

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 2022年10月7日

【発行者名】 J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 大越 昇一

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【事務連絡者氏名】 内藤 敏信  
(連絡場所)  
東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【電話番号】 03 - 6736 - 2000

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 J P M債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 2兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

・【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2022年4月8日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

・【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）ファンドの目的及び基本的性格

（二）ファンドの特色

<訂正前>

（略）

投資先ファンドの特徴

インカム・ファンド

（略）	
運用会社	J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク*2（米国法人）

マネープール・ファンド

（略）	
運用会社	J.P.モルガン・アセット・マネジメント株式会社*2（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ.P.モルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド*2（英国法人）に委託します（以下「運用委託先」という場合があります。）。

\*1（略）

\*2（略）

<訂正後>

（略）

投資先ファンドの特徴

インカム・ファンド

（略）	
運用会社	J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク*2（米国法人） 2022年6月末時点において実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。

マネープール・ファンド

（略）	
-----	--

運用会社	<p>J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社*2(委託会社)</p> <p>マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ Pモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド*2(英国法人)に委託します(以下「運用委託先」という場合があります。)</p> <p>2022年6月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。</p>
------	---

\* 1 (略)

\* 2 (略)

(注) 資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、前記にしたがった運用が行えないことがあります。

### (3) ファンドの仕組み

< 訂正前 >

(略)

#### (八) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(2022年2月末現在)

(略)

大株主の状況(2022年2月末現在)

(以下略)

< 訂正後 >

(略)

#### (八) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(2022年8月末現在)

(略)

大株主の状況(2022年8月末現在)

(以下略)

## 2【投資方針】

### (1) 投資方針

< 訂正前 >

(略)

#### (ロ) 投資態度

マザーファンドの投資態度

マザーファンドは、投資対象とする世界の債券に投資することにより、配当等収益を確保し、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として、インカム・ファンドの組入比率を高位に保ちます。また、円建ての公社債への投資により安定した収益を確保することを目的として、マネープール・ファンドにも必ず投資します。

投資先ファンドの投資態度および運用プロセス

(略)

マネープール・ファンド

- ・ 投資態度

マネープール・マザーファンドを通じ、日本の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と安定した収益の確保を図るとともに、高い流動性の確保に配慮します。

- ・ 運用プロセス  
(略)

<当ファンド、マザーファンドまたはマネープール・マザーファンドにおいて行われることがある、投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引の内容、および当該取引が投資者の利益を害しないことを確保するための措置>

委託会社および運用委託先(以下「委託会社等」という場合があります。)は、当ファンド、マザーファンドまたはマネープール・マザーファンドにおいて、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行うことがあり、それらの内容は後記のとおりです。委託会社等は、当該取引が投資者の利益を害しないことを確保するための措置として、社内規程等を制定してそれにしたがった管理を行うとともに、社内規程等の遵守状況についてモニタリングを必要に応じて行っています。当該措置の詳細については、後記「3 投資リスク (2) 投資リスクに関する管理体制」をご参照ください。

- ・ 委託会社またはその関係会社が設定または運用する投資信託または外国投資法人が発行する有価証券の当ファンドでの組入れ
- ・ 委託会社等の関係会社である証券会社が引受けを行った有価証券の当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドでの組入れ
- ・ 当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおける有価証券取引等の、委託会社等の関係会社である証券会社等に対する発注
- ・ 当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおいて保有もしくは取引する有価証券または当ファンドの受益権の、委託会社等またはその関係会社の役職員による売買等の取引
- ・ 当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおける有価証券取引等の発注と、委託会社等が運用する他の運用資産における有価証券取引等の発注を、束ねて一括して発注すること(一括発注)
- ・ 当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドの運用担当者(ポートフォリオ・マネジャー、アナリスト等)が贈答、茶菓の接待等を受けた、証券会社等に対する当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおける有価証券等の発注、または有価証券の発行体の発行する有価証券の当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドでの組入れ
- ・ 委託会社等またはその関係会社と取引関係のある有価証券の発行体が発行する有価証券にかかる議決権の当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおける行使
- ・ 当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドと、委託会社等が運用する他の運用資産間において行う有価証券等の取引(クロス取引)
- ・ 委託会社による当ファンドの受益権の取得申込みおよび換金

<訂正後>

(略)

(ロ) 投資態度

マザーファンドの投資態度

マザーファンドは、投資対象とする世界の債券に投資することにより、配当等収益を確保し、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として、インカム・ファンドの組入比率を高位に保ちます。また、円建ての公社債への投資により安定した収益を確保することを目的として、マネープール・ファンドにも必ず投資します。

なお、資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には、前記にしたがった運用が行えないことがあります。

## 投資先ファンドの投資態度および運用プロセス

(略)

## マネープール・ファンド

## ・ 投資態度

マネープール・マザーファンドを通じ、日本の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と安定した収益の確保を図るとともに、高い流動性の確保に配慮します。ただし、市況動向に急激な変化が生じた場合、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、このような運用ができないことがあります。

## ・ 運用プロセス

(略)

<当ファンド、マザーファンドまたはマネープール・マザーファンドにおいて行われることがある、投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引の内容、および当該取引が投資者の利益を害しないことを確保するための措置>

委託会社および運用委託先（以下「委託会社等」という場合があります。）は、当ファンド、マザーファンドまたはマネープール・マザーファンドにおいて、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行うことがあり、それらの内容は後記の「J Pモルガン・アセット・マネジメントにおける利益相反の開示について」をご覧ください。委託会社等は、当該取引が投資者の利益を害しないことを確保するための措置として、社内規程等を制定してそれにしたがった管理を行うとともに、社内規程等の遵守状況についてモニタリングを必要に応じて行っています。

## (2) 投資対象

&lt;訂正前&gt;

(略)

(参考) マザーファンドの投資対象

(略)

(ホ) マザーファンドが投資対象とする投資先ファンドの名称、主要投資対象、主な運用方針および運用会社の名称は、以下のとおりです。

## インカム・ファンド

(略)	(略)
運用会社	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（米国法人）

## マネープール・ファンド

(略)	(略)
運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ Pモルガン・アセット・マネージメント（UK）リミテッド（英国法人）に委託します。

&lt;訂正後&gt;

(略)

(参考) マザーファンドの投資対象

(略)

(ホ) マザーファンドが投資対象とする投資先ファンドの名称、主要投資対象、主な運用方針および運用会社の名称は、以下のとおりです。

#### インカム・ファンド

(略)	(略)
運用会社	J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク(米国法人) 2022年6月末時点において実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。

#### マネープール・ファンド

(略)	(略)
運用会社	J.P.モルガン・アセット・マネジメント株式会社(委託会社) マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ.P.モルガン・アセット・マネージメント(UK)リミテッド(英国法人)に委託します。 2022年6月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。

#### (3) 運用体制

<訂正前>

##### (イ) マザーファンドの運用体制

委託会社の運用商品管理部門(約30名(2021年12月末現在))に所属する、ポートフォリオ・マネジャーがマザーファンドの運用を行います。

(略)

(注) 前記の運用体制、組織名称等は、2022年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(略)

##### (ハ) 投資先ファンドの運用体制

以下は、投資先ファンドにおける運用体制です。

#### インカム・ファンド

(略)

(注1) (略)

(注2) 前記の運用体制、組織名称等は、2021年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### マネープール・ファンド

以下は、当該投資先ファンドの主要投資先であるマネープール・マザーファンドにおける運用体制です。

(略)

(注) 前記の運用体制、組織名称等は、2021年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

<訂正後>

##### (イ) マザーファンドの運用体制

委託会社の運用商品管理部門(約30名)に所属する、ポートフォリオ・マネジャーがマザーファンドの運用を行います。

(略)

(注)前記の運用体制、組織名称等は、2022年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(略)

#### (八)投資先ファンドの運用体制

以下は、投資先ファンドにおける運用体制です。

インカム・ファンド

(略)

(注1)(略)

(注2)前記の運用体制、組織名称等は、2022年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

マネープール・ファンド

以下は、当該投資先ファンドの主要投資先であるマネープール・マザーファンドにおける運用体制です。

(略)

(注)前記の運用体制、組織名称等は、2022年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

### 3【投資リスク】

#### (1)リスク要因

原届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク(1)リスク要因」末尾の参考情報について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

## 参考情報

下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

### <ファンドの分配金再投資基準価額・年間騰落率の推移>

2017年8月～2022年7月の5年間に於ける、ファンドの分配金再投資基準価額(日次)と、年間騰落率(毎月末時点)の推移を示したものです。

### <ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較>

左のグラフと同じ期間における年間騰落率(毎月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと代表的な資産クラスとの間で比較したものです。



(ご注意)

- 分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における分配金再投資基準価額を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。設定から1年未満の時点では算出されません。)
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の毎月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。ただし、ファンドは設定から6年未満で、設定日から2021年6月末までは年間騰落率が算出されないことから、それ以降の毎月末時点における年間騰落率を用いています。
- ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率は、実際の基準価額およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- ファンドは、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

○代表的な資産クラスを表す指数

日本株・・・TOPIX(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI(国債)

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジを行わないものとして算出されたものです。なお、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、委託会社で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

MSCIコクサイ指数およびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表しています。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCIコクサイ指数(配当込み、米ドルベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです。

NOMURA-BPI(国債)は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバルは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

## (2) 投資リスクに関する管理体制

<訂正前>

(略)

## (ロ) 投資先ファンドにおけるリスク管理

インカム・ファンド

(略)



(2021年12月末現在)

(略)

マネープール・ファンド

(略)

(2021年12月末現在)

(略)

<当ファンド、マザーファンドまたはマネープール・マザーファンドにおいて行われることがある、投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引が、投資者の利益を害しないことを確保するための措置の詳細>

委託会社等が当ファンド、マザーファンドまたはマネープール・マザーファンドにおいて行うことがある、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引が、投資者の利益を害しないことを確保するための措置の詳細は以下のとおりです。

投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引の内容	投資者の利益を害しないことを確保するための措置
委託会社またはその関係会社が設定または運用する投資信託または外国投資法人が発行する有価証券の当ファンドでの組入れ	社内規程等において新規ファンドを設定する際の手続を定め、当該手続にしたがって当ファンドの設定時に様々な観点から問題点を検証しています。その際、委託会社またはその関係会社が設定等する投資信託等が発行する有価証券を組入れることに伴う問題点も検証し、投資者の利益を害しないことを確認したうえで当ファンドを設定しています。また、組入れる当該有価証券の名称は、交付目論見書において明示し、また請求目論見書においてはそれと共に組入れ理由も説明しています。
委託会社等の関係会社である証券会社が引受けを行った有価証券の当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドでの組入れ	関係会社である証券会社が引受けを行った有価証券の組入れにあたっては、社内規程等に基づき、原則として、関係会社である証券会社から購入せず、引受団に属する他の証券会社から購入することとしています。また、コンプライアンス部門は、組入れ後に組入れの事跡をモニタリングし、社内規程等に違反していないことを確認します。さらに、リスク管理部門が、組入銘柄が投資ガイドラインにおいて問題なく投資できるものであることを取引前・取引後においてモニタリングしています。
当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおける有価証券取引等の、委託会社等の関係会社である証券会社等に対する発注	社内規程等に基づき、各証券会社等の調査能力、売買執行能力等を考慮して、発注先として選定する証券会社等を定期的に見直します。株式については、前記で選定した証券会社への予定発注量も定期的に見直したうえで、リスク管理部門とインベストメント・ダイレクターが各証券会社への実際の発注量を定期的にモニタリングし、関係会社である証券会社に対し合理的な理由なく多量に発注されていないことを確認しています。株式以外については、関係会社であるかどうかに関わりなく、最良の取引条件となる証券会社等に発注しているかをコンプライアンス部門が確認しています。なお、当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドが関係会社である証券会社に対し支払った売買委託手数料の額（手数料相当額が取引の価格に織り込まれているものを除きます。）は、当ファンドの運用報告書で開示されます。
当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおいて保有もしくは取引する有価証券または当ファンドの受益権の、委託会社等またはその関係会社の役員による売買等の取引	委託会社等の役員による有価証券の売買等の取引は、社内規程等に基づき原則としてコンプライアンス部門の事前承認を得ることが義務付けられており、利益相反をうかがわせる事実がないことが確認できた場合のみ承認がなされます。また、取引後にコンプライアンス部門が取引内容を精査し、役職員の取引の時期・銘柄が、当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおいて取引されたものと重なる等の利益相反が生じていないことを確認します。
当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおける有価証券取引等の発注と、委託会社等が運用する他の運用資産における有価証券取引等の発注を、束ねて一括して発注すること（一括発注）	一括発注は、社内規程等に定める条件の下に行われ、その約定結果は社内規程等に基づき、発注のあった運用資産間で公平に配分します。コンプライアンス部門は、配分結果が社内規程等にしたがって公平になされたかどうかをモニタリングします。

当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドの運用担当者（ポートフォリオ・マネジャー、アナリスト等）が贈答、茶菓の接待等を受けた、証券会社等に対する当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおける有価証券等の発注、または有価証券の発行体の発行する有価証券の当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドでの組入れ	委託会社等の役職員が贈答、茶菓の接待等を受けた際は、原則として社内規程等に基づきその内容をコンプライアンス部門に報告する義務があります。コンプライアンス部門は、当該報告に基づき、贈答、茶菓の接待等を受けたことが、特定の証券会社等への取引の発注や特定の銘柄の有価証券の組入れにつながっていないことをモニタリングします。
委託会社等またはその関係会社と取引関係のある有価証券の発行体が発行する有価証券にかかる議決権の当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドにおける行使	当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドで保有する有価証券にかかる議決権の行使は、社内規程等に基づいて、当ファンドの受益者の経済的利益に最も資するという原則の下に行われます。インベストメント・ダイレクターは、議決権行使の前にその内容が社内規程等に沿っているか確認します。
当ファンド、マザーファンドおよびマネープール・マザーファンドと、委託会社等が運用する他の運用資産間において行う有価証券等の取引（クロス取引）	有価証券届出書提出日現在、社内規程等によりクロス取引は原則として禁止されています。今後、クロス取引を行う場合には、社内規程等を変更して投資者の利益を損ねることのない一定の条件を定め、当該条件を満たすクロス取引のみを行うこととし、当該条件の逸脱がないことをコンプライアンス部門がモニタリングする体制を構築する予定です。
委託会社による当ファンドの受益権の取得申込みおよび換金	委託会社による当ファンドの受益権の取得申込みおよび換金は、社内規程等に則り、取得申込みの目的および金額、受益権の保有期間、換金時期等について一定の制限を設けて、一般的な投資者の利益を害しないように行います。また、財務部門が、社内規程等にしがった取得申込み等が行われていることをモニタリングします。

#### J Pモルガン・アセット・マネジメントにおける利益相反の開示について

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

（ロ）投資先ファンドにおけるリスク管理

インカム・ファンド

（略）

（2022年6月末現在）

（略）

マネープール・ファンド

（略）

（2022年6月末現在）

（略）

#### J Pモルガン・アセット・マネジメントにおける利益相反の開示について

（以下略）

#### 4 【手数料等及び税金】

（4）その他の手数料等

## &lt; 訂正前 &gt;

(略)

(へ) ご参考：投資先ファンドのその他の手数料等

(略)

インカム・ファンド

(略)

マネープール・ファンド

(略)

当該投資先ファンドの監査費用\*は、実際に支払う金額を支弁する方法に代えて、信託財産の純資産総額に年率0.022%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間330万円（税抜300万円）を上限とします。）を当該監査費用とみなし、委託会社はそのみなし額の支弁を、当該投資先ファンドの毎計算期間の最初の6ヵ月終了日、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日以降、当該投資先ファンドの信託財産中から受けるものとします。委託会社が当該投資先ファンドの信託財産から支弁を受け金額については、当該投資先ファンドの計算期間を通じて毎日費用計上するものとします。

(以下略)

## &lt; 訂正後 &gt;

(略)

(へ) ご参考：投資先ファンドのその他の手数料等

(略)

インカム・ファンド

(略)

マネープール・ファンド

(略)

当該投資先ファンドの監査費用\*は、実際に支払う金額を支弁する方法に代えて、信託財産の純資産総額に年率0.022%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間330万円（税抜300万円）を上限とします。）を当該監査費用とみなし、委託会社はそのみなし額の支弁を、当該投資先ファンドの毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（休業日の場合は翌営業日）、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日以降、当該投資先ファンドの信託財産中から受けるものとします。委託会社が当該投資先ファンドの信託財産から支弁を受け金額については、当該投資先ファンドの計算期間を通じて毎日費用計上するものとします。

(以下略)

## (5) 課税上の取扱い

## &lt; 訂正前 &gt;

(略)

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2022年2月末現在適用されるものです。

(略)

法人、個人別の課税の取扱いについて

(a) 個人の受益者に対する課税

(略)

(二) 少額投資非課税制度について

公募株式投資信託は、税法上の少額投資非課税制度である「NISA」および「ジュニアNISA」の適用対象です。毎年、NISAをご利用の場合は年間120万円の範囲で、またジュニアNISAをご利用の場合は年間80万円の範囲で、新たに取得した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、その年の1月1日現在、NISAをご利用の場合は満20歳以上の方、ジュニアNISAをご利用の場合は満20歳未満の方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、少額投資非課税制度をご利用の場合、非課税口座で生じた配当所得および譲渡所得を、非課税口座以外で生じた配当所得および譲渡所得と損益通算することはできません。詳しくは販売会社にご確認ください。

(以下略)

<訂正後>

(略)

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2022年8月末現在適用されるものです。

(略)

法人、個人別の課税の取扱について

(a) 個人の受益者に対する課税

(略)

(二) 少額投資非課税制度について

公募株式投資信託は、税法上の少額投資非課税制度である「NISA」および「ジュニアNISA」の適用対象です。少額投資非課税制度をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、非課税口座で生じた配当所得および譲渡所得を、非課税口座以外で生じた配当所得および譲渡所得と損益通算することはできません。詳しくは販売会社にご確認ください。

(以下略)

## 5【運用状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

## (1) 投資状況

(2022年8月1日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	3,031,298	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	1,652	0.05
合計(純資産総額)		3,029,646	100.00

(注) 投資比率とは、当ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。投資比率は四捨五入です。

親投資信託は、全て「G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」です(以下同じ)。

(参考) G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

(2022年8月1日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	9,943	0.17
投資証券	ルクセンブルク	5,707,363	98.11
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	100,218	1.72
合計(純資産総額)		5,817,524	100.00

(注) 投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。投資比率は四捨五入です。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

(2022年8月1日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	G I M債券インカム・マザーファンド (為替ヘッジなし)(適格機関投資家 専用)	2,346,206	1.2904	3,027,776	1.2920	3,031,298	100.05

(参考) G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

(2022年8月1日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	JPM INCOME FUND X(MTH) JPY	475.574	11,382.91	5,413,416	12,001	5,707,363	98.11
2	日本	投資信託 受益証券	G I Mジャパン・マネーブ ール・ファンドF(適格機関投 資家専用)	9,953	1.0002	9,954	0.999	9,943	0.17

## 種類別投資比率

(2022年8月1日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

(参考) G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

(2022年8月1日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0.17
投資証券	98.11

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

2022年8月1日および同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額 (円) (分配落)	1口当たり 純資産額 (円) (分配付)
第1特定期間末	(2021年1月12日)	1	1	1.0302	1.0302
第2特定期間末	(2021年7月9日)	1	1	1.1034	1.1044
第3特定期間末	(2022年1月11日)	1	1	1.1430	1.1440
第4特定期間末	(2022年7月11日)	2	2	1.2390	1.2410
	2021年8月末日	1	-	1.1032	-
	2021年9月末日	1	-	1.1184	-
	2021年10月末日	1	-	1.1330	-
	2021年11月末日	1	-	1.1268	-
	2021年12月末日	1	-	1.1417	-
	2022年1月末日	1	-	1.1311	-
	2022年2月末日	1	-	1.1229	-
	2022年3月末日	1	-	1.1764	-
	2022年4月末日	2	-	1.2150	-
	2022年5月末日	2	-	1.1990	-
	2022年6月末日	2	-	1.2415	-
	2022年7月末日	3	-	1.2438	-
	2022年8月1日	3	-	1.2462	-

(注) 純資産総額(分配付)および1口当たり純資産額(分配付)は特定期間末日のものです。

## 分配の推移

期	1口当たり分配金（円）
第1特定期間	0.0000
第2特定期間	0.0040
第3特定期間	0.0060
第4特定期間	0.0100

## 収益率の推移

期	収益率（％）
第1特定期間	3.02
第2特定期間	7.49
第3特定期間	4.13
第4特定期間	9.27

（注）収益率とは特定期間末の基準価額（分配落）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落）（以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算して得た額を前特定期間末基準価額で除したものです。

## （4）設定及び解約の実績

下記特定期間中の設定および解約の実績ならびに当該特定期間末の残存口数は次の通りです。

期	設定口数（口）	解約口数（口）	残存口数（口）
第1特定期間	1,163,141	2,856	1,160,285
第2特定期間	586,201	217,768	1,528,718
第3特定期間	385,096	358,866	1,554,948
第4特定期間	820,429	276,751	2,098,626

（注1）第1特定期間の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

（注2）設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

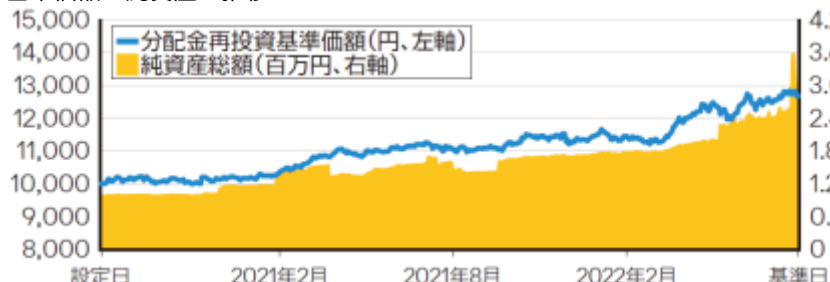


## &lt;参考情報&gt;

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（<https://www.jpmorgan.com/jp/am/>）、または販売会社でご確認いただけます。  
過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準日	2022年8月1日	設定日	2020年7月29日
純資産総額	3百万円	決算回数	年12回

## 基準価額・純資産の推移



\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

\* 分配金再投資基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## 分配の推移

期	年月	円
20期	2022年3月	10
21期	2022年4月	20
22期	2022年5月	20
23期	2022年6月	20
24期	2022年7月	20
	設定来累計	200

\* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

## ポートフォリオの構成状況

資産の種類	投資比率 1
JPMインカム・ファンド(Xクラス)(円建て)	98.2%
GIMジャパン・マネーブル・ファンドF(適格機関投資家専用)	0.2%
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	1.7%
合計(純資産総額)	100.1%

## 種類別構成状況

種類	投資比率 2
政府系住宅ローン担保証券	37.5%
ハイ・イールド債券	31.2%
商業不動産担保証券	19.8%
投資適格社債	10.0%
アセットバック証券	5.9%
その他	12.7%

## 組入上位銘柄

順位	銘柄	国	債券種別	投資比率 <sup>*2</sup>
1	GNMA	米国	不動産担保証券	9.4%
2	GNMA	米国	不動産担保証券	3.5%
3	GNMA	米国	不動産担保証券	3.4%
4	GNMA	米国	不動産担保証券	2.9%
5	GNMA	米国	不動産担保証券	2.8%
6	GNMA	米国	不動産担保証券	1.1%
7	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	ルクセンブルグ	ファンド	0.9%
8	DISH DBS CORPORATION	米国	社債	0.5%
9	UPSTART PASS-THROUGH	米国	アセットバック証券	0.5%
10	FREDDIE MAC	米国	不動産担保証券	0.5%

## 年間収益率の推移



\* 年間収益率(%) = { (年末営業日の基準価額 + その年に支払われた税引前の分配金) ÷ 前年末営業日の基準価額 - 1 } × 100

\* 2020年の年間収益率は設定日から年末営業日、2022年の年間収益率は前年末営業日から2022年8月1日までのものです。

\* ベンチマークは設定していません。

\* 当ページにおける「ファンド」は、「JPM債券インカム・ファンド(為替ヘッジなし、毎月決算型)」です。

運用実績において、金額は表示単位以下を切捨て、投資比率および収益率は表示単位以下を四捨五入して記載しています。

- 各比率はファンドの純資産総額に対する比率を記載しています。
- ファンドは各投資先ファンドを通じて投資を行うため、各投資先ファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。なお、運用実績の基準日のファンドの基準価額算出に使用されているデータ(JPMインカム・ファンド(Xクラス)(円建て)およびGIMジャパン・マネーブル・ファンドF(適格機関投資家専用)は2022年7月最終営業日のもの)を使用しています。

### 第3【ファンドの経理状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 3 ファンドの経理状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

#### <更新・訂正後>

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4特定期間（2022年1月12日から2022年7月11日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【JPM債券インカム・ファンド(為替ヘッジなし、毎月決算型)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 (2022年1月11日現在)	当期 (2022年7月11日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,780,421	2,606,528
未収入金	1,149	2,329
流動資産合計	1,781,570	2,608,857
資産合計	1,781,570	2,608,857
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	1,554	4,197
未払解約金	1,149	2,329
未払受託者報酬	59	68
未払委託者報酬	1,381	1,885
その他未払費用	66	212
流動負債合計	4,209	8,691
負債合計	4,209	8,691
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,154,948	1,209,626
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	222,413	501,540
(分配準備積立金)	148,266	309,862
元本等合計	1,777,361	2,600,166
純資産合計	1,777,361	2,600,166
負債純資産合計	1,781,570	2,608,857

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 (自 2021年7月10日 至 2022年1月11日)	当期 (自 2022年1月12日 至 2022年7月11日)
営業収益		
有価証券売買等損益	77,882	192,954
営業収益合計	77,882	192,954
営業費用		
受託者報酬	290	348
委託者報酬	7,258	8,855
その他費用	274	928
営業費用合計	7,822	10,131
営業利益又は営業損失（ ）	70,060	182,823
経常利益又は経常損失（ ）	70,060	182,823
当期純利益又は当期純損失（ ）	70,060	182,823
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,357	5,429
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	158,025	222,413
剰余金増加額又は欠損金減少額	42,211	172,410
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	42,211	172,410
剰余金減少額又は欠損金増加額	37,766	63,601
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	37,766	63,601
分配金	18,760	117,934
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	222,413	501,540

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	特定期間末日の取扱い 2022年1月9日および2022年1月10日が休日のため、信託約款第30条により、第3特定期間末日を2022年1月11日としております。また、2022年7月9日および2022年7月10日が休日のため、第4特定期間末日を2022年7月11日としております。

## ( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

前期 (2022年1月11日現在)	当期 (2022年7月11日現在)
当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

## ( 貸借対照表に関する注記 )

区分	前期 (2022年1月11日現在)	当期 (2022年7月11日現在)
1期首元本額	1,528,718円	1,554,948円
期中追加設定元本額	385,096円	820,429円
期中一部解約元本額	358,866円	276,751円
受益権の総数	1,554,948口	2,098,626口
1口当たりの純資産額	1.1430円	1.2390円
(1万口当たりの純資産額)	(11,430円)	(12,390円)

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期		当期	
	(自 2021年7月10日 至 2022年1月11日)	(自 2021年7月10日 至 2022年1月11日)	(自 2022年1月12日 至 2022年7月11日)	(自 2022年1月12日 至 2022年7月11日)
1 分配金の計算過程	(自 2021年7月10日 至 2021年8月10日)	(自 2021年7月10日 至 2021年8月10日)	(自 2022年1月12日 至 2022年2月9日)	(自 2022年1月12日 至 2022年2月9日)
費用控除後の配当等収益額	4,288円	4,288円	5,302円	5,302円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円	- 円	- 円
収益調整金額	43,613円	43,613円	83,904円	83,904円
分配準備積立金額	102,115円	102,115円	147,785円	147,785円
当ファンドの分配対象収益額	150,016円	150,016円	236,991円	236,991円
当ファンドの期末残存口数	1,350,629口	1,350,629口	1,608,526口	1,608,526口
1万口当たり収益分配対象額	1,110.71円	1,110.71円	1,473.34円	1,473.34円
1万口当たり分配金額	10.00円	10.00円	10.00円	10.00円
収益分配金金額	1,350円	1,350円	1,608円	1,608円
	(自 2021年8月11日 至 2021年9月9日)	(自 2021年8月11日 至 2021年9月9日)	(自 2022年2月10日 至 2022年3月9日)	(自 2022年2月10日 至 2022年3月9日)
費用控除後の配当等収益額	4,643円	4,643円	5,348円	5,348円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円	- 円	- 円
収益調整金額	43,895円	43,895円	86,738円	86,738円
分配準備積立金額	99,459円	99,459円	150,238円	150,238円
当ファンドの分配対象収益額	147,997円	147,997円	242,324円	242,324円
当ファンドの期末残存口数	1,302,151口	1,302,151口	1,618,924口	1,618,924口
1万口当たり収益分配対象額	1,136.55円	1,136.55円	1,496.82円	1,496.82円
1万口当たり分配金額	10.00円	10.00円	10.00円	10.00円
収益分配金金額	1,302円	1,302円	1,618円	1,618円
	(自 2021年9月10日 至 2021年10月11日)	(自 2021年9月10日 至 2021年10月11日)	(自 2022年3月10日 至 2022年4月11日)	(自 2022年3月10日 至 2022年4月11日)
費用控除後の配当等収益額	5,962円	5,962円	7,200円	7,200円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	8,691円	8,691円	73,620円	73,620円
収益調整金額	66,435円	66,435円	89,800円	89,800円
分配準備積立金額	102,800円	102,800円	153,857円	153,857円
当ファンドの分配対象収益額	183,888円	183,888円	324,477円	324,477円
当ファンドの期末残存口数	1,502,047口	1,502,047口	1,638,628口	1,638,628口
1万口当たり収益分配対象額	1,224.24円	1,224.24円	1,980.17円	1,980.17円
1万口当たり分配金額	10.00円	10.00円	20.00円	20.00円
収益分配金金額	1,502円	1,502円	3,277円	3,277円
	(自 2021年10月12日 至 2021年11月9日)	(自 2021年10月12日 至 2021年11月9日)	(自 2022年4月12日 至 2022年5月9日)	(自 2022年4月12日 至 2022年5月9日)
費用控除後の配当等収益額	6,072円	6,072円	7,469円	7,469円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	10,561円	10,561円	41,583円	41,583円
収益調整金額	68,607円	68,607円	93,960円	93,960円
分配準備積立金額	114,678円	114,678円	229,848円	229,848円
当ファンドの分配対象収益額	199,918円	199,918円	372,860円	372,860円

