000	18.098.842	0,21
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,85% 26/09/2024	USD	3.907.000	3.868.037	0,04				<b>18.098.842</b>	<b>0,21</b>
Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN, 144A 6,359% 07/06/2024	USD	1.185.000	1.185.098	0,01	<i>Finlandia</i>				
Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN, 144A 6,227% 20/03/2026	USD	17.000.000	17.050.214	0,20	Nordea Bank Abp, FRN 5,63% 21/03/2025	USD	24.517.000	24.527.429	0,29
Xcel Energy, Inc. 3,3% 01/06/2025	USD	11.549.000	11.275.573	0,13	OP Corporate Bank plc 0% 18/02/2025	USD	20.000.000	19.230.623	0,22
			<b>875.366.197</b>	<b>10,12</b>				<b>43.758.052</b>	<b>0,51</b>
<b>Total obligaciones</b>			<b>1.376.177.506</b>	<b>15,91</b>					
<b>Certificados de depósito</b>					<i>Francia</i>				
<i>Australia</i>					BNP Paribas SA 5,95% 12/09/2024	USD	19.193.000	19.209.512	0,22
Commonwealth Bank of Australia 5,15% 12/02/2025	USD	30.435.000	30.366.079	0,35	BNP Paribas SA 5,95% 03/10/2024	USD	8.104.000	8.112.340	0,09
National Australia Bank Ltd. 0% 04/10/2024	USD	28.000.000	27.478.728	0,32	BNP Paribas SA 5,34% 08/10/2024	USD	31.700.000	31.676.492	0,37
National Australia Bank Ltd. 0% 09/10/2024	USD	30.000.000	29.419.323	0,34	BNP Paribas SA 5,15% 31/12/2024	USD	15.259.000	15.221.618	0,18
National Australia Bank Ltd. 0% 18/02/2025	USD	25.000.000	24.040.199	0,28	BNP Paribas SA, FRN 5,58% 12/11/2024	USD	7.000.000	7.001.864	0,08
Westpac Banking Corp., FRN 5,6% 21/02/2025	USD	19.979.000	19.979.377	0,23	BNP Paribas SA, FRN 5,64% 07/03/2025	USD	9.001.000	9.002.554	0,10
			<b>131.283.706</b>	<b>1,52</b>	BNP Paribas SA, FRN 5,89% 08/08/2025	USD	7.197.000	7.207.255	0,08
					Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,51% 07/11/2024	USD	11.000.000	11.001.110	0,13
<i>Canadá</i>					Credit Agricole Corporate and Investment Bank 5,41% 16/12/2024	USD	15.000.000	14.988.682	0,17
Bank of Montreal 5,99% 11/09/2024	USD	10.000.000	10.010.350	0,12	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN 5,93% 01/08/2025	USD	19.958.000	20.010.431	0,23
Bank of Montreal 0% 07/10/2024	USD	10.000.000	9.807.994	0,11	Credit Agricole SA 0% 03/02/2025	USD	20.000.000	19.275.941	0,22
Bank of Montreal 0% 14/02/2025	USD	10.000.000	9.616.876	0,11	Credit Agricole SA 0% 18/02/2025	USD	15.000.000	14.424.862	0,17
Bank of Montreal 5,53% 02/05/2025	USD	15.000.000	15.001.303	0,17	Credit Industriel et Commercial 5,8% 13/06/2024	USD	10.000.000	10.001.075	0,12
Bank of Nova Scotia (The) 5,8% 07/06/2024	USD	11.700.000	11.700.377	0,13	Credit Industriel et Commercial 0% 21/10/2024	USD	20.000.000	19.578.346	0,23
Bank of Nova Scotia (The) 6,05% 28/06/2024	USD	10.909.000	10.912.622	0,13	Credit Industriel et Commercial 0% 24/10/2024	USD	15.000.000	14.677.064	0,17
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,8% 07/06/2024	USD	9.168.000	9.168.296	0,11	Credit Industriel et Commercial 5,6% 16/04/2025	USD	12.787.000	12.796.227	0,15
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,95% 19/09/2024	USD	10.000.000	10.008.224	0,12	Credit Industriel et Commercial 5,6% 29/04/2025	USD	16.852.000	16.865.063	0,20
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,96% 20/09/2024	USD	21.310.000	21.328.140	0,25	Credit Industriel et Commercial 5,5% 23/05/2025	USD	10.000.000	10.000.396	0,12
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,3% 07/10/2024	USD	30.000.000	29.968.519	0,35	Credit Industriel et Commercial 5,52% 28/05/2025	USD	12.500.000	12.503.314	0,14
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,6% 10/12/2024	USD	15.000.000	15.000.781	0,17	FS Societe Generale/Ossiam 0% 08/11/2024	USD	20.000.000	19.521.215	0,23
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,4% 19/03/2025	USD	10.000.000	9.989.394	0,12	Natixis SA 5,94% 14/06/2024	USD	12.500.000	12.501.870	0,14
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,55% 17/04/2025	USD	15.000.000	15.003.523	0,17	Natixis SA, FRN 5,92% 08/08/2025	USD	15.927.000	15.963.964	0,18
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,63% 04/03/2025	USD	25.000.000	25.007.159	0,29				<b>340.476.109</b>	<b>3,94</b>
Toronto-Dominion Bank (The) 6,05% 03/07/2024	USD	12.305.000	12.309.753	0,14	<i>Japón</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 26/07/2024	USD	10.000.000	9.916.547	0,11	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,55% 10/06/2024	USD	5.000.000	5.000.155	0,06
Toronto-Dominion Bank (The) 6% 09/09/2024	USD	15.000.000	15.012.745	0,17	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,83% 05/07/2024	USD	28.000.000	28.010.231	0,32
Toronto-Dominion Bank (The) 6% 20/09/2024	USD	11.521.000	11.532.285	0,13	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,66% 28/02/2025	USD	35.000.000	35.013.899	0,41
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 07/10/2024	USD	15.000.000	14.711.030	0,17	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,72% 03/04/2025	USD	36.547.000	36.565.015	0,42
Toronto-Dominion Bank (The) 6% 17/10/2024	USD	10.000.000	10.012.504	0,12	Mizuho Bank Ltd. 0% 20/06/2024	USD	20.000.000	19.939.848	0,23
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 03/02/2025	USD	15.000.000	14.451.455	0,17	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,68% 30/01/2025	USD	18.307.000	18.317.745	0,21
					MUFG Bank Ltd. 5,36% 16/07/2024	USD	10.000.000	9.998.588	0,12
					Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 6,03% 06/06/2024	USD	4.579.000	4.579.432	0,05

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 6,03% 12/07/2024	USD	11.631.000	11.638.762	0,13	HSBC Bank USA NA 5,91% 08/08/2024	USD	5.000.000	5.001.941	0,06
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 6,05% 07/08/2024	USD	24.137.000	24.163.643	0,28	Norinchukin Bank (The), FRN 5,54% 19/07/2024	USD	14.287.000	14.289.055	0,17
Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,67% 18/03/2025	USD	17.359.000	17.363.843	0,20	Northern Trust Co.(The) 5,4% 20/09/2024	USD	49.139.000	49.118.797	0,57
			<b>210.591.161</b>	<b>2,43</b>	Wells Fargo Bank NA, FRN 5,83% 25/06/2024	USD	10.000.000	10.002.839	0,12
<i>Países Bajos</i>					Wells Fargo Bank NA, FRN 5,98% 28/06/2024	USD	15.000.000	15.006.500	0,17
Cooperatieve Rabobank UA 5,95% 02/07/2024	USD	21.307.000	21.318.410	0,25	Wells Fargo Bank NA, FRN 5,93% 02/08/2024	USD	7.666.000	7.672.891	0,09
Cooperatieve Rabobank UA 5,93% 19/07/2024	USD	25.403.000	25.412.756	0,29	Wells Fargo Bank NA, FRN 5,93% 02/08/2024	USD	20.143.000	20.161.107	0,23
Cooperatieve Rabobank UA 5,9% 06/09/2024	USD	15.000.000	15.017.410	0,17	Wells Fargo Bank NA, FRN 5,93% 04/11/2024	USD	12.094.000	12.115.418	0,14
Cooperatieve Rabobank UA 0% 09/09/2024	USD	15.000.000	14.774.951	0,17			<b>222.092.802</b>	<b>2,57</b>	
Cooperatieve Rabobank UA 5,95% 12/09/2024	USD	31.737.000	31.763.020	0,37	<b>Total Certificados de depósito</b>			<b>1.769.004.152</b>	<b>20,46</b>
ING Bank NV 5,25% 21/10/2024	USD	20.000.000	19.972.581	0,23	<b>Papel comercial</b>				
			<b>128.259.128</b>	<b>1,48</b>	<i>Australia</i>				
<i>Corea del Sur</i>					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 05/07/2024	USD	2.700.000	2.685.978	0,03
Kookmin Bank, FRN 5,89% 27/05/2025	USD	10.651.000	10.647.274	0,12	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 25/07/2024	USD	22.000.000	21.821.581	0,25
			<b>10.647.274</b>	<b>0,12</b>	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 16/08/2024	USD	10.000.000	9.886.853	0,11
<i>España</i>					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 08/10/2024	USD	30.000.000	29.421.861	0,34
Banco Santander SA, FRN 5,7% 02/05/2025	USD	18.947.000	18.950.417	0,22	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0% 22/07/2024	USD	12.348.000	12.252.898	0,14
			<b>18.950.417</b>	<b>0,22</b>	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0% 09/09/2024	USD	12.360.000	12.175.520	0,14
<i>Suecia</i>					Commonwealth Bank of Australia, 144A 0% 16/09/2024	USD	9.721.000	9.565.795	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,38% 19/03/2025	USD	11.708.000	11.687.999	0,13	Commonwealth Bank of Australia, 144A 0% 17/10/2024	USD	11.940.000	11.693.986	0,14
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,5% 28/05/2025	USD	43.000.000	42.987.059	0,50	Macquarie Bank Ltd., 144A 0% 20/08/2024	USD	16.409.000	16.206.197	0,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 5,63% 07/03/2025	USD	23.893.000	23.897.302	0,28	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,93% 30/10/2024	USD	10.000.000	10.016.620	0,12
Svenska Handelsbanken AB 5,905% 18/06/2024	USD	20.000.000	20.003.823	0,23	Macquarie International Finance Ltd. 0% 31/01/2025	USD	29.182.000	28.115.354	0,32
Svenska Handelsbanken AB 5,9% 01/08/2024	USD	12.000.000	12.007.979	0,14	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,8% 25/07/2024	USD	25.000.000	25.013.810	0,29
Svenska Handelsbanken AB 5,27% 12/02/2025	USD	20.000.000	19.955.667	0,23	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,68% 09/04/2025	USD	19.795.000	19.799.209	0,23
Svenska Handelsbanken AB 5,385% 19/03/2025	USD	14.153.000	14.132.743	0,16	Suncorp-Metway Ltd., 144A 0% 02/07/2024	USD	22.369.000	22.262.398	0,26
Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,68% 23/01/2025	USD	11.071.000	11.078.917	0,13	Suncorp-Metway Ltd., 144A 0% 16/07/2024	USD	23.950.000	23.785.643	0,27
			<b>155.751.489</b>	<b>1,80</b>	Suncorp-Metway Ltd., 144A 0% 29/07/2024	USD	34.750.000	34.443.639	0,40
<i>Suiza</i>					Suncorp-Metway Ltd., 144A 0% 25/11/2024	USD	31.086.000	30.272.091	0,35
UBS AG 0% 26/07/2024	USD	20.000.000	19.833.257	0,23	Telstra Group Ltd., 144A 0% 12/06/2024	USD	34.698.000	34.635.724	0,40
			<b>19.833.257</b>	<b>0,23</b>	Telstra Group Ltd., 144A 0% 06/09/2024	USD	5.000.000	4.923.270	0,06
<i>Reino Unido</i>					Westpac Banking Corp., 144A 0,63% 12/07/2024	USD	5.150.000	5.118.388	0,06
Barclays Bank plc 6% 08/08/2024	USD	27.000.000	27.014.714	0,31	Westpac Banking Corp., 144A 0% 06/09/2024	USD	17.727.000	17.469.206	0,20
Lloyds Bank plc 5,98% 17/07/2024	USD	1.000.000	1.000.506	0,01	Westpac Banking Corp., 144A 0% 13/09/2024	USD	9.561.000	9.412.366	0,11
Lloyds Bank plc, FRN 5,99% 15/08/2024	USD	13.218.000	13.232.991	0,16	Westpac Banking Corp., 144A 0% 10/10/2024	USD	10.000.000	9.806.319	0,11
Lloyds Bank plc, FRN 5,94% 02/10/2024	USD	22.477.000	22.510.829	0,26	Westpac Banking Corp., 144A 0% 28/01/2025	USD	35.000.000	33.766.941	0,39
Lloyds Bank plc, FRN 5,65% 12/03/2025	USD	12.718.000	12.719.172	0,15	Westpac Banking Corp., 144A 0% 14/04/2025	USD	25.000.000	23.853.698	0,28
Lloyds Bank plc, FRN 5,9% 30/10/2025	USD	19.950.000	19.969.433	0,23			<b>458.405.345</b>	<b>5,30</b>	
			<b>96.447.645</b>	<b>1,12</b>	<i>Canadá</i>				
<i>Estados Unidos de América</i>					Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 0% 15/07/2024	USD	13.000.000	12.908.675	0,15
Bank of America NA 5,8% 07/06/2024	USD	21.320.000	21.320.646	0,25	Bank of Montreal 0% 04/09/2024	USD	15.000.000	14.785.360	0,17
Bank of America NA 5,92% 09/08/2024	USD	5.764.000	5.766.445	0,07	Bank of Montreal 0% 18/03/2025	USD	15.000.000	14.363.583	0,17
Bank of America NA 6% 23/09/2024	USD	17.717.000	17.734.627	0,20	Bank of Montreal, FRN 5,93% 01/08/2024	USD	10.000.000	10.007.709	0,12
Citibank NA 5,95% 25/10/2024	USD	9.940.000	9.951.623	0,11	Bank of Nova Scotia (The), 144A 0% 02/04/2025	USD	10.000.000	9.553.903	0,11
Citibank NA, FRN 5,93% 28/10/2024	USD	13.930.000	13.952.256	0,16	Brookfield Corporate Treasury Ltd., 144A 0% 03/06/2024	USD	49.250.000	49.226.735	0,57
Goldman Sachs Bank, FRN 5,553% 18/11/2024	USD	20.000.000	19.998.657	0,23					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Brookfield Corporate Treasury Ltd., 144A 0% 24/06/2024	USD	9.000.000	8.965.832	0,10	<i>Países Bajos</i> Cooperatieve Rabobank UA 0% 18/11/2024	USD	90.000.000	87.713.688	1,01
Brookfield Corporate Treasury Ltd., 144A 0% 26/06/2024	USD	700.000	697.120	0,01					
Brookfield Corporate Treasury Ltd., 144A 0% 27/06/2024	USD	500.000	497.864	0,01					
Brookfield Corporate Treasury Ltd., 144A 0% 28/06/2024	USD	58.746.000	58.485.641	0,68	<i>Nueva Zelanda</i> Westpac Securities NZ Ltd., 144A 0% 29/01/2025	USD	16.274.000	15.687.217	0,18
Magna International, Inc., 144A 0% 25/06/2024	USD	15.000.000	14.942.622	0,17					
Magna International, Inc., 144A 0% 02/07/2024	USD	63.000.000	62.690.245	0,72	<i>Noruega</i> DNB Bank ASA, 144A 0% 16/10/2024 DNB Bank ASA, 144A 0% 07/02/2025 DNB Bank ASA, 144A 0% 29/05/2025 Equinor ASA, 144A 0% 18/10/2024	USD	6.000.000	5.877.870	0,07
National Bank of Canada, 144A 0% 05/03/2025	USD	9.952.000	9.545.076	0,11					
National Bank of Canada, 144A 0% 30/04/2025	USD	21.500.000	20.450.651	0,24					
National Bank of Canada, 144A 0% 23/05/2025	USD	17.000.000	16.114.475	0,19	USD	30.666.000	29.539.025	0,34	0,27
National Bank of Canada, FRN, 144A 5,63% 13/03/2025	USD	21.206.000	21.211.268	0,24					
Nutrien Ltd., 144A 0% 05/06/2024	USD	29.255.000	29.232.786	0,34	USD	24.597.000	23.308.778	0,27	0,26
Nutrien Ltd., 144A 0% 11/06/2024	USD	4.000.000	3.993.293	0,05					
Nutrien Ltd., 144A 0% 25/06/2024	USD	10.000.000	9.961.470	0,11	<i>Singapur</i> DBS Bank Ltd., 144A 0% 30/08/2024	USD	44.932.000	44.326.364	0,51
Royal Bank of Canada, 144A 0% 11/10/2024	USD	10.000.000	9.801.342	0,11					
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,64% 07/06/2024	USD	15.000.000	15.000.372	0,17					
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,97% 08/07/2024	USD	10.000.000	10.004.275	0,11	<i>España</i> Banco Santander SA, 144A 0% 11/10/2024	USD	12.000.000	11.760.098	0,14
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,67% 09/05/2025	USD	25.000.000	25.002.559	0,29					
TELUS Corp., 144A 0% 12/06/2024	USD	21.339.000	21.300.176	0,25	<i>Suecia</i> Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 10/07/2024 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 22/07/2024 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 22/04/2025 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 23/04/2025 Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,93% 31/07/2024 Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 11/06/2024 Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 22/08/2024 Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 01/10/2024 Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 01/04/2025 Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 22/04/2025	USD	44.326.364	0,51	
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 01/08/2024	USD	13.000.000	12.879.921	0,15					
			<b>461.622.953</b>	<b>5,34</b>					
<i>Chile</i> Banco Santander Chile, 144A 0% 03/10/2024	USD	16.675.000	16.334.263	0,19	USD	19.699.000	19.583.965	0,23	
			<b>16.334.263</b>	<b>0,19</b>	USD	7.400.000	7.343.712	0,08	
<i>China</i> Agricultural Bank of China Ltd., 144A 0% 01/08/2024	USD	37.000.000	36.638.738	0,42	USD	15.750.000	15.000.572	0,17	
			<b>36.638.738</b>	<b>0,42</b>	USD	15.977.000	15.214.604	0,18	
<i>Francia</i> Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 04/10/2024	USD	16.083.000	15.784.323	0,18	USD	10.000.000	10.008.337	0,11	
Credit Industriel et Commercial, 144A 0% 06/02/2025	USD	14.629.000	14.071.272	0,16	USD	13.000.000	12.979.072	0,15	
Dexia SA, 144A 0% 07/06/2024	USD	30.000.000	29.968.908	0,35	USD	22.596.000	22.319.660	0,26	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 18/06/2024	USD	20.060.000	20.006.696	0,23	USD	15.000.000	14.731.214	0,17	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 25/10/2024	USD	5.136.000	5.024.796	0,06	USD	10.000.000	9.554.841	0,11	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 02/12/2024	USD	31.900.000	31.033.545	0,36	USD	25.972.000	24.739.851	0,29	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 21/01/2025	USD	11.261.000	10.875.713	0,13		<b>151.475.828</b>	<b>1,75</b>		
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 22/01/2025	USD	25.633.000	24.752.400	0,29	<i>Suiza</i> UBS AG, 144A 0% 03/09/2024 UBS AG 0% 12/09/2024	USD	10.000.000	9.856.752	0,11
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 14/03/2025	USD	12.140.000	11.636.639	0,13	USD	35.000.000	34.457.950	0,40	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 17/03/2025	USD	27.404.000	26.256.224	0,30	<i>Emiratos Árabes Unidos</i> First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 08/08/2024 First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 01/10/2024 First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 08/10/2024 First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 02/01/2025 First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 28/02/2025	USD	9.233.000	9.137.793	0,11
Natixis SA 0% 08/07/2024	USD	15.850.000	15.761.104	0,18					
Natixis SA 0% 20/12/2024	USD	18.000.000	17.461.116	0,20					
Societe Generale SA, 144A 0% 21/06/2024	USD	21.000.000	20.935.173	0,24					
Societe Generale SA, 144A 0% 01/07/2024	USD	4.000.000	3.981.786	0,05					
Societe Generale SA, 144A 0% 14/01/2025	USD	32.950.000	31.840.097	0,37					
Societe Generale SA, 144A 0% 07/02/2025	USD	39.960.000	38.475.414	0,44					
Societe Generale SA, 144A 0% 29/05/2025	USD	17.025.000	16.124.229	0,19					
			<b>333.989.435</b>	<b>3,86</b>					
					USD	25.000.000	24.977.827	0,29	
					USD	26.000.000	25.059.583	0,29	
					USD	8.000.000	7.960.745	0,09	

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Lloyds Bank plc, 144A 0% 12/02/2025	USD	28.022.000	26.959.763	0,31	Entergy Corp., 144A 0% 09/07/2024	USD	28.463.000	28.291.373	0,33
LSEGA Financing plc, 144A 0% 06/08/2024	USD	19.000.000	18.806.763	0,22	Equitable Short Term Funding LLC, 144A 0% 09/07/2024	USD	13.471.000	13.393.026	0,15
LSEGA Financing plc, 144A 0% 09/08/2024	USD	50.000.000	49.468.518	0,57	Evergy Metro, Inc., 144A 0% 03/06/2024	USD	92.500.000	92.458.188	1,07
LSEGA Financing plc, 144A 0% 19/08/2024	USD	18.000.000	17.781.067	0,21	General Motors Financial Co., Inc., 144A 0% 03/06/2024	USD	54.000.000	53.975.481	0,62
NatWest Markets plc, 144A 0% 22/07/2024	USD	13.075.000	12.974.249	0,15	General Motors Financial Co., Inc., 144A 0% 24/07/2024	USD	4.050.000	4.015.883	0,05
NatWest Markets plc, 144A 0% 23/10/2024	USD	6.850.000	6.703.657	0,08	General Motors Financial Co., Inc., 144A 0% 19/11/2024	USD	25.000.000	24.320.043	0,28
Natwest Markets Securities, Inc., 144A 0% 05/07/2024	USD	20.000.000	19.896.491	0,23	General Motors Financial Co., Inc., 144A 0% 27/11/2024	USD	9.996.000	9.711.614	0,11
Standard Chartered Bank, 144A 0% 16/07/2024	USD	23.000.000	22.844.399	0,26	Glencore Funding LLC, 144A 0% 06/06/2024	USD	14.022.000	14.009.056	0,16
Standard Chartered Bank, 144A 0% 27/08/2024	USD	13.950.000	13.766.242	0,16	Glencore Funding LLC, 144A 0% 12/06/2024	USD	5.000.000	4.990.752	0,06
Standard Chartered Bank, 144A 0% 13/09/2024	USD	22.000.000	21.654.912	0,25	Glencore Funding LLC, 144A 0% 08/07/2024	USD	8.204.000	8.154.749	0,09
Standard Chartered Bank, 144A 0% 14/02/2025	USD	30.961.000	29.781.034	0,35	Glencore Funding LLC, 144A 0% 30/08/2024	USD	24.725.000	24.376.275	0,28
Standard Chartered Bank, 144A 0% 21/05/2025	USD	25.000.000	23.707.525	0,27	Great Bear Funding LLC, FRN, 144A 5,58% 01/10/2024	USD	40.000.000	40.002.636	0,46
			<b>331.056.948</b>	<b>3,83</b>	Henkel Corp., 144A 0% 10/09/2024	USD	11.757.000	11.580.582	0,13
					Henkel Corp., 144A 0% 18/10/2024	USD	29.524.000	28.915.095	0,33
					Henkel Corp., 144A 0% 30/10/2024	USD	12.803.000	12.516.533	0,14
					Henkel of America, Inc., 144A 0% 25/11/2024	USD	35.390.000	34.464.218	0,40
<i>Estados Unidos de América</i>					Henkel of America, Inc., 144A 0% 26/11/2024	USD	16.722.000	16.282.133	0,19
ABN AMRO Funding USA LLC, 144A 0% 18/11/2024	USD	15.306.000	14.912.456	0,17	HSBC USA, Inc., 144A 0% 06/06/2024	USD	7.277.000	7.270.503	0,08
Alliant Energy Corp., 144A 0% 03/06/2024	USD	30.000.000	29.986.439	0,35	HSBC USA, Inc., 144A 0% 04/11/2024	USD	15.000.000	14.641.015	0,17
Allianz Finance Corp., 144A 0% 03/10/2024	USD	8.400.000	8.243.715	0,10	HSBC USA, Inc., 144A 0% 07/02/2025	USD	25.200.000	24.249.239	0,28
Allianz Finance Corp., 144A 0% 07/10/2024	USD	28.400.000	27.854.836	0,32	HSBC USA, Inc., 144A 0% 12/02/2025	USD	23.985.000	23.061.640	0,27
Ameren Corp. 0% 03/06/2024	USD	15.000.000	14.993.220	0,17	HSBC USA, Inc., 144A 0% 20/03/2025	USD	5.000.000	4.780.531	0,06
Ameren Illinois Co. 0% 03/06/2024	USD	55.000.000	54.975.139	0,64	HSBC USA, Inc., 144A 0% 24/04/2025	USD	15.000.000	14.265.654	0,16
American Electric Power Co., Inc., 144A 0% 26/09/2024	USD	25.000.000	24.540.346	0,28	HSBC USA, Inc., 144A 0% 20/05/2025	USD	30.160.000	28.571.282	0,33
American Honda Finance Corp. 0% 11/07/2024	USD	5.000.000	4.968.354	0,06	ING US Funding LLC, 144A 0% 14/06/2024	USD	12.500.000	12.474.061	0,14
Bank of New York Mellon (The), FRN 5,68% 09/05/2025	USD	12.353.000	12.355.100	0,14	ING US Funding LLC, 144A 0% 18/07/2024	USD	5.000.000	4.964.160	0,06
BOFA Securities, Inc. 0% 19/07/2024	USD	24.798.000	24.615.431	0,28	ING US Funding LLC, 144A 0% 25/07/2024	USD	7.500.000	7.438.373	0,09
BOFA Securities, Inc. 0% 21/02/2025	USD	25.000.000	24.009.569	0,28	ING US Funding LLC, 144A 0% 09/09/2024	USD	12.000.000	11.818.077	0,14
BOFA Securities, Inc. 0% 26/02/2025	USD	18.000.000	17.273.896	0,20	ING US Funding LLC, 144A 0% 23/12/2024	USD	18.000.000	17.447.020	0,20
BOFA Securities, Inc. 0% 29/05/2025	USD	25.000.000	23.668.683	0,27	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,81% 13/06/2024	USD	12.000.000	12.001.662	0,14
Brighthouse Financial Short Term Funding LLC, 144A 0% 05/05/2025	USD	25.000.000	23.757.861	0,27	ING US Funding LLC 0% 22/11/2024	USD	40.384.000	39.328.173	0,45
Bunge Ltd. Finance Corp., 144A 0% 03/06/2024	USD	30.000.000	29.986.439	0,35	Kinder Morgan, Inc., 144A 0% 03/06/2024	USD	160.000.000	159.923.904	1,85
CenterPoint Energy Resources Corp., 144A 0% 03/06/2024	USD	60.000.000	59.973.079	0,69	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 17/09/2024	USD	18.050.000	17.758.460	0,21
CenterPoint Energy, Inc., 144A 0% 03/06/2024	USD	90.000.000	89.959.618	1,04	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton, Inc., 144A 0% 02/01/2025	USD	2.000.000	1.936.906	0,02
Cisco Systems, Inc., 144A 0% 30/10/2024	USD	15.000.000	14.664.291	0,17	Mondelez International, Inc., 144A 0% 03/06/2024	USD	45.000.000	44.979.659	0,52
Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 19/09/2024	USD	10.257.000	10.084.355	0,12	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 144A 0% 21/06/2024	USD	50.000.000	49.839.321	0,58
Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 25/09/2024	USD	12.500.000	12.279.284	0,14	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 144A 0% 10/07/2024	USD	10.000.000	9.938.148	0,11
CNH Industrial Capital LLC, 144A 0% 28/06/2024	USD	26.520.000	26.405.550	0,31	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 144A 0% 19/07/2024	USD	4.000.000	3.969.660	0,05
CNH Industrial Capital LLC, 144A 0% 04/11/2024	USD	17.000.000	16.572.688	0,19	ONE Gas, Inc., 144A 0% 06/06/2024	USD	7.100.000	7.093.517	0,08
Constellation Energy Generation LLC, 144A 0% 03/06/2024	USD	100.000.000	99.949.964	1,16	Otis Worldwide Corp 0% 03/06/2024	USD	21.000.000	20.990.508	0,24
CRH America Finance, Inc., 144A 0% 10/06/2024	USD	3.933.000	3.927.049	0,05	PECO Energy Co., 144A 0% 03/06/2024	USD	119.000.000	118.946.266	1,38
CRH America Finance, Inc., 144A 0% 21/06/2024	USD	33.500.000	33.392.345	0,39	Phillips 66, 144A 0% 03/06/2024	USD	50.000.000	49.977.274	0,58
CRH America Finance, Inc., 144A 0% 28/06/2024	USD	15.500.000	15.433.108	0,18	PPG Industries, Inc. 0% 26/06/2024	USD	20.000.000	19.920.373	0,23
CRH America Finance, Inc., 144A 0% 23/08/2024	USD	6.000.000	5.921.656	0,07	Starbird Funding Corp., 144A 0% 05/06/2024	USD	30.000.000	29.977.762	0,35
Dominion Energy, Inc., 144A 0% 21/06/2024	USD	16.700.000	16.646.528	0,19	Sysco Corp., 144A 0% 03/06/2024	USD	56.895.000	56.869.485	0,66
EIDP, Inc., 144A 0% 08/10/2024	USD	40.701.000	39.898.512	0,46	UnitedHealth Group, Inc., 144A 0% 30/09/2024	USD	35.847.000	35.192.296	0,41
EIDP, Inc., 144A 0% 02/12/2024	USD	7.000.000	6.804.053	0,08	Walt Disney Co. (The), 144A 0% 07/11/2024	USD	27.956.000	27.274.288	0,32
EIDP, Inc., 144A 0% 05/12/2024	USD	14.000.000	13.601.876	0,16	Walt Disney Co. (The), 144A 0% 08/11/2024	USD	28.000.000	27.312.989	0,32
EIDP, Inc., 144A 0% 10/12/2024	USD	15.000.000	14.562.322	0,17				<b>2.283.416.380</b>	<b>26,41</b>
EIDP, Inc., 144A 0% 13/12/2024	USD	15.048.000	14.602.235	0,17					
Enel Finance America LLC, 144A 0% 04/11/2024	USD	14.229.000	13.882.117	0,16	<b>Total de papel comercial</b>			<b>4.469.240.378</b>	<b>51,68</b>
Enel Finance America LLC, 144A 0% 18/11/2024	USD	14.576.000	14.188.971	0,16	<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>			<b>7.614.422.036</b>	<b>88,05</b>
Energy Mo West, Inc., 144A 0% 03/06/2024	USD	35.900.000	35.883.772	0,41	<b>Total de inversiones</b>			<b>8.292.057.829</b>	<b>95,88</b>
Entergy Corp., 144A 0% 03/06/2024	USD	63.000.000	62.971.680	0,73					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Cartera de inversiones (continuación)