当ファンドの期末残存口数	1,509,401口	1,651,931口
1万口当たり収益分配対象額	1,324.48円	2,257.11円
1万口当たり分配金額	10.00円	20.00円
収益分配金金額	1,509円	3,303円
	(自 2021年11月10日 至 2021年12月9日)	(自 2022年5月10日 至 2022年6月9日)
費用控除後の配当等収益額	4,868円	8,744円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	62,727円
収益調整金額	73,366円	178,922円
分配準備積立金額	129,526円	261,195円
当ファンドの分配対象収益額	207,760円	511,588円
当ファンドの期末残存口数	1,543,301口	1,965,981口
1万口当たり収益分配対象額	1,346.20円	2,602.20円
1万口当たり分配金額	10.00円	20.00円
収益分配金金額	1,543円	3,931円
	(自 2021年12月10日 至 2022年1月11日)	(自 2022年6月10日 至 2022年7月11日)
費用控除後の配当等収益額	5,879円	7,730円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	11,784円	- 円
収益調整金額	75,630円	236,164円
分配準備積立金額	132,157円	306,329円
当ファンドの分配対象収益額	225,450円	550,223円
当ファンドの期末残存口数	1,554,948口	2,098,626口
1万口当たり収益分配対象額	1,449.88円	2,621.82円
1万口当たり分配金額	10.00円	20.00円
収益分配金金額	1,554円	4,197円

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 G I M債券インカム・マザーファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） 親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 (2022年1月11日現在)	当期 (2022年7月11日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)有価証券以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	前期 (2022年1月11日現在)	当期 (2022年7月11日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	24,191	18,706
合計	24,191	18,706

## （デリバティブ取引等に関する注記）



該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表（2022年7月11日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I M 債券インカム・マザーファンド (為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	2,030,323	2,606,528	
合計			2,030,323	2,606,528	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

当ファンドは「G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## (1) 貸借対照表

(単位:円)

区分	注記 番号	(2022年1月11日現在)	(2022年7月11日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		49,691	258,212
投資信託受益証券		9,954	9,932
投資証券		3,770,644	5,149,052
未収配当金		13,536	20,610
流動資産合計		3,843,825	5,437,806
資産合計		3,843,825	5,437,806
負債の部			
流動負債			
未払解約金		1,149	2,449
その他未払費用		4,837	6,242
流動負債合計		5,986	8,691
負債合計		5,986	8,691
純資産の部			
元本等			
元本	1	3,283,166	4,229,034
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		554,673	1,200,081
元本等合計		3,837,839	5,429,115
純資産合計		3,837,839	5,429,115
負債純資産合計		3,843,825	5,437,806

(注) 「G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」の計算期間は、毎年1月10日から翌年1月9日まで(計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで)であり、当ファンドの特定期間と異なります。

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準および評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

## ( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

(2022年 1月11日現在)	(2022年 7月11日現在)
当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

## （貸借対照表に関する注記）

区分	(2022年1月11日現在)	(2022年7月11日現在)
1期首元本額	2,962,544円	3,283,166円
期中追加設定元本額	714,509円	1,704,967円
期中解約元本額	393,887円	759,099円
元本の内訳（注）		
JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、年1回決算型）	1,760,006円	2,198,711円
JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）	1,523,160円	2,030,323円
合 計	3,283,166円	4,229,034円
受益権の総数	3,283,166口	4,229,034口
1口当たりの純資産額 （1万口当たりの純資産額）	1.1689円 (11,689円)	1.2838円 (12,838円)

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、投資信託受益証券および投資証券であります。当ファンドが保有した金融商品には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

## 金融商品の時価等に関する事項

	(2022年1月11日現在)	(2022年7月11日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左  (2)有価証券以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(2022年1月11日現在)	(2022年7月11日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	33	22
投資証券	209,798	303,583
合計	209,765	303,561

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（３）附属明細表

第１ 有価証券明細表（2022年7月11日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	G I M ジャパン・マネープール・ファン ドF（適格機関投資家専用）		9,953	9,932	
	計	銘柄数：	1	9,953	9,932	
		組入時価比率：	0.2%		0.2%	
	小計				9,932	
投資証券	日本円	JPM INCOME FUND X(MTH) JPY		431.895	5,149,052	
	計	銘柄数：	1	431.895	5,149,052	
		組入時価比率：	94.8%		99.8%	
	小計				5,149,052	
	合計				5,158,984	

（注）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

（注）投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、同証券投資信託であります。

尚、「GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）」は「GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

同証券投資信託および親投資信託の状況は以下の通りであります。

以下に記載した情報は同証券投資信託の直近計算期間末における監査済財務諸表であります。尚、当ファンドの監査対象ではありません。

## 1 財務諸表

### GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）

#### （1）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	第9期 (2021年1月14日現在)	第10期 (2022年1月14日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		6,228,002	6,226,798
流動資産合計		6,228,002	6,226,798
資産合計		6,228,002	6,226,798
負債の部			
流動負債			
未払受託者報酬		614	710
未払委託者報酬		2,217	2,480
その他未払費用		539	612
流動負債合計		3,370	3,802
負債合計		3,370	3,802
純資産の部			
元本等			
元本	1	6,203,087	6,223,017
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	21,545	21
（分配準備積立金）		106,306	109,324
元本等合計		6,224,632	6,222,996
純資産合計		6,224,632	6,222,996
負債純資産合計		6,228,002	6,226,798

## ( 2 ) 損益及び剰余金計算書

( 単位 : 円 )

区分	注記 番号	第9期	第10期
		(自 2020年1月15日 至 2021年1月14日)	(自 2021年1月15日 至 2022年1月14日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		2,800	14,100
営業収益合計		2,800	14,100
営業費用			
受託者報酬		1,010	1,408
委託者報酬	1	3,856	4,917
その他費用	3	930	1,212
営業費用合計		5,796	7,537
営業利益又は営業損失 ( )		8,596	21,637
経常利益又は経常損失 ( )		8,596	21,637
当期純利益又は当期純損失 ( )		8,596	21,637
一部解約に伴う当期純利益金額の分配 額又は一部解約に伴う当期純損失金額 の分配額 ( )		100	-
期首剰余金又は期首欠損金 ( )		22,516	21,545
剰余金増加額又は欠損金減少額		8,269	71
当期追加信託に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		8,269	71
剰余金減少額又は欠損金増加額		544	-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又 は欠損金増加額		544	-
分配金	2	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ( )		21,545	21



## (3) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準 および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

第10期(2022年1月14日現在)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

区分	第9期 (2021年1月14日現在)	第10期 (2022年1月14日現在)
1 期首元本額	4,110,503円	6,203,087円
期中追加設定元本額	2,191,732円	19,930円
期中一部解約元本額	99,148円	- 円
2 元本の欠損	- 円	21円
受益権の総数	6,203,087口	6,223,017口
1 口当たりの純資産額	1.0035円	1.0000円
(1 万口当たりの純資産額)	(10,035円)	(10,000円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第9期 (自 2020年1月15日 至 2021年1月14日)	第10期 (自 2021年1月15日 至 2022年1月14日)
1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	純資産総額に年率0.049%を乗じて得た額	同左
2 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	3,756円	3,018円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	204,139円	205,138円
分配準備積立金額	102,550円	106,306円
当ファンドの分配対象収益額	310,445円	314,462円
当ファンドの期末残存口数	6,203,087口	6,223,017口
1万口当たり収益分配対象額	500.46円	505.32円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円
3 その他費用の内訳	監査費用 930円	監査費用 1,212円

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 G I Mマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用） 親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、金利変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

## 金融商品の時価等に関する事項

	各計算期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	第9期 (2021年1月14日現在)	第10期 (2022年1月14日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	2,908	14,099
合計	2,908	14,099

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（４）附属明細表

第１ 有価証券明細表（2022年1月14日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I M マネープール・マザーファンド (適格機関投資家専用)	6,129,342	6,226,798	
合計			6,129,342	6,226,798	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

当ファンドは「GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## （１）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	(2021年1月14日現在)	(2022年1月14日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		2,792,644	2,802,474
国債証券		3,433,235	3,421,387
未収利息		2,420	2,975
流動資産合計		6,228,299	6,226,836
資産合計		6,228,299	6,226,836
負債の部			
流動負債			
流動負債合計		-	-
負債合計		-	-
純資産の部			
元本等			
元本	1	6,116,679	6,129,342
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		111,620	97,494
元本等合計		6,228,299	6,226,836
純資産合計		6,228,299	6,226,836
負債純資産合計		6,228,299	6,226,836

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準および評価方法	<p>国債証券および地方債証券 個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でない認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

## ( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

( 2022年 1月14日現在 )

当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

区分	(2021年 1月14日現在)	(2022年 1月14日現在)
1期首元本額	4,058,379円	6,116,679円
期中追加設定元本額	2,160,930円	19,640円
期中解約元本額	102,630円	6,977円
元本の内訳（注）		
G I M ジャパン・マネープール・ ファンド F（適格機関投資家専用）	6,116,679円	6,129,342円
合 計	6,116,679円	6,129,342円
受益権の総数	6,116,679口	6,129,342口
1口当たりの純資産額	1.0182円	1.0159円
（1万口当たりの純資産額）	(10,182円)	(10,159円)

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、国債証券および地方債証券であります。当ファンドが保有した金融商品には、金利変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)当ファンドは、運用の一部または全部について外部委託をしております。</p> <p>運用商品部門は外部委託先が適切に運用業務を行っているか継続的にモニタリングします。運用商品部門はその結果重大な問題があると判断する場合は、リスク管理を担当する部署が主催し、リスク管理上の重要な事項について決議または審議を行う委員会に報告し、対応を協議します。また運用商品部門は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、同委員会に報告します。</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

	各期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。一部の債券時価に関しては合理的に算定された価額を採用する場合があります。合理的に算定された価額は発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乗せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(2021年1月14日現在)	(2022年1月14日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	8,392	21,528
合計	8,392	21,528

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表(2022年1月14日現在)

## (イ) 株式

該当事項はありません。

## (ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	第141回利付国債(5年)		1,800,000	1,808,424	
		第340回利付国債(10年)		850,000	864,390	
		第353回利付国債(10年)		400,000	402,488	
		第116回利付国債(20年)		150,000	176,311	
		第129回利付国債(20年)		50,000	57,879	
		第154回利付国債(20年)		100,000	111,895	
	計	銘柄数:	6	3,350,000	3,421,387	
		組入時価比率:	54.9%		100.0%	
	小計				3,421,387	
	合計				3,421,387	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「JPM INCOME FUND X(MTH) JPY」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、同投資証券であります。

同投資証券の状況は以下の通りであります。

以下に記載した情報は同投資証券の直近計算期間末における監査済財務諸表の抜粋であります。尚、当ファンドの監査対象ではありません。

JPMorgan Funds - Income Fund  
純資産計算書  
2021年6月30日現在

	米ドル
資産	
投資有価証券 - 取得原価	9,567,531,673
未実現利益 / (損失)	15,280,379
投資有価証券 - 一時価	9,582,812,052
TBA証券への投資 - 一時価	4,792,591
現金預金およびブローカー預託金	690,222,386
定期預金	—
証券発行未収入金	81,938,472
投資有価証券売却未収入金	2,472,500
TBA証券売却未収入金	4,794,703
未収入配当金	—
未収入利息	82,988,876
未収入還付税額	—
未収入報酬免除額	237,027
建オプション契約 - 公正価値	—
金融先物契約未実現利益	867,682
先渡為替契約未実現利益	3,272,209
スワップ契約 - 公正価値	7,481,505
その他の資産	9,837
資産合計	10,461,889,840
負債	
TBA契約にかかるオープン・ショート・ポジション - 時価	—
当座借越	903
ブローカーに対する債権	3,124,067
証券買戻未払金	10,553,059
投資有価証券購入未払金	9,650,017
TBA証券購入未払金	9,591,864
未払払戻金	4
未払運用および顧問報酬	507,791
未払ファンド・サービス報酬	6,491,934
未払業績報酬	741,253
未建オプション契約 - 公正価値	—
金融先物契約未実現損失	33,099,077
先渡為替契約未実現損失	62,296,672
スワップ契約 - 公正価値	—
その他の負債*	972,702
負債合計	137,029,343
純資産額合計	10,324,860,497

\*その他の負債は主に取締役報酬、監査および財務関連報酬および費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

JPMorgan Funds - Income Fund  
損益および純資産変動計算書  
2021年6月30日をもって終了する会計年度

	米ドル
期首現在純資産額	6,087,308,674
受取配当金、源泉徴収税控除後	5,678,856
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	410,154,202
スワップ契約にかかる受取利息	9,155,495
証券貸付取引収益	1,211
受取銀行利息	39,316
その他の収益	—
収益合計	426,029,080
費用および顧問報酬	64,977,423
ファンド・サービス報酬	7,015,974
業績報酬	—
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	2,132,104
販売報酬	6,560,882
登録および名義書換代行報酬	726,309
銀行およびその他の支払利息	3,788,114
スワップ契約にかかる支払利息	53,949
その他の費用*	7,418,409
控除：報酬免除額	2,277,426
費用合計	(2,102,565)
投資純利益 (損失)	92,848,005
投資有価証券売却実現純利益 (損失)	332,181,075
TBA証券実現純利益 (損失)	(11,494,749)
オプション契約実現純利益 (損失)	(3,863,216)
金融先物契約実現純利益 (損失)	(1,125,547)
先渡為替契約実現純利益 (損失)	36,028,359
スワップ契約実現純利益 (損失)	140,053,662
為替差実現純利益 (損失)	(54,072,230)
当期実現純利益 (損失)	(1,772,563)
投資有価証券未実現評価益 (損) 純増減	103,753,716
TBA証券未実現評価益 (損) 純増減	291,243,126
オプション契約未実現評価益 (損) 純増減	10,721
金融先物契約未実現評価益 (損) 純増減	—
先渡為替契約未実現評価益 (損) 純増減	(31,788,068)
先渡為替契約未実現評価益 (損) 純増減	(70,950,316)
スワップ契約未実現評価益 (損) 純増減	36,391,082
為替差未実現評価益 (損) 純増減	15,315,976
当期末実現評価益 (損) 純増減	240,222,531
事業活動による純資産増減	676,157,322
設定	7,621,842,696
解約	(3,813,748,119)
資本の増減による純資産増減	3,808,094,577
支払配当金	(246,700,076)
期末現在純資産額	10,324,860,497

\*その他の費用は主に取締役報酬、監査および財務関連費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。



## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品					コロンビア				
債券					Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	3,960,000	4,245,714	0.04
アンゴラ								4,245,714	0.04
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	1,000,000	1,067,570	0.01					
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	7,610,000	7,829,244	0.08	コスタリカ				
Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 26/11/2049	USD	6,200,000	6,364,548	0.06	Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025	USD	800,000	824,600	0.01
			15,291,362	0.15	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	8,300,000	8,824,975	0.09
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043	USD	600,000	555,000	0.00
アルメニア共和国					Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 4.9% 10/11/2031	USD	4,400,000	4,438,500	0.04
Armenia Government Bond, Reg. S 3.6% 02/02/2031	USD	5,200,000	4,930,276	0.05	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 4.375% 16/06/2043	USD	1,400,000	1,235,500	0.01
			4,930,276	0.05				15,878,575	0.15
オーストリア									
Klabn Austria GmbH, Reg. S 3% 03/04/2049	USD	4,470,000	5,689,897	0.06	ドミニカ共和国				
			5,689,897	0.06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041	USD	9,683,000	9,707,268	0.09
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	2,700,000	3,270,375	0.03
バーレーン					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2069	USD	14,290,000	14,325,725	0.14
Bahrain Government Bond, Reg. S 3% 12/06/2028	USD	1,700,000	1,911,612	0.02				27,303,368	0.26
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 28/09/2029	USD	1,800,000	1,980,315	0.02	エジプト				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.45% 18/09/2032	USD	7,067,000	7,038,061	0.07	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 21/01/2017	USD	2,800,000	3,153,500	0.03
Oil and Gas Holding Co. BSC (Tha), Reg. S 7.0% 07/11/2024	USD	600,000	672,734	0.01	Egypt Government Bond, Reg. S 5.875% 16/02/2031	USD	4,109,000	3,998,057	0.04
Oil and Gas Holding Co. BSC (Tha), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	3,700,000	4,344,466	0.04	Egypt Government Bond, Reg. S 7.05% 15/01/2032	USD	11,400,000	11,722,734	0.11
			15,947,188	0.16	Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	9,700,000	10,476,495	0.10
								29,359,786	0.28
ベラルーシ共和国					エルサルバドル				
Belarus Government Bond, Reg. S 7.625% 29/06/2027	USD	6,400,000	6,265,408	0.06	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	5,000,000	4,912,500	0.05
Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Reg. S 6.75% 02/09/2024	USD	1,370,000	1,251,029	0.01	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	3,950,000	3,525,375	0.03
			7,516,437	0.07	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2030	USD	8,750,000	7,459,375	0.07
								15,897,250	0.15
カナダ									
Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025	USD	3,104,000	3,553,540	0.03					
			3,553,540	0.03					
ケイマン諸島					エチオピア連邦				
Jemosalaria Power Ltd., Reg. S 7.875% 30/01/2029	USD	3,607,500	3,855,299	0.04	Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.425% 11/12/2034	USD	7,400,000	6,863,500	0.07
			3,855,299	0.04				6,863,500	0.07

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
<b>フィンランド</b>					<b>アイルランド</b>				
Nokia OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	2,250,000	2,492,055	0.02	AerCap Ireland Capital DAC 5% 01/10/2021	USD	2,163,000	2,186,852	0.02
			<u>2,492,055</u>	<u>0.02</u>					
<b>フランス</b>					<b>イスラエル</b>				
Allice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	7,195,000	7,488,196	0.07	Emergen Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2026	USD	2,488,000	2,547,053	0.02
Allice France SA, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	3,000,000	3,108,750	0.03	Emergen Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	1,945,000	1,996,523	0.02
Allice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	4,734,000	4,757,670	0.05	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.125% 31/06/2025	USD	2,550,000	2,811,375	0.03
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8.125% Perpetual	USD	13,224,000	16,112,981	0.16	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.5% 30/06/2027	USD	3,965,000	4,420,975	0.04
Societe Generale SA, FRN, 144A 4.75% 11/12/2164	USD	5,360,000	5,567,700	0.05	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.75% 30/06/2027	USD	1,591,000	1,801,807	0.02
Societe Generale SA, FRN, 144A 6% Perpetual	USD	300,000	295,825	0.00					
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 7.375% Perpetual	USD	7,500,000	7,585,725	0.07					
			<u>44,856,647</u>	<u>0.43</u>				<u>13,577,753</u>	<u>0.13</u>
<b>ガーナ</b>					<b>イタリア</b>				
Ghana Government Bond, Reg. S 6% 07/04/2025	USD	2,720,000	2,168,942	0.02	Telecom Italia SpA, 144A 5.202% 30/05/2024	USD	400,000	438,230	0.00
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	9,500,000	9,568,390	0.09				<u>438,230</u>	<u>0.00</u>
Ghana Government Bond, Reg. S 8.625% 07/04/2034	USD	3,474,000	3,594,930	0.04	<b>コートジボワール</b>				
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	2,000,000	1,976,250	0.02	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028	USD	10,213,000	11,288,041	0.11
Ghana Government Bond, Reg. S 8.875% 07/05/2042	USD	1,300,000	1,315,626	0.01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	5,700,000	6,030,657	0.06
Ghana Government Bond, Reg. S 8.95% 26/03/2051	USD	2,400,000	2,379,480	0.03	Ivory Coast Government Bond, STBP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	2,690,632	2,704,427	0.02
Ghana Government Bond, Reg. S 8.75% 11/03/2061	USD	8,810,000	8,495,527	0.08				<u>20,023,125</u>	<u>0.19</u>
			<u>29,499,145</u>	<u>0.29</u>	<b>ヨルダン共和国</b>				
<b>インドネシア</b>					Jordan Government Bond, Reg. S 5.85% 07/07/2030	USD	3,700,000	3,864,854	0.04
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.75% 15/11/2048	USD	6,000,000	7,753,860	0.08	Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	7,300,000	7,703,982	0.07
			<u>7,753,860</u>	<u>0.08</u>				<u>11,568,836</u>	<u>0.11</u>
<b>イラク</b>					<b>ケニア</b>				
Iraq Government Bond, Reg. S 6.75% 09/03/2023	USD	6,200,000	6,358,174	0.06	Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	6,200,000	6,865,570	0.07
Iraq Government Bond, Reg. S 5.8% 15/01/2028	USD	11,200,000	10,865,736	0.11	Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	16,900,000	19,064,129	0.18
			<u>17,223,910</u>	<u>0.17</u>	Kenya Government Bond, Reg. S 6.75% 23/01/2034	USD	5,207,000	5,222,387	0.05

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
Korea Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	4,500,000	4,964,625	0.05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	2,300,000	2,195,143	0.02
			<u>36,116,711</u>	<u>0.35</u>	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	10,520,000	11,059,150	0.11
<b>ルクセンブルグ</b>					Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	2,090,000	2,278,267	0.02
Altice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	11,180,000	11,627,200	0.11	Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	650,000	681,658	0.01
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	1,140,000	1,133,023	0.01	Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	1,400,000	<u>1,436,849</u>	<u>0.01</u>
Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/04/2023	USD	15,005,000	8,992,381	0.09				<u>39,391,149</u>	<u>0.38</u>
William International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	4,500,000	4,694,580	0.05	<b>ナイジェリア</b>				
			<u>26,447,184</u>	<u>0.26</u>	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	6,900,000	7,333,713	0.07
<b>モーリシャス</b>					Nigeria Government Bond, Reg. S 7.145% 23/02/2030	USD	19,600,000	20,733,959	0.20
Grande Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 28/01/2025	USD	987,000	1,016,396	0.01	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	USD	2,600,000	2,607,431	0.03
			<u>1,016,396</u>	<u>0.01</u>				<u>39,675,093</u>	<u>0.39</u>
<b>メキシコ</b>					<b>オマーン</b>				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FSN 7.5% Perpetual	USD	9,300,000	10,520,625	0.10	Oman Government Bond, Reg. S 4.875% 01/02/2025	USD	3,500,000	3,674,265	0.03
Comisión Federal de Electricidad, Reg. S 4.615% 03/02/2051	USD	2,168,000	2,102,060	0.02	Oman Government Bond, Reg. S 5.375% 08/03/2027	USD	5,700,000	6,012,617	0.06
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 11/10/2046	USD	4,500,000	4,550,670	0.05	Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	4,818,000	5,185,257	0.05
Petroleos Mexicanos 7.65% 23/01/2050	USD	10,800,000	10,413,360	0.10	Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	6,301,000	7,211,135	0.07
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2050	USD	9,740,000	8,603,440	0.08	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/02/2047	USD	1,100,000	1,078,715	0.01
			<u>36,190,155</u>	<u>0.35</u>				<u>23,161,989</u>	<u>0.22</u>
<b>ナミビア共和国</b>					<b>パキスタン</b>				
Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025	USD	5,100,000	5,500,330	0.05	Pakistan Government Bond, Reg. S 8.15% 30/09/2025	USD	2,200,000	2,441,116	0.02
			<u>5,500,330</u>	<u>0.05</u>	Pakistan Government Bond, Reg. S 8% 07/04/2026	USD	14,812,000	14,222,180	0.14
<b>オランダ</b>					Pakistan Government Bond, Reg. S 7.175% 03/04/2031	USD	7,478,000	7,711,687	0.08
ING Group BV, FSN 6.5% Perpetual	USD	1,600,000	1,784,000	0.02				<u>24,374,983</u>	<u>0.24</u>
MY24 Capital BV, Reg. S 6.740% 01/06/2034	USD	5,929,440	6,596,294	0.06	<b>パナマ</b>				
Nouryon Holding BV, 144A 8% 01/10/2028	USD	5,450,000	5,783,813	0.06	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.625% 18/05/2036	USD	2,000,000	2,167,520	0.02
Petrobras Global Finance BV 5.5% 10/04/2051	USD	3,683,000	3,706,019	0.03	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 6% 18/11/2048	USD	6,607,831	7,164,957	0.07
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	800,000	915,480	0.01				<u>9,332,477</u>	<u>0.09</u>
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	2,900,000	2,954,478	0.03					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
<b>パラグアイ共和国</b>					<b>スイス</b>				
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/02/2044	USD	10,500,000	13,098,055	0.13	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4.7% 21/12/2164	USD	1,453,000	1,444,867	0.02
			<u>13,098,055</u>	<u>0.13</u>	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 5.25% Perpetual	USD	4,990,000	5,289,480	0.05
<b>ペルー</b>					<b>Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6.25% Perpetual</b>				
Fuinix Power Peru SA, Reg. S 4.217% 20/09/2027	USD	3,360,882	3,421,580	0.03	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.2% Perpetual	USD	14,798,000	16,235,877	0.16
Peru LNG SrL, Reg. S 5.375% 22/03/2030	USD	10,000,000	8,658,450	0.09	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.12% Perpetual	USD	300,000	333,488	0.00
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.62% 19/06/2047	USD	4,960,000	5,246,440	0.05	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.12% Perpetual	USD	5,000,000	5,221,200	0.05
			<u>17,326,470</u>	<u>0.17</u>	UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/02/2030	USD	2,000,000	2,153,956	0.02
<b>セネガル共和国</b>					<b>UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual</b>				
Senegal Government Bond, Reg. S 6.2% 23/05/2032	USD	6,100,000	6,446,541	0.06		USD	7,500,000	8,670,150	0.08
Senegal Government Bond, Reg. S 6.7% 13/03/2048	USD	13,900,000	14,076,689	0.14			<u>39,348,738</u>	<u>0.38</u>	
			<u>20,523,230</u>	<u>0.20</u>	<b>トリニダード・トバゴ共和国</b>				
<b>シンガポール</b>					<b>Trinidad Generation Unltd, Reg. S 5.1% 04/11/2027</b>				
Weko Oil Pte. Ltd., Reg. S 6.37% 30/01/2027	USD	3,300,000	3,412,497	0.03		USD	2,200,000	2,262,397	0.02
Weko Platinum Prod Pte. Ltd., Reg. S 6.7% 30/01/2025	USD	2,500,000	2,638,850	0.03			<u>2,262,397</u>	<u>0.02</u>	
			<u>6,051,347</u>	<u>0.06</u>	<b>チュニジア共和国</b>				
<b>南アフリカ</b>					<b>Banque Centrale de Tunisie International Bond, Reg. S 5.75% 20/01/2025</b>				
Edkon Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.12% 11/02/2025	USD	8,100,000	8,581,569	0.08		USD	6,900,000	6,457,883	0.06
Edkon Holdings SOC Ltd., Reg. S 8.45% 10/08/2028	USD	1,000,000	1,132,750	0.01	<b>トルコ</b>				
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	6,700,000	6,375,707	0.06	Dubcell (Istisna) Isletleri AS, Reg. S 5.8% 11/04/2028	USD	2,200,000	2,349,930	0.02
South Africa Government Bond 5.7% 10/09/2049	USD	3,718,000	3,813,653	0.04	Turkey Government Bond 4.25% 14/04/2026	USD	1,100,000	1,060,136	0.01
			<u>19,993,679</u>	<u>0.19</u>	Turkey Government Bond 4.875% 16/04/2043	USD	4,500,000	3,598,438	0.04
							<u>7,008,504</u>	<u>0.07</u>	
<b>スペイン</b>					<b>ウクライナ</b>				
Al Gadealaria Spain SGI, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	1,719,000	1,951,520	0.02	Ukraine Government Bond, Reg. S 8.99% 01/02/2024	USD	1,300,000	1,443,690	0.01
International Airport Finance SA, Reg. S 1.2% 15/01/2021	USD	7,796,895	8,241,318	0.08	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	4,600,000	5,049,420	0.05
			<u>10,172,838</u>	<u>0.10</u>	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2027	USD	800,000	882,072	0.01
<b>国際機関</b>					<b>Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028</b>				
Ardeph Packaging Finance plc, 144A 5.2% 15/08/2027	USD	8,065,000	8,237,026	0.08	Ukraine Government Bond, Reg. S 8.87% 21/05/2029	USD	9,500,000	11,344,188	0.11
			<u>8,237,026</u>	<u>0.08</u>		USD	1,100,000	1,144,146	0.01
							<u>19,863,516</u>	<u>0.19</u>	