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
<b>Depósitos a plazo</b>				
<i>Japón</i>				
Mizuho Bank Ltd. 5,32% 03/06/2024	USD	200.000.000	200.000.000	2,31
			<b>200.000.000</b>	<b>2,31</b>
<i>Suecia</i>				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,32% 03/06/2024	USD	62.671.000	62.671.000	0,73
			<b>62.671.000</b>	<b>0,73</b>
<b>Total de depósitos a plazo</b>			<b>262.671.000</b>	<b>3,04</b>
<b>Efectivo</b>			<b>101.083.408</b>	<b>1,17</b>
<b>Otro activo/(pasivo)</b>			<b>(8.110.371)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Patrimonio neto total</b>			<b><u>8.647.701.866</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024

	% del patrimonio neto
Estados Unidos de América	43,97
Canadá	12,38
Francia	8,50
Australia	7,92
Reino Unido	6,32
Japón	5,24
Suecia	4,37
Países Bajos	3,28
Emiratos Árabes Unidos	1,29
Suiza	1,12
Noruega	0,94
China	0,92
España	0,76
Singapur	0,51
Finlandia	0,51
Corea del Sur	0,31
Curasao	0,21
Chile	0,19
Nueva Zelanda	0,18
<b>Total de inversiones y equivalentes de efectivo</b>	<b>98,92</b>
Efectivo y otro activo/(pasivo)	1,08
<b>Total</b>	<b><u>100,00</u></b>



JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					<b>Contratos de recompra inversa</b>				
<b>Obligaciones</b>					<i>Canadá</i>				
<i>Estados Unidos de América</i>					Bank of Montreal 5,33% 03/06/2024				
US Treasury 2,25% 31/10/2024	USD	120.000.000	118.737.571	0,21	USD	250.000.000	250.000.000	0,43	
US Treasury 4,375% 31/10/2024	USD	90.000.000	89.795.887	0,16	Bank of Nova Scotia (The) 5,33% 03/06/2024	USD	350.000.000	350.000.000	0,61
US Treasury 0,75% 15/11/2024	USD	307.000.000	301.405.823	0,52	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,33% 03/06/2024	USD	750.000.000	750.000.000	1,30
US Treasury 2,25% 15/11/2024	USD	197.000.000	194.727.174	0,34	Rbc Dominion Securities, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	250.000.000	250.000.000	0,43
US Treasury 1,5% 30/11/2024	USD	154.000.000	151.486.078	0,26			<b>1.600.000.000</b>	<b>2,77</b>	
US Treasury 2,125% 30/11/2024	USD	115.000.000	113.464.713	0,20					
US Treasury 4,5% 30/11/2024	USD	37.000.000	36.929.692	0,06					
US Treasury 1% 15/12/2024	USD	47.000.000	46.065.288	0,08	<i>Francia</i>				
US Treasury 1,5% 15/02/2025	USD	150.000.000	146.438.028	0,25	BNP Paribas SA 5,33% 03/06/2024	USD	100.000.000	100.000.000	0,17
US Treasury 2% 15/02/2025	USD	180.000.000	176.334.942	0,30	BNP Paribas SA 5,33% 03/06/2024	USD	485.496.183	485.496.183	0,84
US Treasury 1,125% 28/02/2025	USD	180.000.000	174.946.294	0,30	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 5,33% 03/06/2024	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,73
US Treasury 1,75% 15/03/2025	USD	120.000.000	116.991.741	0,20	Natixis SA 5,33% 03/06/2024	USD	500.000.000	500.000.000	0,86
US Treasury, FRN 5,363% 31/07/2024	USD	2.145.000.000	2.145.031.698	3,71			<b>2.085.496.183</b>	<b>3,60</b>	
US Treasury, FRN 5,466% 31/10/2024	USD	1.885.000.000	1.885.644.154	3,26					
US Treasury, FRN 5,526% 31/01/2025	USD	1.021.667.000	1.022.210.284	1,77	<i>Alemania</i>				
US Treasury, FRN 5,495% 30/04/2025	USD	913.000.000	913.663.334	1,58	Deutsche Bank AG 5,33% 03/06/2024	USD	3.500.000.000	3.500.000.000	6,05
US Treasury Bill 0% 13/06/2024	USD	659.440.000	658.475.970	1,14			<b>3.500.000.000</b>	<b>6,05</b>	
US Treasury Bill 0% 20/06/2024	USD	838.000.000	835.969.945	1,44					
US Treasury Bill 0% 27/06/2024	USD	920.000.000	916.884.267	1,58	<i>Japón</i>				
US Treasury Bill 0% 05/07/2024	USD	710.000.000	706.807.584	1,22	Nomura Securities Co. Ltd. 5,33% 03/06/2024	USD	550.000.000	550.000.000	0,95
US Treasury Bill 0% 11/07/2024	USD	288.000.000	286.470.880	0,50	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 5,33% 03/06/2024	USD	400.000.000	400.000.000	0,69
US Treasury Bill 0% 08/08/2024	USD	1.053.000.000	1.043.256.228	1,80			<b>950.000.000</b>	<b>1,64</b>	
US Treasury Bill 0% 05/09/2024	USD	430.000.000	424.251.378	0,73					
US Treasury Bill 0% 03/10/2024	USD	695.000.000	682.901.836	1,18	<i>Noruega</i>				
US Treasury Bill 0% 29/11/2024	USD	600.000.000	584.572.439	1,01	Norges Bank 5,34% 03/06/2024	USD	5.601.060.345	5.601.060.345	9,68
US Treasury Bill 0% 26/12/2024	USD	780.000.000	759.495.275	1,31			<b>5.601.060.345</b>	<b>9,68</b>	
US Treasury Bill 0% 23/01/2025	USD	300.000.000	291.088.499	0,50					
US Treasury Bill 0% 20/02/2025	USD	210.000.000	202.445.667	0,35					
US Treasury Bill 0% 17/04/2025	USD	671.000.000	641.719.620	1,11					
			<b>15.668.212.289</b>	<b>27,07</b>					
<b>Total obligaciones</b>			<b>15.668.212.289</b>	<b>27,07</b>					
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>			<b>15.668.212.289</b>	<b>27,07</b>					
<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>					<i>España</i>				
<b>Obligaciones</b>					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,33% 03/06/2024				
<i>Estados Unidos de América</i>					USD	1.500.000.000	1.500.000.000	2,59	
US Treasury Bill 0% 06/06/2024	USD	1.200.000.000	1.199.476.250	2,07			<b>1.500.000.000</b>	<b>2,59</b>	
US Treasury Bill 0% 25/06/2024	USD	600.000.000	598.088.750	1,03	<i>Reino Unido</i>				
US Treasury Bill 0% 18/07/2024	USD	1.750.180.000	1.739.003.820	3,01	Natwest Markets Securities, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	250.000.000	250.000.000	0,43
US Treasury Bill 0% 25/07/2024	USD	900.000.000	893.474.000	1,55			<b>250.000.000</b>	<b>0,43</b>	
US Treasury Bill 0% 01/08/2024	USD	600.000.000	595.098.083	1,03	<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury Bill 0% 13/08/2024	USD	1.407.000.000	1.392.481.059	2,41	Barclays Capital, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	200.671.000	200.671.000	0,35
US Treasury Bill 0% 15/08/2024	USD	300.000.000	296.918.792	0,51	BOFA Securities, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	100.000.000	100.000.000	0,17
US Treasury Bill 0% 20/08/2024	USD	1.407.000.000	1.391.026.673	2,40	Citibank NA 5,33% 03/06/2024	USD	22.900.763	22.900.763	0,04
US Treasury Bill 0% 27/08/2024	USD	1.106.000.000	1.092.294.618	1,89	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	520.000.000	520.000.000	0,90
US Treasury Bill 0% 29/08/2024	USD	600.000.000	592.561.500	1,02	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	1.400.000.000	1.400.000.000	2,42
US Treasury Bill 0% 03/09/2024	USD	288.000.000	284.140.338	0,49	Daiwa Capital Markets America, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	500.000.000	500.000.000	0,86
US Treasury Bill 0% 10/09/2024	USD	600.000.000	591.354.000	1,02	Fixed Income Clearing Corporation 5,33% 03/06/2024	USD	4.500.000.000	4.500.000.000	7,78
US Treasury Bill 0% 12/09/2024	USD	300.000.000	295.696.979	0,51	HSBC Securities USA, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	50.000.000	50.000.000	0,09
US Treasury Bill 0% 17/09/2024	USD	600.000.000	590.751.583	1,02	HSBC Securities USA, Inc. 5,33% 03/06/2024	USD	175.000.000	175.000.000	0,30
US Treasury Bill 0% 19/09/2024	USD	600.000.000	590.780.446	1,02	Mizuho Securities USA LLC 5,33% 03/06/2024	USD	825.000.000	825.000.000	1,43
US Treasury Bill 0% 24/09/2024	USD	900.000.000	885.196.999	1,53					
US Treasury Bill 0% 26/09/2024	USD	600.000.000	590.215.417	1,02					
US Treasury Bill 0% 01/10/2024	USD	600.000.000	589.606.838	1,02					
US Treasury Bill 0% 10/10/2024	USD	600.000.000	588.986.626	1,02					
US Treasury Bill 0% 17/10/2024	USD	600.000.000	588.315.333	1,02					
US Treasury Bill 0% 24/10/2024	USD	549.000.000	537.743.209	0,93					
US Treasury Bill 0% 14/11/2024	USD	300.000.000	292.941.167	0,51					
US Treasury Bill 0% 21/11/2024	USD	215.000.000	209.724.608	0,36					
US Treasury Bill 0% 15/05/2025	USD	250.000.000	238.136.237	0,41					
			<b>16.664.013.325</b>	<b>28,80</b>					
<b>Total obligaciones</b>			<b>16.664.013.325</b>	<b>28,80</b>					
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>			<b>16.664.013.325</b>	<b>28,80</b>					
<b>Total de inversiones</b>			<b>32.332.225.614</b>	<b>55,87</b>					

**JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund**

*Cartera de inversiones (continuación)*

*a 31 de mayo de 2024*

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Wells Fargo Securities LLC 5,33% 03/06/2024	USD	91.603.053	91.603.054	0,16
Wells Fargo Securities LLC 5,33% 03/06/2024	USD	900.000.000	900.000.000	1,55
			<b>9.285.174.817</b>	<b>16,05</b>
<b>Total Contratos de recompra inversa</b>			<b>24.771.731.345</b>	<b>42,81</b>
<b>Efectivo</b>			<b>1.682.678.127</b>	<b>2,91</b>
<b>Otro activo/(pasivo)</b>			<b>(921.109.011)</b>	<b>(1,59)</b>
<b>Patrimonio neto total</b>			<b>57.865.526.075</b>	<b>100,00</b>

Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024		% del patrimonio neto
Estados Unidos de América		71,92
Noruega		9,68
Alemania		6,05
Francia		3,60
Canadá		2,77
España		2,59
Japón		1,64
Reino Unido		0,43
<b>Total de inversiones y equivalentes de efectivo</b>		<b>98,68</b>
Efectivo y otro activo/(pasivo)		1,32
<b>Total</b>		<b>100,00</b>



# JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund

Cartera de inversiones

a 31 de mayo de 2024

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	
<b>Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>					<i>Canadá</i>					
					Bank of Nova Scotia (The) 3,86% 03/06/2024	EUR	28.000.000	28.000.000	5,01	
					<b>28.000.000</b>					
<b>Obligaciones</b>					<i>Francia</i>					
<i>Francia</i>					<i>Francia</i>					
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/07/2024	EUR	200.000	198.801	0,04	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 3,85% 03/06/2024	EUR	27.000.000	27.000.000	4,83	
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/08/2024	EUR	45.000.000	44.664.496	7,99	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 3,85% 03/06/2024	EUR	50.000.000	50.000.000	8,95	
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 21/08/2024	EUR	200.000	198.387	0,04	<b>77.000.000</b>					
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	20.000.000	19.823.266	3,55	<b>13,78</b>					
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 16/10/2024	EUR	200.000	197.291	0,03	<i>Reino Unido</i>					
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 30/10/2024	EUR	200.000	197.041	0,03	Citigroup Global Markets Ltd. 3,87% 03/06/2024	EUR	55.000.000	55.000.000	9,84	
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/11/2024	EUR	25.200.000	24.787.504	4,44	Citigroup Global Markets Ltd. 3,92% 03/06/2024	EUR	28.000.000	28.000.000	5,01	
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 27/11/2024	EUR	200.000	196.527	0,03	Natwest Markets Securities, Inc. 3,8% 03/06/2024	EUR	34.000.000	34.000.000	6,09	
				<b>90.263.313</b>	<b>16,15</b>	Natwest Markets Securities, Inc. 3,82% 03/06/2024	EUR	28.000.000	28.000.000	5,01
<i>Supranacional</i>					Standard Chartered Bank 3,85% 03/06/2024					
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 18/07/2024	EUR	50.000	49.768	0,01	<b>146.000.000</b>					
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 08/08/2024	EUR	200.000	198.643	0,04	<i>Estados Unidos de América</i>					
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 22/08/2024	EUR	200.000	198.361	0,04	Goldman Sachs International Bank 3,88% 03/06/2024	EUR	25.000.000	25.000.000	4,47	
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 19/09/2024	EUR	200.000	197.815	0,04	JPMorgan Chase Bank NA 3,6% 03/06/2024	EUR	28.000.000	28.000.000	5,01	
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 17/10/2024	EUR	200.000	197.281	0,03	JPMorgan Chase Bank NA 3,78% 03/06/2024	EUR	40.000.000	40.000.000	7,16	
European Stability Mechanism Treasury Bill 0% 21/11/2024	EUR	200.000	196.605	0,03	<b>93.000.000</b>					
European Union Bill, Reg. S 0% 08/11/2024	EUR	20.000.000	19.684.562	3,52	<b>16,64</b>					
				<b>20.723.035</b>	<b>3,71</b>	<b>Total Contratos de recompra inversa</b>				
<b>Total obligaciones</b>				<b>110.986.348</b>	<b>19,86</b>	<b>424.000.000</b>				
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en un mercado de valores</b>				<b>110.986.348</b>	<b>19,86</b>	<b>896.662</b>				
						<b>0,16</b>				
						<b>(20.750.211)</b>				
						<b>(3,71)</b>				
						<b>558.806.121</b>				
						<b>100,00</b>				
<b>Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>										
<b>Obligaciones</b>										
<i>Finlandia</i>										
Finland Treasury Bill, Reg. S 0% 13/11/2024	EUR	20.000.000	19.673.969	3,52	<b>Distribución geográfica de la cartera al 31 de mayo de 2024</b>					
				<b>19.673.969</b>	<b>3,52</b>	<b>% del patrimonio neto</b>				
<b>Total obligaciones</b>				<b>19.673.969</b>	<b>3,52</b>	Francia				
						29,93				
						Reino Unido				
						26,13				
						Estados Unidos de América				
						16,64				
						Australia				
						14,31				
						Canadá				
						5,01				
						Austria				
						4,30				
						Supranacional				
						3,71				
						Finlandia				
						3,52				
						<b>Total de inversiones</b>				
						<b>103,55</b>				
						Efectivo y otro activo/(pasivo)				
						(3,55)				
						<b>Total</b>				
						<b>100,00</b>				
<b>Papel comercial</b>										
<i>Austria</i>										
Republik Osterreich 0% 03/06/2024	EUR	21.000.000	21.000.000	3,76						
Republik Osterreich 0% 05/06/2024	EUR	3.000.000	2.999.353	0,54						
				<b>23.999.353</b>	<b>4,30</b>					
<b>Total de papel comercial</b>				<b>23.999.353</b>	<b>4,30</b>					
<b>Total de valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</b>				<b>43.673.322</b>	<b>7,82</b>					
<b>Total de inversiones</b>				<b>154.659.670</b>	<b>27,68</b>					
<b>Contratos de recompra inversa</b>										
<i>Australia</i>										
National Australia Bank Ltd. 3,8% 03/06/2024	EUR	80.000.000	80.000.000	14,31						
				<b>80.000.000</b>	<b>14,31</b>					

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar

### 1. Ratio de gastos totales

	Correspondiente al período cerrado el 31 mayo 2024 <sup>+</sup>	Correspondiente al período cerrado el 31 mayo 2024 <sup>++</sup>	Correspondiente al ejercicio cerrado el 30 nov 2023 <sup>+</sup>	Correspondiente al ejercicio cerrado el 30 nov 2022 <sup>+</sup>	Coefficiente de gastos con límite máximo el 31 mayo 2024 <sup>+</sup>	Fecha de lanzamiento
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	12-oct-10
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	17-mar-11
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	12-oct-10
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	12-oct-10
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-nov-15
JPM AUD Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-ene-18
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-ene-18
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	12-oct-10
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	03-dic-18
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-dic-18
JPM EUR Liquidity LVNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	19-jun-23
JPM EUR Liquidity LVNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	03-dic-18
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	03-dic-18
JPM EUR Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	-	19-jun-23
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	19-jun-23
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (TO acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	24-oct-12
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	03-dic-18
JPM EUR Liquidity LVNAV W (dist.)	0,16%	0,16%	-	-	-	22-abr-24
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	03-dic-18
JPM EUR Liquidity LVNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	0,05%	-	0,05%	19-jun-23
JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO acc.)	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	24-oct-12
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>						
JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	25-jul-22
JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	25-jul-22
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	09-jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	09-jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	25-jul-22
JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	09-jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	09-jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	09-jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV S (acc.)	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	-	09-jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	09-jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	09-jul-20
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	07-oct-09
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	29-ene-10
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-nov-15
JPM SGD Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	23-ene-18
JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	23-ene-18
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	07-oct-09

+ Los coeficientes de gastos se calculan de acuerdo con las directrices con fecha del 16 de mayo de 2008 (en su versión modificada 20 de abril de 2015) emitidas por la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). El 25 de septiembre de 2020, SFAMA y Asset Management Platform (AMP) Switzerland se fusionaron para crear Asset Management Association Switzerland (AMAS). El ratio de gastos totales («TER», por sus siglas en inglés) representa los costes operativos totales expresados como un porcentaje del patrimonio neto medio diario del Fondo. Los costes operativos totales comprenden las comisiones de gestión de inversiones, las comisiones de custodia/Depositario, la taxe d'abonnement y otros gastos, según se resumen en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Los intereses por descubierto y las Comisiones de éxito se excluyen del cálculo.

Los ratios de gastos con límite máximo y los ratios de gastos totales relativos a algunas Clases de Acciones pueden haber cambiado durante los dos años anteriores. Todos los datos relativos a estos cambios se indican en los Estados Financieros de los años anteriores. Todos los TER son cifras anualizadas. Estas cifras incluyen Exoneraciones del pago de comisiones sobre las Comisiones de gestión o los Gastos operativos y de administración que pueda proceder para no superar la tarifa máxima definida en el Folleto.

++ La Sociedad gestora podrá eximir, a su entera discreción, el cobro de la totalidad o parte de la Comisión de servicios, cuando proceda.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 1. Ratio de gastos totales (continuación)

	Correspondiente al período cerrado el 31 mayo 2024 <sup>+</sup>	Correspondiente al período cerrado el 31 mayo 2024 <sup>++</sup>	Correspondiente al ejercicio cerrado el 30 nov 2023 <sup>+</sup>	Correspondiente al ejercicio cerrado el 30 nov 2022 <sup>+</sup>	Coefficiente de gastos con límite máximo el 31 mayo 2024 <sup>+</sup>	Fecha de lanzamiento
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	03-dic-18
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	04-sep-01
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-dic-18
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-nov-15
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	25-sep-06
JPM GBP Liquidity LVNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	03-dic-18
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	03-dic-18
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	23-ene-18
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	03-dic-18
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	23-ene-18
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-sep-00
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	04-abr-00
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-dic-18
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	14-jun-13
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	-	01-jul-03
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	03-dic-18
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	28-dic-16
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	03-dic-18
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	04-nov-99
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>						
JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	15-abr-96
JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	10-abr-01
JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	26-may-99
JPM GBP Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	29-mar-18
JPM GBP Standard Money Market VNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	07-may-08
JPM GBP Standard Money Market VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	23-ene-18
JPM GBP Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	04-nov-15
JPM GBP Standard Money Market VNAV Morgan (acc.)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	-	03-ago-22
JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	14-jun-13
JPM GBP Standard Money Market VNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	28-dic-16
JPM GBP Standard Money Market VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	23-may-00
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	03-dic-18
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	04-sep-01
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-dic-18
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-nov-15
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	14-ago-19
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	22-sep-16
JPM USD Liquidity LVNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	03-dic-18
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	03-dic-18
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-ene-18
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	03-dic-18
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-ene-18
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-dic-18
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	22-dic-99
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	-	18-abr-02
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	27-abr-00
JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-dic-18
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	13-jun-13
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	-	13-jun-02
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	03-dic-18
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	29-dic-16
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	26-sep-00

+ Los coeficientes de gastos se calculan de acuerdo con las directrices con fecha del 16 de mayo de 2008 (en su versión modificada 20 de abril de 2015) emitidas por la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). El 25 de septiembre de 2020, SFAMA y Asset Management Platform (AMP) Switzerland se fusionaron para crear Asset Management Association Switzerland (AMAS). El ratio de gastos totales («TER», por sus siglas en inglés) representa los costes operativos totales expresados como un porcentaje del patrimonio neto medio diario del Fondo. Los costes operativos totales comprenden las comisiones de gestión de inversiones, las comisiones de custodia/Depositario, la taxe d'abonnement y otros gastos, según se resumen en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Los intereses por descubierto y las Comisiones de éxito se excluyen del cálculo.

Los ratios de gastos con límite máximo y los ratios de gastos totales relativos a algunas Clases de Acciones pueden haber cambiado durante los dos años anteriores. Todos los datos relativos a estos cambios se indican en los Estados Financieros de los años anteriores. Todos los TER son cifras anualizadas. Estas cifras incluyen Exoneraciones del pago de comisiones sobre las Comisiones de gestión o los Gastos operativos y de administración que pueda proceder para no superar la tarifa máxima definida en el Folleto.

++ La Sociedad gestora podrá eximir, a su entera discreción, el cobro de la totalidad o parte de la Comisión de servicios, cuando proceda.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 1. Ratio de gastos totales (continuación)

	Correspondiente al período cerrado el 31 mayo 2024 <sup>+</sup>	Correspondiente al período cerrado el 31 mayo 2024 <sup>++</sup>	Correspondiente al ejercicio cerrado el 30 nov 2023 <sup>+</sup>	Correspondiente al ejercicio cerrado el 30 nov 2022 <sup>+</sup>	Coefficiente de gastos con límite máximo el 31 mayo 2024 <sup>+</sup>	Fecha de lanzamiento
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</b>						
JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	12-ene-87
JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	16-oct-00
JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-mar-98
JPM USD Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	14-nov-22
JPM USD Standard Money Market VNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	07-ene-09
JPM USD Standard Money Market VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-ene-18
JPM USD Standard Money Market VNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-ene-18
JPM USD Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-nov-15
JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	13-jun-13
JPM USD Standard Money Market VNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	28-dic-16
JPM USD Standard Money Market VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	19-dic-97
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>						
JPM USD Treasury CNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	-	03-dic-18
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	-	22-oct-03
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-dic-18
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	05-nov-15
JPM USD Treasury CNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	03-dic-18
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	-	24-jul-19
JPM USD Treasury CNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	-	03-dic-18
JPM USD Treasury CNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	03-dic-18
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	-	22-ene-18
JPM USD Treasury CNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	03-dic-18
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	-	22-oct-03
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	-	22-oct-03
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	22-oct-03
JPM USD Treasury CNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	-	03-dic-18
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	-	03-oct-05
JPM USD Treasury CNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	-	22-may-23
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	22-oct-03
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)</b>						
JPM EUR Government CNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	-	-	-	13-may-24
JPM EUR Government CNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	-	-	-	13-may-24
JPM EUR Government CNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	13-may-24
JPM EUR Government CNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	-	-	-	13-may-24
JPM EUR Government CNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	-	-	-	13-may-24
JPM EUR Government CNAV S (dist.)	0,06%	0,06%	-	-	-	13-may-24
JPM EUR Government CNAV W (TO acc.)	0,16%	0,16%	-	-	-	13-may-24
JPM EUR Government CNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	-	-	0,05%	13-may-24

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

+ Los coeficientes de gastos se calculan de acuerdo con las directrices con fecha del 16 de mayo de 2008 (en su versión modificada 20 de abril de 2015) emitidas por la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). El 25 de septiembre de 2020, SFAMA y Asset Management Platform (AMP) Switzerland se fusionaron para crear Asset Management Association Switzerland (AMAS). El ratio de gastos totales («TER», por sus siglas en inglés) representa los costes operativos totales expresados como un porcentaje del patrimonio neto medio diario del Fondo. Los costes operativos totales comprenden las comisiones de gestión de inversiones, las comisiones de custodia/Depositario, la taxe d'abonnement y otros gastos, según se resumen en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Los intereses por descubierto y las Comisiones de éxito se excluyen del cálculo.

Los ratios de gastos con límite máximo y los ratios de gastos totales relativos a algunas Clases de Acciones pueden haber cambiado durante los dos años anteriores. Todos los datos relativos a estos cambios se indican en los Estados Financieros de los años anteriores. Todos los TER son cifras anualizadas. Estas cifras incluyen Exoneraciones del pago de comisiones sobre las Comisiones de gestión o los Gastos operativos y de administración que pueda proceder para no superar la tarifa máxima definida en el Folleto.

++ La Sociedad gestora podrá eximir, a su entera discreción, el cobro de la totalidad o parte de la Comisión de servicios, cuando proceda.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 2. Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos

Los Subfondos buscan conseguir una rentabilidad en la Moneda de referencia en consonancia con los tipos de interés vigentes en el mercado monetario, al tiempo que pretenden preservar un nivel de capital acorde a dichos tipos y mantener un alto grado de liquidez.