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価 (米ドル)	割合(%)				時価 (米ドル)	割合(%)
アラブ首長国連邦					American Axle & Manufacturing, Inc.				
Hotel Holdings SEC Ltd, Reg. S 6.625% 26/04/2028	USD	1,500,000	1,669,418	0.02	6.5% 01/04/2027	USD	1,764,000	1,873,368	0.02
			1,669,418	0.02	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	380,000	416,636	0.00
					6.375% 01/01/2028				
イギリス					American International Group, Inc.	USD	1,890,000	2,145,545	0.02
EP Capital Markets plc, FNM 4.375% Perpetual	USD	17,590,000	18,777,325	0.18	3.875% 15/01/2033				
EP Capital Markets plc, FNM 4.875% Perpetual	USD	3,220,000	3,535,431	0.03	American Tower Corp., REIT 3.2% 15/08/2029	USD	9,680,000	10,799,837	0.11
HSEC Holdings plc, FEN 4.0% 31/12/2164	USD	8,278,000	8,588,425	0.08	American Tower Corp., REIT 2.9% 15/01/2030	USD	5,950,000	6,268,708	0.06
INCO Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2036	USD	5,025,000	5,061,531	0.05	AmeriGas Partners LP 5.625% 20/05/2024	USD	110,000	120,484	0.00
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	3,485,000	3,983,460	0.04	AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	3,419,000	3,762,421	0.04
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 8.5% 12/01/2022	USD	489,000	493,246	0.00	AmeriGas Partners LP 5.875% 20/08/2026	USD	2,919,000	3,265,831	0.03
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026	USD	2,200,000	2,260,500	0.02	AmeriGas Partners LP 5.75% 20/05/2027	USD	679,000	759,193	0.01
MARB BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	5,045,000	4,943,200	0.05	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	6,230,000	7,652,525	0.07
NAK Naftogas Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	4,700,000	4,877,736	0.05	Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	2,476,000	2,681,124	0.03
Netwest Group plc, FEN 4.445% 08/05/2030	USD	8,250,000	9,446,325	0.09	Apache Corp. 4.875% 15/11/2027	USD	953,000	1,031,770	0.01
Netwest Group plc, FEN 6% Perpetual	USD	12,328,000	13,777,773	0.13	Ashtead Capital, Inc., 144A 4.125% 15/09/2025	USD	2,000,000	2,051,250	0.02
Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	1,560,000	1,712,568	0.02	Ashtead Capital, Inc., 144A 4.375% 15/09/2027	USD	200,000	209,750	0.00
Standard Chartered plc, FEN, 144A 7.5% Perpetual	USD	5,075,000	5,297,031	0.05	Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	2,910,000	3,065,976	0.03
Tesco plc, 144A 6.15% 15/11/2037	USD	450,000	598,190	0.01	AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	4,430,000	5,127,787	0.05
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	7,405,000	7,969,631	0.08	B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2035	USD	1,276,000	1,312,175	0.01
			91,242,272	0.88	B&G Foods, Inc. 5.25% 15/09/2037	USD	130,000	125,102	0.00
					Ball Corp. 5.25% 01/07/2025	USD	1,330,000	1,505,968	0.02
アメリカ					BKT Capital Corp. 3.462% 06/09/2029	USD	13,410,000	14,183,525	0.14
AbbVie, Inc. 4.25% 14/11/2028	USD	1,730,000	2,006,073	0.02	BKT Capital Corp. 4.3% 15/08/2037	USD	1,380,000	1,493,848	0.01
AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	10,570,000	11,492,530	0.11	Berry Global, Inc. 5.125% 15/01/2029	USD	30,000	30,059	0.00
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	7,030,000	8,515,047	0.08	Callon Petroleum Co. 6.125% 01/10/2024	USD	143,000	141,490	0.00
AECOM 5.125% 15/03/2027	USD	4,420,000	4,933,825	0.05	Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	12,000	12,488	0.00
Allegheny Technologies, Inc. 5.875% 01/12/2027	USD	1,940,000	2,059,018	0.02	Chemours Co. (The) 7% 15/05/2035	USD	7,675,000	7,930,424	0.08
Ally Financial, Inc. 5.1% 20/11/2025	USD	10,790,000	12,391,012	0.12	Citigroup, Inc. 4.6% 09/01/2036	USD	4,250,000	4,838,038	0.05
Ally Financial, Inc. 6% 01/11/2031	USD	225,000	304,141	0.00	Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2036	USD	109,000	112,350	0.00
Altria Group, Inc. 4.5% 14/03/2029	USD	6,560,000	7,615,161	0.07	Commercial Metals Co. 4.875% 15/05/2023	USD	38,000	40,212	0.00
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	12,846,000	13,295,096	0.13	Commercial Metals Co. 5.375% 15/07/2027	USD	156,000	165,487	0.00
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/05/2026	USD	1,001,000	1,059,848	0.01	Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2033	USD	1,000,000	1,047,825	0.01
					Covanta Holding Corp. 5.875% 01/07/2025	USD	1,535,000	1,591,864	0.02

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)	割合(%)						
Crestwood Midstream Partners LP 5.75% 01/04/2015	USD	136,000	140,012	0.00		Ford Motor Credit Co. LLC 1.087% 09/01/2012	USD	5,360,000	5,473,900	0.05	
CYS Health Corp. 1.35% 15/08/2019	USD	8,370,000	9,115,999	0.09		Ford Motor Credit Co. LLC 1.37% 17/11/2013	USD	3,815,000	3,959,711	0.04	
CYS Health Corp. 4.87% 20/01/2015	USD	2,450,000	2,990,725	0.03		Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2014	USD	2,561,000	2,724,955	0.03	
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2017	USD	4,558,000	4,061,016	0.05		Ford Motor Credit Co. LLC 4.687% 09/06/2015	USD	10,690,000	11,566,473	0.11	
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2018	USD	534,000	568,121	0.01		Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2015	USD	2,600,000	2,866,500	0.03	
DCP Midstream Operating LP 1.815% 15/01/2012	USD	203,000	211,062	0.00		Ford Motor Credit Co. LLC 4.134% 04/08/2015	USD	5,860,000	6,270,141	0.06	
Dell International LLC 6.02% 15/06/2016	USD	1,860,000	2,230,104	0.02		Ford Motor Credit Co. LLC 1.375% 13/11/2015	USD	2,554,000	2,645,382	0.03	
Edison International 2.9% 15/08/2013	USD	10,000,000	10,327,794	0.10		Ford Motor Credit Co. LLC 4.289% 08/01/2016	USD	2,000,000	2,162,160	0.02	
Edison International 3.5% 15/11/2014	USD	1,140,000	1,214,229	0.01		Ford Motor Credit Co. LLC 4.543% 01/08/2016	USD	4,085,000	4,439,496	0.04	
Edison International 4.125% 15/03/2018	USD	6,000,000	6,392,035	0.06		Ford Motor Credit Co. LLC 4.271% 09/01/2017	USD	17,279,000	18,503,044	0.18	
Elanco Animal Health, Inc. 5.9% 28/08/2018	USD	8,065,000	9,466,213	0.09		Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2017	USD	3,664,000	3,885,470	0.04	
Esaburg Corp. 7.995% 01/08/2018	USD	743,000	840,519	0.01		Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2018	USD	2,361,000	2,472,959	0.02	
EMC Corp. 3.375% 01/06/2013	USD	6,050,000	6,298,141	0.06		Freeport-McMoRan, Inc. 4.55% 14/11/2014	USD	676,000	735,995	0.01	
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2015	USD	1,615,000	1,664,661	0.02		Freeport-McMoRan, Inc. 5% 01/09/2017	USD	1,000,000	1,057,865	0.01	
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2018	USD	10,585,000	10,997,021	0.11		Freeport-McMoRan, Inc. 4.125% 01/03/2018	USD	2,891,000	3,017,481	0.03	
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2018	USD	1,430,000	1,523,150	0.02		Freeport-McMoRan, Inc. 4.375% 01/08/2018	USD	3,610,000	3,813,062	0.04	
Energy Transfer LP 5.25% 15/04/2019	USD	750,000	886,073	0.01		Freeport-McMoRan, Inc. 4.25% 01/03/2018	USD	2,265,000	2,429,779	0.02	
Energy Transfer LP 5.15% 15/09/2015	USD	340,000	394,668	0.00		Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2014	USD	74,000	89,085	0.00	
EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01/04/2014	USD	170,000	178,938	0.00		Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2013	USD	1,161,000	1,424,744	0.01	
EnLink Midstream Partners LP 4.1% 01/06/2015	USD	5,615,000	5,839,600	0.06		Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2015	USD	515,000	519,900	0.01	
EnLink Midstream Partners LP 4.8% 15/07/2016	USD	695,000	659,184	0.01		Genesis Energy LP 6.2% 15/06/2016	USD	1,450,000	1,456,525	0.01	
EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2014	USD	30,000	27,129	0.00		Genesis Energy LP 8% 15/01/2017	USD	2,751,000	2,891,989	0.03	
ENM Midstream Partners LP 4.75% 15/07/2013	USD	734,000	767,133	0.01		Genesis Energy LP 7.7% 01/08/2018	USD	2,084,000	2,149,354	0.02	
ENM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2013	USD	565,000	610,624	0.01		HCA, Inc. 5.375% 01/02/2015	USD	2,816,000	3,189,120	0.03	
EQT Corp. 3.9% 01/10/2017	USD	1,000,000	1,073,730	0.01		HCA, Inc. 5.875% 15/02/2016	USD	13,536,000	15,710,220	0.15	
EQT Corp. 5% 15/01/2019	USD	1,000,000	1,116,350	0.01		HCA, Inc. 5.375% 01/09/2016	USD	8,725,000	10,082,348	0.10	
Ford Motor Co. 8.5% 21/04/2013	USD	235,000	262,063	0.00		HCA, Inc. 5.625% 01/09/2018	USD	11,746,000	13,963,058	0.14	
Ford Motor Co. 4.146% 08/11/2016	USD	640,000	686,406	0.01		HCA, Inc. 5.875% 01/02/2019	USD	24,825,000	29,808,459	0.29	
Ford Motor Credit Co. LLC 5.815% 02/08/2011	USD	1,300,000	1,306,643	0.01		HCA, Inc. 4.125% 15/06/2019	USD	2,480,000	2,801,850	0.03	
Ford Motor Credit Co. LLC 1.11% 09/01/2012	USD	1,066,000	1,078,739	0.01		HCA, Inc. 3.5% 01/09/2019	USD	6,190,000	6,587,924	0.06	
Ford Motor Credit Co. LLC 1.91% 03/04/2012	USD	1,000,000	1,012,380	0.01		Hertz Corp. (Del) 6.2% 15/10/2012	USD	105,000	105,918	0.00	
Ford Motor Credit Co. LLC 3.35% 01/11/2012	USD	1,132,000	1,161,602	0.01							

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Hilton Grand Vacations Borrower LLC 6.125% 01/12/2004	USD	347,000	259,527	0.00	MPLX LP 4.5% 15/04/2008	USD	4,050,000	4,653,706	0.05
Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2007	USD	5,819,000	6,082,310	0.06	WT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2009	USD	1,083,000	1,162,481	0.01
Howmet Aerospace, Inc. 5.125% 01/10/2004	USD	4,300,000	4,740,664	0.05	Murphy Oil Corp. 5.15% 15/08/2015	USD	1,975,000	2,029,312	0.02
Howmet Aerospace, Inc. 5.9% 01/02/2007	USD	4,194,000	4,910,293	0.05	NOG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2016	USD	3,030,000	3,148,837	0.03
Howmet Aerospace, Inc. 6.75% 15/01/2008	USD	37,000	44,782	0.00	NOG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2007	USD	1,881,000	1,949,186	0.02
Howmet Aerospace, Inc. 5.95% 01/02/2007	USD	166,000	198,997	0.00	NOG Energy, Inc. 5.15% 15/01/2018	USD	5,052,000	5,395,662	0.05
L Brands, Inc. 5.25% 01/02/2008	USD	88,000	98,765	0.00	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2005	USD	1,933,000	2,107,975	0.02
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2009	USD	803,000	942,614	0.01	NuStar Logistics LP 6.01/06/2016	USD	1,498,000	1,628,326	0.02
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2010	USD	6,350,000	7,966,075	0.08	NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2007	USD	2,807,000	2,791,680	0.03
Lennox Corp. 5.875% 15/11/2004	USD	35,000	39,822	0.00	NuStar Logistics LP 6.375% 01/10/2010	USD	1,273,000	1,406,977	0.01
Lennar Corp. 4.75% 30/05/2005	USD	640,000	719,354	0.01	Occidental Petroleum Corp. 2.7% 15/08/2012	USD	393,000	401,208	0.00
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2005	USD	1,973,000	2,017,392	0.02	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2014	USD	3,000,000	3,074,520	0.03
Level 3 Financing, Inc. 5.25% 15/03/2006	USD	1,893,000	1,955,166	0.02	Occidental Petroleum Corp. 8% 15/07/2005	USD	2,732,000	3,268,237	0.03
Lowe's Cos., Inc. 3.65% 06/04/2009	USD	3,000,000	3,360,535	0.03	Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2015	USD	2,067,000	2,306,617	0.02
Lumen Technologies, Inc. 7.5% 01/04/2004	USD	8,000,000	9,664,250	0.09	Occidental Petroleum Corp. 1.4% 15/04/2016	USD	10,600,000	10,841,753	0.11
Lumen Technologies, Inc. 5.625% 01/04/2005	USD	4,159,000	4,496,015	0.04	Occidental Petroleum Corp. 1.2% 15/08/2016	USD	920,000	929,545	0.01
Lumen Technologies, Inc. 6.375% 15/01/2008	USD	10,000	11,219	0.00	Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2007	USD	1,350,000	1,341,785	0.01
Lumen Technologies, Inc. 6.75% 01/12/2003	USD	223,000	246,694	0.00	Occidental Petroleum Corp. 8.5% 15/01/2017	USD	2,904,000	3,654,553	0.04
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15/09/2006	USD	2,655,000	2,763,775	0.03	Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2018	USD	1,316,000	1,528,416	0.02
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 15/12/2007	USD	126,000	147,604	0.00	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/01/2018	USD	3,262,000	4,359,027	0.04
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2006	USD	50,000	64,407	0.00	Occidental Petroleum Corp. 6.625% 01/09/2018	USD	1,316,000	1,580,945	0.02
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.625% 01/05/2014	USD	4,161,000	4,511,368	0.04	Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2011	USD	2,493,000	2,916,810	0.03
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2006	USD	1,000,000	1,069,500	0.01	ClIn Corp. 5.625% 01/08/2009	USD	1,930,000	2,131,154	0.02
MGM Resorts International 6% 15/03/2003	USD	285,000	304,316	0.00	OneMain Finance Corp. 6.625% 15/01/2008	USD	2,051,000	2,358,076	0.02
MGM Resorts International 5.15% 15/06/2005	USD	1,638,000	1,803,048	0.02	PEP Holding Co. LLC 6% 15/02/2018	USD	3,430,000	2,514,174	0.02
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2006	USD	2,139,000	2,262,356	0.02	Penske Automotive Group, Inc. 3.75% 15/06/2009	USD	4,445,000	4,461,669	0.04
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2007	USD	1,892,000	2,082,051	0.02	PG&E Corp. 5% 01/07/2008	USD	3,250,000	3,278,649	0.03
					PulteGroup, Inc. 5% 15/01/2007	USD	550,000	643,530	0.01
					Range Resources Corp. 5% 15/08/2003	USD	5,813,000	6,021,774	0.06
					Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2001	USD	2,400,000	2,532,720	0.03

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.2% 15/12/2026	USD	840,000	876,716	0.01	US Treasury 0.375% 31/03/2022	USD	119,775,000	120,032,140	1.16
Service Corp. International 7.5% 01/04/2027	USD	454,000	553,803	0.01	Verizon Communications, Inc. 4.4% 01/11/2024	USD	2,820,000	3,375,825	0.03
Service Corp. International 4.62% 15/12/2027	USD	2,180,000	2,309,710	0.02	Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	50,000	52,460	0.00
Service Corp. International 5.12% 01/06/2029	USD	6,445,000	7,001,622	0.07	Yum! Brands, Inc. 3.62% 15/09/2021	USD	2,152,000	2,138,550	0.02
Service Corp. International 3.37% 15/08/2030	USD	1,515,000	1,486,291	0.01	Yum! Brands, Inc. 4.62% 11/01/2022	USD	2,419,000	2,531,399	0.02
Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	700,000	717,952	0.01				773,076,525	7.49
SM Energy Co. 8.125% 15/11/2022	USD	4,445,000	4,461,602	0.04	英ヴァージン諸島 BPF Overseas 2029 A Ltd., Reg. 5 6% 06/09/2025	USD	1,500,000	1,564,377	0.02
SM Energy Co. 8.75% 15/09/2028	USD	95,000	96,781	0.00	BPF Overseas 2029 A Ltd., Reg. 5 5.2% 12/01/2026	USD	3,200,000	3,232,766	0.03
SM Energy Co. 6.625% 15/01/2027	USD	2,078,000	2,128,911	0.02				4,797,143	0.05
Southwestern Energy Co. 6.45% 23/01/2025	USD	6,787,000	7,494,546	0.07	債券合計			1,583,824,422	15.34
Southwestern Energy Co. 7.5% 01/04/2026	USD	1,900,000	2,020,251	0.02	株式				
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	110,000	119,213	0.00	アメリカ				
Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025	USD	250,000	255,937	0.00	Battalion Oil Corp.	USD	303	4,166	0.00
Targa Resources Partners LP 5.87% 15/04/2026	USD	15,025,000	15,747,177	0.15	Chesapeake Energy Corp.	USD	3,141	157,584	0.00
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	4,692,000	4,767,940	0.05	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	3,265	8,734	0.00
Teneco, Inc. 5.375% 15/12/2024	USD	385,000	386,594	0.00	EP Energy Corp.	USD	6,127	606,573	0.01
Teneco, Inc. 5% 15/07/2026	USD	980,000	976,325	0.01	Frontier Communications Parent, Inc.	USD	8,590	219,431	0.00
TK Elevator US News, Inc., 144A 5.25% 15/01/2021	USD	2,185,000	2,296,981	0.02	Gulfport Energy Operating Corp.	USD	98,244	6,130,426	0.06
T-Mobile USA, Inc. 3.3% 15/04/2025	USD	1,281,000	1,391,883	0.01	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	1,388	37,060	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	2,100,000	2,322,359	0.02	MMG, Inc.	USD	2	254	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.87% 15/04/2030	USD	2,100,000	2,349,480	0.02	Oasis Petroleum, Inc.	USD	98,812	9,724,089	0.09
Toll Brothers Finance Corp. 1.8% 01/11/2029	USD	1,175,000	1,260,188	0.01	Southern Co. (The) Preference	USD	93,000	2,568,660	0.03
Treasure Foods, Inc. 4% 01/09/2028	USD	1,450,000	1,441,293	0.01	Whiting Petroleum Corp.	USD	83,352	4,541,017	0.04
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/09/2025	USD	3,360,000	3,446,251	0.03				23,097,994	0.23
United Rentals North America, Inc. 5.875% 15/09/2026	USD	625,000	648,372	0.01	株式合計			23,097,994	0.23
United Rentals North America, Inc. 5.2% 15/09/2027	USD	7,695,000	8,166,319	0.08	ワラント				
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	820,000	864,075	0.01	アメリカ				
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	10,750,000	11,411,662	0.11	Chesapeake Energy Corp. 09/02/2026	USD	5,928	119,064	0.00
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	2,196,000	2,237,175	0.02	Chesapeake Energy Corp. 09/02/2026	USD	10,670	244,716	0.00
United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2033	USD	1,289,000	1,583,730	0.02	Chesapeake Energy Corp. 09/02/2026	USD	9,603	246,077	0.01
								609,857	0.01
					ワラント合計			609,857	0.01
					証券取引所に上場を承認されている譲渡性 有価証券および短期金融市場商品合計			1,608,432,273	15.59
					その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品 債券				
					オーストラリア				
					FMG Resources August 2026 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/09/2024	USD	94,000	102,460	0.00
					FMG Resources August 2026 Pty. Ltd., 144A 4.5% 15/09/2027	USD	1,060,000	1,156,089	0.01



## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価 (米ドル)	割合 (%)				時価 (米ドル)	割合 (%)
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.37% 01/04/2011	USD	4,005,000	4,280,694	0.04	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	2,452,000	2,286,539	0.02
National Australia Bank Ltd., FBN 144A 3.93% 02/03/2024	USD	5,000,000	5,409,900	0.06	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029	USD	76,000	78,112	0.00
			<u>10,949,133</u>	<u>0.11</u>	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 30/01/2030	USD	1,421,000	1,323,306	0.01
オーストリア					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	1,966,000	1,842,920	0.02
Suzano Austria GmbH, Reg. S 7% 16/03/2047	USD	2,900,000	3,925,494	0.04	Bombardier, Inc., 144A 6% 15/10/2022	USD	91,000	91,300	0.00
			<u>3,925,494</u>	<u>0.04</u>	Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01/12/2024	USD	352,000	367,842	0.00
バミューダ					Bombardier, Inc., 144A 7.5% 15/03/2025	USD	5,044,000	5,168,965	0.05
Mobres Industries Ltd., 144A 7.25% 15/01/2026	USD	3,645,000	3,579,445	0.04	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	1,330,000	1,381,551	0.01
			<u>3,579,445</u>	<u>0.04</u>	Emara, Inc., FBN 6.15% 15/06/2016	USD	6,525,000	7,653,792	0.07
ブラジル					CEL Environmental, Inc., 144A 3.75% 01/09/2025	USD	3,795,000	3,904,106	0.04
Banco do Brasil SA, Reg. S, FBN 5% Perpetual	USD	7,700,000	8,585,577	0.09	CEL Environmental, Inc., 144A 5.125% 15/12/2026	USD	1,075,000	1,137,414	0.01
Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	4,149,000	4,251,688	0.04	CEL Environmental, Inc., 144A 4% 01/06/2028	USD	2,425,000	2,395,253	0.02
Prumo Participacoes e Investimentos SA, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	5,574,200	6,250,072	0.06	CEL Environmental, Inc., 144A 3.5% 01/09/2028	USD	3,600,000	3,587,050	0.04
			<u>10,067,337</u>	<u>0.10</u>	Genesys Finance Canada Ltd., 144A 4% 15/11/2041	USD	395,000	524,321	0.01
カナダ					Wesports International Corp., 144A 5.75% 15/09/2026	USD	1,340,000	1,391,175	0.01
1011778 BC ULC, 144A 4.25% 15/05/2024	USD	2,492,000	2,523,025	0.03	Wesports International Corp., 144A 5.375% 01/02/2028	USD	4,730,000	5,041,163	0.05
1011778 BC ULC, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	985,000	1,043,125	0.01	MEG Energy Corp., 144A 6.5% 15/01/2025	USD	5,284,000	5,475,545	0.05
1011778 BC ULC, 144A 3.875% 15/01/2028	USD	6,662,000	6,761,930	0.07	MEG Energy Corp., 144A 7.125% 01/02/2027	USD	1,492,000	1,596,746	0.02
1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030	USD	1,390,000	1,344,825	0.01	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.875% 01/06/2024	USD	4,910,000	5,186,180	0.05
Alimentation Couche-Tard, Inc., MM 2.9% 25/01/2030	USD	4,090,000	4,259,329	0.04	NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	2,375,000	2,544,337	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.125% 15/04/2025	USD	3,368,000	3,476,397	0.03	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 01/06/2027	USD	10,065,000	10,756,969	0.10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	11,875,000	12,186,719	0.12	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	2,490,000	2,514,900	0.02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/12/2025	USD	10,822,000	11,620,123	0.11	Open Text Corp., 144A 5.875% 01/06/2026	USD	265,000	274,044	0.00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/06/2027	USD	6,415,000	6,768,883	0.07	Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	1,565,000	1,583,780	0.02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	4,104,000	4,239,268	0.04	Precision Drilling Corp., MM 7.125% 15/01/2026	USD	2,539,000	2,620,337	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	10,652,000	10,119,400	0.10	Quebecor Media, Inc. 5.75% 15/01/2023	USD	150,000	160,362	0.00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	3,946,000	4,022,023	0.04					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Transcanada Trust, FRN 5.5% 15/09/2079	USD	6,000,000	6,562,500	0.06	デンマーク				
Videotrom Ltd., 144A 5.375% 15/06/2024	USD	65,000	71,288	0.00	DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	800,000	819,500	0.01
Videotrom Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	10,115,000	10,599,964	0.10				819,500	0.01
Videotrom Ltd., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	2,733,000	2,770,579	0.03	フランス				
			159,267,391	1.54	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	5,785,000	6,309,989	0.06
ケイマン諸島					Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	360,000	362,073	0.00
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.25% 15/03/2027	USD	8,640,000	8,921,594	0.09	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	500,000	515,000	0.01
Bonnamin Sovereign Certificate Ltd., Reg. 5.0% 05/06/2004	USD	1,672,929	1,240,912	0.01	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250,000	269,064	0.00
BLUEMOUNTAIN CLO Ltd., FRN, Series 2012-2A '02', 144A 1.882% 20/11/2028	USD	300,000	298,001	0.00	Constellium SE, 144A 3.75% 15/04/2029	USD	1,000,000	991,270	0.01
Bero Funding, Series 2017-2A 'A1', 144A 3.15% 20/09/2048	USD	145,073	149,019	0.00	Constellium SE, Reg. S 5.875% 15/02/2026	USD	550,000	566,500	0.01
BERO Funding II, Series 2007-2B 'B', 144A 5.24% 20/09/2042	USD	26,150	36,250	0.00	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.375% Perpetual	USD	5,000,000	5,306,250	0.05
BERO Funding II, Series 2007-2B 'B', 144A 5.73% 20/09/2047	USD	123,659	126,237	0.00				14,329,146	0.14
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.3% 15/09/2023	USD	2,146,000	2,256,947	0.02	ドイツ				
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.2% 15/02/2024	USD	5,000,000	5,499,478	0.05	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	3,455,000	3,540,580	0.03
Songsto HDD Cayman, 144A 3.125% 15/07/2029	USD	2,265,000	2,194,479	0.02				3,540,580	0.03
StoneCo Ltd., Reg. S 3.95% 16/06/2026	USD	4,710,000	4,708,304	0.05	グアテマラ				
Transocean Pentus Ltd., 144A 6.12% 01/09/2025	USD	5,760,850	5,811,546	0.06	Banco Industrial SA, Reg. S, FRN 4.815% 21/01/2021	USD	1,400,000	1,465,037	0.01
Transocean Poseidon Ltd., 144A 6.875% 01/02/2027	USD	214,000	214,310	0.00				1,465,037	0.01
Transocean Proteus Ltd., 144A 6.25% 01/12/2024	USD	130,550	132,019	0.00	アイルランド				
Transocean, Inc., 144A 11.5% 30/01/2027	USD	1,340,000	1,428,040	0.02	Jones Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1,900,000	2,010,989	0.02
Vera CLO Ltd., FRN, Series 2016-2A 'CR', 144A 2.412% 18/10/2021	USD	265,000	257,012	0.00	Jana Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	9,176,000	9,520,100	0.09
			33,277,727	0.32	Swarfit Sappa Treasury Funding DAC 7.5% 20/11/2025	USD	400,000	497,506	0.01
チリ								12,028,595	0.12
Comcosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	USD	6,100,000	7,809,525	0.08	イタリア				
			7,809,525	0.08	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.150% 01/06/2022	USD	990,000	1,015,477	0.01
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.95% 01/08/2042	USD	5,318,000	5,526,865	0.05
					UniCredit SpA, FRN, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	7,630,000	7,608,283	0.08

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	5,031,000	5,475,815	0.05	Wolfskredit International Finance SA, 144A 5.5% 15/04/2025 号	USD	85,000	58,913	0.00
			<u>19,626,449</u>	<u>0.19</u>					
日本					Meca Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	1,500,000	1,615,095	0.02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2032	USD	6,220,000	7,493,865	0.07	Wolven Co. Luxembourg S&BL (The), 144A 5% 01/03/2025	USD	84,000	86,659	0.00
			<u>7,493,865</u>	<u>0.07</u>	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2032	USD	4,430,000	5,299,299	0.05
ジャージー					Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	4,343,000	5,034,623	0.05
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/04/2036	USD	4,170,000	4,284,675	0.04	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04/06/2032	USD	2,975,000	4,057,097	0.04
			<u>4,284,675</u>	<u>0.04</u>	Telenor Finance Luxembourg Notes SarL, 144A 5.5% 01/01/2033	USD	2,800,000	2,950,500	0.03
リベリア					Triso Materials Operating SA, 144A 5.375% 01/05/2025	USD	4,215,000	4,328,088	0.04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	1,261,000	1,416,694	0.01	Triso Materials Operating SA, 144A 5.125% 01/04/2029	USD	6,825,000	6,783,569	0.07
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	3,582,000	4,144,054	0.04			<u>70,867,420</u>	<u>0.69</u>	
			<u>5,560,748</u>	<u>0.05</u>	メキシコ				
ルクセンブルグ					Cemex SAB de CV, Reg. S 3.875% 11/07/2031	USD	6,064,000	6,171,836	0.06
Alice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	2,000,000	1,965,610	0.02	Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5.125% 31/12/2164	USD	4,121,000	4,258,947	0.04
Alice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	8,710,000	9,676,223	0.09	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	6,900,000	7,522,725	0.07
Atento Luxco I SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	1,000,000	1,090,340	0.01	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	2,900,000	2,852,875	0.03
Cirsa Finance International SarL, 144A 7.875% 20/12/2023	USD	1,460,000	1,492,688	0.01	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	5,150,000	4,439,558	0.04
Dana Financing Luxembourg SarL, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	630,000	651,647	0.01			<u>25,245,641</u>	<u>0.24</u>	
Ende Luxembourg Finance Co. I SarL, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1,385,000	1,366,136	0.01	オランダ				
FEL Energy VI SarL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	8,080,215	8,604,494	0.08	Aleco Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	4,700,000	4,917,375	0.05
Gaura Norte SarL, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	4,733,656	4,905,487	0.05	Aleco Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	1,642,000	1,777,465	0.02
IMEOS Group Holdings SA, 144A 5.625% 01/08/2024	USD	2,250,000	2,264,254	0.02	Aleco Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	2,410,000	2,629,913	0.03
Intelat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024 号	USD	2,648,000	2,739,171	0.03	CE European Group BV, 144A 4% 15/03/2023	USD	3,261,000	3,377,825	0.03
Intelat Jackson Holdings SA, 144A 8.5% 15/10/2024 号	USD	6,078,000	3,607,749	0.04	Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 06/11/2024	USD	100,000	111,312	0.00
Intelat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025 号	USD	814,000	475,457	0.00	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	831,000	927,085	0.01
Barbours Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2032	USD	1,600,000	1,620,048	0.02	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	6,600,000	6,701,838	0.06
Wolfskredit International Finance SA, 144A 5.625% 15/10/2023 号	USD	235,000	164,303	0.00	Stary Group Holdings BV, 144A 7% 15/01/2036	USD	10,827,000	11,035,927	0.11