### 3. Rendimiento y volatilidad†

#### Rendimiento

Los resultados correspondientes a periodos superiores a un año se anualizan. La rentabilidad de la SICAV incluye la reinversión de los ingresos y se presenta una vez deducidos todos los gastos.

La rentabilidad pasada no es indicativa ni de la rentabilidad actual ni de la futura.

Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta ni las comisiones ni los costes correspondientes a la emisión y el reembolso de participaciones.

#### Volatilidad

La desviación estándar (D) del precio se calcula a diario a lo largo del ejercicio financiero de cada SICAV.

Los datos mencionados a continuación se refieren al período comprendido entre el 1 de diciembre de 2023 y el 31 de mayo de 2024.

Si D es igual o inferior a 0,1 la volatilidad fue Baja.

Si D es superior a 0,1 e inferior o igual a 1,0 la volatilidad fue Media.

Si D es superior a 1,0 e inferior o igual a 2,4 la volatilidad fue Alta.

Si D es superior a 2,4 la volatilidad fue Muy alta.

Clase de acción	Divisa base	3 meses	6 meses	9 meses	1 año	2 años	3 años	Volatilidad
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	AUD	0,99%	1,97%	2,88%	3,82%	3,00%	1,98%	Baja
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	AUD	1,01%	2,00%	2,96%	5,29%	2,65%	1,79%	Baja
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	AUD	1,01%	2,02%	2,96%	3,92%	3,11%	2,05%	Baja
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	AUD	1,08%	2,14%	3,15%	4,17%	3,36%	2,22%	Baja
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	AUD	1,02%	1,67%	1,67%	2,46%	1,24%	0,85%	Baja
JPM AUD Liquidity LVNAV E (acc.)	AUD	1,10%	2,19%	3,22%	4,28%	3,47%	-	Baja
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	AUD	1,05%	1,71%	1,71%	2,55%	1,29%	0,90%	Baja
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	AUD	-	3,19%	3,19%	3,98%	1,99%	1,35%	Baja
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	EUR	0,89%	1,77%	2,63%	3,41%	-	-	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	EUR	0,98%	1,94%	2,90%	3,77%	2,48%	1,41%	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV Capital (dist.)	EUR	0,95%	1,24%	1,96%	-	-	-	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV D (acc.)	EUR	0,86%	1,72%	2,55%	3,31%	-	-	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	EUR	1,00%	1,99%	2,97%	3,87%	2,56%	1,46%	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV E (dist.)	EUR	0,96%	1,25%	1,99%	-	-	-	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	EUR	-	0,28%	1,00%	-	-	-	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (TO acc.)	EUR	0,98%	1,94%	2,90%	3,77%	2,48%	1,41%	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.)	EUR	0,99%	1,97%	2,95%	3,82%	-	-	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV W (dist.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)	EUR	1,02%	2,03%	3,02%	3,93%	2,62%	1,52%	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV X (dist.)	EUR	0,98%	1,26%	2,02%	-	-	-	Baja
JPM EUR Liquidity LVNAV X (TO acc.)	EUR	1,02%	2,04%	3,04%	3,96%	2,64%	1,54%	Baja
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>								
JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	EUR	0,90%	1,81%	2,70%	3,52%	-	-	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	EUR	0,93%	1,87%	2,78%	3,62%	-	-	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	EUR	0,99%	1,99%	2,96%	3,85%	2,55%	1,48%	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	EUR	1,02%	2,04%	3,02%	3,92%	2,58%	1,50%	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)	EUR	0,87%	1,76%	2,62%	3,42%	-	-	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)	EUR	1,01%	2,04%	3,04%	3,94%	2,59%	1,51%	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	EUR	0,99%	1,99%	2,96%	3,85%	2,55%	1,48%	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	EUR	0,99%	1,99%	2,96%	3,85%	2,55%	1,48%	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV S (acc.)	EUR	1,03%	2,07%	3,08%	3,99%	2,62%	1,54%	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)	EUR	1,00%	2,02%	3,00%	3,99%	2,57%	1,49%	Baja
JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)	EUR	1,03%	2,07%	3,09%	4,00%	2,63%	1,87%	Baja
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	SGD	0,86%	1,72%	2,65%	5,32%	2,73%	1,83%	Baja
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	SGD	0,90%	1,78%	2,67%	3,65%	3,26%	2,22%	Baja
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	SGD	0,87%	1,74%	2,68%	5,39%	2,78%	1,87%	Baja
JPM SGD Liquidity LVNAV E (acc.)	SGD	0,93%	1,84%	2,75%	3,75%	3,36%	-	Baja
JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)	SGD	0,90%	1,78%	2,75%	5,56%	2,86%	-	Baja
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	SGD	-	0,86%	1,81%	4,52%	2,29%	1,54%	Baja

+ No es de aplicación ningún dato respecto a estas Clases de Acciones porque fueron lanzadas o reactivadas en un período inferior a 3 meses antes del final del período.

† De conformidad con el Código de Práctica de la Asociación de Fondos del Mercado Monetario Institucionales («IMMFA», por sus siglas en inglés), la Sociedad gestora puede contabilizar las plusvalías o minusvalías materializadas inferiores a cierto nivel como ingresos durante un período que no supere la recomendación de la IMMFA de 3 meses.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 3. Rendimiento y volatilidad† (continuación)

Clase de acción	Divisa base	3 meses	6 meses	9 meses	1 año	2 años	3 años	Volatilidad
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	GBP	1,21%	2,42%	3,70%	4,87%	-	-	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	GBP	1,27%	2,11%	2,11%	2,90%	1,51%	1,01%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	GBP	1,30%	2,60%	3,96%	5,23%	4,03%	2,72%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	GBP	1,28%	2,13%	2,13%	2,93%	1,54%	1,03%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	GBP	1,29%	2,15%	2,15%	2,97%	1,57%	1,05%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV D (acc.)	GBP	1,18%	2,37%	3,62%	4,76%	-	-	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	GBP	1,32%	2,65%	4,04%	5,33%	4,13%	2,80%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	GBP	1,30%	2,17%	2,17%	3,01%	1,60%	1,08%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	GBP	1,32%	2,65%	4,04%	5,33%	4,13%	2,80%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	GBP	1,30%	2,17%	2,17%	3,01%	1,60%	1,08%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	GBP	-	0,85%	0,85%	1,66%	0,83%	0,56%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	GBP	1,22%	2,03%	2,03%	2,74%	1,41%	0,94%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)	GBP	1,30%	2,60%	3,98%	5,23%	-	-	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	GBP	1,28%	2,13%	2,13%	2,93%	1,54%	1,03%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	GBP	1,13%	1,89%	1,89%	2,46%	1,23%	0,82%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	GBP	1,31%	2,62%	4,00%	5,28%	4,08%	2,76%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	GBP	1,29%	2,15%	2,15%	2,97%	1,57%	1,05%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	GBP	1,34%	2,68%	4,09%	5,40%	4,19%	2,86%	Baja
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	GBP	1,32%	2,20%	2,20%	3,08%	1,66%	1,14%	Baja
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>								
JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	GBP	1,20%	2,45%	3,83%	5,00%	3,71%	2,47%	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	GBP	1,23%	2,51%	3,91%	5,11%	3,81%	2,55%	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	GBP	1,29%	2,63%	4,09%	5,36%	4,07%	2,75%	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	GBP	1,31%	2,66%	4,13%	5,41%	-	-	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV D (acc.)	GBP	1,18%	2,40%	3,75%	4,89%	3,60%	2,39%	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV E (acc.)	GBP	1,32%	2,68%	4,17%	5,47%	4,18%	2,84%	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	GBP	1,29%	2,63%	4,09%	5,36%	-	-	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV Morgan (acc.)	GBP	1,19%	2,43%	3,80%	4,96%	-	-	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	GBP	1,29%	2,63%	4,09%	5,36%	4,07%	2,75%	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV W (acc.)	GBP	1,31%	2,66%	4,13%	5,41%	4,13%	2,80%	Baja
JPM GBP Standard Money Market VNAV X (acc.)	GBP	1,45%	2,84%	4,35%	5,66%	4,32%	2,95%	Baja
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	USD	1,26%	2,53%	3,84%	5,14%	4,25%	2,84%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	USD	1,31%	2,64%	3,94%	7,39%	3,73%	2,52%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	USD	1,34%	2,70%	4,11%	5,50%	4,62%	3,11%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	USD	1,32%	2,66%	3,97%	7,45%	3,78%	2,55%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	USD	1,36%	2,73%	4,15%	5,55%	-	-	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	USD	1,34%	2,69%	4,01%	7,54%	3,83%	2,60%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV D (acc.)	USD	1,23%	2,48%	3,76%	5,03%	-	-	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	USD	1,37%	2,76%	4,19%	5,61%	4,73%	3,19%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	USD	1,35%	2,71%	4,04%	7,63%	3,88%	2,65%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	USD	1,37%	2,76%	4,19%	5,61%	4,73%	3,19%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	USD	1,35%	2,71%	4,04%	7,63%	3,88%	2,65%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	USD	1,34%	2,70%	4,11%	5,50%	4,62%	3,11%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	USD	-	1,34%	2,65%	6,13%	3,07%	2,08%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	USD	1,23%	2,47%	3,69%	6,79%	3,41%	2,28%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	USD	1,26%	2,54%	3,79%	7,04%	3,54%	2,37%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.)	USD	1,34%	2,70%	4,13%	5,50%	-	-	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	USD	1,32%	2,66%	3,97%	7,46%	3,77%	2,55%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	USD	1,18%	2,38%	3,54%	6,44%	3,23%	2,16%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	USD	1,36%	2,73%	4,15%	5,55%	4,68%	3,15%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	USD	1,34%	2,69%	4,01%	7,54%	3,82%	2,59%	Baja
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	USD	1,37%	2,76%	4,11%	7,79%	4,01%	2,76%	Baja
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</b>								
JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	USD	1,27%	2,59%	3,99%	5,34%	4,37%	2,92%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	USD	1,29%	2,64%	4,07%	5,45%	4,48%	2,99%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	USD	1,35%	2,77%	4,26%	5,70%	4,75%	3,19%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	USD	1,37%	2,79%	4,30%	5,75%	-	-	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV D (acc.)	USD	1,24%	2,54%	3,91%	5,23%	4,27%	2,84%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV E (acc.)	USD	1,38%	2,82%	4,34%	5,81%	4,86%	3,28%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV G (acc.)	USD	1,38%	2,82%	4,34%	5,81%	4,86%	3,28%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	USD	1,35%	2,77%	4,26%	5,70%	4,75%	3,19%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	USD	1,35%	2,77%	4,26%	5,70%	4,75%	3,19%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV W (acc.)	USD	1,37%	2,79%	4,30%	5,75%	4,80%	3,23%	Baja
JPM USD Standard Money Market VNAV X (acc.)	USD	1,40%	2,85%	4,39%	5,87%	4,92%	3,34%	Baja

† De conformidad con el Código de Práctica de la Asociación de Fondos del Mercado Monetario Institucionales («IMMFA», por sus siglas en inglés), la Sociedad gestora puede contabilizar las plusvalías o minusvalías materializadas inferiores a cierto nivel como ingresos durante un periodo que no supere la recomendación de la IMMFA de 3 meses.



## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 3. Rendimiento y volatilidad† (continuación)

Clase de acción	Divisa base	3 meses	6 meses	9 meses	1 año	2 años	3 años	Volatilidad
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>								
JPM USD Treasury CNAV A (acc.)	USD	1,24%	2,47%	3,71%	4,94%	-	-	Baja
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	USD	1,26%	2,55%	3,80%	6,94%	3,50%	2,34%	Baja
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	USD	1,33%	2,64%	3,98%	5,30%	4,36%	2,94%	Baja
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	USD	1,27%	2,57%	3,83%	7,03%	3,56%	2,38%	Baja
JPM USD Treasury CNAV Capital (acc.)	USD	1,34%	2,67%	4,02%	5,35%	4,42%	2,98%	Baja
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	USD	1,29%	2,59%	3,87%	7,12%	3,60%	2,41%	Baja
JPM USD Treasury CNAV D (acc.)	USD	1,22%	2,41%	3,63%	4,83%	-	-	Baja
JPM USD Treasury CNAV E (acc.)	USD	1,36%	2,69%	4,06%	5,41%	-	-	Baja
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	USD	1,30%	2,62%	3,90%	7,21%	3,65%	2,45%	Baja
JPM USD Treasury CNAV Institutional (acc.)	USD	1,33%	2,64%	3,98%	5,30%	-	-	Baja
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	-	1,29%	2,56%	5,76%	2,88%	1,93%	Baja
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	USD	1,18%	2,38%	3,55%	6,35%	3,18%	2,12%	Baja
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	USD	1,21%	2,45%	3,65%	6,60%	3,31%	2,21%	Baja
JPM USD Treasury CNAV R (acc.)	USD	1,33%	2,64%	3,99%	5,30%	-	-	Baja
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	USD	1,13%	2,28%	3,40%	6,00%	3,01%	2,01%	Baja
JPM USD Treasury CNAV W (acc.)	USD	1,34%	2,67%	4,02%	5,35%	-	-	Baja
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	USD	1,31%	2,64%	3,95%	7,29%	3,70%	2,50%	Baja
<b>JPMorgan Liquidity Funds -EUR Government CNAV Fund (1)</b>								
JPM EUR Government CNAV C (acc.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja
JPM EUR Government CNAV Capital (dist.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja
JPM EUR Government CNAV E (dist.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja
JPM EUR Government CNAV G (dist.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja
JPM EUR Government CNAV Institutional (dist.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja
JPM EUR Government CNAV S (dist.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja
JPM EUR Government CNAV W (TO acc.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja
JPM EUR Government CNAV X (dist.)+	EUR	-	-	-	-	-	-	Baja

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

+ No es de aplicación ningún dato respecto a estas Clases de Acciones porque fueron lanzadas o reactivadas en un período inferior a 3 meses antes del final del período.

† De conformidad con el Código de Práctica de la Asociación de Fondos del Mercado Monetario Institucionales («IMMFA», por sus siglas en inglés), la Sociedad gestora puede contabilizar las plusvalías o minusvalías materializadas inferiores a cierto nivel como ingresos durante un período que no supere la recomendación de la IMMFA de 3 meses.