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
UPC Broadband Finco BV, 144A 4.075% 15/07/2031	USD	3,189,000	3,192,986	0.03	トリニダード・トバゴ共和国 Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Reg. S 9.15% 15/06/2026	USD	2,100,000	2,345,460	0.02
UPC Holding BV, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	2,400,000	2,522,604	0.02				2,345,460	0.02
Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	1,133,000	1,176,847	0.01					
			38,371,697	0.37					
スペイン					イギリス				
Al Candelaria Spain SII, Reg. S 5.75% 15/06/2033	USD	4,069,000	5,057,647	0.05	eGlobal Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2,950,000	2,950,491	0.03
			5,057,647	0.05	HSBC Holdings plc, FRN 6% Perpetual	USD	3,122,000	3,473,225	0.03
					HSBC Holdings plc, FRN 6.375% Perpetual	USD	2,400,000	2,676,660	0.03
国際機関					International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	2,300,000	2,581,750	0.03
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1,221,000	1,226,189	0.01	Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	1,200,000	1,263,714	0.01
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	2,006,000	2,019,918	0.03	Natwest Group plc, FRN 8.625% Perpetual	USD	5,000,000	5,056,125	0.05
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	4,370,000	4,637,662	0.05	Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	1,240,000	1,444,396	0.01
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	3,354,000	3,635,268	0.04	Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	3,000,000	3,657,308	0.04
Arden Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	USD	1,936,000	2,002,260	0.02	Vodafone Group plc, FRN 3.25% 04/06/2081	USD	4,320,000	4,336,200	0.04
Arden Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	4,174,000	4,315,237	0.04	Vodafone Group plc, FRN 4.125% 04/06/2081	USD	13,660,000	13,642,925	0.13
Arden Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2,590,000	2,645,245	0.03				41,082,724	0.40
Asalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/04/2021	USD	7,848,000	8,245,658	0.08	アメリカ				
Bronson Corp. 3.5% 15/01/2028	USD	450,000	494,467	0.00	20 Times Square Trust, FRN Series 20B-2075 'F', 144A 3.15% 15/05/2025	USD	300,000	290,412	0.00
Clarius Global LP, 144A 6.25% 15/05/2028	USD	6,286,000	6,702,448	0.06	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	165,000	172,542	0.00
Clarius Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1,185,000	1,292,776	0.01	Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 144A 6.85% 02/12/2033	USD	356,120	376,187	0.00
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/04/2025	USD	2,026,666	2,184,789	0.02	ACCO Brands Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	8,148,000	8,057,557	0.08
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/04/2028	USD	2,837,333	3,167,173	0.03	ACI Worldwide, Inc., 144A 5.75% 15/03/2028	USD	315,000	331,941	0.00
Endo Inc, 144A 5.875% 15/10/2024	USD	600,000	591,870	0.01	Adiant US LLC, 144A 3% 15/04/2025	USD	2,525,000	2,787,549	0.03
Endo Inc, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	72,000	73,531	0.00	Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN Series 2007-2 '144' 3.125% 25/05/2026	USD	3,620,174	3,534,492	0.03
Endo Inc, 144A 6% 30/06/2028	USD	91,000	61,315	0.00	ADT Security Corp. (The), 144A 4.875% 15/07/2022	USD	5,569,000	5,888,661	0.06
JBS USA LUX SA, 144A 6.75% 15/02/2028	USD	1,891,000	2,080,100	0.02	ADT Security Corp. (The) 3.5% 15/07/2022	USD	980,000	999,600	0.01
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	393,000	442,139	0.00	ADT Security Corp. (The) 4.125% 15/08/2023	USD	262,000	276,083	0.00
Venstor Finance SerI, 144A 9.5% 01/07/2025	USD	2,635,000	2,961,318	0.03					
			40,579,351	0.48					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	58,000	60,413	0.00	America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-2 'E', 144A 5.16% 08/09/2024	USD	540,000	560,381	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 1.5% 15/01/2023	USD	645,000	663,544	0.01	America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5.17% 05/10/2024	USD	9,235,000	9,550,620	0.09
Albertsons Cos., Inc., 144A 1.5% 15/01/2026	USD	3,420,000	3,488,828	0.03	America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-4 'E', 144A 5.20% 03/01/2025	USD	7,000,000	7,359,498	0.07
Albertsons Cos., Inc., 144A 1.5% 15/01/2026	USD	3,435,000	3,780,434	0.04	America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5.05% 08/12/2024	USD	3,400,000	3,460,132	0.03
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.00% 15/01/2027	USD	13,637,000	14,254,446	0.14	America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-4 'E', 144A 5.24% 03/10/2025	USD	2,600,000	2,724,081	0.03
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.87% 15/02/2028	USD	543,000	583,379	0.01	American Mortgage Securities, Inc., RM, Series 2017-11 'A2' 2.567% 25/12/2033	USD	28,017	28,602	0.00
Albertsons Cos., Inc., 144A 1.5% 15/01/2029	USD	2,950,000	2,905,750	0.03	Avire Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027	USD	391,000	422,085	0.00
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.87% 15/02/2030	USD	1,530,000	1,619,918	0.02	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, RM, Series 2018-3 'B1', 144A 4.89% 27/07/2048	USD	5,000,000	5,077,691	0.05
Albertsons Cos., Inc. 5.7% 15/03/2025	USD	2,013,000	2,062,339	0.02	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, RM, Series 2018-3 'B1', 144A 5.03% 25/09/2048	USD	2,800,000	2,861,226	0.03
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.615% 15/01/2026	USD	4,151,000	4,410,438	0.04	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 01/03/2027	USD	4,037,000	4,213,599	0.04
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/01/2021	USD	1,411,000	1,555,628	0.02	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 15/01/2028	USD	2,027,000	2,135,809	0.02
Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027	USD	3,231,000	3,357,445	0.03	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 15/06/2029	USD	2,559,000	2,670,969	0.03
Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	7,064,000	7,758,038	0.08	Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2028	USD	2,582,000	2,933,798	0.03
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	3,045,000	2,995,519	0.03	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	865,000	961,275	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2004-20CB 5% 25/08/2021	USD	3,060	3,067	0.00	Apache Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	2,370,000	2,524,382	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2004-20CB '1A1' 6% 25/11/2024	USD	18,046	19,085	0.00	Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A211', 144A 4.12% 07/06/2049	USD	13,498,000	14,305,923	0.14
Alternative Loan Trust, Series 2006-04CB '1A15' 5.3% 25/12/2025	USD	278,698	277,211	0.00	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/04/2025	USD	1,570,000	1,613,253	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2006-01CB '2A13' 5.75% 25/01/2027	USD	379,574	291,677	0.00	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	3,719,000	3,891,004	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2004-18CB '5A1' 6.25% 25/09/2024	USD	26,454	27,475	0.00	Ardroak Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	3,882,000	4,128,352	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5.5% 25/01/2025	USD	65,538	63,054	0.00	Arcenic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	1,455,000	1,551,103	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2006-14 'A' 5.6% 25/12/2025	USD	189,636	160,108	0.00	Azconic Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	7,070,000	7,603,750	0.07
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A7' 5.25% 25/01/2025	USD	23,229	22,075	0.00					
AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10.5% 24/04/2026	USD	676,000	736,840	0.01					
AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 13% 15/06/2026	USD	1,992,752	2,042,571	0.02					
AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	694,000	704,813	0.01					
AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	3,040,000	3,115,422	0.03					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
Ascend Learning LLC, 144A 6.815% 01/04/2025	USD	575,000	588,363	0.01	BNSF, Series 2017-BN09 'B', 144A 2.35% 15/11/2024	USD	10,200,000	9,175,467	0.09
Ascend Learning LLC, 144A 6.815% 01/04/2025	USD	695,000	707,392	0.01	BNSF, Series 2018-BN10 'B', 144A 2.65% 15/02/2021	USD	6,000,000	5,416,672	0.05
Ascend Resources Oils Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2025	USD	2,570,000	2,688,002	0.03	BNSF, Series 2018-BN12 'D', 144A 2% 15/09/2021	USD	750,000	661,812	0.01
Audrey Capital Corp., 144A 8.5% 01/05/2027	USD	2,395,000	2,487,734	0.02	BNSF, Series 2018-BN13 'D', 144A 2% 15/09/2021	USD	8,064,312	7,321,895	0.07
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	5,975,000	6,287,194	0.06	BNSF, Series 2018-BN15 'E', 144A 2% 15/11/2021	USD	4,118,750	3,392,788	0.03
Aviation Capital Group LLC, 144A 5.5% 15/12/2024	USD	2,700,000	3,057,310	0.03	BNSF, II, FNM, Series 2017-BN07 'CB' 0.205% 15/09/2020	USD	34,669,000	420,441	0.00
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.35% 15/01/2025	USD	2,755,000	2,794,603	0.03	BNSF, II, FNM, Series 2017-BN09 'CB' 0.185% 15/11/2024	USD	175,182,000	2,269,220	0.02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	USD	2,622,000	2,753,506	0.03	BNSF, II, FNM, Series 2018-BN14 'CB' 0.085% 15/09/2020	USD	180,000,000	691,640	0.01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4.75% 01/04/2028	USD	3,320,000	3,413,138	0.03	Bank of America Corp., FNM 1.681% 22/04/2012	USD	28,390,000	29,311,403	0.28
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.315% 01/01/2029	USD	3,010,000	3,138,452	0.03	Bank of America Corp., FNM 5.1% Perpetual	USD	385,000	431,995	0.00
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.7% 20/09/2024	USD	26,710,000	28,394,819	0.28	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2025	USD	23,863,000	25,941,706	0.25
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 4% 20/09/2024	USD	2,000,000	2,117,909	0.02	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 11/01/2027	USD	5,851,000	6,362,904	0.06
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.75% 20/09/2024	USD	360,000	382,681	0.00	BBOG Mortgage Trust, FNM, Series 2018-TALL 'B', 144A 2.512% 15/03/2017	USD	17,000,000	16,335,179	0.16
Avalta Coating Systems LLC, 144A 2.375% 15/01/2029	USD	7,068,000	6,901,443	0.07	Bear Stearns ABX Trust, FNM, Series 2006-1 'A1' 2.37% 25/02/2006	USD	109,404	111,219	0.00
BAMLL Re-BENFC Trust, FNM, Series 2014-FR29 'F', 144A 2.425% 25/12/2045	USD	1,057,094	1,046,039	0.01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, CDO, Series 2003-AC4 'M1' 5.65% 25/05/2003	USD	46,126	44,664	0.00
Bank of America Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2007-5 'A1' 5.825% 10/02/2051	USD	232,449	240,184	0.00	Benchmark Mortgage Trust, FNM, Series 2018-B1 'C' 4.14% 15/01/2021	USD	7,250,000	7,919,867	0.08
Bank of America Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2007-5 'B' 144A 5.885% 10/02/2051	USD	1,383,947	1,404,492	0.01	Benchmark Mortgage Trust, FNM, Series 2018-B5 'C' 4.61% 15/01/2021	USD	3,500,000	3,956,093	0.04
Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2007-5 'A1' 0.462% 25/07/2037	USD	233,609	159,742	0.00	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2.75% 15/01/2021	USD	3,000,000	2,693,744	0.03
BANK, FNM, Series 2011-BN03 'C' 4.35% 15/06/2026	USD	2,050,000	2,235,782	0.02	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B3 'D', 144A 2% 15/01/2022	USD	6,000,000	5,571,001	0.05
BANK, FNM, Series 2017-BN03 'D', 144A 3.075% 15/06/2020	USD	2,500,000	2,291,391	0.02	Benchmark Mortgage Trust, IO, FNM, Series 2018-B3 'IA' 0.614% 10/04/2051	USD	34,297,371	1,019,771	0.01
BANK, Series 2017-BN07 'B', 144A 2.765% 15/09/2020	USD	4,000,000	3,540,445	0.03	Berry Global, Inc., 144A 4.875% 15/07/2028	USD	6,999,000	7,414,811	0.07
					Big River Steel LLC, 144A 6.625% 21/01/2029	USD	3,360,000	3,724,778	0.04
					Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	2,600,000	2,817,952	0.03

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める	
				割合 (%)	割合 (%)						
Boysmate, Inc., 144A 5.00% 01/10/2025	USD	3,450,000	3,966,400	0.04		CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	3,039,000	3,317,107	0.03	
Boyer USA, Inc., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	2,860,000	2,958,999	0.03		CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	9,370,000	9,897,063	0.10	
Brink's Co. (The), 144A 4.825% 15/10/2027	USD	465,000	474,403	0.00		CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2,310,000	2,402,400	0.02	
Buckeye Partners LP, 144A 4.125% 01/01/2025	USD	2,072,000	2,153,875	0.02		CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	6,701,000	6,826,844	0.07	
Buckeye Partners LP, 144A 4.5% 01/03/2028	USD	1,770,000	1,808,940	0.02		CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	6,512,000	6,658,520	0.06	
Buckeye Partners LP 4.15% 01/07/2023	USD	3,189,000	3,305,797	0.03		CD Mortgage Trust, FNM, Series 2016-CD1 'C' 3.621% 10/01/2049	USD	3,000,000	3,000,947	0.03	
Buckeye Partners LP 3.95% 01/12/2026	USD	3,881,000	3,960,172	0.04		CD Mortgage Trust, FNM, Series 2016-CD1 'C' 4.422% 10/11/2049	USD	3,500,000	3,633,823	0.04	
Buckeye Partners LP 4.125% 01/12/2027	USD	3,040,000	3,095,115	0.03		CD Mortgage Trust, FNM, Series 2017-CD6 'C' 4.866% 12/11/2050	USD	1,644,837	1,773,191	0.02	
Buckeye Partners LP 5.8% 15/10/2044	USD	510,000	498,206	0.01		CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3.25% 10/02/2030	USD	8,800,000	7,206,778	0.07	
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.75% 01/06/2027	USD	1,117,000	1,199,692	0.01		CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3.3% 10/05/2030	USD	1,350,000	1,270,230	0.01	
BNV Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	1,855,000	1,906,988	0.02		CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3.35% 15/08/2030	USD	5,000,000	4,600,553	0.04	
BNV Technologies, Inc., 144A 4.125% 30/06/2028	USD	1,030,000	1,050,821	0.01		CD Mortgage Trust, FNM, Series 2018-CD1 'D', 144A 3.10% 15/03/2061	USD	6,390,000	6,078,022	0.06	
Carsport Report Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	2,489,000	2,625,895	0.03		CDK Global, Inc., 144A 5.25% 15/05/2029	USD	2,506,000	2,741,539	0.03	
Carsport Report Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	1,225,000	1,241,844	0.01		CGI Global, Inc. 4.87% 01/06/2027	USD	2,040,000	2,157,983	0.02	
California Resources Corp., 144A 7.125% 01/02/2026	USD	3,449,000	3,847,559	0.04		CDW LLC 5.5% 01/12/2024	USD	310,000	345,976	0.00	
Callon Petroleum Co. 6.25% 15/04/2023	USD	1,362,000	1,367,107	0.01		CDW LLC 4.125% 01/05/2025	USD	239,000	249,791	0.00	
Callon Petroleum Co. 6.375% 01/07/2026	USD	76,000	72,872	0.00		CDW LLC 4.25% 01/04/2028	USD	10,029,000	10,560,687	0.10	
Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2026	USD	6,268,000	6,465,223	0.06		CDW LLC 3.25% 15/02/2029	USD	1,000,000	1,013,750	0.01	
Calpine Corp., 144A 4.5% 15/02/2028	USD	720,000	733,500	0.01		Cedar Fair LP, 144A 5.3% 01/06/2025	USD	3,249,000	3,403,327	0.03	
Calpine Corp., 144A 4.625% 01/02/2029	USD	1,000,000	985,945	0.01		Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	3,789,000	3,916,045	0.04	
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'C' 2.7% 15/10/2023	USD	1,000,000	1,009,835	0.01		Centene Corp., 144A 5.375% 01/06/2026	USD	14,165,000	14,784,719	0.14	
Catalist Pharms Solutions, Inc., 144A 5.15% 15/07/2027	USD	467,000	467,774	0.00		Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	6,002,000	6,332,110	0.06	
Catalist Pharms Solutions, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	1,685,000	1,694,762	0.02		Centene Corp. 4.625% 15/11/2029	USD	5,423,000	5,972,187	0.06	
CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	USD	1,935,000	2,008,694	0.02		Centene Corp. 3.75% 15/01/2030	USD	5,130,000	5,361,389	0.05	
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	5,245,000	5,435,053	0.05		Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	7,990,000	8,466,524	0.08	
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	37,636,000	39,470,755	0.38		Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	1,410,000	1,436,649	0.01	
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	27,188,000	28,569,150	0.28		CRRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-05 'B' 3.804% 10/11/2049	USD	7,000,000	7,525,963	0.07	
						CRRE Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2016-05 'C' 4.201% 10/11/2049	USD	3,200,000	3,391,920	0.03	
						CRRE Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2016-05 'D', 144A 4.205% 10/11/2049	USD	1,900,000	1,703,965	0.02	

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)	
COM Commercial Mortgage Trust, Series 2011-01 'D', 144A 26 15/04/2030	USD	13,076,250	12,019,158	0.12		Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2012-023 'D', 144A 4.875% 10/05/2045	USD	1,050,000	925,750	0.01	
Charles Schwab Corp. (The), FIM 4% Perpetual	USD	13,350,000	13,707,112	0.13		Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-0225 'D', 144A 3.545% 10/10/2047	USD	6,000,000	6,017,647	0.06	
Charles Schwab Corp. (The), FIM 4% Perpetual	USD	27,500,000	28,768,768	0.28		Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-0229 'D', 144A 3.21% 10/04/2048	USD	13,500,000	13,147,441	0.13	
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/04/2031	USD	4,320,000	5,351,081	0.05		Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-0221 'D' 4.06% 10/06/2048	USD	7,800,000	7,779,126	0.08	
Chase Funding Trust, STEP, Series 2002-6 '1A7' 4.912% 15/11/2034	USD	46,583	49,096	0.00		Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-0231 'D' 3.17% 10/09/2050	USD	5,000,000	4,514,842	0.04	
Chemours Co. (The), 144A 5.75% 15/11/2038	USD	5,800,000	6,198,750	0.06		Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3.22% 15/09/2048	USD	1,870,000	1,693,273	0.02	
Chemiere Energy Partners LP, 144A 4% 01/05/2031	USD	1,749,000	1,823,332	0.02		Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2016-C1 'D', 144A 4.945% 10/05/2049	USD	5,845,000	6,024,860	0.06	
Chemiere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2036	USD	2,518,000	2,618,730	0.03		Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2016-C2 'D', 144A 3.25% 10/06/2049	USD	4,500,000	4,165,350	0.04	
Chemiere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2039	USD	3,042,000	3,266,347	0.03		Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-04 'D', 144A 3% 12/10/2050	USD	10,850,500	10,117,745	0.10	
Chemiere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	8,740,000	9,203,395	0.09		Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P7 'D', 144A 3.23% 16/04/2050	USD	1,294,000	1,144,894	0.01	
Chevron USA, Inc. 3.2% 15/10/2039	USD	16,830,000	18,669,378	0.18		Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-0223 'D', 144A 4.57% 10/05/2050	USD	7,256,000	5,314,778	0.05	
CHL GNR Issuer Trust, RM, Series 2019-071 'A', 144A 2.042% 25/06/2023	USD	5,760,000	5,777,454	0.06		Citigroup, Inc., FIM 3.87% Perpetual	USD	8,650,000	8,844,825	0.09	
CHL GNR Issuer Trust, RM, Series 2019-071 'B', 144A 1.952% 25/06/2023	USD	4,392,000	4,495,770	0.04		Citigroup, Inc., FIM 4% Perpetual	USD	10,180,000	10,549,825	0.10	
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FIM, Series 2004-0706 'A3' 2.76% 20/11/2034	USD	124,984	129,197	0.00		Citigroup, Inc., FIM 5.9% Perpetual	USD	455,000	476,628	0.00	
Cincinnati Bell, Inc., 144A 7% 15/07/2034	USD	1,360,000	1,396,713	0.01		Citigroup, Inc., FIM 5.9% Perpetual	USD	6,626,000	7,305,828	0.07	
Cincinnati Bell, Inc., 144A 8% 15/10/2025	USD	161,000	169,579	0.00		City of Arlington 4.21% 15/02/2041	USD	500,000	549,036	0.01	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2013-0217 'C' 5.10% 10/11/2046	USD	3,149,000	3,305,828	0.03		Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3.87% 30/06/2038	USD	2,182,000	2,195,768	0.02	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2014-0221 'C' 4.42% 10/07/2047	USD	3,000,000	3,206,753	0.03		Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.87% 30/06/2039	USD	2,460,000	2,518,425	0.02	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-0227 'C' 4.42% 10/02/2048	USD	5,000,000	5,303,607	0.05		Clean Harbors, Inc., 144A 4.875% 15/01/2021	USD	3,765,000	3,950,709	0.04	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2016-C2 'C' 4.01% 10/08/2049	USD	3,720,000	3,802,000	0.04		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2038	USD	3,014,000	3,176,188	0.03	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2016-P4 'C' 3.91% 10/07/2049	USD	9,909,432	10,376,935	0.10		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.3% 01/06/2029	USD	5,789,000	5,984,379	0.06	



## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価 (米ドル)	割合 (%)				時価 (米ドル)	割合 (%)
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2021	USD	16,761,000	17,139,212	0.17	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-CR21 'D', 144A 4.201% 10/01/2048	USD	6,998,000	7,097,381	0.07
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4.55% 11/11/2030	USD	250,000	289,283	0.00	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-CR25 'D', 1.781% 10/01/2048	USD	3,172,000	2,999,981	0.03
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.75% 15/03/2026	USD	2,941,000	3,170,898	0.03	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-CR26 'D', 1.479% 10/10/2048	USD	11,750,000	11,707,866	0.11
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.625% 01/03/2029	USD	1,953,000	2,045,768	0.02	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-CR27 'D', 144A 3.43% 10/10/2048	USD	8,400,000	8,316,384	0.08
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.875% 01/03/2031	USD	1,000,000	1,051,290	0.01	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19 'D', 144A 2.867% 10/02/2048	USD	11,437,000	11,139,062	0.11
GoFax Corp., 144A 6.375% 15/02/2026	USD	1,183,000	1,251,910	0.01	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-LC21 'D', 4.335% 10/01/2048	USD	9,300,000	9,507,452	0.09
COMM Mortgage Trust, Series 2017-CR2 'A3', 1.51% 10/09/2050	USD	7,885,000	8,707,003	0.08	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-LC21 'D', 144A 3.612% 10/10/2048	USD	3,500,000	3,561,058	0.03
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2014-CR19 'C', 4.70% 10/01/2047	USD	3,184,100	3,270,011	0.03	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2016-CR1 'C', 144A 2.81% 10/05/2051	USD	16,250,000	14,463,837	0.14
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2014-RES5 'C', 4.99% 10/09/2047	USD	3,395,000	3,536,123	0.03	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2010-C1 'E', 144A 5.782% 10/01/2046	USD	7,496,000	6,162,975	0.06
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2016-CR1 'C', 4.365% 10/10/2049	USD	2,194,000	2,375,840	0.02	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2013-CR11 'E', 144A 4.882% 10/11/2046	USD	3,500,000	3,428,945	0.03
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2016-CC2 'C', 4.612% 10/01/2049	USD	3,575,000	3,833,687	0.04	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2014-CR19 'E', 144A 4.303% 10/01/2047	USD	12,500,000	9,158,268	0.09
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2013-CR2 'D', 144A 2.932% 10/06/2046	USD	750,000	762,433	0.01	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-LC19 'E', 144A 4.114% 10/02/2048	USD	3,500,000	3,171,023	0.03
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2014-CR18 'D', 144A 4.756% 15/01/2047	USD	1,800,000	1,835,977	0.02	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC21 'E', 144A 3.25% 10/07/2048	USD	5,000,000	3,569,702	0.03
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2014-CR19 'D', 144A 4.708% 10/01/2047	USD	19,589,000	19,448,815	0.19	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-LC21 'E', 144A 3.612% 10/10/2048	USD	6,822,000	5,559,922	0.05
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2014-CR21 'D', 144A 3.922% 10/12/2047	USD	5,650,000	4,704,875	0.05	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2016-CR20 'E', 144A 4.113% 10/02/2049	USD	1,150,000	1,160,353	0.01
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2014-LC15 'D', 144A 4.99% 10/04/2047	USD	5,750,000	5,789,213	0.06	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2016-CR21 '3E', 144A 0.462% 10/10/2049	USD	24,000,000	536,626	0.01
COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3.687% 10/10/2047	USD	12,320,000	12,245,494	0.12	COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2017-CR2 '3E', 144A 0.354% 10/09/2050	USD	43,533,000	987,720	0.01
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2014-RES2 'D', 144A 5.004% 10/02/2047	USD	1,480,000	1,497,718	0.01	Commercial Mortgage Trust, FIM, Series 2013-CR11 'D', 144A 5.11% 10/08/2050	USD	8,000,000	7,973,094	0.08
COMM Mortgage Trust, Series 2014-RES5 'D', 144A 3.495% 10/09/2047	USD	4,405,000	3,665,072	0.04					
COMM Mortgage Trust, FIM, Series 2015-CR22 'D', 144A 4.105% 10/02/2048	USD	13,566,000	13,771,121	0.13					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)						割合(%)	
Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3.22% 10/11/2047	USD	13,490,000	11,563,051	0.11		Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, RM, Series 2020-9 'YI', 144A 8.26% 15/04/2045	USD	14,180,073	14,108,934	0.14	
Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-CR34 'D' 2.46% 10/09/2048	USD	1,500,000	1,385,202	0.01		Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-09 'C', 144A 5.21% 15/10/2025	USD	5,965,388	6,070,824	0.06	
Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'E', 144A 3.22% 10/11/2047	USD	4,000,000	2,870,922	0.03		Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	3,487,000	4,179,972	0.04	
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	2,434,000	2,488,353	0.02		Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 1% 01/06/2024	USD	305,000	345,844	0.00	
CommScope, Inc., 144A 5.5% 01/03/2024	USD	80,000	82,640	0.00		Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5.625% 15/11/2026	USD	504,000	470,739	0.00	
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	8,365,000	8,820,875	0.09		County of Sarasota 3.75% 01/10/2047	USD	160,000	168,934	0.00	
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	10,445,000	11,176,150	0.11		QPS Auto Receivables Trust, Series 2016-B 'D', 144A 6.58% 15/03/2022	USD	331,929	332,755	0.00	
Community Health Systems, Inc., 144A 5% 15/03/2026	USD	4,256,000	4,580,584	0.04		QPS Auto Receivables Trust, Series 2016-C 'D', 144A 5.92% 15/06/2022	USD	59,626	59,773	0.00	
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/01/2027	USD	2,738,000	2,919,570	0.03		QPS Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'E', 144A 5.2% 17/06/2024	USD	3,000,000	3,112,699	0.03	
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	1,233,000	1,320,882	0.01		Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 4.18% 15/09/2027	USD	280,000	282,600	0.00	
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	2,135,000	2,140,338	0.02		Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 'AW' 5.416% 15/02/2048	USD	250	263	0.00	
Constock Resources, Inc., 144A 7.5% 15/05/2025	USD	2,988,000	3,101,932	0.03		Crustwood Midstream Partners LP, 144A 5.615% 01/01/2027	USD	5,190,000	5,348,055	0.05	
Constock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/01/2029	USD	2,867,000	3,056,939	0.03		Crown Americas LLC 4.75% 01/02/2026	USD	472,000	490,316	0.01	
Constock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1,791,000	1,829,059	0.02		CSAIL Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-C1 'B' 4.283% 15/06/2037	USD	13,500,000	14,078,569	0.14	
Connecticut Avenue Securities Trust, RM, Series 2018-201 'E1', 144A 4.46% 25/04/2021	USD	17,104,000	17,801,104	0.17		CSAIL Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2018-C11 'C' 4.185% 15/04/2051	USD	4,000,000	4,289,876	0.04	
Constellation Miner Sub, Inc., 144A 8.5% 15/09/2025	USD	949,000	945,665	0.00		CSAIL Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2016-C3 'B', 144A 3.625% 15/11/2048	USD	750,000	658,193	0.01	
Consumer Loan Underlying Bond Certificate Issuer Trust I, RM, Series 2019-04 'YI', 144A 28.19% 15/01/2045	USD	632,872	632,692	0.01		CSAIL Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-C4 'B' 1.561% 15/11/2048	USD	5,000,000	4,993,997	0.05	
Consumer Loan Underlying Bond Certificate Issuer Trust I, RM, Series 2020-4 'YI', 144A 23.46% 15/01/2045	USD	1,006,218	1,022,689	0.01		CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	2,525,000	2,644,710	0.03	
Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, RM, Series 2019-06 'YI', 144A 23.71% 15/12/2044	USD	385,895	391,320	0.00		CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	3,333,000	3,516,315	0.03	
Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, RM, Series 2020-8 'YI', 144A 23.95% 17/04/2045	USD	585,751	575,086	0.01		CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	18,770,000	18,531,018	0.18	
						CSC Holdings LLC, 144A 4.5% 15/11/2031	USD	4,991,000	5,009,716	0.05	

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める	
				割合 (%)						割合 (%)	
CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	USD	47,000	47,936	0.00		DISH DBS Corp. 5.875% 15/01/2022	USD	1,604,000	1,672,170	0.02	
CSC Holdings LLC 5.875% 15/09/2022	USD	137,000	144,197	0.00		DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	2,617,000	2,737,670	0.03	
CSC Holdings LLC 5.25% 01/05/2024	USD	51,600	559,860	0.01		DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	41,495,000	44,451,519	0.43	
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-4 '245' 0.862% 25/06/2005	USD	33,445	25,557	0.00		DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2025	USD	9,720,000	11,007,900	0.11	
CVE Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2020	USD	158,000	158,711	0.00		Dole Food Co., Inc., 144A 7.25% 15/08/2025	USD	338,000	346,097	0.00	
CVGS, Inc. Trust, FNM, Series 2004-4 'M' 0.802% 25/01/2004	USD	1,672,072	1,655,939	0.02		Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A21', 144A 4.118% 25/07/2048	USD	5,879,250	6,160,416	0.06	
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1,605,000	1,684,512	0.02		Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2021-1A 'A211', 144A 3.151% 25/04/2061	USD	8,800,000	9,203,157	0.09	
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	6,082,000	6,218,846	0.06		Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10.5% 15/02/2023	USD	456,000	477,341	0.00	
DaVita, Inc., 144A 3.75% 15/03/2031	USD	6,043,000	5,808,834	0.06		Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-'B' 4.5% 16/06/2024	USD	717,058	734,674	0.01	
DBIS Mortgage Trust, Series 2018-C1 'M' 4.406% 15/10/2051	USD	3,097,500	3,634,357	0.04		Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4.739% 20/04/2048	USD	4,883,700	4,361,015	0.04	
DBIS Mortgage Trust, FNM, Series 2019-C1 'D', 144A 2.885% 15/10/2051	USD	3,318,000	3,104,115	0.03		Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.641% 20/04/2049	USD	12,298,905	13,289,948	0.13	
DBIS Mortgage Trust, FNM, Series 2016-C3 'D', 144A 1.485% 10/04/2049	USD	10,448,000	8,905,477	0.09		Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 3.931% 20/06/2049	USD	1,669,575	1,772,842	0.02	
DBIS 17-C6 Mortgage Trust, FNM, Series 2017-C6 'D', 144A 3.22% 10/06/2050	USD	5,200,000	4,889,763	0.05		Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.235% 20/01/2051	USD	6,982,500	7,199,990	0.07	
DBIS Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C3 'E', 144A 4.235% 10/06/2049	USD	1,250,000	931,355	0.01		DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'E', 144A 5.13% 15/11/2024	USD	5,826,323	5,875,456	0.06	
DCP Midstream LP, FNM 3.375% Perpetual	USD	120,000	117,980	0.00		DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5.42% 17/03/2025	USD	835,000	645,483	0.01	
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/01/2021	USD	62,000	74,865	0.00		DT Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5.54% 16/06/2025	USD	15,210,000	15,831,452	0.15	
DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/01/2025	USD	5,295,000	5,897,306	0.06		DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5.33% 17/11/2025	USD	5,000,000	5,231,989	0.05	
Dell International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024	USD	174,000	178,242	0.00		DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	2,616,000	2,652,755	0.03	
Dell International LLC 8.35% 15/07/2046	USD	120,000	197,100	0.00		DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	1,307,000	1,331,506	0.01	
Devon Energy Corp., 144A 8.25% 01/08/2023	USD	1,908,000	2,174,550	0.02		Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 6.815% 15/08/2026	USD	157,000	166,969	0.00	
Devon Energy Corp., 144A 5.875% 15/06/2028	USD	648,000	721,723	0.01		Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2.775% 01/01/2032	USD	5,670,000	5,734,015	0.06	
Devon Energy Corp., 144A 4.5% 15/01/2030	USD	305,000	337,375	0.00		Dyson Industries, Inc., 144A 4.5% 15/04/2029	USD	1,140,000	1,148,601	0.01	
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2018-1 'B', 144A 5.9% 21/01/2031	USD	304,543	309,488	0.00							
Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2028	USD	5,153,000	3,367,501	0.03							
Discovery Communications LLC 4.9% 15/05/2042	USD	3,450,000	4,103,445	0.04							

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
Edgewell Personal Care Co., 1444 5.5% 01/06/2028	USD	9,290,000	9,889,205	0.10	Ester Automobile Receivables Trust, Series 2019-44 'U', 1444 4.3% 16/09/2024	USD	3,395,000	3,503,375	0.03
Edgewell Personal Care Co., 1444 4.125% 01/04/2029	USD	90,000	91,084	0.00	Ester Automobile Receivables Trust, Series 2019-14 'E', 1444 4.64% 15/10/2024	USD	11,250,000	11,510,347	0.11
Element Solutions, Inc., 1444 3.875% 01/09/2028	USD	6,465,000	6,571,446	0.06	Ester Automobile Receivables Trust, Series 2019-24 'E', 1444 5.3% 15/05/2025	USD	8,622,000	8,995,524	0.09
Emergent BioSolutions, Inc., 1444 2.875% 15/04/2028	USD	2,572,000	2,517,962	0.02	Ester Automobile Receivables Trust, Series 2019-34 'E', 1444 5.4% 15/09/2024	USD	11,920,000	12,688,091	0.12
Ennio Acquisition Partners Holdings LLC, 1444 8.2% 01/05/2028	USD	4,950,000	5,055,187	0.05	Ester Automobile Receivables Trust, Series 2019-44 'E', 1444 5.3% 15/07/2025	USD	11,975,000	12,610,470	0.12
Engineer Holdings, Inc., 1444 4.75% 15/06/2028	USD	6,568,000	6,753,546	0.07	Ester Automobile Receivables Trust, Series 2019-34 'E', 1444 5.3% 25/09/2025	USD	4,300,000	4,571,106	0.04
Engineer Holdings, Inc., 1444 4.25% 31/03/2029	USD	8,101,000	8,101,891	0.08	FRM, 10, FRM, Series 0011 'X' 4.20% 25/09/2025	USD	88,521,100	20,982,187	0.20
Energy Transfer LP, FRM 8.825% Perpetual	USD	94,000	92,943	0.00	FRM, 10, FRM, Series 0014 'X' 2.80% 25/10/2025	USD	19,755,202	4,179,472	0.04
Energy Transfer LP, FRM 7.125% 31/12/2104	USD	2,423,000	2,501,747	0.02	FRM, 10, FRM, Series 0016 'X1' 1.40% 25/10/2021	USD	8,511,505	689	0.00
Enlink Midstream Partners LP, FRM 6% Perpetual	USD	345,000	189,228	0.00	FRM, 10, FRM, Series 0071 'X1' 0.2% 25/11/2021	USD	38,169,819	654,620	0.01
Entegris, Inc., 1444 4.375% 15/04/2028	USD	3,080,000	3,231,368	0.03	FRM, 10, FRM, Series 0072 'X1' 0.28% 25/12/2021	USD	308,605,156	6,837,271	0.07
Entegris, Inc., 1444 3.625% 01/05/2029	USD	1,305,000	1,324,575	0.01	FRM, 10, FRM, Series 0086 'X1' 0.24% 25/11/2028	USD	142,850,611	2,633,057	0.03
Evian Healthcare Corp., 1444 8.75% 15/10/2028	USD	621,000	436,327	0.00	FRM, 10, FRM, Series 0095 'X1' 0.94% 25/06/2029	USD	997,085	66,880	0.00
EQM Midstream Partners LP, 1444 6% 01/01/2025	USD	5,823,000	6,340,374	0.06	FRM, 10, FRM, Series 0103 'X1' 0.63% 25/11/2029	USD	55,940,760	2,728,497	0.03
EQM Midstream Partners LP, 1444 6.5% 01/07/2027	USD	235,000	262,711	0.00	FRM, 10, FRM, Series 0104 'X1' 1.12% 25/02/2032	USD	231,143,205	19,452,859	0.19
EQM Midstream Partners LP, 1444 4.5% 15/01/2029	USD	2,148,000	2,182,991	0.02	FRM, 10, FRM, Series 0107 'X1' 1.99% 25/01/2030	USD	69,885,729	8,399,859	0.08
EQM Midstream Partners LP, 1444 4.75% 15/01/2031	USD	4,648,000	4,781,630	0.05	FRM, 10, FRM, Series 0109 'X1' 1.58% 25/04/2030	USD	31,529,826	3,771,462	0.04
EQT Corp., 1444 2.125% 15/05/2026	USD	1,367,000	1,400,280	0.01	FRM, 10, FRM, Series 0111 'X1' 1.57% 24/06/2030	USD	55,295,152	6,732,052	0.07
EQT Corp., 1444 2.625% 15/05/2021	USD	1,119,000	1,175,017	0.01	FRM, 10, FRM, Series 0112 'X1' 1.42% 25/05/2030	USD	125,514,389	14,044,847	0.14
ESC Co. 6.625% 01/05/2023	USD	3,185,000	151,288	0.00	FRM, 10, FRM, Series 0114 'X1' 1.18% 25/06/2030	USD	96,383,151	8,564,915	0.08
Esca Intermediate LLC, 1444 10% 15/01/2022	USD	535,000	349,320	0.00	FRM, 10, FRM, Series 0115 'X1' 1.28% 25/06/2030	USD	116,719,327	12,208,678	0.12
Ester Automobile Receivables Trust, Series 2017-24 'U', 1444 6.2% 15/02/2024	USD	3,171,513	3,239,513	0.03					
Ester Automobile Receivables Trust, Series 2017-34 'U', 1444 5.2% 15/10/2024	USD	1,533,000	1,581,921	0.02					
Ester Automobile Receivables Trust, Series 2019-34 'U', 1444 4.2% 17/06/2024	USD	910,000	934,715	0.01					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
FDMC, IO, FIM, Series K116 'X1' 1.421% 25/01/2020	USD	48,567,970	5,352,302	0.05	FDMC, IO, FIM, Series K002 'X1' 1.022% 25/08/2020	USD	177,726,000	12,589,648	0.12
FDMC, IO, FIM, Series K117 'X1' 1.344% 25/04/2020	USD	179,562,000	17,312,820	0.17	FDMC, IO, FIM, Series K005 'X1' 0.312% 25/01/2021	USD	52,600,000	1,432,361	0.01
FDMC, IO, FIM, Series K121 'X1' 1.020% 25/11/2020	USD	86,231,430	7,038,503	0.07	FDMC, IO, FIM, Series K047 'X3' 1.495% 25/06/2020	USD	400,000	21,067	0.00
FDMC, IO, FIM, Series K123 'X1' 0.775% 25/02/2020	USD	146,433,369	9,201,037	0.09	FDMC, IO, FIM, Series K052 'X3' 1.612% 25/01/2020	USD	2,491,000	161,971	0.00
FDMC, IO, FIM, Series K124 'X1' 0.712% 25/12/2020	USD	106,808,124	6,455,419	0.06	FDMC, IO, FIM, Series K054 'X3' 1.999% 25/04/2020	USD	6,335,000	421,041	0.00
FDMC, IO, FIM, Series K125 'X1' 0.595% 25/01/2021	USD	151,181,562	7,435,291	0.07	FDMC, IO, FIM, Series K059 'X3' 1.916% 25/11/2020	USD	8,400,000	762,157	0.01
FDMC, IO, FIM, Series K128 'X1' 0.529% 25/02/2021	USD	215,740,000	9,771,922	0.09	FDMC, IO, FIM, Series K062 'X3' 2.075% 25/01/2020	USD	36,962,063	3,777,873	0.04
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.86% 25/05/2021	USD	90,000,000	7,895,286	0.08	FDMC, IO, FIM, Series K064 'X3' 2.122% 25/05/2021	USD	14,420,000	1,579,874	0.02
FDMC, IO, FIM, Series K-1515 'X1' 1.513% 25/02/2020	USD	19,973,536	3,175,330	0.03	FDMC, IO, FIM, Series K065 'X3' 2.182% 25/07/2020	USD	5,000,000	568,329	0.01
FDMC, IO, FIM, Series K-1516 'X1' 1.512% 25/05/2020	USD	196,546,523	32,798,387	0.32	FDMC, IO, FIM, Series K066 'X3' 2.162% 25/08/2020	USD	48,643,000	5,621,720	0.05
FDMC, IO, FIM, Series K-1517 'X1' 1.324% 25/01/2020	USD	107,271,383	15,729,954	0.15	FDMC, IO, FIM, Series K067 'X3' 2.112% 25/09/2020	USD	7,555,000	865,066	0.01
FDMC, IO, FIM, Series K-1518 'X1' 0.873% 25/10/2020	USD	298,395,562	28,031,190	0.27	FDMC, IO, FIM, Series K068 'X3' 2.099% 25/10/2020	USD	49,420,000	5,552,040	0.05
FDMC, IO, FIM, Series K-1520 'X1' 0.472% 25/02/2020	USD	133,986,069	7,221,062	0.07	FDMC, IO, FIM, Series K070 'X3' 2.020% 25/12/2020	USD	23,180,000	2,669,182	0.03
FDMC, IO, FIM, Series K159 'X1' 0.111% 25/11/2020	USD	49,905,031	725,965	0.01	FDMC, IO, FIM, Series K071 'X3' 2.01% 25/11/2020	USD	13,680,000	1,563,795	0.02
FDMC, IO, FIM, Series K121 'X1' 0.291% 25/08/2020	USD	30,025,849	83,565	0.00	FDMC, IO, FIM, Series K072 'X3' 2.188% 25/12/2020	USD	61,410,000	7,447,522	0.07
FDMC, IO, FIM, Series K124 'X1' 0.262% 25/11/2020	USD	1,910,647	10,396	0.00	FDMC, IO, FIM, Series K075 'X3' 2.129% 25/05/2020	USD	3,560,000	448,348	0.00
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 0.196% 25/10/2020	USD	27,869,445	276,889	0.00	FDMC, IO, FIM, Series K077 'X3' 2.229% 25/05/2020	USD	54,906,809	7,374,388	0.07
FDMC, IO, FIM, Series K124 'X1' 0.640% 25/02/2020	USD	51,950,251	1,344,021	0.01	FDMC, IO, FIM, Series K078 'X3' 2.215% 25/10/2020	USD	19,400,000	2,633,954	0.03
FDMC, IO, FIM, Series K127 'X1' 0.617% 25/10/2020	USD	149,647,902	4,445,441	0.04	FDMC, IO, FIM, Series K079 'X3' 2.258% 25/07/2020	USD	8,686,000	1,193,066	0.01
FDMC, IO, FIM, Series K128 'X1' 1.515% 25/01/2021	USD	138,404,236	10,187,839	0.10	FDMC, IO, FIM, Series K081 'X3' 2.222% 25/09/2020	USD	22,670,000	3,171,016	0.03
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.283% 25/09/2021	USD	145,814,550	9,777,784	0.09	FDMC, IO, FIM, Series K082 'X3' 2.212% 25/10/2020	USD	15,300,000	2,119,488	0.02
FDMC, IO, FIM, Series K140 'X1' 0.799% 25/09/2021	USD	84,883,056	3,611,630	0.04	FDMC, IO, FIM, Series K083 'X3' 2.29% 25/11/2020	USD	35,000,000	5,061,322	0.05
FDMC, IO, FIM, Series K141 'X1' 0.572% 25/12/2021	USD	98,623,552	3,330,922	0.03	FDMC, IO, FIM, Series K084 'X3' 2.241% 25/11/2020	USD	27,090,000	3,841,831	0.04
FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 0.899% 25/02/2020	USD	43,988,788	1,811,484	0.02	FDMC, IO, FIM, Series K153 'X3' 2.174% 25/04/2020	USD	2,242,500	700,864	0.01
FDMC, IO, FIM, Series K206 'X1' 0.912% 25/06/2020	USD	56,260,000	1,673,234	0.02	FDMC, IO, FIM, Series K155 'X3' 2.122% 25/05/2020	USD	5,740,000	1,683,696	0.02

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
FPMIC, IO, FIM, Series K118 'X1' 1.431% 25/02/2043	USD	1,060,000	5,258	0.00	FPMIC REMICS, Series 4957 '01' 4.5% 25/02/2050	USD	33,464,653	38,149,353	0.37
FPMIC, IO, FIM, Series K120 'X1' 1.311% 25/04/2042	USD	8,600,000	116,283	0.00	FPMIC REMICS, IO, Series 5052 '01' 5% 25/12/2050	USD	40,866,666	6,951,502	0.07
FPMIC, IO, FIM, Series K121 'X1' 1.291% 25/09/2022	USD	7,610,000	118,156	0.00	FPMIC REMICS, Series 4807 '02' 4% 15/07/2048	USD	7,890,903	8,526,926	0.08
FPMIC, IO, FIM, Series K123 'X1' 1.919% 25/10/2024	USD	3,870,000	152,250	0.00	FPMIC REMICS, IO, Series 4922 '01' 3.5% 25/07/2049	USD	2,000,497	266,905	0.00
FPMIC, IO, FIM, Series K124 'X1' 1.861% 25/12/2044	USD	3,170,000	136,577	0.00	FPMIC REMICS, Series 4861 '04' 3% 15/05/2043	USD	36,311	36,878	0.00
FPMIC, IO, FIM, Series K126 'X1' 2.115% 25/01/2044	USD	10,142,000	546,637	0.01	FPMIC REMICS, IO, Series 5023 '01' 5% 25/10/2050	USD	15,946,084	2,580,354	0.03
FPMIC, IO, FIM, Series K127 'X1' 2.004% 25/10/2044	USD	16,999,999	974,486	0.01	FPMIC REMICS, Series 4798 '02' 4% 15/05/2048	USD	34,281,596	37,453,557	0.36
FPMIC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.999% 25/11/2044	USD	60,120,000	3,565,188	0.03	FPMIC REMICS, IO, Series 4858 '11' 4% 15/05/2045	USD	177,226	25,139	0.00
FPMIC, IO, FIM, Series K130 'X1' 2.012% 25/02/2045	USD	58,286,201	3,784,004	0.04	FPMIC REMICS, IO, FIM, Series 4959 '15' 5.958% 25/02/2050	USD	42,694,009	10,295,426	0.10
FPMIC, IO, FIM, Series K131 'X1' 2.101% 25/05/2025	USD	7,470,000	520,583	0.01	FPMIC REMICS, IO, FIM, Series 4991 '05' 6.417% 15/08/2042	USD	2,456,469	523,517	0.01
FPMIC, IO, FIM, Series K133 'X1' 2.185% 25/01/2026	USD	17,500,000	1,461,322	0.01	FPMIC REMICS, Series 4808 '03' 4% 15/06/2048	USD	6,305,959	6,743,328	0.07
FPMIC CRI 01.6 3.5% 01/03/2035	USD	3,288,317	3,529,471	0.03	FPMIC REMICS, Series 4809 '03' 4% 15/06/2048	USD	11,243,124	12,010,195	0.12
FPMIC Multiclass Certificates, IO, FIM, Series 2030-0806 '04' 1.878% 27/10/2028	USD	160,800,000	18,189,278	0.18	FPMIC REMICS, IO, FIM, Series 2914 '15' 6.127% 15/08/2026	USD	87,677	7,530	0.00
FPMIC Multiclass Certificates, IO, FIM, Series 2030-0806 '04' 1.836% 27/05/2023	USD	83,834,000	13,221,649	0.13	FPMIC REMICS, IO, FIM, Series 4116 '15' 6.127% 15/10/2042	USD	165,844	38,847	0.00
FPMIC Multiclass Certificates, IO, Series 2030-0805 '3' 2.012% 27/01/2029	USD	68,119,000	9,262,072	0.09	FPMIC REMICS, Series 4858 '13' 4.5% 15/01/2049	USD	31,577,512	34,207,485	0.33
FPMIC Multiclass Certificates, IO, Series 2030-0812 '3' 2.101% 27/10/2027	USD	37,900,000	4,390,527	0.04	FPMIC REMICS, IO, Series 4212 '04' 5% 15/06/2023	USD	429,059	47,532	0.00
FPMIC Multiclass Certificates, IO, FIM, Series 2030-0814 '3' 2.128% 27/02/2024	USD	94,993,439	21,181,433	0.21	FPMIC REMICS, IO, Series 4937 '01' 4.5% 25/10/2049	USD	35,425,799	5,755,489	0.06
FPMIC Multiclass Certificates, IO, FIM, Series 2031-0816 '3' 0.968% 27/10/2024	USD	60,000,000	6,452,500	0.06	FPMIC REMICS, IO, Series 5011 '04' 5% 25/09/2050	USD	51,828,544	8,047,344	0.08
FPMIC REMICS, IO, FIM, Series 4955 '05' 5.909% 25/02/2050	USD	37,173,648	7,794,253	0.08	FPMIC REMICS, IO, FIM, Series 4937 '05' 5.958% 25/12/2049	USD	23,718,252	4,429,217	0.04
FPMIC REMICS, IO, Series 5022 '01' 5% 25/02/2051	USD	43,654,428	6,954,102	0.07	FPMIC REMICS, Series 4784 '05' 4% 15/05/2048	USD	5,560,876	5,939,697	0.06
FPMIC REMICS, Series 3796 '02' 4.5% 15/11/2040	USD	25,361,068	28,383,014	0.28	FPMIC REMICS, Series 1743 '08' 4.5% 15/10/2040	USD	8,167,000	9,280,592	0.09
FPMIC REMICS, IO, Series 4950 '01' 4% 15/10/2044	USD	151,619	12,661	0.00	FPMIC REMICS, IO, Series 4749 '01' 4% 15/03/2045	USD	2,740,632	147,336	0.00
					FPMIC REMICS, IO, Series 4910 '01' 5% 25/07/2049	USD	1,276,668	238,714	0.00
					FPMIC REMICS, IO, Series 4812 '01' 3.5% 15/06/2044	USD	177,452	18,484	0.00

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4906 'QS' 5.999% 25/09/2049	USD	11,467,573	2,100,500	0.02	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2017-090 'X'	USD	11,090,000	12,036,171	0.12
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 2916 'S' 7.17% 15/01/2025	USD	1,067,486	213,487	0.00	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2017-090 'B1' 4.942% 25/03/2030	USD	8,500,000	8,955,083	0.09
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4999 'SA' 5.927% 15/01/2046	USD	135,037	29,060	0.00	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2017-090 'X'	USD	1,165,000	1,256,126	0.01
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4994 'SA' 6.027% 15/06/2047	USD	3,220,314	589,190	0.01	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2017-090 'X'	USD	2,500,000	2,680,571	0.03
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4107 'SA' 6.077% 15/06/2047	USD	170,721	43,218	0.00	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2017-090 'X'	USD	5,000,000	5,264,740	0.05
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4714 'SA' 6.077% 15/06/2047	USD	134,441	28,851	0.00	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2017-090 'X'	USD	5,850,000	6,122,563	0.06
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4925 'SA' 5.999% 25/06/2049	USD	10,065,882	1,914,170	0.02	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2018-090 'X'	USD	13,586,430	14,071,566	0.14
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4932 'SA' 5.999% 25/11/2049	USD	13,614,070	2,670,069	0.03	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2018-090 'X'	USD	8,074,523	8,168,899	0.05
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4983 'SA' 6.099% 25/06/2050	USD	17,560,780	3,265,418	0.03	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2018-090 'X'	USD	8,455,673	8,587,032	0.08
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4987 'SB' 6.027% 15/01/2049	USD	39,798,620	7,715,769	0.07	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2018-090 'X'	USD	860,547	891,580	0.01
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4954 'SB' 5.999% 25/02/2050	USD	16,360,238	3,409,344	0.03	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2018-090 'X'	USD	2,341,611	2,427,541	0.02
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4196 'SC' 6.077% 15/01/2048	USD	4,152,896	965,883	0.01	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2018-090 'X'	USD	1,898,774	2,022,969	0.02
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4681 'SD' 6.077% 15/05/2047	USD	294,559	67,419	0.00	FPMDC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPM, Series 2018-090 'X'	USD	12,299,608	12,901,114	0.13
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4919 'SE' 5.999% 25/09/2049	USD	8,694,734	1,388,212	0.01					
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4930 'SE' 5.999% 25/11/2049	USD	15,796,246	2,488,738	0.02					
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4954 'SL' 5.999% 25/02/2050	USD	57,549,138	10,710,654	0.10					
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4717 'SP' 6.027% 15/06/2047	USD	26,462,756	6,267,458	0.06					
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4954 'SR' 5.999% 25/02/2050	USD	24,033,368	4,691,924	0.05					
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4980 'SR' 6.099% 25/05/2050	USD	20,255,297	3,947,283	0.04					
FPMDC REMICS, Series 4715 'SL' 4.5% 15/01/2017	USD	7,747,080	8,001,149	0.08					
FPMDC REMICS, IO, FPM, Series 4829 'SS' 6.027% 15/08/2056	USD	16,422,783	3,763,214	0.04					
FPMDC REMICS, Series 4824 'SS' 4.5% 15/01/2048	USD	11,357,140	12,453,546	0.12					
FPMDC STRIPS, IO, FPM, Series 27 'SS' 5.97% 15/09/2048	USD	565,357	109,034	0.00					
FPMDC STRIPS, IO, FPM, Series 342 'SR' 8.09% 15/02/2045	USD	5,880,682	1,448,185	0.01					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
PHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPN, Series 2016-00A3 'A' 3.94% 25/03/2029	USD	20,000,000	20,760,916	0.20	PHAC, FPN, Series 2017-C08 '2B1' 5.59% 25/09/2029	USD	9,500,000	10,353,615	0.10
PHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FPN, Series 2016-00A4 'A' 3.90% 25/04/2029	USD	32,578,739	33,968,348	0.33	PHAC, FPN, Series 2017-C06 '2B1' 4.54% 25/02/2030	USD	11,106,000	11,636,817	0.11
First Investors Auto Owner Trust, Series 2017-2A 'E', 1444 4.93% 15/04/2034	USD	200,000	206,017	0.00	PHAC, FPN, Series 2017-C07 '2B1' 4.54% 25/05/2030	USD	5,200,000	5,427,515	0.05
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-4 'D', 1444 3.58% 15/01/2030	USD	275,000	282,613	0.00	PHAC, FPN, Series 2018-C04 '2B1' 4.59% 25/12/2030	USD	12,750,000	13,343,956	0.13
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-2 'E', 1444 5.55% 15/01/2030	USD	340,000	350,176	0.00	PHAC, FPN, Series 2018-C06 '2B1' 4.19% 25/03/2031	USD	7,140,000	7,371,916	0.07
FNMA, FPN, Series 2017-C01 '1B1' 5.84% 25/01/2029	USD	36,970,000	40,923,320	0.40	PHAC, FPN, Series 2016-C03 '2A2' 5.99% 25/10/2028	USD	618,346	653,965	0.01
FNMA, FPN, Series 2017-C03 '1B1' 4.94% 25/10/2029	USD	5,500,000	5,872,754	0.06	PHAC, FPN, Series 2016-C06 '2A2' 4.54% 25/01/2029	USD	1,939,722	2,032,949	0.02
FNMA, FPN, Series 2017-C05 '1B1' 3.69% 25/01/2030	USD	5,340,000	5,490,178	0.05	PHAC, FPN, Series 2016-C07 '2A2' 4.44% 25/05/2029	USD	9,311,087	9,770,151	0.09
FNMA, FPN, Series 2017-C06 '1B1' 4.34% 25/02/2030	USD	3,058,000	3,185,494	0.03	PHAC, FPN, Series 2017-C03 '2A2' 3.74% 25/09/2029	USD	13,955,316	14,474,315	0.14
FNMA, FPN, Series 2017-C07 '1B1' 4.09% 25/05/2030	USD	2,410,000	2,516,652	0.02	PHAC, FPN, Series 2017-C04 '2A2' 2.94% 25/11/2029	USD	9,400,688	9,640,477	0.09
FNMA, FPN, Series 2018-C01 '1B1' 3.64% 25/01/2030	USD	2,130,000	2,188,525	0.02	PHAC, FPN, Series 2017-C06 '2A2' 2.89% 25/02/2030	USD	11,336,601	11,603,779	0.11
FNMA, FPN, Series 2018-C05 '1B1' 4.34% 25/01/2031	USD	5,760,000	6,034,436	0.06	PHAC, FPN, Series 2017-C07 '2A2' 2.59% 25/05/2030	USD	18,142,121	18,381,906	0.18
FNMA, FPN, Series 2018-C06 '1B1' 3.84% 25/03/2031	USD	21,575,500	22,163,217	0.21	PHAC, FPN, Series 2018-C02 '2A2' 2.29% 25/08/2030	USD	3,738,539	3,783,188	0.04
FNMA, FPN, Series 2015-C03 '1A2' 5.09% 25/01/2025	USD	1,915,293	1,972,769	0.02	PHAC, FPN, Series 2018-C04 '2A2' 2.64% 25/12/2030	USD	15,652,692	15,950,047	0.15
FNMA, FPN, Series 2016-C01 '1A2' 6.84% 25/08/2028	USD	4,480,565	4,810,720	0.05	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2020-W4 '1X2' 0.153% 25/02/2028	USD	20,417,588	899,248	0.01
FNMA, FPN, Series 2016-C02 '1A2' 6.09% 25/09/2028	USD	2,266,287	2,397,086	0.02	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2020-W4 '1X3' 1.016% 25/02/2028	USD	109,645,364	6,406,968	0.06
FNMA, FPN, Series 2016-C03 '1A2' 5.39% 25/10/2028	USD	3,077,720	3,243,007	0.03	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2020-W4 '2X2' 0.123% 25/02/2030	USD	374,214,500	3,858,226	0.04
FNMA, FPN, Series 2016-C06 '1A2' 4.34% 25/04/2029	USD	20,947,463	21,798,204	0.21	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2017-W8 'X' 0.114% 25/05/2027	USD	69,447,961	1,048,518	0.01
FNMA, FPN, Series 2017-C01 '1A2' 3.64% 25/01/2029	USD	9,747,962	10,130,093	0.10	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2018-W15 'X' 0.69% 25/01/2026	USD	18,542,832	894,074	0.01
FNMA, FPN, Series 2017-C06 '1A2' 2.74% 25/02/2030	USD	4,421,767	4,497,041	0.04	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2019-W12 'X' 0.589% 25/06/2029	USD	130,718,067	6,707,118	0.07
FNMA, FPN, Series 2018-C01 '1A2' 2.34% 25/01/2030	USD	3,061,000	3,105,258	0.03	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2019-W27 'X' 1.02% 25/10/2049	USD	50,932,374	4,313,285	0.04
FNMA, FPN, Series 2018-C05 '1A2' 2.44% 25/01/2031	USD	1,015,366	1,028,679	0.01	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2019-W31 'X' 0.819% 25/09/2028	USD	58,916,196	3,674,227	0.04
FNMA, FPN, Series 2018-C06 '1A2' 2.09% 25/03/2031	USD	554,778	559,281	0.01	FNMA ACES, 10, FPN, Series 2020-W22 'X' 0.99% 25/04/2031	USD	84,459,135	5,674,943	0.06
					FNMA ACES, 10, FPN, Series 2020-W33 'X' 1.98% 25/06/2028	USD	180,532,510	19,262,379	0.19



## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W7 'X' 1.072% 25/01/2020	USD	148,462,631	10,509,076	0.10	FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W8 'X2' 0.464% 25/02/2020	USD	24,089,534	817,318	0.01
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W10 'X1' 0.311% 25/11/2020	USD	123,928,507	3,122,689	0.03	FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W8 'X3' 0.83% 25/02/2020	USD	43,582,166	2,555,050	0.03
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W11 'X1' 1.071% 25/04/2020	USD	31,267,117	2,995,136	0.03	FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W8 'X4' 1.106% 25/02/2020	USD	32,948,535	1,470,750	0.01
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W10 'X1' 1.79% 25/12/2020	USD	111,365,631	15,065,135	0.15	FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W6 'X0' 0.911% 25/02/2020	USD	18,948,902	1,072,166	0.01
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W9 'X1' 0.49% 25/05/2020	USD	127,512,520	3,974,151	0.04	FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W6 'X1' 1.042% 25/11/2020	USD	32,729,471	2,233,826	0.02
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W6 'X1' 0.808% 25/04/2020	USD	191,581,705	11,408,394	0.11	FPMX INTEREST STRIP, IO, FPM, Series 413 '162' 4.5% 25/01/2042	USD	636,909	99,788	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W11 'X1' 0.896% 25/10/2020	USD	192,133,142	9,377,250	0.09	FPMX INTEREST STRIP, IO, Series 421 '1' 1.5% 25/05/2020	USD	71,824	4,452	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W47 'X1' 0.808% 25/10/2020	USD	71,313,544	3,183,301	0.03	FPMX INTEREST STRIP, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2020	USD	243,391	22,483	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2015-W1 'X3' 0.49% 25/03/2014	USD	41,448,853	797,338	0.01	FPMX INTEREST STRIP, IO, FPM, Series 412 '32' 5.909% 25/08/2042	USD	17,110,975	3,706,894	0.04
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2016-W12 'X1' 0.06% 25/04/2016	USD	77,367,588	805,558	0.01	FPMX MultiFamily REMIC Trust, IO, FPM, Series 2020-W17 'X' 1.134% 25/04/2022	USD	378,877,737	28,937,393	0.28
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2016-W4 'X3' 2.657% 25/01/2019	USD	20,545,493	1,012,190	0.01	FPMX REMICS, IO, Series 2016-67 'A1' 4.5% 25/07/2027	USD	3,329,714	176,721	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W19 'X1' 0.69% 25/09/2019	USD	87,954,323	4,140,019	0.04	FPMX REMICS, IO, Series 2016-56 'A1' 2% 25/06/2023	USD	1,252,953	129,602	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W21 'X1' 1.94% 25/02/2021	USD	34,518,588	3,502,635	0.03	FPMX REMICS, IO, Series 2017-13 'A3' 5.969% 25/02/2047	USD	221,109	50,467	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W10 'X2' 0.201% 25/12/2019	USD	168,654,520	3,982,738	0.04	FPMX REMICS, IO, FPM, Series 2019-61 'A3' 5.969% 25/11/2049	USD	37,805,242	7,058,088	0.07
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W12 'X1' 1.063% 25/10/2019	USD	180,640,000	7,507,935	0.07	FPMX REMICS, IO, FPM, Series 2020-54 'A3' 6.069% 25/08/2020	USD	40,315,917	8,951,589	0.09
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W19 'X1' 1.62% 25/08/2021	USD	114,613,821	12,464,957	0.12	FPMX REMICS, IO, Series 2016-68 'B1' 2% 25/10/2021	USD	808,287	69,510	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W10 'X3' 1.32% 25/11/2020	USD	174,037,069	14,081,294	0.14	FPMX REMICS, IO, FPM, Series 2019-74 'B3' 5.869% 25/12/2029	USD	12,270,283	2,782,093	0.03
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W6 'X3' 1.70% 25/01/2020	USD	29,460,065	2,410,638	0.02	FPMX REMICS, IO, FPM, Series 2019-37 'C3' 5.969% 25/07/2049	USD	2,894,566	607,670	0.01
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W10 'X4' 0.99% 25/08/2019	USD	34,886,682	1,506,899	0.01	FPMX REMICS, IO, FPM, Series 2016-95 'B3' 5.969% 25/12/2046	USD	1,606,461	361,402	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W10 'X5' 0.30% 25/05/2019	USD	204,189,936	6,504,001	0.06	FPMX REMICS, IO, FPM, Series 2012-93 'B3' 6.069% 25/09/2023	USD	2,234,888	394,511	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W10 'X5' 1.4% 25/11/2020	USD	220,100,000	19,957,118	0.19	FPMX REMICS, IO, Series 2021-8 'B1' 2% 25/10/2021	USD	14,613,305	2,524,991	0.02
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2019-W10 'X6' 0.23% 25/07/2019	USD	20,019,267	344,946	0.00	FPMX REMICS, Series 2016-66 'B4' 2% 25/01/2045	USD	25,966	26,858	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W10 'X6' 1.97% 25/08/2020	USD	105,000,000	9,159,728	0.09	FPMX REMICS, IO, FPM, Series 2012-133 'B5' 6.069% 25/12/2042	USD	200,248	52,754	0.00
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W10 'X7' 1.71% 25/11/2020	USD	20,000,000	1,895,688	0.02	FPMX REMICS, IO, Series 2020-100 'A1' 2% 25/01/2021	USD	117,040,681	19,076,922	0.19
FPMX ACES, IO, FPM, Series 2020-W21 'X1' 1.1% 25/03/2022	USD	124,293,763	11,175,658	0.11					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-06 'JS' 6.00% 25/09/2017	USD	7,831,842	1,627,040	0.02	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2018-73 'SC' 6.10% 25/10/2018	USD	3,117,943	605,209	0.01
FPMW BEMICS, DO, Series 2014-10 'KI' 3.3% 25/09/2019	USD	65,163	5,078	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2011-79 'SO' 5.80% 25/08/2011	USD	2,421,946	449,963	0.00
FPMW BEMICS, DO, Series 2016-6 'KI' 4% 25/02/2014	USD	181,587	21,130	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2012-130 'SD' 4.92% 25/11/2012	USD	47,449,952	7,474,269	0.07
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2018-83 'KS' 6.05% 25/11/2018	USD	14,827,965	3,542,755	0.03	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2018-27 'SS' 6.10% 25/05/2018	USD	1,833,061	402,683	0.00
FPMW BEMICS, Series 2016-111 'LO' 5.3% 25/01/2016	USD	10,240,000	12,129,050	0.12	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-49 'SR' 6.10% 25/09/2017	USD	1,309,354	290,183	0.00
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2016-42 'LI' 6.40% 25/06/2016	USD	1,258,879	251,026	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2019-42 'SS' 5.95% 25/08/2019	USD	7,666,704	1,424,987	0.01
FPMW BEMICS, DO, Series 2016-43 'MI' 4% 25/10/2015	USD	153,471	34,082	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2016-25 'SL' 5.90% 25/05/2016	USD	487,645	103,769	0.00
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2011-87 'NS' 6.40% 25/09/2011	USD	10,214,372	2,235,203	0.02	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-16 'SR' 5.95% 25/03/2017	USD	2,738,057	608,467	0.01
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2013-108 'NS' 5.90% 25/12/2013	USD	2,253,156	428,964	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-81 'SR' 6.10% 25/10/2017	USD	22,628,815	5,458,286	0.05
FPMW BEMICS, Series 2010-139 'NB' 4.3% 25/12/2010	USD	3,000,000	3,484,683	0.03	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2018-67 'SN' 6.10% 25/09/2018	USD	4,770,011	969,956	0.01
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2012-133 'NS' 6.00% 25/12/2012	USD	1,775,690	358,784	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-90 'SP' 6.05% 25/11/2017	USD	1,841,974	441,623	0.00
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-97 'NS' 6.10% 25/12/2017	USD	39,723,786	8,398,465	0.08	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2019-62 'SP' 5.95% 25/11/2019	USD	10,987,363	2,450,932	0.02
FPMW BEMICS, DO, Series 2019-32 'PI' 3% 25/10/2019	USD	779,869	124,738	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2016-56 'ST' 5.90% 25/08/2016	USD	4,360,374	992,167	0.01
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2014-25 'PS' 6.00% 25/05/2014	USD	1,582,129	292,465	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2016-61 'ST' 5.90% 25/09/2016	USD	120,396	28,336	0.00
FPMW BEMICS, DO, Series 2019-47 'QI' 4.3% 25/06/2019	USD	1,617,897	270,288	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-39 'ST' 6.00% 25/05/2017	USD	632,854	132,764	0.00
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2015-25 'SK' 5.90% 25/06/2015	USD	4,308,948	794,952	0.01	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-47 'ST' 6.00% 25/06/2017	USD	295,922	70,361	0.00
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2016-30 'SK' 5.90% 25/05/2016	USD	296,153	66,546	0.00	FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-50 'ST' 6.00% 25/07/2017	USD	13,349,818	3,124,941	0.03
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-16 'SK' 5.95% 25/03/2017	USD	17,815,385	4,195,736	0.04	FPMW BEMICS, Series 2014-19 'XS' 4.5% 25/04/2014	USD	8,900,000	9,249,120	0.09
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-57 'SK' 6.00% 25/08/2017	USD	152,387	35,886	0.00	FPMW BEMICS, Series 2012-6 'XS' 4% 25/02/2012	USD	14,589,819	16,054,455	0.16
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-70 'SK' 6.05% 25/09/2017	USD	1,803,714	384,237	0.00	FORD CBE LLC, FPMW Series 2016-1A 'AZ', 144A 1.79% 16/11/2015	USD	4,000,000	3,996,572	0.04
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-75 'SK' 6.00% 25/09/2017	USD	13,649,931	3,040,974	0.03	Foundation Finance Trust, Series 2017-1A 'X', 144A 1.3% 15/07/2013	USD	1,185,077	1,202,821	0.01
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-6 'SK' 5.95% 25/02/2017	USD	40,410	8,456	0.00	REDDI ABS TRUST, Series 2018-2 'C', 144A 5.88% 20/10/2015	USD	6,000,000	6,079,266	0.06
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2016-75 'SK' 6.00% 25/10/2016	USD	5,184,960	967,128	0.01	REDF Mortgage Trust, FPMW Series 2015-R1 'B', 144A 1.94% 25/08/2015	USD	4,835,000	5,314,182	0.05
FPMW BEMICS, DO, FPMW Series 2017-112 'SK' 6.00% 25/01/2018	USD	2,263,788	420,928	0.00	REDF Mortgage Trust, FPMW Series 2016-RF34 'B', 144A 5.10% 25/08/2016	USD	52,824	54,139	0.00

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)	割合(%)						
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-857 'B', 144A 1.94% 25/03/2049	USD	20,000	22,223	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8151 'B', 144A 4.30% 25/04/2032	USD	7,500,000	8,092,327	0.08	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-870 'B', 144A 1.80% 25/12/2049	USD	295,000	326,281	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8158 'B', 144A 4.26% 25/04/2032	USD	5,205,000	4,925,705	0.05	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-871 'B', 144A 1.75% 25/11/2050	USD	350,000	385,830	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8202 'B', 144A 4.08% 25/01/2025	USD	16,820,000	17,325,579	0.17	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8725 'B', 144A 2.87% 25/02/2050	USD	2,330,000	2,500,234	0.02		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8242 'B', 144A 2.30% 25/12/2024	USD	700,236	689,751	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8728 'B', 144A 2.64% 25/11/2050	USD	100,000	107,138	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8249 'B', 144A 1.98% 25/04/2025	USD	233,898	220,463	0.00	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8729 'B', 144A 2.65% 25/02/2024	USD	117,022	117,564	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8251 'B', 144A 1.93% 25/04/2025	USD	2,193,178	2,158,828	0.02	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8732 'B', 144A 2.63% 25/05/2024	USD	311,595	312,549	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8254 'B', 144A 2.03% 25/03/2028	USD	6,019,492	5,837,887	0.06	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8733 'B', 144A 2.65% 25/06/2027	USD	205,169	204,316	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8255 'B', 144A 2.15% 25/10/2025	USD	3,826,597	3,012,303	0.03	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8735 'B', 144A 2.85% 25/04/2024	USD	92,616	92,268	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8255 'B', 144A 2.40% 25/11/2025	USD	13,354,379	13,339,445	0.13	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8737 'B', 144A 2.65% 25/06/2027	USD	5,141,618	5,195,941	0.05		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8256 'B', 144A 2.55% 25/11/2028	USD	9,779,531	9,818,346	0.10	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8738 'B', 144A 2.60% 25/09/2024	USD	488,931	489,878	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8306 'B', 144A 4.21% 25/06/2028	USD	2,000,000	2,146,365	0.02	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8739 'B', 144A 2.58% 25/11/2024	USD	3,412,087	3,404,213	0.03		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8328 'BFL', 144A 3.10% 25/01/2025	USD	10,000,000	9,972,128	0.10	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8740 'B', 144A 2.80% 25/11/2027	USD	160,429	158,857	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8331 'BFL', 144A 2.60% 25/04/2027	USD	7,471,946	7,454,095	0.07	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8741 'B', 144A 2.60% 25/11/2024	USD	222,610	221,330	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-8331 'BFL', 144A 1.93% 25/04/2027	USD	5,000,000	4,885,230	0.05	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-8509 'B', 144A 4.38% 25/04/2027	USD	17,719,000	17,608,286	0.17		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8239 'BFL', 144A 4.09% 25/04/2025	USD	11,750,000	12,165,636	0.12	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8155 'B', 144A 4.16% 25/04/2033	USD	2,768,580	2,994,358	0.03		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8327 'C', 144A 4.88% 25/01/2047	USD	1,000,000	1,083,178	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-8156 'B', 144A 4.06% 25/01/2036	USD	4,127,835	3,850,653	0.04		FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2014-838 'C', 144A 4.63% 25/04/2047	USD	500,000	543,087	0.01	

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2014-829 'C', 144A 4.155%	USD	500,000	540,597	0.01	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2011-8730 'C', 144A 3.647%	USD	105,000	111,007	0.00
25/09/2047					25/11/2050				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2014-840 'C', 144A 4.071%	USD	4,800,000	5,172,313	0.05	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-872 'C', 144A 3.993%	USD	3,675,000	3,969,491	0.04
25/11/2047					25/02/2050				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2015-846 'C', 144A 3.694%	USD	2,000,000	2,108,775	0.02	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-873 'C', 144A 3.823%	USD	13,538,000	14,465,067	0.14
25/04/2048					25/02/2051				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2015-849 'C', 144A 3.694%	USD	2,500,000	2,642,015	0.03	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-8730 'C', 144A 3.796%	USD	440,000	468,270	0.00
25/05/2048					25/02/2050				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2015-849 'C', 144A 3.623%	USD	5,261,538	5,371,499	0.05	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-8731 'C', 144A 3.914%	USD	15,000,000	16,031,427	0.16
25/10/2048					25/02/2055				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2015-859 'C', 144A 3.576%	USD	10,000,000	10,507,440	0.10	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-8731 'C', 144A 4.057%	USD	2,941,000	3,159,333	0.03
25/11/2049					25/05/2055				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2016-860 'C', 144A 3.536%	USD	2,500,000	2,622,945	0.03	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-875 'C', 144A 3.973%	USD	4,500,000	4,876,766	0.05
25/12/2049					25/04/2051				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2016-872 'C', 144A 3.847%	USD	4,670,000	4,867,429	0.05	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-876 'C', 144A 4.305%	USD	5,575,000	6,087,296	0.06
25/01/2049					25/06/2051				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-861 'C', 144A 3.694%	USD	3,837,000	4,059,961	0.04	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-878 'C', 144A 4.233%	USD	6,750,000	7,440,177	0.07
25/12/2049					25/06/2051				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-863 'C', 144A 3.873%	USD	8,446,000	9,001,325	0.09	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-880 'C', 144A 4.221%	USD	5,000,000	5,500,109	0.05
25/02/2050					25/02/2050				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-865 'C', 144A 4.073%	USD	3,500,000	3,787,185	0.04	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-881 'C', 144A 4.187%	USD	2,466,000	2,686,455	0.03
25/01/2050					25/09/2051				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-867 'C', 144A 3.946%	USD	260,000	276,745	0.00	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-882 'C', 144A 4.129%	USD	20,241,000	22,209,409	0.22
25/09/2049					25/09/2050				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-868 'C', 144A 3.842%	USD	6,990,000	7,460,940	0.07	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-886 'C', 144A 4.205%	USD	9,633,000	10,639,360	0.10
25/10/2049					25/11/2051				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-870 'C', 144A 3.804%	USD	5,500,000	5,896,835	0.06	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-883 'C', 144A 3.879%	USD	20,000,000	19,692,522	0.19
25/12/2049					25/11/2055				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-871 'C', 144A 3.753%	USD	3,950,000	4,198,944	0.04	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-887 'C', 144A 4.255%	USD	17,296,598	16,520,170	0.16
25/11/2050					25/05/2052				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-873 'C', 144A 3.494%	USD	1,000,000	1,044,331	0.01	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-888 'C', 144A 3.709%	USD	20,000,000	17,629,294	0.17
25/12/2049					25/01/2055				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-875 'C', 144A 3.879%	USD	5,000,000	5,286,912	0.05	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-875 'D', 144A 05/25/04/2051	USD	33,652,281	31,440,969	0.21
25/02/2050					25/01/2056				
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-876 'C', 144A 3.983%	USD	6,076,000	6,455,962	0.06	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-879 'X2A', 144A 0.1%	USD	151,363,384	1,291,720	0.01
25/01/2049					25/01/2056				
					FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-879 'X2A', 144A 0.1%	USD	266,564,927	2,140,356	0.02
					25/11/2055				

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価 (米ドル)	割合 (%)				時価 (米ドル)	割合 (%)
FRMF Mortgage Trust, 10, Series 2019-175 '2A', 1444.0.15 25/04/2051	USD	550,617,026	2,619,739	0.03	GNMA, 10, FRN, Series 2014-172 0.532% 18/01/2049	USD	25,350,710	576,764	0.01
FRMF Mortgage Trust, 10, Series 2019-175 '2B', 1444.0.15 25/04/2051	USD	127,880,281	658,775	0.01	GNMA, 10, FRN, Series 2014-186 0.841% 18/02/2054	USD	22,268,338	499,592	0.01
FRMF Mortgages Trust, FRN, Series 2018-1510 'D', 1444.1.502% 25/10/2028	USD	3,598,201	3,564,328	0.03	GNMA, 10, FRN, Series 2014-020.641% 15/10/2034	USD	56,544,237	1,350,192	0.01
Frontier Communications Corp. 'A1', 1444.5.875% 15/10/2027	USD	7,311,000	7,844,922	0.08	GNMA, 10, FRN, Series 2014-090.525% 15/01/2037	USD	35,946,627	961,180	0.01
Frontier Communications Holdings LLC, 1444.5% 01/05/2028	USD	500,000	516,875	0.01	GNMA, 10, FRN, Series 2015-115 0.482% 18/07/2057	USD	1,086,472	32,504	0.00
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/12/2029	USD	26,357	26,817	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2015-172 0.792% 18/02/2057	USD	12,144,059	402,387	0.00
Gap, Inc. (The), 1444.8.875% 15/05/2027	USD	2,900,000	3,353,111	0.03	GNMA, 10, FRN, Series 2015-188 0.482% 18/07/2057	USD	33,619,391	762,700	0.01
Gartner, Inc., 1444.4.5% 01/01/2028	USD	10,720,000	11,305,703	0.11	GNMA, 10, FRN, Series 2015-310.645% 15/02/2036	USD	44,054,268	1,481,513	0.01
Gartner, Inc., 1444.1.75% 01/10/2030	USD	1,410,000	1,441,725	0.01	GNMA, 10, FRN, Series 2015-480.685% 15/02/2036	USD	1,188,720	35,854	0.00
GCI LLC, 1444.4.75% 15/10/2028	USD	3,580,000	3,658,760	0.04	GNMA, 10, FRN, Series 2015-590.925% 15/06/2036	USD	8,497,969	322,662	0.00
Q2 Applied Technologies, Inc., 1444.5.5% 15/04/2026	USD	2,155,000	2,221,805	0.02	GNMA, 10, FRN, Series 2015-860.52% 15/05/2032	USD	23,420,852	598,686	0.01
GLS Auto Receivables Trust, Series 2019-24 'B', 1444.1.40% 17/03/2025	USD	450,000	470,627	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2015-910.635% 15/11/2034	USD	14,412,197	337,014	0.00
GNMA Mortgage Loan Trust, Series 2004-12 'Ad' 5.75% 15/06/2024	USD	43,837	44,568	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-102 0.71% 15/10/2035	USD	45,325,252	1,579,694	0.02
GNMA, 10, FRN, Series 2012-111 0.465% 18/10/2053	USD	55,153,381	429,446	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-105 0.814% 18/10/2057	USD	60,681,436	2,540,355	0.02
GNMA, 10, FRN, Series 2012-115 0.422% 18/04/2054	USD	20,076,651	282,982	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-119 0.982% 18/04/2058	USD	140,044,586	6,563,778	0.06
GNMA, 10, FRN, Series 2012-44 0.087% 16/03/2049	USD	15,721,612	38,526	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-110.815% 15/04/2037	USD	23,808,400	954,710	0.01
GNMA, 10, FRN, Series 2012-89 0.235% 16/12/2053	USD	5,560,414	23,856	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-130 0.882% 18/02/2058	USD	41,165,349	1,969,309	0.02
GNMA, 10, FRN, Series 2013-15 0.522% 16/08/2051	USD	12,809,475	278,584	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-142 0.921% 18/09/2058	USD	58,765,449	3,325,057	0.03
GNMA, 10, FRN, Series 2013-178 0.338% 18/06/2055	USD	22,821,715	246,487	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-151 1.012% 15/06/2038	USD	38,912,375	2,226,082	0.02
GNMA, 10, FRN, Series 2013-179 0.202% 18/01/2055	USD	22,780,264	135,688	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-155 0.785% 18/02/2058	USD	43,874,524	2,149,722	0.02
GNMA, 10, FRN, Series 2013-194 0.423% 18/09/2054	USD	17,362,631	284,874	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-157 0.892% 18/11/2057	USD	16,806,053	934,823	0.01
GNMA, 10, FRN, Series 2013-7 0.325% 16/05/2053	USD	34,326,546	446,540	0.00	GNMA, 10, FRN, Series 2016-185 0.807% 18/12/2057	USD	66,582,365	3,454,346	0.03
GNMA, 10, FRN, Series 2013-72 0.415% 16/11/2047	USD	51,431,082	850,778	0.01	GNMA, 10, FRN, Series 2016-175 0.748% 18/09/2058	USD	141,926,756	6,772,418	0.07
GNMA, 10, FRN, Series 2013-80 0.675% 16/03/2052	USD	41,409,239	999,375	0.01	GNMA, 10, FRN, Series 2016-177 0.582% 18/01/2057	USD	34,884,634	1,293,013	0.01
GNMA, 10, FRN, Series 2014-110 0.507% 18/01/2057	USD	8,421,132	235,980	0.00					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
GNMA, IO, FRN, Series 2016-40 0.662% 16/07/2057	USD	25,778,021	883,485	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2017-810.655% 16/12/2030	USD	6,279,047	276,710	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-56 0.900% 16/11/2057	USD	72,894,053	3,618,475	0.04	GNMA, IO, FRN, Series 2017-060.771% 16/05/2039	USD	16,416,737	887,959	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2016-87 0.932% 16/08/2038	USD	50,670,582	2,538,682	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0.675% 16/07/2039	USD	36,446,139	1,971,372	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2016-92 0.800% 16/04/2038	USD	36,667	15,806	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2018-106 0.822% 18/04/2060	USD	21,893,657	1,302,254	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2016-94 0.870% 16/12/2057	USD	11,006,316	498,039	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0.795% 16/05/2060	USD	10,776,775	692,444	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2016-95 0.882% 16/12/2057	USD	21,140,854	1,075,296	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2018-250.585% 16/02/2060	USD	56,949,442	2,679,210	0.03
GNMA, IO, FRN, Series 2016-97 0.960% 16/07/2036	USD	26,542,428	1,499,076	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2018-4 0.587% 16/10/2039	USD	7,229,903	378,975	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-105 0.624% 16/05/2059	USD	25,008,289	1,454,730	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2018-450.602% 16/03/2039	USD	17,160,819	878,261	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-148 0.819% 18/09/2057	USD	57,063,851	2,537,949	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2018-57 0.400% 16/10/2039	USD	59,241,210	2,829,775	0.03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-148 0.592% 16/07/2059	USD	19,273,977	906,067	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2018-85 0.48% 16/07/2060	USD	13,390,516	756,540	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-151 0.707% 18/09/2057	USD	9,755,843	504,862	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2018-9 0.521% 16/01/2060	USD	132,953,333	6,367,667	0.06
GNMA, IO, FRN, Series 2017-157 0.57% 16/12/2039	USD	19,117,282	1,002,866	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2018-98 0.427% 16/08/2060	USD	64,006,957	2,989,144	0.03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-38 0.52% 16/09/2038	USD	33,943,388	1,375,958	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-114 1.10% 16/02/2061	USD	60,575,408	5,070,816	0.05
GNMA, IO, FRN, Series 2017-171 0.688% 18/09/2059	USD	2,454,289	129,327	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-130 0.878% 18/01/2062	USD	26,829,550	2,314,360	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-173 0.97% 16/09/2057	USD	13,086,929	753,276	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-135 0.778% 16/02/2060	USD	36,576,314	2,311,812	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-23 0.632% 16/05/2039	USD	15,623,317	735,040	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0.852% 18/01/2062	USD	18,709,550	1,534,192	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-3 0.842% 16/09/2038	USD	61,129,621	3,178,429	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2019-155 0.65% 16/07/2061	USD	149,710,544	9,333,165	0.09
GNMA, IO, FRN, Series 2017-35 0.662% 16/05/2039	USD	19,631,328	1,004,535	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-32 0.591% 16/05/2061	USD	93,336,900	5,955,949	0.06
GNMA, IO, FRN, Series 2017-41 0.694% 16/07/2038	USD	15,571,279	710,858	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0.830% 16/02/2060	USD	33,655,623	2,317,816	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-51 0.822% 16/05/2039	USD	5,428,489	303,980	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2019-79 0.805% 16/02/2061	USD	41,672,903	3,102,306	0.03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-94 0.582% 16/12/2038	USD	16,979,729	833,530	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0.630% 16/08/2060	USD	38,185,777	2,441,954	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0.812% 16/07/2039	USD	6,134,285	336,094	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-108 0.934% 16/06/2062	USD	35,782,483	2,818,132	0.03
GNMA, IO, FRN, Series 2017-70 0.697% 16/02/2039	USD	8,630,146	481,196	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-110 1.090% 18/02/2062	USD	213,558,560	18,086,958	0.18
GNMA, IO, FRN, Series 2017-72 0.612% 16/04/2057	USD	45,217,614	2,295,567	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2020-111 0.987% 15/09/2062	USD	113,429,050	9,035,588	0.09
GNMA, IO, FRN, Series 2017-76 0.882% 16/12/2036	USD	13,731,967	765,219	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-114 0.925% 16/09/2062	USD	230,807,408	18,115,029	0.18

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
GNMA, 10, FRN, Series 2020-118 0.95% 16/06/2062	USD	188,808,493	15,811,616	0.15	GNMA, 10, FRN, Series 2020-10 1.15% 16/01/2062	USD	20,834,136	1,773,480	0.02
GNMA, 10, FRN, Series 2020-120 0.85% 16/05/2062	USD	85,223,839	6,824,589	0.07	GNMA, 10, FRN, Series 2020-90 0.75% 16/06/2062	USD	80,870,678	5,737,354	0.06
GNMA, 10, FRN, Series 2020-121 0.94% 16/08/2060	USD	29,502,515	2,457,247	0.02	GNMA, 10, FRN, Series 2020-54 0.95% 16/04/2062	USD	186,213,723	14,845,591	0.14
GNMA, 10, FRN, Series 2020-124 1.1% 16/12/2061	USD	53,520,137	4,643,640	0.05	GNMA, 10, FRN, Series 2020-56 0.95% 16/11/2061	USD	66,724,724	5,019,134	0.05
GNMA, 10, FRN, Series 2020-128 0.98% 16/10/2062	USD	181,041,176	15,816,648	0.15	GNMA, 10, FRN, Series 2020-70 0.934% 16/04/2062	USD	90,672,185	6,863,223	0.07
GNMA, 10, FRN, Series 2020-136 1.13% 16/08/2062	USD	73,585,281	6,875,508	0.07	GNMA, 10, FRN, Series 2020-72 1.13% 16/05/2062	USD	253,043,499	22,907,082	0.22
GNMA, 10, FRN, Series 2020-M 0.72% 16/02/2062	USD	108,661,680	7,479,683	0.07	GNMA, 10, FRN, Series 2020-73 1.24% 16/03/2062	USD	24,241,498	2,214,994	0.02
GNMA, 10, FRN, Series 2020-143 1.14% 16/03/2062	USD	98,308,080	8,889,875	0.09	GNMA, 10, FRN, Series 2020-94 1.17% 16/03/2062	USD	17,400,105	1,505,748	0.01
GNMA, 10, FRN, Series 2020-145 0.72% 16/03/2063	USD	18,456,356	1,297,893	0.01	GNMA, 10, FRN, Series 2021-10 1% 16/05/2063	USD	30,787,187	2,777,679	0.03
GNMA, 10, FRN, Series 2020-147 0.90% 16/06/2062	USD	394,762,154	33,867,198	0.33	GNMA, 10, FRN, Series 2021-11 1.02% 16/12/2062	USD	59,540,387	5,483,446	0.05
GNMA, 10, FRN, Series 2020-150 0.98% 16/12/2062	USD	158,043,188	13,519,830	0.13	GNMA, 10, FRN, Series 2021-110 0.85% 16/11/2063	USD	26,800,000	2,219,141	0.02
GNMA, 10, FRN, Series 2020-158 0.88% 16/09/2062	USD	147,371,264	11,836,437	0.11	GNMA, 10, FRN, Series 2021-22 0.98% 16/05/2063	USD	104,801,058	9,225,320	0.09
GNMA, 10, FRN, Series 2020-159 1.09% 16/10/2062	USD	78,180,562	7,044,350	0.07	GNMA, 10, FRN, Series 2021-36 9.3% 16/09/2062	USD	225,910,661	18,930,681	0.18
GNMA, 10, FRN, Series 2020-181 1.05% 16/08/2062	USD	73,670,850	6,536,412	0.06	GNMA, 10, FRN, Series 2021-33 0.99% 16/10/2062	USD	141,366,431	12,314,783	0.12
GNMA, 10, FRN, Series 2020-189 0.931% 16/07/2062	USD	266,447,817	21,722,638	0.21	GNMA, 10, FRN, Series 2021-35 1.04% 16/12/2062	USD	83,495,656	7,904,567	0.08
GNMA, 10, FRN, Series 2020-172 1.19% 16/09/2062	USD	61,794,072	5,987,265	0.06	GNMA, 10, FRN, Series 2021-40 0.84% 16/02/2063	USD	47,789,618	3,820,985	0.04
GNMA, 10, FRN, Series 2020-190 1.061% 16/11/2062	USD	89,267,639	8,267,434	0.08	GNMA, 10, FRN, Series 2021-71 0.89% 16/10/2062	USD	142,607,951	11,738,716	0.11
GNMA, 10, FRN, Series 2020-192 0.99% 16/09/2062	USD	108,436,889	9,209,751	0.09	GNMA, 10, FRN, Series 2021-80 0.91% 16/12/2062	USD	51,936,490	4,506,714	0.04
GNMA, 10, FRN, Series 2020-195 0.967% 16/12/2062	USD	9,905,081	865,278	0.01	GNMA, 10, FRN, Series 2021-88 0.91% 16/09/2062	USD	304,554,812	26,786,860	0.26
GNMA, 10, FRN, Series 2020-2 0.77% 16/03/2062	USD	124,826,976	8,162,523	0.08	GNMA 2.5% 20/03/2061	USD	344,956,056	357,214,828	3.46
GNMA, 10, FRN, Series 2020-25 0.73% 16/04/2062	USD	281,250,228	14,423,765	0.14	GNMA, FRN 0% 16/04/2061	USD	56,828,769	11,942,711	0.12
GNMA, 10, FRN, Series 2020-27 0.944% 16/03/2062	USD	83,089,289	5,952,201	0.06	GNMA, FRN 0% 16/02/2063	USD	188,800,000	29,293,078	0.28
GNMA, 10, FRN, Series 2020-28 0.867% 16/11/2061	USD	19,810,841	1,516,409	0.01	GNMA, 10, Series 3 '29' 1.4% 16/09/2045	USD	14,743,161	1,368,062	0.01
GNMA, 10, FRN, Series 2020-38 0.895% 16/04/2062	USD	147,890,893	11,179,447	0.11	GNMA, 10, FRN, Series 2016-147 'AS' 6.00% 20/10/2046	USD	3,837,359	806,551	0.01
					GNMA, 10, FRN, Series 2017-80 'AS' 6.18% 20/05/2047	USD	2,227,119	430,590	0.00
					GNMA, 10, FRN, Series 2018-46 'AS' 6.18% 20/03/2048	USD	8,739,630	1,822,746	0.02