### 4. Tipos de Interés Abonados/(Adeudados) en Cuentas Bancarias

Base para los tipos de interés bancarios

Se fijan en función de los tipos JPMorgan Chase Treasury y, por consiguiente, pueden cambiar cada día. El importe de los intereses bancarios se contabiliza en cada una de las cuentas bancarias de la SICAV con una frecuencia mensual el tercer Día hábil del mes siguiente sobre la base de los saldos bancarios del mes precedente.

### 5. Índice de rotación de la cartera

El ratio de rotación de la cartera es un indicador de la relevancia de los costes adicionales en los que incurre un fondo cuando compra y vende inversiones de conformidad con su política de inversión. El ratio de rotación de la cartera se calcula como se indica a continuación:

(Total de compras y ventas de valores - total de suscripciones y reembolsos de acciones del Subfondo)

Patrimonio neto medio del Subfondo en la moneda del Subfondo

El índice de rotación de la cartera se expresa como porcentaje. Debido a que las inversiones subyacentes tienen vencimientos a corto plazo y se sustituyen al vencimiento, no se han calculado estadísticas sobre la rotación de la cartera de la SICAV.

### 6. Método de cálculo de la exposición al riesgo

El método utilizado en todos los Subfondos de JPMorgan Liquidity Funds para calcular la exposición global es el enfoque de los compromisos prevista en la Circular 11/512 de la CSSF.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 7. Garantía recibida

#### Garantía recibida en relación con contratos con pacto de recompra inversa:

Descripción de la garantía	Contraparte	Moneda	Valor de la garantía recibida (en la moneda del Subfondo)
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>			
Australia Government Bond 2032 to 2035; 1,75% to 2,75%	BNP Paribas	AUD	51.236.463
Australia Government Bond 2034 to 2035; 2,75% to 3,75%	National Australia Bank	AUD	152.071.203
Australia Government Bond 2026 to 2051; 0,5% to 3,75%	RBC Sydney	AUD	152.775.917
Australia Government Bond 2033; 4,5%	Standard Chartered Bank London	AUD	102.318.036
			<b>458.401.619</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>			
UK Treasury 2028; 3,125%	Bank Of Montreal	EUR	65.000.000
UK Treasury 2028; 3,125%	Bank Of Montreal	EUR	65.000.000
Italy Government Bond 2029 to 2072; 2,15% to 3,35%	Bank Of Nova Scotia	EUR	47.225.561
Spain Government Bond 2024 to 2052; 0% to 6%	Bank Of Nova Scotia	EUR	344.904.849
Spain Government Bond 2026 to 2043; 0,8% to 6%	Bank Of Nova Scotia	EUR	204.000.000
Belgium Government Bond 2034 to 2055; 2,85% to 3,5%	Bank Of Nova Scotia	EUR	16.251.226
France Treasury 2034 to 2038; 0,1% to 1,25%	Bank Of Nova Scotia	EUR	22.058.367
Italy Government Bond 2025 to 2072; 0,15% to 5%	BofA Securities Europe	EUR	265.200.084
Italy Government Bond 2034 to 2067; 0,15% to 5%	BofA Securities Europe	EUR	135.515.337
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2026; 2,5%	BofA Securities Europe	EUR	17.484.822
Italy Government Bond 2024 to 2052; 0,95% to 5,75%	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	661.107.598
Spain Government Bond 2032; 2,55%	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	71.208
Grand Duchy of Luxembourg 2030 to 2031; 0%	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	38.721
UK Treasury 2027 to 2053; 0,75% to 5,75%	Commonwealth Bank Of Australia	EUR	800.000.000
Italy Government Bond 2024 to 2049; 0,4% to 5,77%	Credit Agricole Corp And Inv Bank	EUR	218.636.265
Spain Government Bond 2024 to 2050; 0% to 4,9%	Credit Agricole Corp And Inv Bank	EUR	314.823.735
Italy Government Bond 2024 to 2048; 0% to 7,25%	Goldman Sachs	EUR	281.192.866
Italy Government Bond 2024 to 2072; 0% to 6,5%	Goldman Sachs	EUR	281.345.456
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2026; 2,9%	JPM Securities Plc	EUR	193
France Treasury 2027 to 2036; 0,1% to 2,75%	JPM Securities Plc	EUR	35.156.519
Italy Government Bond 2024 to 2051; 0,15% to 3,1%	JPMorgan Chase Bank	EUR	277.497.387
Italy Government Bond 2024 to 2072; 0% to 7,25%	Natwest Markets Plc	EUR	846.255.556
Italy Government Bond 2024 to 2039; 0% to 5,012%	Natwest Markets Plc	EUR	365.868.916
Spain Government Bond 2024 to 2071; 0% to 5,9%	Natwest Markets Plc	EUR	97.724.862
Spain Government Bond 2024 to 2071; 0% to 5,75%	Natwest Markets Plc	EUR	44.408.451
Belgium Government Bond 2033; 0%	Natwest Markets Plc	EUR	347
Austria Government Bond 2027 to 2039; 0% to 3,2%	Natwest Markets Plc	EUR	45.003.656
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2024 to 2041; 0% to 6,5%	Natwest Markets Plc	EUR	117.889.159
Netherlands Government Bond 2026 to 2054; 0% to 5,5%	Natwest Markets Plc	EUR	147.866.951
France Treasury 2057; 0%	Natwest Markets Plc	EUR	8
Grand Duchy of Luxembourg 2033; 3%	Natwest Markets Plc	EUR	3.306.973
Italy Government Bond 2025 to 2053; 0% to 5,75%	RBC Europe Limited	EUR	31.058.932
Spain Government Bond 2023; 3,55%	RBC Europe Limited	EUR	20.278.565
France Treasury 2024; 0,25%	Santander UK Plc	EUR	25.500.000
Italy Government Bond 2024 to 2053; 0% to 5%	Societe Generale	EUR	204.000.952
Italy Government Bond 2025 to 2039; 0,85% to 6%	Societe Generale	EUR	102.000.810
Belgium Government Bond 2030; 0,1%	Societe Generale	EUR	5.163.517
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2031 to 2054; 0% to 2,5%	Societe Generale	EUR	9.347.963
Netherlands Government Bond 2033 to 2037; 2,5% to 4%	Societe Generale	EUR	36.488.521
			<b>6.154.674.333</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>			
Italy Government Bond 2032 to 2072; 2,15% to 3,35%	BofA Securities Europe	EUR	40.800.284
			<b>40.800.284</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>			
Singapore Government Bond 2024 to 2051; 0% to 2,75%	National Australia Bank	SGD	233.717.945
Singapore Government Bond 2024; 0%	Standard Chartered Bank London	SGD	153.000.865
			<b>386.718.810</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 7. Garantía recibida (continuación)

#### Garantía recibida en relación con contratos con pacto de recompra inversa:

Descripción de la garantía	Contraparte	Moneda	Valor de la garantía recibida (en la moneda del Subfondo)
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>			
UK Treasury 2033; 0,75%	Banco Santander	GBP	100.000.000
UK Treasury 2037; 1,75%	Bank Of Montreal	GBP	120.000.000
UK Treasury 2037; 1,75%	Bank Of Montreal	GBP	120.000.000
UK Treasury 2035 to 2036; 2% to 4,25%	Barclays Bank	GBP	86.000.000
UK Treasury 2027 to 2055; 0,875% to 4,25%	BNP Paribas	GBP	200.000.000
UK Treasury 2032 to 2037; 1% to 1,75%	Citigroup	GBP	391.000.000
UK Treasury 2028 to 2055; 0,125% to 1,25%	Commonwealth Bank Of Australia	GBP	700.000.000
UK Treasury 2027 to 2073; 0,125% to 3,75%	Credit Agricole	GBP	102.000.000
UK Treasury 2027 to 2045; 0,125% to 3,5%	DBS Bank Ltd	GBP	198.200.000
UK Treasury 2027 to 2045; 0,125% to 3,5%	DBS Bank Ltd	GBP	198.600.000
UK Treasury 2032; 1%	Goldman Sachs International	GBP	200.000.000
UK Treasury 2028 to 2054; 0,875% to 4,5%	JPM Securities Plc	GBP	199.934.883
UK Treasury 2039; 0%	JPMorgan Chase Bank	GBP	66.951
UK Treasury 2032; 1%	Merrill Lynch International	GBP	150.000.000
UK Treasury 2024 to 2073; 0% to 4,625%	MUFG Securities EMEA Plc	GBP	102.688.295
UK Treasury 2037; 1,125%	National Australia Bank	GBP	100.000.000
UK Treasury 2024 to 2073; 0,125% to 4,5%	Natwest Markets Plc	GBP	183.301.888
UK Treasury 2039; 0%	Natwest Markets Plc	GBP	17.168.103
UK Treasury 2028; 4,5%	Royal Bank Of Canada	GBP	50.000.000
UK Treasury 2034; 4,5%	Santander	GBP	302.739.755
UK Treasury 2039; 0%	Societe Generale	GBP	47.345.889
UK Treasury 2026 to 2058; 0,125% to 4,25%	Societe Generale	GBP	153.576.711
UK Treasury 2027 to 2055; 1,125% to 4,75%	Standard Chartered Bank	GBP	154.026.824
UK Treasury 2053; 3,75%	The Bank Of Nova Scotia	GBP	500.000.000
UK Treasury 2024 to 2073; 0% to 5%	The Toronto Dominion Bank	GBP	510.000.001
			<b>4.886.649.300</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>			
UK Treasury 2029; 4,125%	Barclays Bank	GBP	14.394.560
UK Treasury 2033 to 2043; 0,875% to 4,75%	Citigroup	GBP	34.958.193
UK Treasury 2028; 4,5%	JPM Securities Plc	GBP	20.563.480
			<b>69.916.233</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>			
US Treasury 2025 to 2054; 0% to 2,125%	BNP Paribas	USD	824.815.584
US Treasury 2024; 0,125% to 4,125%	Citibank	USD	38.804.726
US Treasury 2029; 1,5% to 4,875%	Fixed Income Clearing Corporation	USD	2.040.000.169
US Treasury 2024 to 2036; 0%	Wells Fargo Securities	USD	155.725.191
			<b>3.059.345.670</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>			
US Treasury 2024 to 2053; 0,125% to 4,875%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A .	USD	1.524.135.422
US Treasury 2024 to 2031; 0,625% to 3,875%	Bank Of Montreal	USD	253.423.188
US Treasury 2024 to 2053; 0% to 4,75%	Bank Of Nova Scotia	USD	355.777.392
US Treasury 2024 to 2046; 0% to 4,5%	Barclays Capital Inc	USD	204.112.960
US Treasury 2025 to 2054; 0% to 4,875%	BNP Paribas	USD	101.832.297
US Treasury 2029 to 2039; 0%	BNP Paribas	USD	495.206.107
Australia Government Bond 2024; 5,83%	BofA Securities, Inc	USD	346.443
US Treasury 2024 to 2047; 0% to 4,125%	BofA Securities, Inc	USD	101.807.663
Apollo Aviation Securitization Equity Trust 2040; 4,335%	BofA Securities, Inc	USD	2.505.900
ALASKA AIRLINES 2020 TR 2027; 4,8%	BofA Securities, Inc	USD	345.327
Alesco Preferred Funding Ltd 2036; 6,282%	BofA Securities, Inc	USD	17.482.147
AMERN AIRLINE 16-2 A PTT 2028; 3,65%	BofA Securities, Inc	USD	1.231
American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 2028; 4,1%	BofA Securities, Inc	USD	24.041
BRAVO Residential Funding Trust 2057 to 2069; 4,03% to 7,735%	BofA Securities, Inc	USD	19.464.058
CLI Funding LLC 2047; 2,72%	BofA Securities, Inc	USD	10.990.957
Home Partners of America Trust 2039; 4,73%	BofA Securities, Inc	USD	129.927
MASTR Asset Backed Securities Trust 2037; 6,06%	BofA Securities, Inc	USD	3.007.122
Residential Asset Mortgage Products, INC. 2036; 6,06%	BofA Securities, Inc	USD	375.199
Santander Drive Auto Receivables Trust 2030; 5,09%	BofA Securities, Inc	USD	29.356.795
Sapphire Aviation Finance I Limited 2040; 3,228%	BofA Securities, Inc	USD	961.891
SLM Student Loan Trust 2040; 5,819%	BofA Securities, Inc	USD	82.555
Taco Bell Funding, LLC 2051; 2,294%	BofA Securities, Inc	USD	18.888.642
Towd Point Mortgage Trust 2062; 4,577% to 4,745%	BofA Securities, Inc	USD	650.823
United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 2025; 4,3%	BofA Securities, Inc	USD	83.768
United Airlines 2018-1 Class A Pass Through Trust 2030; 3,7%	BofA Securities, Inc	USD	434.260
Wellfleet CLO Ltd 2034; 9,39%	BofA Securities, Inc	USD	731.340
ALEXANDRIA REAL ESTATE E 2051; 3%	BofA Securities, Inc	USD	113.340
Altria Group, Inc. 2051; 3,7%	BofA Securities, Inc	USD	5.876.200
AMERICAN WATER CAPITAL C 2030 to 2047; 2,8% to 3,75%	BofA Securities, Inc	USD	377.031
Amgen, Inc. 2053; 5,65%	BofA Securities, Inc	USD	6.836.128
Banco Santander SA 2025; 5,147%	BofA Securities, Inc	USD	2.179.188
BANK OF NY MELLON CORP 2028 to 2030; 3,992% to 4,975%	BofA Securities, Inc	USD	59.153
BAXALTA INC 2045; 5,25%	BofA Securities, Inc	USD	25.350

7. Garantía recibida (continuación)

Garantía recibida en relación con contratos con pacto de recompra inversa:

Descripción de la garantía	Contraparte	Moneda	Valor de la garantía recibida (en la moneda del Subfondo)
Bimbo Bakeries USA Inc 2036; 5,375%	BofA Securities, Inc	USD	4.681.288
Biogen Inc 2050; 3,15%	BofA Securities, Inc	USD	7746.134
BLUE OWL FINANCE LLC 2032; 4,375%	BofA Securities, Inc	USD	885.820
BNP PARIBAS 2032; 2,871%	BofA Securities, Inc	USD	2.587.770
BRIXMOR OPERATING PART 2034; 5,5%	BofA Securities, Inc	USD	613.934
Brown & Brown Inc. 2029; 4,5%	BofA Securities, Inc	USD	6.718
BURLINGTN NORTH SANTA FE 2051; 3,3%	BofA Securities, Inc	USD	786.506
CaixaBank SA 2035; 6,037%	BofA Securities, Inc	USD	1.263.744
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 2027 to 2030; 4,927% to 7,149%	BofA Securities, Inc	USD	1.790.628
CITIZENS FINANCIAL GROUP 2025; 4,3%	BofA Securities, Inc	USD	27.360
Tapestry Inc 2027; 4,125%	BofA Securities, Inc	USD	19.951
Columbia Pipelines Holding Co LLC 2028; 6,042%	BofA Securities, Inc	USD	5.932.047
Comcast Corp. 2035; 5,65%	BofA Securities, Inc	USD	174.348
CON EDISON CO OF NY INC 2053; 5,9%	BofA Securities, Inc	USD	400.188
UBS Group AG 2025; 2,593%	BofA Securities, Inc	USD	7.788.695
Crown Castle Inc 2027; 3,65%	BofA Securities, Inc	USD	952.792
Deutsche Bank AG 2026; 2,129%	BofA Securities, Inc	USD	3.295.555
Enbridge, Inc. 2029; 5,3%	BofA Securities, Inc	USD	2.957.853
ESSEX PORTFOLIO LP 2029; 4%	BofA Securities, Inc	USD	1.426.825
ESTEE LAUDER CO INC 2049; 3,125%	BofA Securities, Inc	USD	132.234
EVEREST REINSURANCE HLDG 2044; 4,868%	BofA Securities, Inc	USD	3.161.584
EXTRA SPACE STORAGE LP 2031; 2,55% to 5,9%	BofA Securities, Inc	USD	1.790.827
FS KKR CAPITAL CORP 2027; 2,625%	BofA Securities, Inc	USD	30.775
FirstEnergy Transmission LLC 2049; 4,55%	BofA Securities, Inc	USD	474.143
HCA Inc 2030 to 2053; 3,5% to 5,9%	BofA Securities, Inc	USD	923.005
HEALTHPEAK OP LLC 2026; 3,25%	BofA Securities, Inc	USD	14.304
HSBC Holdings plc 2032; 7,625%	BofA Securities, Inc	USD	72.315
HERSHEY COMPANY 2046; 3,375%	BofA Securities, Inc	USD	14.601
Host Hotels & Resorts LP 2029; 3,375%	BofA Securities, Inc	USD	324.637
HYATT HOTELS CORP 2030; 5,75%	BofA Securities, Inc	USD	10.346.468
ING Groep NV 2026; 6,994%	BofA Securities, Inc	USD	382.203
Intel Corp. 2050; 4,75%	BofA Securities, Inc	USD	1.064.650
INTACT FINANCIAL CORP 2032; 5,459%	BofA Securities, Inc	USD	1.047.842
International Paper Co 2041 to 2047; 4,4% to 6%	BofA Securities, Inc	USD	12.514.335
INVESCO FINANCE PLC 2026; 3,75%	BofA Securities, Inc	USD	59.233
JEFFERIES FIN GROUP INC 2030; 4,15%	BofA Securities, Inc	USD	55.108
KINDER MORGAN INC 2051; 3,6%	BofA Securities, Inc	USD	4.070
Lowe's Cos., Inc. 2024; 3,125%	BofA Securities, Inc	USD	75.420
MetLife, Inc. 2039; 10,75%	BofA Securities, Inc	USD	29.145
MIDAMERICAN ENERGY CO 2044; 4,4%	BofA Securities, Inc	USD	237.151
MOODY'S CORPORATION 2048; 4,875%	BofA Securities, Inc	USD	630.092
NiSource Inc 2042; 5,8%	BofA Securities, Inc	USD	127.659
Eversource Energy 2025; 3,15%	BofA Securities, Inc	USD	88.527
ONEOK INC 2030; 3,1%	BofA Securities, Inc	USD	57.364
Pacific Gas and Electric Co 2025 to 2046; 2,95% to 4,25%	BofA Securities, Inc	USD	665.280
FIRSTENERGY PENN ELECTRI 2026; 5,15%	BofA Securities, Inc	USD	630.146
Penske Truck Leasing Co. LP 2029; 5,35%	BofA Securities, Inc	USD	581.975
Phillips 66 Co 2029; 3,15%	BofA Securities, Inc	USD	337.392
PRIMERICA INC 2031; 2,8%	BofA Securities, Inc	USD	74.106
PROSPECT CAPITAL CORP 2026; 3,706%	BofA Securities, Inc	USD	118.030
Coöperatieve Rabobank UA 2026; 1,339%	BofA Securities, Inc	USD	381.660
Royal Bank of Canada 2026; 5,2%	BofA Securities, Inc	USD	140.605
Simon Property Group LP 2049; 3,25%	BofA Securities, Inc	USD	832.071
Southern California Edison Co. 2042; 4,05%	BofA Securities, Inc	USD	11.833
Southern Co Gas Capital Corp 2046; 3,95%	BofA Securities, Inc	USD	746.470
Standard Chartered plc 2031; 4,644%	BofA Securities, Inc	USD	680.522
SUNCOR ENERGY INC 2034; 5,95%	BofA Securities, Inc	USD	8.169
T-MOBILE USA INC 2055 to 2060; 3,6% to 5,5%	BofA Securities, Inc	USD	7956.820
VALE OVERSEAS LIMITED 2030; 3,75%	BofA Securities, Inc	USD	8.203.848
VIRGINIA ELEC & POWER CO 2048; 4,6%	BofA Securities, Inc	USD	50.485
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 2026 to 2029; 4,65% to 6,35%	BofA Securities, Inc	USD	2.158.114
JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO 2030; 5,5%	BofA Securities, Inc	USD	175.300
TRUST FIBRAUNO 2050; 6,39%	BofA Securities, Inc	USD	2.189.485
OVINTIV INC 2030; 8,125%	BofA Securities, Inc	USD	60.501
ARIZONA PUBLIC SERVICE 2033; 5,55%	BofA Securities, Inc	USD	251.668
Avolon Holdings Funding Ltd 2026; 4,25%	BofA Securities, Inc	USD	1.050.759
Bayer US Finance II LLC 2064; 4,7%	BofA Securities, Inc	USD	562.277
BROOKLYN UNION GAS CO 2049; 4,487%	BofA Securities, Inc	USD	3.777.939
Burlington Northern Santa Fe LLC 2027; 3,25%	BofA Securities, Inc	USD	95.160
CSL FINANCE PLC 2042; 4,625%	BofA Securities, Inc	USD	9.752
Canadian Pacific Railway Co. 2033; 5,75%	BofA Securities, Inc	USD	1.024
CANADIAN PACIFIC RR CO 2026; 3,7%	BofA Securities, Inc	USD	6.782
COMMONWEALTH EDISON CO 2052; 3,85%	BofA Securities, Inc	USD	13.302
Corning, Inc. 2057; 4,375%	BofA Securities, Inc	USD	6.138.659
Danske Bank A/S, 2025; 3,244%	BofA Securities, Inc	USD	24.508.403
DELL INT LLC / EMC CORP 2034; 5,4%	BofA Securities, Inc	USD	1.964
Electricite de France SA 2055; 5,25%	BofA Securities, Inc	USD	10.016.160
ENERGY TRANSFER LP 2049; 6,25%	BofA Securities, Inc	USD	4.948.919
GLENCORE FUNDING LLC 2033; 6,5%	BofA Securities, Inc	USD	5.826.608
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2028; 3,691%	BofA Securities, Inc	USD	4.593.668
LYB International Finance III LLC 2025; 1,25%	BofA Securities, Inc	USD	596.216

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 7. Garantía recibida (continuación)

#### Garantía recibida en relación con contratos con pacto de recompra inversa:

Descripción de la garantía	Contraparte	Moneda	Valor de la garantía recibida (en la moneda del Subfondo)
LAZARD GROUP LLC 2031; 6%	BofA Securities, Inc	USD	8.646.096
Lincoln National Corp. 2034; 5,852%	BofA Securities, Inc	USD	9.891
MOSAIC CO 2041; 4,875%	BofA Securities, Inc	USD	3.136.314
NATIONAL GRID PLC 2034; 5,418%	BofA Securities, Inc	USD	166.756
Oshkosh Corp. 2028; 4,6%	BofA Securities, Inc	USD	24.292
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 2029; 5,2%	BofA Securities, Inc	USD	618.463
Ryder System, Inc. 2025 to 2026; 1,75% to 4,625%	BofA Securities, Inc	USD	158.649
Starbucks Corp. 2045; 4,3%	BofA Securities, Inc	USD	4.974.371
TRUIST FIN CORP 2026; 6%	BofA Securities, Inc	USD	269.726
SUTTER HEALTH 2053; 5,547%	BofA Securities, Inc	USD	20.183
Telefonica Europe BV 2030; 8,25%	BofA Securities, Inc	USD	12.380
Wyeth LLC 2034; 6,5%	BofA Securities, Inc	USD	4.341
DELTA AIR LINES/SKYMILES 2025; 4,5%	BofA Securities, Inc	USD	148.044
AUTORIDAD CANAL DE PANAM 2035; 4,95%	BofA Securities, Inc	USD	8.273.164
MITSUBISHI CORP 2024; 0%	BofA Securities, Inc	USD	9.261.283
BELL CDA 2024; 0%	BofA Securities, Inc	USD	3.831.613
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE 2024; 0%	BofA Securities, Inc	USD	23.533.047
BROOKFIELD 2024; 0%	BofA Securities, Inc	USD	13.915.580
THE CIGNA GROUP 2024; 0%	BofA Securities, Inc	USD	388.017
CANADIAN NATL 2024; 0%	BofA Securities, Inc	USD	19.839.600
DANSKE 2024; 0%	BofA Securities, Inc	USD	138.883.576
US Treasury 2024 to 2052; 0% to 5%	Canadian Imperial Bank Of Commerce	USD	760.276.399
US Treasury 2024 to 2049; 0,125% to 2,375%	Citibank	USD	23.347.077
US Treasury 2024 to 2043; 0,125% to 4,875%	Citigroup Global Markets Inc.	USD	1.951.822.584
US Treasury 2024 to 2054; 0% to 5,5%	Credit Agricole	USD	1.017.490.811
US Treasury 2024 to 2052; 0% to 7,5%	Daiwa Capital Markets America Inc.	USD	506.977.424
US Treasury 2024 to 2052; 0,375% to 4,875%	Deutsche Bank	USD	3.554.351.255
US Treasury 2028 to 2029; 1,75% to 4,5%	Fixed Income Clearing Corporation	USD	4.590.000.002
US Treasury 2024 to 2048; 0% to 5,5%	HSBC Securities (USA) Inc	USD	50.834.787
US Treasury 2024 to 2052; 0% to 4,25%	HSBC Securities (USA) Inc	USD	178.279.848
US Treasury 2024 to 2025; 0%	Mizuho Securities USA LLC	USD	841.500.073
US Treasury 2024 to 2054; 0% to 6,125%	Natixis New York Branch	USD	507.508.377
US Treasury 2026 to 2030; 0,375% to 4,875%	Natwest Markets Securities Inc	USD	253.750.557
US Treasury 2024 to 2043; 0% to 5,475%	Nomura Securities International	USD	559.002.532
US Treasury 2026 to 2052; 1,125% to 4,375%	Norges	USD	5.824.515.489
US Treasury 2025 to 2049; 0,375% to 4,625%	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	USD	406.559.898
US Treasury 2024 to 2034; 0% to 5%	Wells Fargo	USD	1.006.988.545
			<b>25.592.342.809</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)</b>			
Belgium Government Bond 2045 to 2055; 3,5% to 3,75%	Bank Of Nova Scotia	EUR	98.365
France Treasury 2034; 1,25%	Bank Of Nova Scotia	EUR	28.461.634
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2028 to 2054; 2,1% to 4,75%	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	69.836.794
French Republic Government Bond 2030; 2,75%	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	854.056
France Treasury 2025 to 2043; 0,5% to 0,95%	Citigroup Global Markets Ltd	EUR	14.451.014
France Treasury 2024; 0%	Credit Agricole Corp And Inv Bank	EUR	78.540.001
Spain Government Bond 2032; 5,75%	Goldman Sachs Intl London	EUR	25.707.536
Belgium Government Bond 2053; 1,4%	JPM Securities PLC	EUR	179.583
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2029; 2,1%	JPM Securities PLC	EUR	113.478
Netherlands Government Bond 2031; 0%	JPM Securities PLC	EUR	163.698
France Treasury 2029 to 2050; 0,1% to 3%	JPM Securities PLC	EUR	40.674.441
Spain Government Bond 2025 to 2050; 0% to 6%	JPMorgan Chase Bank	EUR	28.722.399
Austria Government Bond 2027; 6,25%	National Australia Bank	EUR	322
French Republic Government Bond 2029; 2,75%	National Australia Bank	EUR	179.821
France Treasury 2030 to 2040; 0% to 0,5%	National Australia Bank	EUR	81.419.859
Spain Government Bond 2024 to 2046; 0% to 5,9%	Natwest Markets Plc	EUR	28.721.023
Austria Government Bond 2031; 0%	Natwest Markets Plc	EUR	24.726.409
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2024; 0%	Natwest Markets Plc	EUR	1.032.791
France Treasury 2029; 5,5%	Natwest Markets Plc	EUR	9.119.904
Belgium Government Bond 2025; 0,8%	Standard Chartered Bank	EUR	7411
France Treasury 2048 to 2066; 1,75% to 2%	Standard Chartered Bank	EUR	1.020.810
			<b>434.031.349</b>

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 8. Operaciones de financiación de valores

La SICAV lleva a cabo operaciones de financiación de valores (tal y como se definen en el artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, entre las que se incluyen operaciones de recompra, préstamo de valores o materias primas y toma de valores o materias primas en préstamo, operaciones simultáneas de compraventa u operaciones simultáneas de ventarecompra y operaciones de préstamo con reposición de la garantía) mediante su exposición a pactos de recompra inversa durante el período. De conformidad con el artículo 13 del Reglamento, a continuación se ofrece información detallada sobre los contratos con pacto de recompra inversa.

Las garantías recibidas u otorgadas en el marco de las operaciones de financiación de valores se indican en función del método de contabilidad de la fecha de negociación.