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)	割合(%)						
ONM, 10, FPM, Series 2009-12 'AS' 6.15% 20/03/2050	USD	51,911,157	11,553,487	0.11		ONM, 10, Series 2021-01 'IC' 3% 20/05/2051	USD	39,714,542	6,210,346	0.06	
ONM, 10, FPM, Series 2018-03 'BS' 6.10% 20/04/2048	USD	5,404,678	1,134,565	0.01		ONM, 10, FPM, Series 2014-124 'IE' 0.61% 16/05/2034	USD	8,820,813	202,771	0.00	
ONM, 10, Series 2021-91 'CI' 3% 20/05/2051	USD	18,217,410	2,731,421	0.03		ONM, 10, Series 2019-132 'M' 3.5% 20/12/2049	USD	619,142	159,678	0.00	
ONM, 10, FPM, Series 2018-6 'CS' 6.10% 20/01/2048	USD	3,035,826	676,576	0.01		ONM, 10, FPM, Series 2020-91 'D' 1.16% 16/05/2062	USD	266,589,202	22,560,345	0.22	
ONM, 10, FPM, Series 2019-145 'CS' 5.95% 20/12/2049	USD	30,402,584	6,189,881	0.06		ONM, 10, Series 2019-132 'KI' 3.5% 20/03/2047	USD	1,656,706	75,188	0.00	
ONM, 10, FPM, Series 2012-88 'DI' 0.55% 16/08/2046	USD	59,476,063	877,623	0.01		ONM, 10, Series 2021-91 'KI' 3% 20/05/2051	USD	38,397,849	5,891,006	0.06	
ONM, 10, FPM, Series 2017-161 'DS' 6.15% 20/10/2047	USD	1,407,796	283,297	0.00		ONM, 10, FPM, Series 2017-107 'SS' 6.10% 20/01/2047	USD	3,827,120	559,046	0.01	
ONM, 10, FPM, Series 2018-65 'DS' 6.10% 20/05/2048	USD	3,221,639	635,665	0.01		ONM, 10, FPM, Series 2017-141 'SS' 6.10% 20/05/2047	USD	5,410,537	1,099,375	0.01	
ONM, 10, FPM, Series 2018-32 'DS' 6.10% 20/01/2048	USD	25,510,862	3,989,394	0.04		ONM, 10, FPM, Series 2017-135 'SS' 6.10% 20/03/2047	USD	3,884,251	712,236	0.01	
ONM, 10, FPM, Series 2019-33 'DS' 5.95% 20/09/2049	USD	7,686,077	1,524,621	0.02		ONM, 10, FPM, Series 2019-133 'SS' 5.95% 20/12/2049	USD	17,417,453	2,109,266	0.02	
ONM, 10, FPM, Series 2017-33 'DS' 6.10% 20/03/2047	USD	4,009,181	836,713	0.01		ONM, 10, FPM, Series 2019-89 'SS' 6.00% 20/01/2049	USD	8,839,105	1,306,779	0.01	
ONM, 10, FPM, Series 2015-813 'CI' 1.02% 20/04/2065	USD	1,273,097	56,835	0.00		ONM, 10, FPM, Series 2019-43 'CS' 5.95% 20/04/2049	USD	2,805,382	569,388	0.01	
ONM, 10, FPM, Series 2019-96 'CS' 6.05% 20/05/2049	USD	4,535,632	678,938	0.01		ONM, 10, FPM, Series 2020-11 'CS' 5.95% 20/01/2050	USD	41,332,695	6,871,350	0.07	
ONM, 10, FPM, Series 2019-91 'CS' 6.00% 20/08/2049	USD	31,256,818	5,547,735	0.05		ONM, 10, Series 2012-29 'MI' 4% 16/03/2042	USD	337,873	57,943	0.00	
ONM, 10, FPM, Series 2016-89 'SS' 5.95% 20/07/2046	USD	9,017,670	1,736,920	0.02		ONM, 10, Series 2021-9 'W1' 2.5% 20/01/2051	USD	286,343,201	25,901,107	0.25	
ONM, 10, FPM, Series 2017-163 'SS' 6.10% 20/11/2047	USD	4,319,480	796,085	0.01		ONM, 10, FPM, Series 2015-110 'SS' 5.61% 20/06/2045	USD	2,199,369	351,107	0.00	
ONM, 10, FPM, Series 2018-148 'SS' 6.10% 20/11/2045	USD	36,911,911	6,794,926	0.07		ONM, 10, FPM, Series 2018-112 'SS' 6.10% 20/06/2046	USD	35,587,448	6,697,074	0.07	
ONM, 10, FPM, Series 2019-33 'IA' 0.70% 16/06/2061	USD	6,259,251	447,682	0.00		ONM, 10, Series 2019-132 'W1' 3.5% 20/09/2047	USD	1,126,735	61,495	0.00	
ONM, 10, FPM, Series 2020-89 'IA' 1.31% 16/04/2062	USD	22,167,588	2,108,407	0.02		ONM, 10, FPM, Series 2016-120 'SS' 6.00% 20/05/2046	USD	4,067,565	895,029	0.01	
ONM, 10, FPM, Series 2020-89 'IA' 1.21% 16/04/2062	USD	196,154,650	18,519,314	0.18		ONM, 10, FPM, Series 2016-146 'SS' 6.00% 20/10/2046	USD	4,332,760	1,000,175	0.01	
ONM, 10, Series 2021-23 'IA' 2.5% 20/02/2051	USD	95,798,840	12,792,840	0.12		ONM, 10, FPM, Series 2016-71 'Q1' 0.93% 16/11/2051	USD	63,194,472	3,252,444	0.03	
ONM, 10, FPM, Series 2014-130 'IE' 0.4% 16/09/2064	USD	487,804	8,386	0.00		ONM, 10, FPM, Series 2019-139 'SS' 5.95% 20/12/2049	USD	30,410,419	5,331,184	0.05	
ONM, 10, FPM, Series 2020-143 'IE' 0.39% 16/01/2062	USD	45,512,964	3,493,071	0.03		ONM, 10, FPM, Series 2019-138 'S' 5.95% 20/11/2049	USD	24,577,532	4,084,633	0.04	
ONM, 10, FPM, Series 2020-106 'IE' 0.32% 16/04/2062	USD	274,208,436	20,628,728	0.20		ONM, 10, FPM, Series 2016-111 'SA' 6.00% 20/06/2046	USD	3,365,303	741,400	0.01	



## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
ONM, 10, FPM, Series 2016-20 'SA' 6.00% 20/03/2046	USD	7,129,540	1,374,761	0.01	ONM, 10, FPM, Series 2020-101 'SJ' 6.10% 20/07/2030	USD	63,089,132	12,460,280	0.12
ONM, 10, FPM, Series 2017-68 'SA' 6.05% 20/05/2047	USD	2,137,193	427,873	0.00	ONM, 10, FPM, Series 2019-133 'SA' 5.95% 20/02/2049	USD	19,673,136	3,376,410	0.03
ONM, 10, FPM, Series 2017-65 'SA' 6.05% 20/06/2047	USD	7,465,371	1,340,131	0.01	ONM, 10, FPM, Series 2019-71 'SA' 6.05% 20/06/2049	USD	9,794,431	1,737,202	0.02
ONM, 10, FPM, Series 2019-115 'SA' 5.95% 20/03/2049	USD	6,171,937	1,059,754	0.01	ONM, 10, FPM, Series 2017-36 'SA' 6.12% 16/03/2047	USD	4,571,750	887,840	0.01
ONM, 10, FPM, Series 2019-117 'SA' 6.00% 20/03/2049	USD	9,637,959	1,911,007	0.02	ONM, 10, FPM, Series 2016-108 'SA' 6.00% 20/06/2046	USD	1,947,277	414,398	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2019-71 'SA' 6.05% 20/06/2049	USD	17,028,480	3,197,313	0.03	ONM, 10, FPM, Series 2019-58 'SA' 5.90% 20/08/2049	USD	15,484,275	2,998,189	0.03
ONM, 10, FPM, Series 2020-101 'SA' 6.10% 20/07/2030	USD	89,275,448	18,854,109	0.18	ONM, 10, FPM, Series 2019-65 'SI' 5.95% 20/05/2049	USD	8,614,070	1,269,518	0.01
ONM, 10, FPM, Series 2016-49 'SA' 5.95% 20/04/2046	USD	2,067,980	505,360	0.01	ONM, 10, FPM, Series 2018-125 'SI' 6.10% 20/09/2048	USD	18,331,644	3,768,513	0.04
ONM, 10, FPM, Series 2017-134 'SA' 6.10% 20/03/2047	USD	3,002,481	505,987	0.01	ONM, 10, FPM, Series 2019-115 'SA' 6.00% 20/05/2049	USD	14,334,844	2,377,789	0.02
ONM, 10, FPM, Series 2018-63 'SA' 6.10% 20/04/2048	USD	2,681,624	496,564	0.01	ONM, 10, FPM, Series 2019-138 'SA' 5.95% 20/10/2049	USD	23,801,097	4,550,235	0.04
ONM, 10, FPM, Series 2019-49 'SA' 5.44% 20/04/2049	USD	5,572,633	802,128	0.01	ONM, 10, FPM, Series 2020-86 'SA' 5.90% 20/06/2030	USD	16,671,564	3,113,374	0.03
ONM, 10, FPM, Series 2020-13 'SA' 5.95% 20/03/2030	USD	26,037,694	5,414,339	0.05	ONM, 10, FPM, Series 2019-115 'SI' 5.95% 20/05/2049	USD	7,974,806	1,265,817	0.01
ONM, 10, FPM, Series 2019-103 'SA' 5.95% 20/03/2049	USD	13,076,679	2,360,307	0.02	ONM, Series 2009-92 'SA' 5.95% 16/06/2039	USD	5,082,627	6,192,162	0.06
ONM, 10, FPM, Series 2017-134 'SA' 6.10% 20/03/2047	USD	5,010,198	1,072,614	0.01	ONMA 784947 4.5% 20/11/2049	USD	7,479,631	8,184,415	0.08
ONM, 10, FPM, Series 2017-200 'SA' 6.10% 20/12/2047	USD	3,673,057	661,453	0.01	ONMA BFP2605 5.5% 20/05/2048	USD	359,992	407,340	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2016-147 'SA' 6.05% 20/10/2046	USD	4,205,800	748,311	0.01	ONMA B32761 4.5% 20/09/2048	USD	945,866	1,048,974	0.01
ONM, 10, FPM, Series 2017-93 'SA' 6.10% 20/06/2047	USD	4,948,545	969,634	0.01	ONMA B35319 4.5% 20/10/2048	USD	245,293	272,023	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2020-94 'SA' 6.05% 20/06/2030	USD	31,029,736	7,094,555	0.07	ONMA B19909 4.5% 20/10/2048	USD	432,752	479,949	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2018-36 'SA' 6.10% 20/03/2048	USD	1,869,120	405,554	0.00	ONMA B10977 4.5% 20/10/2048	USD	184,623	202,284	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2019-1 'SA' 5.95% 20/01/2049	USD	14,618,862	2,875,030	0.03	ONMA B14027 4.5% 20/09/2048	USD	200,564	221,397	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2019-138 'SA' 5.95% 20/12/2049	USD	10,644,995	1,758,210	0.02	ONMA B14052 4.5% 20/09/2048	USD	215,268	237,957	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2019-98 'SA' 5.95% 20/08/2049	USD	17,053,516	2,943,117	0.03	ONMA B14126 4.5% 20/10/2048	USD	220,127	248,673	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2020-140 'SA' 6.25% 20/03/2030	USD	74,506,519	16,813,061	0.16	ONMA B14168 4.5% 20/10/2048	USD	358,590	396,720	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2019-42 'SA' 5.95% 20/04/2049	USD	4,293,694	663,781	0.01	ONMA B14297 4.5% 20/10/2048	USD	220,640	242,147	0.00
ONM, 10, FPM, Series 2019-99 'SA' 5.95% 20/08/2049	USD	48,305,575	8,445,660	0.08	ONMA B14354 4.5% 20/10/2048	USD	308,380	340,509	0.00
					ONMA B14396 4.5% 20/10/2048	USD	462,501	512,562	0.01
					ONMA B19835 4.5% 20/01/2049	USD	547,656	610,927	0.01
					ONMA B19839 4.375% 20/04/2049	USD	291,583	327,625	0.00
					ONMA B19846 4.5% 20/07/2049	USD	683,738	763,938	0.01
					ONMA B19850 4.5% 20/08/2049	USD	357,137	399,584	0.00
					ONMA B19854 4.5% 20/09/2049	USD	462,452	517,171	0.01
					ONMA B19863 4.5% 20/11/2049	USD	897,427	1,003,238	0.01
					ONMA B19253 4.5% 20/06/2049	USD	144,734	156,230	0.00
					ONMA B24450 4.5% 20/07/2049	USD	299,647	328,720	0.00
					ONMA B24462 4.5% 20/06/2048	USD	53,230	57,038	0.00
					ONMA B24463 4.5% 20/06/2049	USD	54,230	58,711	0.00

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)						割合(%)	
GNMA BQ8922 4.5% 20/12/2049	USD	723,103	830,112	0.01		GS Mortgage Securities Trust, FBM, Series 2017-055 'D', 1444 3.50%	USD	6,530,000	6,400,421	0.06	
GNMA MA8995 2.5% 20/11/2050	USD	198,182,513	205,110,319	1.99		10/03/2050					
GNM Multifamily REMIC Pass-Through Certificates Trust 05 16/12/2062	USD	94,271,754	24,766,694	0.24		GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-036 'D', 1444 3.24%	USD	3,998,000	3,902,590	0.04	
Go Daddy Operating Co. LLC, 1444 5.25% 01/12/2021	USD	273,000	287,043	0.00		10/05/2060					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBM 5% Perpetual	USD	5,340,000	5,420,634	0.05		GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-022 'E', 1444 3.25% 10/06/2046	USD	1,950,000	1,763,617	0.02	
Goodgreen Trust, Series 2011-01 5% 20/10/2051	USD	234,190	236,609	0.00		GS Mortgage Securities Trust, FBM, Series 2015-022 'E', 1444 4.42%	USD	5,563,000	4,517,357	0.04	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 1444 5% 15/01/2029	USD	2,088,000	2,177,199	0.02		10/01/2048					
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 1444 5.25% 15/01/2031	USD	900,000	939,015	0.01		GSOC Pass-Through Trust, FBM, Series 2008-18 '2A1', 1444 7.5%	USD	170,996	71,697	0.00	
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 31/05/2026	USD	3,838,000	3,946,075	0.04		17/05/2026					
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 30/04/2031	USD	6,063,000	6,320,679	0.06		Hanesbrands, Inc., 1444 4.82%	USD	15,000	15,919	0.00	
Gray Television, Inc., 1444 5.87% 15/07/2026	USD	1,930,000	1,992,725	0.02		15/05/2026					
Gray Television, Inc., 1444 7% 15/05/2027	USD	3,947,000	4,172,110	0.04		Habitat Mortgage Loan Trust, FBM, Series 2008-14 '14A' 0.27%	USD	4,124,586	4,087,664	0.04	
Graif, Inc., 1444 6.5% 01/01/2027	USD	2,854,000	3,019,789	0.03		25/01/2047					
Group 1 Automotive, Inc., 1444 4% 15/04/2028	USD	455,000	460,717	0.00		Here Holdings, Inc., 1444 5.5%	USD	6,139,000	6,477,566	0.06	
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-055 'M' 3.67% 10/09/2060	USD	500,000	558,932	0.01		15/07/2027					
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-038 'M' 3.49% 10/11/2060	USD	1,300,000	1,435,074	0.01		Hertz Corp. (The), 1444 5.5%	USD	7,725,000	7,795,722	0.08	
GS Mortgage Securities Trust, FBM, Series 2016-053 'C' 4.00%	USD	5,250,000	5,302,219	0.05		15/10/2024 5					
GS Mortgage Securities Trust, FBM, Series 2017-038 'C' 4.33%	USD	2,000,000	2,181,512	0.02		Hertz Corp. (The), 1444 7.12%	USD	3,200,000	3,437,616	0.03	
GS Mortgage Securities Trust, FBM, Series 2012-029 'D', 1444 4.73%	USD	280,000	283,068	0.00		01/08/2028 5					
GS Mortgage Securities Trust, FBM, Series 2015-022 'D', 1444 4.42%	USD	4,565,000	4,515,159	0.04		Hertz Corp. (The), 1444 6%	USD	670,000	721,567	0.01	
GS Mortgage Securities Trust, FBM, Series 2015-028 'D', 1444 4.31%	USD	5,673,615	5,781,738	0.06		15/01/2028 5					
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-030 'D' 3.38% 10/06/2060	USD	7,535,000	7,470,592	0.07		Hertz Corp. (The), 1444 7.82%	USD	2,205,000	2,468,497	0.02	
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-032 'D' 3.34% 10/07/2060	USD	13,564,225	12,896,467	0.13		Hess Midstream Operations LP, 1444 5.62%	USD	2,250,000	2,345,625	0.02	
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-034 'D' 2.97% 10/10/2060	USD	23,190,000	21,831,973	0.20		Hexion, Inc., 1444 7.87%	USD	3,340,000	3,607,551	0.04	
						15/02/2026					
						Hi lecorp Energy I LP, 1444 6.25%	USD	120,000	127,531	0.00	
						10/11/2028					
						Hillman Group, Inc. (The), 1444 6.37%	USD	55,000	55,104	0.00	
						15/07/2022					
						Hill-Rom Holdings, Inc., 1444 4.37%	USD	2,010,000	2,087,214	0.02	
						15/09/2027					
						Hilton Domestic Operating Co., Inc., 1444 5.37%	USD	760,000	802,195	0.01	
						01/05/2025					
						Hilton Domestic Operating Co., Inc., 1444 5.75%	USD	1,000,000	1,083,280	0.01	
						01/05/2028					
						Hilton Domestic Operating Co., Inc., 1444 5.75%	USD	4,218,000	4,256,046	0.04	
						01/05/2029					
						Hilton Domestic Operating Co., Inc., 1444 4%	USD	597,000	602,863	0.01	
						01/05/2031					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に	
			時価 (米ドル)	割合(%)				時価 (米ドル)	割合(%)
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.875% 15/01/2030	USD	900,000	962,550	0.01	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2016-JP3 'D', 144A 3.400% 15/09/2049	USD	9,721,750	8,615,987	0.08
Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/01/2028	USD	75,000	76,838	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP1 'E', 144A 4.230% 15/01/2049	USD	7,229,000	6,228,901	0.06
Hologic, Inc., 144A 4.800% 01/03/2028	USD	1,320,000	1,385,947	0.01	JELD-WEN, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	1,730,000	1,837,966	0.02
Hologic, Inc., 144A 1.20% 15/02/2029	USD	9,300,000	9,246,711	0.09	JELD-WEN, Inc., 144A 4.625% 15/12/2025	USD	155,000	158,488	0.00
Hughes Satellite Systems Corp. 5.25% 01/08/2036	USD	2,560,000	2,872,320	0.03	JELD-WEN, Inc., 144A 4.875% 15/12/2027	USD	885,000	713,770	0.01
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2036	USD	2,079,000	2,337,763	0.02	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-CH 'B' 4.610% 15/09/2048	USD	3,710,000	4,080,843	0.04
Icahn Enterprises LP 6.75% 01/02/2024	USD	170,000	173,925	0.00	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-CH 'C' 4.610% 15/09/2048	USD	14,340,000	15,338,597	0.15
Icahn Enterprises LP 4.75% 15/09/2024	USD	1,500,000	1,567,583	0.02	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2016-CH 'D1', 144A 4.220% 15/03/2049	USD	9,245,000	9,629,394	0.09
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	3,222,000	3,420,379	0.03	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-CH3 'D2', 144A 4.110% 15/12/2048	USD	1,800,000	943,901	0.01
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/01/2027	USD	10,358,000	10,848,969	0.11	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2016-CH 'D1', 144A 4.220% 15/03/2049	USD	2,929,000	2,915,960	0.03
iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/05/2026	USD	5,652,851	6,024,536	0.06	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2016-CH 'D2', 144A 4.220% 15/03/2049	USD	2,191,000	2,085,110	0.02
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	1,509,230	1,618,664	0.02	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-CH 'E', 144A 3.25% 15/11/2045	USD	2,500,000	2,564,093	0.03
Insule Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	13,074,000	13,414,055	0.13	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2017-JP5 'D', 144A 4.810% 15/09/2050	USD	367,000	374,138	0.00
InVia DDI Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2017-AD1 'G1' 2.850% 25/09/2037	USD	3,742,470	3,241,837	0.03	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2017-JP 'D', 144A 4.290% 15/09/2050	USD	20,000,000	604,310	0.01
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	5,143,000	5,323,931	0.05	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2011-JP5 'E', 144A 4.542% 15/01/2050	USD	5,000,000	5,402,288	0.05
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	7,885,000	8,263,877	0.08	JNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2017-CH 'C' 4.150% 15/10/2050	USD	5,000,000	5,402,288	0.05
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/08/2027	USD	3,052,000	3,162,925	0.03	Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.625% 01/03/2038	USD	4,080,000	4,212,763	0.04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/08/2028	USD	30,000	31,456	0.00	KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	700,000	733,250	0.01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/08/2029	USD	4,265,000	4,407,622	0.04	Braft Heinz Foods Co. 5% 15/07/2025	USD	765,000	939,735	0.01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STIP, Series 2006-S1 'M' 6.80% 25/08/2036	USD	9,069,700	8,853,996	0.09					
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP1 'C' 4.110% 15/01/2049	USD	2,000,000	2,188,585	0.02					
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP4 'C' 1.410% 15/12/2049	USD	3,000,000	3,021,856	0.03					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	1,470,000	1,094,734	0.03	Lumen Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/06/2029	USD	3,448,000	3,506,151	0.03
LHarris Technologies, Inc. 4.4% 15/06/2028	USD	3,000,000	3,408,004	0.03	May's, Inc., 144A 8.375% 15/06/2025	USD	3,250,000	3,587,204	0.03
LARL Escrow Issuer LLC, 144A 6.15% 15/01/2026	USD	10,200,000	10,003,502	0.11	Madison IAQ LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	7,160,000	7,222,050	0.07
Laser Media Corp. 3.75% 15/02/2028	USD	565,000	565,401	0.01	Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	795,000	805,907	0.01
Laser Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	1,848,000	1,952,874	0.02	Marrriott Ownership Reports, Inc. 4.75% 15/01/2028	USD	8,100	8,212	0.00
Laser Media Corp. 4% 15/02/2020	USD	2,040,000	2,052,362	0.02	Massachusetts Mutual Life Insurance Co., FOM, 144A 5.075% 15/02/2049	USD	200,000	248,427	0.00
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.625% 01/11/2024	USD	3,198,000	3,304,743	0.03	MaxTac, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	5,265,000	5,551,942	0.05
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	6,038,000	6,234,235	0.06	WSTR Alternative Loan Trust, FOM, Series 2003-5 '2003' 5.901% 25/09/2033	USD	36,951	37,264	0.00
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	1,040,000	1,151,800	0.01	Mastador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	275,000	283,566	0.00
LD-105 Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2006-C6 'A1' 5.452% 15/09/2039	USD	10,399,291	5,718,580	0.06	Mattel, Inc., 144A 6.75% 11/12/2025	USD	1,773,000	1,863,304	0.02
Lebanon Mortgage Trust, Series 2007-1 'A1' 6.5% 25/08/2037	USD	4,073,116	2,855,707	0.03	Mattel, Inc., 144A 1.375% 01/04/2026	USD	3,141,000	3,266,279	0.03
Lendmark Funding Trust, Series 2019-2A 'C', 144A 5.25% 30/04/2027	USD	1,900,000	1,924,677	0.02	Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	3,140,000	3,434,720	0.03
Lendmark Funding Trust, Series 2019-2A 'D', 144A 6.75% 30/04/2027	USD	5,520,000	5,599,147	0.05	Mattel, Inc., 144A 3.75% 01/04/2029	USD	1,107,000	1,155,401	0.01
Lennar Corp. 5.25% 01/06/2026	USD	3,710,000	4,285,033	0.04	Mattel, Inc. 3.15% 15/03/2023	USD	409,000	418,315	0.00
Lennar Corp. 5% 15/06/2027	USD	1,395,000	1,615,277	0.02	Neuser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	9,063,000	9,130,973	0.09
Level 2 Financing, Inc., 144A 4.625% 15/09/2027	USD	12,710,000	13,189,358	0.13	Neuser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	4,595,000	4,526,535	0.04
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.25% 01/07/2028	USD	3,770,000	3,817,427	0.04	NE Funding LLC, Series 2019-1 'A2', 144A 6.448% 30/07/2049	USD	29,747,000	31,601,096	0.31
Level 2 Financing, Inc., 144A 1.625% 15/01/2029	USD	1,000,000	965,150	0.01	Nerwith Corp., 144A 6.5% 01/07/2025	USD	1,000,000	1,084,445	0.01
Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	USD	150,000	171,562	0.00	Nerwith Corp. 6.875% 01/01/2026	USD	5,743,000	5,965,857	0.06
Lithia Motors, Inc., 144A 1.875% 01/06/2029	USD	2,538,000	2,629,926	0.03	NGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	1,375,000	1,470,563	0.01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.875% 01/11/2024	USD	4,935,000	5,035,958	0.05	NGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 1.875% 15/02/2029	USD	2,000,000	2,030,560	0.02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.625% 15/01/2026	USD	295,000	307,759	0.00	NGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.75% 01/02/2027	USD	2,803,000	3,129,732	0.03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/06/2027	USD	10,113,000	11,170,061	0.11	Microchip Technology, Inc. 4.25% 01/09/2025	USD	4,890,000	5,148,382	0.05
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	5,900,000	6,121,250	0.06	Midcontinent Communications, 144A 5.375% 15/08/2027	USD	149,000	156,967	0.00
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.125% 15/12/2026	USD	10,159,000	10,566,833	0.10	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C16 'B' 4.123% 15/06/2047	USD	10,000,000	10,365,513	0.10
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	4,780,000	4,881,240	0.05	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C17 'B' 4.464% 15/08/2047	USD	170,000	183,300	0.00