#### Datos globales

*Importe de los activos comprometidos en pactos de recompra inversa*

Los importes de los activos comprometidos en contratos con pacto de recompra inversa, incluida su proporción con respecto a los activos gestionados de los Subfondos, figuran en la cartera de inversiones.

#### Datos relativos a la concentración

*Diez principales emisores de garantía real*

La siguiente tabla enumera los diez principales emisores según el valor de las garantías reales no en efectivo recibidas por los Subfondos en todos los pactos de recompra inversa a la fecha del informe:

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund		JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund		JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	
Garantía no en efectivo		Garantía no en efectivo		Garantía no en efectivo	
Emisor	AUD	Emisor	EUR	Emisor	EUR
Australia Government Bond	458.401.619	Italy Government Bond	3.716.905.721	Italy Government Bond	40.800.284
		Spain Government Bond	1.026.211.669		
		UK Treasury	930.000.000		
		Netherlands Government Bond	184.355.472		
		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	144.722.135		
		France Treasury	82.714.895		
		Austria Government Bond	45.003.656		
		Belgium Government Bond	21.415.090		
		Grand Duchy of Luxembourg	3.345.695		
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund		JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund		JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	
Garantía no en efectivo		Garantía no en efectivo		Garantía no en efectivo	
Emisor	SGD	Emisor	GBP	Emisor	GBP
Singapore Government Bond	386.718.810	UK Treasury	4.886.649.300	UK Treasury	69.916.233
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund		JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund		JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)	
Garantía no en efectivo		Garantía no en efectivo		Garantía no en efectivo	
Emisor	USD	Emisor	USD	Emisor	USD
US Treasury	3.059.345.670	US Treasury	25.069.500.684	France Treasury	253.687.663
		Danske	138.883.576	Spain Government Bond	83.150.957
		Santander Drive Auto Receivables Trust	29.356.795	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	70.983.061
		Danske Bank A/S	24.508.403	Austria Government Bond	24.726.731
		Brookfield Infrastructure	23.533.047	French Republic Government Bond	1.033.877
		Canadian Natl	19.839.600	Belgium Government Bond	285.361
		Bravo Residential Funding Trust	19.464.058	Netherlands Government Bond	163.699
		Taco Bell Funding, Llc	18.888.642		
		Alesco Preferred Funding Ltd	17.482.147		
		Brookfield	13.915.580		

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

#### *Diez principales contrapartes*

Todas las contrapartes de los pactos de recompra inversa a la fecha del informe se revelan en la Cartera de Inversiones y en el Anexo 7. Garantías reales recibidas.



## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 8. Operaciones de financiación de valores (continuación)

#### Datos de transacción agregados

##### Tipo y calidad de la garantía real

Las garantías reales recibidas por los Subfondos respecto de los pactos de recompra inversa a la fecha del informe adoptan la forma de valores de deuda, consistentes principalmente en deuda soberana. La calidad de estas garantías reales se detalla a continuación:

Subfondo	Moneda del Subfondo	Investment grade	Valor de la garantía (en la moneda del Subfondo)		Total
			Inferior a investment grade	No calificada*	
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD	458.401.619	-	-	458.401.619
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR	6.154.674.333	-	-	6.154.674.333
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	EUR	40.800.284	-	-	40.800.284
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD	386.718.810	-	-	386.718.810
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP	4.886.649.300	-	-	4.886.649.300
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	GBP	69.916.233	-	-	69.916.233
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD	3.059.345.670	-	-	3.059.345.670
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD	25.592.342.809	-	-	25.592.342.809
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)	EUR	434.031.349	-	-	434.031.349

La calidad de las garantías reales se ha interpretado como la propia de instrumentos de deuda que han sido evaluados y registrados conforme a si se consideran de grado de inversión, inferiores al grado de inversión o no calificados. Los valores de grado de inversión son aquellos emitidos por una entidad con una calificación mínima de grado de inversión otorgada por al menos una agencia de calificación crediticia reconocida mundialmente.

\*Las garantías no calificadas se componen de títulos con garantía hipotecaria de agencias oficiales estadounidenses. De conformidad con lo dispuesto en el Folleto, se considera que la calidad crediticia de estos es comparable a los títulos calificados de investment grade poseídos como garantía.

##### Perfil de vencimiento de la garantía

La siguiente tabla presenta un análisis del perfil de vencimiento de las garantías reales recibidas en relación con los pactos de recompra inversa a la fecha del informe:

Vencimiento	Valor de la garantía					
	JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund
	AUD	EUR	EUR	SGD	GBP	GBP
<b>Distinta de efectivo</b>						
menos de 1 día	-	-	-	-	-	-
de 1 a 7 días	-	144.939	-	106.990.625	-	-
de 1 a 4 semanas	-	1.785.814	-	-	16.697.173	-
de 1 a 3 meses	-	75.941.461	-	153.000.865	30.418.059	-
de 3 a 12 meses	-	644.509.699	-	-	94.742.964	-
más de 1 año	458.401.619	5.432.292.420	40.800.284	126.727.320	4.744.791.104	69.916.233
vencimiento abierto	-	-	-	-	-	-
	<b>458.401.619</b>	<b>6.154.674.333</b>	<b>40.800.284</b>	<b>386.718.810</b>	<b>4.886.649.300</b>	<b>69.916.233</b>

Vencimiento	Valor de la garantía		
	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)
	USD	USD	EUR
<b>Distinta de efectivo</b>			
menos de 1 día	-	1.840.633	-
de 1 a 7 días	-	1.578.628	-
de 1 a 4 semanas	-	56.579.339	-
de 1 a 3 meses	22.259.926	1.009.135.750	78.540.001
de 3 a 12 meses	25.490.127	1.267.938.869	6.577.830
más de 1 año	3.011.595.617	23.255.269.590	348.913.518
vencimiento abierto	-	-	-
	<b>3.059.345.670</b>	<b>25.592.342.809</b>	<b>434.031.349</b>

##### Moneda de la garantía

El perfil de las monedas de las garantías reales recibidas en relación con pactos de recompra inversa a la fecha del informe se revela en el Anexo 8. Garantías reales recibidas.

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

**8. Operaciones de financiación de valores (continuación)**

*Perfil de vencimiento de los pactos de recompra inversa*

La siguiente tabla muestra un análisis del perfil de vencimiento de los pactos de recompra inversa a la fecha del informe:

Vencimiento	Valor de la garantía					
	JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund
	AUD	EUR	EUR	SGD	GBP	GBP
<b>Distinta de efectivo</b>						
menos de 1 día	-	-	-	-	-	-
de 1 a 7 días	450.000.000	6.041.462.108	40.000.000	380.000.000	4.863.800.000	68.000.000
de 1 a 4 semanas	-	-	-	-	-	-
de 1 a 3 meses	-	-	-	-	-	-
de 3 a 12 meses	-	-	-	-	-	-
más de 1 año	-	-	-	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-	-	-	-
	<b>450.000.000</b>	<b>6.041.462.108</b>	<b>40.000.000</b>	<b>380.000.000</b>	<b>4.863.800.000</b>	<b>68.000.000</b>

Vencimiento	Valor de la garantía		
	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)
	USD	USD	EUR
<b>Distinta de efectivo</b>			
menos de 1 día	-	-	-
de 1 a 7 días	3.000.000.000	24.771.731.345	424.000.000
de 1 a 4 semanas	-	-	-
de 1 a 3 meses	-	-	-
de 3 a 12 meses	-	-	-
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	<b>3.000.000.000</b>	<b>24.771.731.345</b>	<b>424.000.000</b>

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

El análisis del perfil de vencimiento que figura arriba se ha basado en las fechas de vencimiento contractual.

*País en el que se han establecido las contrapartes*

El país en que se han establecido las contrapartes de los pactos de recompra inversa se revela en la Cartera de Inversiones.

*Liquidación y compensación*

Todos los Subfondos que participan en operaciones de recompra inversa utilizan la liquidación y compensación bilateral con su contraparte.

**Reutilización de la garantía real**

*Porcentaje de garantía real recibida que se reutiliza y rendimiento de la reinversión*

Durante el período, las garantías reales recibidas en relación con los pactos de recompra inversa no se vendieron, reinvirtieron o pignoraron.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

### 8. Operaciones de financiación de valores (continuación)

#### Custodia de las garantías reales

##### Garantía recibida

La siguiente tabla ofrece un análisis de los importes mantenidos por cada depositario como garantías reales no en efectivo recibidas por los Subfondos en todos los pactos de recompra inversa a la fecha del informe:

Subfondo	Depositario	Moneda del Subfondo	Valor de la garantía (en la moneda del Subfondo)
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	AUD	458.401.619
			<b>458.401.619</b>
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	EUR	6.154.674.333
			<b>6.154.674.333</b>
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	Euroclear	EUR	40.800.284
			<b>40.800.284</b>
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	SGD	386.718.810
			<b>386.718.810</b>
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	GBP	4.886.649.300
			<b>4.886.649.300</b>
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	Euroclear	GBP	69.916.233
			<b>69.916.233</b>
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	BNY Mellon	USD	3.059.345.670
			<b>3.059.345.670</b>
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	BNY Mellon	USD	25.592.342.809
			<b>25.592.342.809</b>
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)	Euroclear	EUR	434.031.349
			<b>434.031.349</b>

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

##### Garantía concedida

A la fecha del informe, no había ninguna garantía real aportada respecto de los pactos de recompra inversa.

#### Rendimiento y coste

Todas las rentabilidades procedentes de los contratos con pacto de recompra inversa revertirán en los Subfondos y no están sujetas a ningún acuerdo de distribución de las rentabilidades formalizado con el Gestor de inversores o cualquier otro tercero. Las rentabilidades procedentes de los contratos con pacto de recompra inversa figuran en la nota 2f) a los Estados financieros.

## 9. Divulgaciones sobre la remuneración del OICVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la «Sociedad gestora») es la gestora autorizada de JPMorgan Liquidity Funds (la «Sociedad») y forma parte del grupo empresarial J.P. Morgan Chase & Co. En este apartado, los términos «J.P. Morgan» o «Empresa» se refieren a dicho grupo y cada una de las entidades que lo integran en todo el mundo, salvo que se indique lo contrario.

Este apartado del informe anual se ha elaborado de conformidad con la Directiva sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (la «Directiva OICVM») y las «Directrices en materia de políticas remunerativas racionales» emitidas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados en virtud de la Directiva OICVM. La información incluida en este apartado se refiere al período de remuneración más reciente que haya finalizado («Ejercicio de resultados») a la fecha del informe.

### Política de remuneración

El resumen de la Política de remuneración aplicada a la Sociedad gestora (la «Política de remuneración») puede consultarse en <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> (la «Declaración sobre Política de remuneración»). Esta Declaración sobre Política de remuneración contiene información detallada sobre cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, incluidos los criterios financieros y no financieros utilizados para evaluar el rendimiento, las responsabilidades y la composición del Comité de Retribución y Desarrollo de Directivos de la Empresa, y las medidas adoptadas para evitar o gestionar los conflictos de interés. Puede solicitarse una copia de esta política a la Sociedad Gestora de forma gratuita.

La Política de remuneración se aplica a todos los empleados de la Sociedad Gestora, incluidas las personas cuyas actividades profesionales podrían afectar sustancialmente al perfil de riesgo de la Sociedad Gestora o los Fondos OICVM que gestiona («Empleados Identificados de OICVM»). La denominación «Empleados Identificados de OICVM» incluye miembros del Consejo de la Sociedad Gestora (el «Consejo»), directivos, encargados de las Funciones de Control pertinentes y personas que desempeñan otras funciones clave. Al menos una vez al año se notifica a las personas que han sido identificadas y lo que implica esta identificación.

El Consejo de la Sociedad gestora revisa y adopta la Política de remuneración anualmente, y supervisa su aplicación, lo que incluye la clasificación de los Empleados identificados de OICVM. El Consejo de la Sociedad gestora revisó y adoptó por última vez en junio de 2023 la Política de remuneración aplicable al Ejercicio de resultados de 2023, sin cambios materiales, y quedó satisfecho con su aplicación.

### Divulgaciones de carácter cuantitativo

La tabla siguiente presenta una visión general de la remuneración total combinada que se abonó a los empleados de la Sociedad gestora respecto del Ejercicio de resultados de 2023 y el número de beneficiarios.

Debido a la estructura de la Empresa, la información necesaria para facilitar un desglose de la remuneración atribuible a la Sociedad no es de fácil acceso y no sería relevante o fidedigna. No obstante, a modo de contexto, la Sociedad gestora gestiona 45 Fondos de Inversión Alternativa (con 50 Subfondos) y 6 OICVM (con 179 Subfondos) al 31 de diciembre de 2023, con un total de activos gestionados a tal fecha de 16.602 millones de USD y 466.699 millones de USD respectivamente.

	Remuneración fija	Remuneración variable	Remuneración total	Número de beneficiarios
Total de empleados (miles de USD)	54.109	27.380	81.489	364

JPMorgan Liquidity Funds no pagó ninguna comisión de éxito a ningún empleado durante el ejercicio.

La remuneración total combinada que se abonó a los Empleados identificados de OICVM respecto del Ejercicio de resultados 2023 fue de 157.186.000 USD, de los cuales 7.138.000 USD corresponden a la Directiva y 150.048.000 USD corresponden a otros Empleados identificados<sup>(1)</sup>.

<sup>(1)</sup> Las divulgaciones relativas a Empleados Identificados incluyen empleados de sociedades en que se ha delegado formalmente la gestión de carteras, según lo previsto en las directrices de la AEVM más recientes.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

---

### 10. Divulgación sobre finanzas sostenibles

Los siguientes Subfondos se categorizaron como Artículo 6 con respecto al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Government CNAV Fund (1)

(1) Este Subfondo se lanzó el 13 de mayo de 2024.

Al cierre del período, las inversiones subyacentes de los productos financieros no tuvieron en cuenta los criterios de la UE relativos a actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Los siguientes Subfondos se categorizaron como Artículo 8 con respecto al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

#### Nombre del Subfondo

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

El presente informe es una traducción de la versión original en inglés. En caso de divergencia entre la versión inglesa y las restantes versiones, prevalecerá la primera.



---

## SIGUIENTES PASOS

**Correo electrónico:**

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

**Página de inicio:**

[www.jpmlgloballiquidity.com](http://www.jpmlgloballiquidity.com)

**Dirección:**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Gran Ducado de Luxemburgo  
Tel.: (352) 34 101