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2015-C21 'B' 3.85% 15/01/2048	USD	7,000,000	7,265,682	0.07	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2015-C21 'E', 144A 3.20% 15/12/2047	USD	5,723,000	4,540,379	0.04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2016-C31 'E' 3.88% 15/11/2049	USD	10,000,000	10,728,961	0.10	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2015-C21 'F', 144A 3.20% 15/12/2047	USD	6,000,000	3,773,261	0.04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2014-C15 'C' 4.5% 15/04/2047	USD	5,300,000	5,661,524	0.06	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2015-C21 'M' 0.80% 15/02/2048	USD	22,384,501	568,845	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2014-C16 'C' 4.76% 15/06/2047	USD	1,069,064	1,058,096	0.02	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-01 'AS' 4.17% 15/07/2051	USD	590,000	682,141	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2014-C17 'C' 4.47% 15/08/2047	USD	6,000,000	6,394,319	0.06	Morgan Stanley Capital I Trust, FPM, Series 2015-0838 'B' 4.31% 15/12/2048	USD	21,000,000	21,690,446	0.21
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C9 'C' 4% 15/12/2047	USD	5,000,000	5,268,935	0.05	Morgan Stanley Capital I Trust, FPM, Series 2017-121 'C', 144A 6.01% 11/06/2042	USD	7,000,000	7,114,464	0.07
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2014-C4 'D', 144A 5.0% 15/02/2047	USD	4,750,000	4,974,399	0.05	Morgan Stanley Capital I Trust, FPM, Series 2016-0811 'C' 3.69% 15/08/2048	USD	8,000,000	8,228,265	0.08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2014-C3 'D', 144A 4.72% 15/08/2047	USD	19,995,500	19,281,175	0.19	Morgan Stanley Capital I Trust, FPM, Series 2017-083 'C' 4.22% 15/12/2050	USD	1,200,000	1,313,458	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C8 'D', 144A 3.38% 15/10/2047	USD	9,600,000	8,719,865	0.08	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-01 'D', 144A 3% 15/07/2051	USD	5,000,000	4,687,855	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C9 'D', 144A 3.2% 15/12/2047	USD	3,186,000	3,173,794	0.03	MSCI, Inc., 144A 5.37% 15/06/2027	USD	2,548,000	2,714,805	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20 'D', 144A 1.07% 15/02/2048	USD	3,650,000	3,559,965	0.03	MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029	USD	2,420,000	2,542,041	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2015-C23 'D', 144A 4.14% 15/01/2050	USD	6,704,000	6,794,376	0.07	MSCI, Inc., 144A 3.62% 01/09/2030	USD	1,000,000	1,023,670	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3.25% 15/06/2048	USD	1,000,000	983,397	0.01	Muller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	5,412,000	5,567,595	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3.0% 15/10/2048	USD	11,600,000	11,362,331	0.11	Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	261,000	240,642	0.00
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2012-C5 'E', 144A 4.86% 15/09/2045	USD	3,000,000	3,042,340	0.03	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/08/2028	USD	1,925,000	1,938,475	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C9 'E', 144A 3.2% 15/12/2047	USD	10,500,000	7,814,326	0.08	Narient Corp. 6.12% 25/01/2024	USD	3,025,000	3,276,438	0.03
					NCR Corp., 144A 5.75% 01/09/2017	USD	5,735,000	6,055,185	0.06
					NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	4,730,000	4,901,415	0.05
					NCR Corp., 144A 5.12% 15/04/2029	USD	4,579,000	4,710,846	0.05
					NCR Corp., 144A 6.12% 01/09/2019	USD	3,019,000	3,294,967	0.03
					NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	865,000	900,681	0.01
					Netflix, Inc., 144A 5.37% 15/11/2029	USD	1,107,000	1,345,116	0.01
					Netflix, Inc., 144A 4.87% 15/06/2030	USD	5,195,000	6,164,543	0.06
					Netflix, Inc. 5.87% 15/01/2025	USD	19,000	21,963	0.00
					Netflix, Inc. 4.87% 15/04/2028	USD	6,280,000	7,308,350	0.07
					Netflix, Inc. 5.87% 15/11/2028	USD	410,000	505,402	0.01
					Netflix, Inc. 5.87% 15/11/2028	USD	5,370,000	6,598,575	0.06
					New Albertsons LP 6.625% 01/08/2028	USD	2,000	2,200	0.00
					New Albertsons LP 7.4% 01/08/2029	USD	71,000	82,790	0.00

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)						割合(%)	
New Albertsons LP 8% 01/05/2021	USD	420,000	510,300	0.01		NI2 Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLUS1 'A', 144A 3.84% 25/12/2025	USD	19,244,322	19,452,295	0.19	
New Century Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2007-B 'W' 2.967% 25/11/2033	USD	21,063	21,934	0.00		NI2 Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FM02 'A', 144A 3.22% 25/05/2026	USD	34,286,768	34,286,565	0.33	
New Residential Mortgage LLC, Series 2019-FM02 'K', 144A 1.75% 25/07/2034	USD	46,333	46,353	0.00		NI2 Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FM01 'D', 144A 4.69% 25/05/2023	USD	639,424	640,126	0.01	
New Residential Mortgage LLC, Series 2019-FM02 'U', 144A 4.92% 25/07/2034	USD	401,018	401,213	0.00		NI2 Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FM01 'E', 144A 4.89% 25/05/2023	USD	1,620,309	1,619,670	0.02	
New Residential Mortgage LLC, Series 2019-FM02 'E', 144A 5.12% 25/07/2034	USD	1,242,995	1,243,572	0.01		NI2 F07 Excess LLC, Series 2020-FM01 'A', 144A 4.212% 25/11/2025	USD	5,120,115	5,168,405	0.05	
New Residential Mortgage LLC, Series 2019-FM02 'F', 144A 5.92% 25/07/2034	USD	3,195,360	3,196,154	0.03		Nuance Communications, Inc. 5.625% 15/12/2026	USD	7,079,000	7,410,864	0.07	
New Residential Mortgage Loan Trust, D, FPN, Series 2018-3A 'ALIC', 144A 1.9% 25/06/2028	USD	36,286,253	1,476,422	0.01		Occidental Petroleum Corp. 5.55% 15/03/2036	USD	2,920,000	3,234,878	0.03	
Newell Brands, Inc. 4.15% 01/04/2023	USD	2,000,000	2,100,660	0.02		ON Semiconductor Corp., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	10,199,000	10,520,625	0.10	
Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	1,200,000	1,350,872	0.01		OnMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-14 'D', 144A 4.4% 14/01/2028	USD	4,340,000	4,399,320	0.04	
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	8,520,000	9,497,244	0.09		OneMain Finance Corp. 6.125% 15/05/2022	USD	317,000	330,155	0.00	
Newell Brands, Inc. 5.875% 01/04/2026	USD	1,780,000	2,201,807	0.02		OneMain Finance Corp. 5.625% 15/03/2023	USD	83,000	88,647	0.00	
News Corp., 144A 3.875% 15/09/2029	USD	2,987,000	3,020,604	0.03		OneMain Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	380,000	427,975	0.00	
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/01/2031	USD	10,123,000	10,743,034	0.10		OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	6,115,000	7,123,975	0.07	
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 4.75% 01/11/2030	USD	9,886,000	10,187,820	0.10		OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4.29% 14/03/2032	USD	1,000,000	1,031,663	0.01	
Northern Energy Capital Holdings, Inc., FPN 5.65% 01/05/2029	USD	1,975,000	2,300,946	0.02		Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	13,583,000	13,837,681	0.13	
Northern Energy Operating Partners LP, 144A 4.2% 15/01/2024	USD	105,000	110,917	0.00		Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	3,479,000	3,587,719	0.04	
Northern Energy Operating Partners LP, 144A 4.2% 15/09/2024	USD	2,000	2,113	0.00		Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	3,835,000	3,984,507	0.04	
Northern Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	103,000	111,697	0.00		Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	5,886,000	6,026,293	0.06	
NCL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	3,732,000	3,923,265	0.04		Performance Food Group, Inc., 144A 5.9% 15/10/2027	USD	4,391,000	4,622,076	0.05	
Nielsen Finance LLC, 144A 5.625% 01/04/2033	USD	3,060,000	3,228,499	0.03		PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	8,693,000	9,040,720	0.09	
NMG Holding Co., Inc., 144A 7.125% 01/04/2026	USD	5,630,000	6,002,988	0.06		PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	5,833,000	6,438,174	0.06	
Novelis Corp., 144A 5.875% 30/09/2026	USD	6,044,000	6,293,315	0.06		POT Innovations, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026	USD	505,000	533,550	0.01	
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1,420,000	1,492,775	0.01							
NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	1,656,000	1,761,752	0.02							
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	1,995,000	1,962,980	0.02							

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8.9% 06/10/2025	USD	5,295,000	5,815,287	0.06	Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2017-2A 'C', 144A 5.37% 15/09/2023	USD	191,475	192,035	0.00
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5.875% 30/09/2027	USD	1,576,000	1,680,489	0.02	Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 5.5% 15/10/2024	USD	1,617,056	1,618,358	0.02
Plains All American Pipeline LP, FOM 6.125% Perpetual	USD	235,000	208,140	0.00	Prudential Financial, Inc., FOM 5.625% 15/06/2043	USD	150,000	161,162	0.00
Planet Fitness Master Issuer LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 3.875% 05/12/2049	USD	987,500	999,347	0.01	Quicken Loans LLC, 144A 5.25% 15/01/2028	USD	6,226,000	6,554,608	0.06
Plantronics, Inc., 144A 4.75% 01/03/2029	USD	5,990,000	5,942,140	0.06	Quicken Loans LLC, 144A 3.875% 01/03/2029	USD	3,829,000	2,997,211	0.03
PNMC FMSR ISSUER TRUST, FOM, Series 2018-F11 'A', 144A 2.442% 25/04/2023	USD	10,283,000	10,246,335	0.10	Quicken Loans LLC, 144A 3.875% 01/03/2031	USD	1,590,000	1,591,987	0.02
PNMC GMSR ISSUER TRUST, FOM, Series 2018-C11 'A', 144A 2.942% 25/02/2023	USD	21,440,000	21,501,548	0.21	QWC, Inc. 4.85% 01/04/2024	USD	1,730,000	1,882,119	0.02
PNMC GMSR ISSUER TRUST, FOM, Series 2018-C12 'A', 144A 2.742% 25/08/2023	USD	18,769,000	18,764,445	0.18	Rain CII Carbon LLC, 144A 7.25% 01/04/2025	USD	70,000	72,512	0.00
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	3,552,000	3,720,730	0.04	Range Resources Corp., 144A 8.25% 15/01/2029	USD	410,000	463,265	0.00
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2030	USD	5,199,000	5,526,745	0.05	Range Resources Corp. 9.25% 01/02/2028	USD	50,000	55,212	0.00
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	5,264,000	5,650,562	0.05	RIS Global, Inc., 144A 4.875% 15/12/2025	USD	2,260,000	2,312,545	0.02
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	3,232,000	3,276,440	0.03	Regents of the University of California Medical Center Pooled 6.80% 15/05/2049	USD	115,000	180,068	0.00
Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'Y', 144A 4.14% 15/10/2024	USD	6,000,000	6,186,184	0.06	Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	8,711,000	8,656,556	0.08
Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'Y', 144A 5.75% 15/08/2023	USD	300,000	300,503	0.00	RFP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	400,000	401,364	0.00
Prestige Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'Y', 144A 4.88% 15/06/2024	USD	610,000	618,966	0.01	RFP Hotel Properties LP, REIT 4.75% 15/10/2027	USD	10,962,000	11,254,576	0.11
Prestige Brands, Inc., 144A 5.125% 15/01/2028	USD	3,920,000	3,891,170	0.03	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	6,600,000	6,707,384	0.07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15/04/2024	USD	304,000	324,980	0.00	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	7,110,000	7,225,582	0.07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	5,257,000	5,801,730	0.06	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-3 'E' 4.91% 15/01/2025	USD	13,390,000	13,696,717	0.13
Progress Residential Trust, Series 2018-SPE3 'D', 144A 4.427% 17/10/2035	USD	349,000	351,972	0.00	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4.3% 15/09/2025	USD	18,590,000	18,985,287	0.18
Progress Residential Trust, Series 2018-SPE2 'E', 144A 4.698% 17/08/2035	USD	2,250,000	2,266,764	0.02	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'E' 5.02% 15/09/2025	USD	21,780,000	22,549,098	0.22
Progress Residential Trust, Series 2018-SPE3 'E', 144A 4.871% 17/10/2035	USD	262,000	265,577	0.00	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'E', 144A 5.04% 15/09/2025	USD	715,722	722,780	0.01
					Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'Y', 144A 6.25% 15/09/2025	USD	858,866	870,112	0.01

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.25% 01/02/2029	USD	2,090,000	2,017,644	0.02	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4.87% 31/01/2024	USD	4,373,000	4,394,965	0.04
SBA Communications Corp., REIT 4.87% 01/09/2024	USD	4,075,000	4,130,713	0.04	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	USD	6,070,000	6,278,140	0.06
SBA Communications Corp., REIT 3.87% 15/02/2027	USD	1,960,000	2,016,291	0.02	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/01/2025	USD	2,260,000	2,430,023	0.02
Schlumberger Holdings Corp., 144A 2.9% 17/05/2023	USD	9,130,000	10,192,334	0.10	Sofi Consumer Loan Program LLC, Series 2017-6 'C', 144A 4.02% 25/11/2026	USD	100,000	101,884	0.00
Scientific Game International, Inc., 144A 4% 15/02/2025	USD	4,785,000	4,946,494	0.05	Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'C', 144A 1.97% 25/02/2027	USD	260,000	265,914	0.00
Scotts Miracle-Gro Co. (The), 144A 4% 01/04/2021	USD	6,450,000	6,441,938	0.06	Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2 'C', 144A 4.25% 26/04/2027	USD	15,000,000	15,462,945	0.15
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/04/2029	USD	5,963,000	6,227,787	0.06	Sonic Capital LLC, Series 2018-14 'A', 144A 4.02% 20/02/2040	USD	1,787,596	1,838,077	0.02
Scrappies Escrow II, Inc., 144A 3.87% 15/01/2029	USD	2,335,000	2,303,431	0.02	Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	8,160,000	8,673,876	0.08
Sealed Air Corp., 144A 5.125% 01/12/2024	USD	1,090,000	1,192,842	0.01	Spectrum Brands, Inc., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	1,271,000	1,374,386	0.01
Sealed Air Corp., 144A 5.5% 15/09/2025	USD	1,229,000	1,374,219	0.01	Spectrum Brands, Inc., 144A 3.87% 15/03/2021	USD	1,065,000	1,044,885	0.01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, D, FRN, Series 2017-3 'A1' 0% 25/07/2036	USD	3,286,483	29	0.00	Springleaf Funding Trust, Series 2015-04 'A', 144A 3.42% 15/09/2028	USD	255,717	256,051	0.00
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.31% 15/02/2020	USD	4,396,000	4,632,922	0.05	Springleaf Funding Trust, Series 2015-04 'B', 144A 1.8% 15/06/2028	USD	900,000	903,897	0.01
Sensata Technologies, Inc., 144A 2.7% 15/01/2021	USD	3,595,000	3,563,544	0.03	Sprint Capital Corp. 6.87% 15/11/2028	USD	404,000	519,637	0.01
SEI GLOBAL Americas Holdings OP, 144A 5.3% 15/02/2044	USD	350,000	400,623	0.00	Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	18,317,000	27,840,191	0.27
SO Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C5 'B' 1.92% 10/10/2048	USD	3,000,000	3,162,343	0.03	Sprint Communications, Inc. 11.5% 15/11/2021	USD	1,775,000	1,841,101	0.02
SpinStar Television Group, Inc., 144A 5.25% 15/02/2027	USD	3,273,000	3,290,814	0.03	Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023	USD	5,538,000	6,292,799	0.06
SpinStar Television Group, Inc., 144A 4.25% 01/12/2020	USD	3,170,000	3,102,638	0.03	Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	4,304,000	4,975,067	0.05
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.62% 15/01/2024	USD	90,000	100,573	0.00	Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	4,251,000	5,053,376	0.05
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.17% 15/01/2026	USD	2,722,000	2,815,569	0.03	Sprint Corp. 7.625% 01/02/2026	USD	30,482,000	37,223,704	0.36
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	24,557,000	25,012,477	0.25	Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	USD	110,000	111,604	0.00
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	1,060,000	1,918,125	0.02	SPX FLOW, Inc., 144A 5.875% 15/08/2026	USD	2,240,000	2,320,248	0.02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5% 01/01/2029	USD	6,216,000	6,767,670	0.07	Square, Inc., 144A 2.7% 01/06/2026	USD	3,829,000	3,891,106	0.04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/01/2030	USD	197,000	199,942	0.00	Square, Inc., 144A 3.5% 01/06/2031	USD	3,895,000	3,933,950	0.04
					3S Distribution, Inc., 144A 4.62% 01/01/2028	USD	3,130,000	3,204,337	0.03
					3S Distribution, Inc., 144A 6.12% 01/01/2029	USD	785,000	809,673	0.01
					SSRC Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	8,897,000	9,451,283	0.09
					SSACR Trust, FRN, Series 2018-0043 'B1', 144A 1.92% 25/09/2040	USD	2,700,000	2,794,785	0.03



## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
STACK Trust, FDN Series 2018-HR21 'B1', 144A 3.042% 25/04/2043	USD	2,170,000	2,233,911	0.02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	509,000	516,055	0.01
STACK Trust, FDN Series 2018-DMS 'M1', 144A 2.192% 25/09/2048	USD	5,000,000	5,070,118	0.05	Targa Resources Partners LP, 144A 4.815% 01/02/2021	USD	2,177,000	2,354,132	0.02
STACK Trust, FDN Series 2018-HR21 'M1', 144A 1.742% 25/04/2043	USD	1,887,215	1,890,496	0.02	Targa Resources Partners LP, 144A 4.5% 15/01/2022	USD	1,673,000	1,719,175	0.02
STACK Trust, FDN Series 2018-HR22 'M1', 144A 2.452% 25/02/2047	USD	20,990,000	21,401,488	0.21	Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	1,910,000	1,998,395	0.02
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	500,000	518,450	0.01	Targa Resources Partners LP 6.5% 15/01/2027	USD	2,659,000	2,893,364	0.03
Standard Industries, Inc., 144A 4.75% 15/01/2028	USD	9,242,000	9,685,616	0.09	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	2,928,000	3,092,700	0.03
Standard Industries, Inc., 144A 4.25% 15/07/2030	USD	225,000	231,290	0.00	Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	1,060,000	1,196,348	0.01
Standard Industries, Inc., 144A 1.25% 15/01/2031	USD	1,364,000	1,304,461	0.01	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/02/2028	USD	3,195,000	3,510,850	0.03
Staples, Inc., 144A 1.5% 15/04/2026	USD	9,135,000	9,500,537	0.09	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	547,000	521,253	0.01
Staples, Inc., 144A 10.1% 15/04/2027	USD	4,518,000	4,621,575	0.05	TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	1,580,000	1,641,225	0.02
Station Casinos LLC, 144A 5% 01/10/2025	USD	1,732,000	1,763,159	0.02	TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	2,980,000	3,112,789	0.03
Station Casinos LLC, 144A 4.5% 15/02/2028	USD	1,095,000	1,113,013	0.01	Teleflex, Inc., 144A 4.25% 01/06/2028	USD	1,000,000	1,044,070	0.01
Stecicycle, Inc., 144A 5.375% 15/07/2024	USD	180,000	185,082	0.00	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	6,390,000	6,475,690	0.06
Stecicycle, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	4,929,000	4,936,467	0.05	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 01/09/2024	USD	346,000	355,342	0.00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FDN Series 2007-9 '1A1' 1.700% 25/10/2037	USD	2,288,097	2,327,791	0.02	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2028	USD	12,414,000	12,886,601	0.13
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FDN Series 2007-A07 '1A1' 0.942% 25/09/2047	USD	8,205,593	7,282,105	0.07	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.25% 01/02/2027	USD	9,090,000	9,510,413	0.09
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	USD	175,000	176,829	0.00	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/11/2027	USD	10,900,000	11,311,082	0.11
Summit Materials LLC, 144A 8.5% 15/03/2027	USD	1,265,000	1,322,893	0.01	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	4,969,000	5,006,826	0.05
Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1,470,000	1,560,273	0.02	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.25% 01/06/2029	USD	2,590,000	2,622,375	0.03
Sunoco LP, 144A 4.5% 15/05/2029	USD	1,470,000	1,503,839	0.01	Tenneco, Inc., 144A 7.875% 15/01/2029	USD	1,519,000	1,710,417	0.02
Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	1,250,000	1,308,281	0.01	Tenneco, Inc., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	675,000	694,450	0.01
Switch Ltd., 144A 3.7% 15/09/2028	USD	1,343,000	1,362,474	0.01	TerraForm Power Operating LLC, 144A 4.25% 31/01/2023	USD	134,000	127,420	0.00
Switch Ltd., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	1,360,000	1,397,400	0.01	TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2023	USD	84,000	88,875	0.00
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024	USD	3,883,000	3,952,894	0.04	Tesla Auto Lease Trust, Series 2018-B 'B', 144A 7.875% 20/06/2022	USD	1,000,000	1,015,920	0.01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025	USD	4,959,000	5,421,774	0.05	T-Mobile USA, Inc. 4.5% 01/02/2026	USD	1,186,000	1,217,654	0.01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/02/2027	USD	2,450,000	2,519,213	0.02	T-Mobile USA, Inc. 2.2% 15/02/2026	USD	1,476,000	1,690,665	0.02
					T-Mobile USA, Inc. 4.7% 01/02/2028	USD	12,266,000	13,169,253	0.13

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)				時価(米ドル)	割合(%)
Tosrak Mortgage Corp. Ltd., 378P, Series 2018-1 'A1', 144A 4.135% 25/09/2021	USD	160,176	160,682	0.00	ViacomCBS, Inc., FNN 6.25% 28/02/2057	USD	1,437,000	1,635,963	0.02
Travel + Leisure Co. 65-01/04/2027	USD	616,000	681,810	0.01	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025	USD	555,000	569,294	0.01
Trabco Corp., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	360,000	364,381	0.00	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	6,315,000	6,559,706	0.06
Tribos Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	3,990,000	4,005,421	0.04	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	6,190,000	6,326,582	0.06
Triumph Group, Inc., 144A 8.875% 01/06/2024	USD	866,000	964,512	0.01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 06/12/2029	USD	2,567,000	2,726,154	0.03
Triumph Group, Inc., 144B 6.25% 15/09/2024	USD	420,000	427,879	0.00	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/09/2030	USD	4,695,000	4,834,254	0.05
UBS Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2018-C11 'B' 4.715% 15/06/2051	USD	2,500,000	2,014,392	0.03	Vine Energy Holdings LLC, 144A 6.75% 15/04/2029	USD	4,050,000	4,267,688	0.04
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 'C' 4.445% 15/06/2050	USD	5,235,000	5,220,971	0.05	Vista Outdoor, Inc., 144B 4.5% 15/03/2029	USD	3,836,000	3,896,264	0.04
UBS Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2017-C2 'C' 4.295% 15/06/2050	USD	7,250,000	7,712,820	0.07	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2026	USD	205,000	212,082	0.00
UBS Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2017-C3 'C' 4.315% 15/11/2050	USD	4,000,000	4,208,940	0.04	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.825% 15/02/2027	USD	3,635,000	3,775,856	0.04
UBS Commercial Mortgage Trust, DL, FNN, Series 2018-C10 '3B' 0.335% 15/05/2051	USD	112,302,000	2,488,758	0.02	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/01/2027	USD	8,251,000	8,446,961	0.08
UBS Commercial Mortgage Trust, DL, FNN, Series 2018-C11 '3B' 0.231% 15/06/2051	USD	43,441,000	953,689	0.01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	1,246,000	1,252,230	0.01
UBS Barclay Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2012-C3 'U', 144A 5.031% 10/03/2049	USD	4,827,000	4,948,031	0.05	W.B. Grace & Co.-Conn., 144A 4.875% 15/06/2027	USD	1,095,000	1,159,331	0.01
UMBS EME088 5.5% 01/10/2058	USD	3,323,530	3,754,723	0.04	Webb National Corp., 144A 5.5% 01/03/2025	USD	340,000	348,209	0.00
UMBS MA3972 4.5% 01/03/2050	USD	4,115,372	4,443,918	0.04	Well Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-94 '3B' 5.5% 26/06/2033	USD	43,757	44,111	0.00
United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	3,383,000	3,457,988	0.03	Well Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-52 '3A' 5.5% 26/06/2034	USD	44,301	45,608	0.00
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/06/2029	USD	1,080,000	1,094,457	0.02	Well Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNN, Series 2005-40A 'AS' 2.845% 25/04/2025	USD	115,730	116,936	0.00
US Auto Funding LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 7.5% 15/07/2023	USD	828,987	945,036	0.01	Washington Mutual Mortgage-Backed Pass-Through Certificates VWLT Trust, FNN, Series 2006-40B '2A' 0.975% 25/10/2046	USD	4,549,838	4,124,182	0.04
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	4,306,000	4,625,204	0.05	Wells Fargo & Co., FNN 3.5% Perpetual	USD	23,586,000	24,396,769	0.24
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FNN, Series 2019-2 'X', 144A 4.05% 26/10/2048	USD	2,762,127	2,870,548	0.03	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-048 'AS' 4.305% 15/01/2062	USD	5,000,000	5,814,347	0.06
Verizon Communications, Inc. 4.015% 03/12/2029	USD	1,160,000	1,352,979	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-403B 'B' 3.811% 15/11/2049	USD	1,800,000	1,926,953	0.02
Vento Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'D', 144A 5.745% 15/08/2025	USD	1,000,000	1,006,828	0.01					
ViacomCBS, Inc., FNN 5.875% 28/02/2057	USD	206,000	240,344	0.00					

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C', 3.89% 15/02/2048	USD	5,000,000	5,055,907	0.05	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2015-M50 'E', 14% 3.89% 15/05/2048	USD	10,106,000	8,945,428	0.09
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2016-C6 'C', 4.17% 15/07/2048	USD	13,621,000	14,141,988	0.14	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2016-C6 'D', 0.67% 15/11/2039	USD	30,000,000	996,822	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2014-G18 'D', 14% 3.96% 15/12/2047	USD	12,645,000	11,597,694	0.11	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2019-C4 'D', 0.13% 15/05/2051	USD	47,870,000	614,066	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C26 'D', 14% 3.96% 15/02/2048	USD	2,000,000	1,995,218	0.02	MSCO Distribution, Inc., 14% 7.12% 15/09/2025	USD	5,860,000	6,315,435	0.06
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2015-C38 'D', 4.09% 15/05/2048	USD	4,718,000	4,607,156	0.04	MSCO Distribution, Inc., 14% 7.3% 15/09/2028	USD	3,535,000	3,928,569	0.04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM 'D', 4.21% 15/06/2048	USD	4,895,000	4,973,675	0.05	MSCO Distribution, Inc. 5.17% 15/06/2024	USD	1,383,000	1,401,671	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D', 3.82% 15/11/2048	USD	7,000,000	6,842,050	0.06	Western Digital Corp. 4.75% 15/02/2028	USD	2,282,000	2,539,866	0.02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2015-L22 'D', 4.54% 15/09/2038	USD	10,562,482	10,834,326	0.11	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-W 'D', 14% 4% 15/10/2028	USD	2,640,000	2,685,027	0.03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2015-M51 'D', 4.14% 15/05/2048	USD	3,580,000	3,674,028	0.04	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 14% 4.8% 15/01/2024	USD	12,290,000	12,607,983	0.12
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2015-M52 'D', 4.28% 15/07/2038	USD	6,677,250	6,300,891	0.06	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 14% 4.9% 15/12/2023	USD	390,000	404,477	0.00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-M53 'D', 14% 3.15% 15/09/2037	USD	3,114,000	3,054,941	0.03	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 14% 5.0% 15/07/2024	USD	5,500,000	5,516,601	0.05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2016-C32 'D', 14% 3.78% 15/01/2039	USD	6,599,500	6,568,283	0.06	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 14% 6.0% 15/01/2025	USD	3,270,000	3,332,425	0.03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C35 'D', 14% 3.14% 15/07/2048	USD	5,342,000	4,402,928	0.04	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 14% 6.0% 15/02/2025	USD	9,785,000	10,145,648	0.10
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 14% 3% 15/07/2030	USD	7,500,000	6,940,487	0.07	WFS Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2014-C22 'D', 14% 3.9% 15/09/2067	USD	11,285,000	10,613,755	0.10
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2017-C42 'D', 14% 2.8% 15/12/2030	USD	3,000,000	2,722,110	0.03	William Carter Co. (Da), 14% 5.62% 15/03/2027	USD	1,575,000	1,653,215	0.02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-281 'D', 14% 3.40% 15/03/2030	USD	1,000,000	954,578	0.01	WAC Acquisition Corp., 14% 3.87% 15/07/2030	USD	6,650,000	6,732,959	0.07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 14% 3% 15/08/2031	USD	2,500,000	2,288,310	0.02	WAC Acquisition Corp., 14% 3% 15/02/2031	USD	1,220,000	1,159,024	0.01
					Holverine Escrow LLC, 14% 3.8% 15/11/2024	USD	2,808,000	2,729,376	0.03
					Holverine Escrow LLC, 14% 3% 15/11/2026	USD	5,923,000	5,796,692	0.06

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	3,067,000	4,161,500	0.04	株式				
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.75% 15/04/2025	USD	605,000	739,752	0.01	アメリカ				
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	12,522,000	13,227,928	0.13	Claire's Holdings*	USD	6	1,350	0.00
XPO Logistics, Inc., 144A 6.125% 01/09/2023	USD	4,920,000	4,966,715	0.05	Gulfport Energy Operating Corp.*	USD	247	247,000	0.00
XPO Logistics, Inc., 144A 8.75% 15/08/2024	USD	3,995,000	4,154,800	0.04	Gulfport Energy Operating Corp.*	USD	247	1,100,956	0.01
Yum! Brands, Inc., 144A 7.75% 01/04/2025	USD	326,000	355,500	0.00	MYT Holding LLC Preference*	USD	7,457	7,740	0.00
Yum! Brands, Inc., 144A 4.75% 15/01/2030	USD	5,247,000	5,607,302	0.06	Remain Co. LLC*	USD	1,536	1,851	0.00
ZACHRY HOLDING LLC, Series 2021-H 'G', 144A 3.25% 30/07/2061	USD	11,515,000	11,716,280	0.11				1,358,877	0.01
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/01/2027	USD	6,901,000	6,849,240	0.07	株式合計			1,358,877	0.01
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 6.125% 01/03/2028	USD	955,000	975,427	0.01	ワラント				
			7,223,253.436	69.96	イギリス				
債券合計			7,762,838.404	75.19	Mag Research Ltd. 24/09/2027*	USD	183	2,484	0.00
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			7,762,838.404	75.19				2,484	0.00
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品債券					アメリカ				
アフガニスタン					Firststream Holdings, Inc. 11/12/2049*	USD	201	3,899	0.00
ACRC, FRN 0% 22/12/2021*	USD	272,727	270,000	0.00	ワラント合計			6,382	0.00
			270,000	0.00	他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			6,000,073	0.05
スペイン					UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
Banco Santander SA, Bq. S, Series 1 'C' 4.875% 25/09/2037	USD	1,415,522	1,460,818	0.01	集団投資スキーム - UCITS				
Banco Santander SA, Bq. S, Series 1 'D' 5.875% 25/09/2037	USD	1,124,251	1,160,171	0.01	ルクセンブルク				
			2,620,989	0.02	JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond 1 (int) - USD+	USD	956,019	95,601,896	0.93
アメリカ					JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond 1 (int) - USD+	USD	25,226	2,559,177	0.02
Dominion Financial Services 2 LLC, 5022, Series 2018-1 'A', 144A 5.35% 15/09/2022	USD	1,600,000	1,600,000	0.02	JPMorgan USD Liquidity LVMY Fund - JPM USD Liquidity LVMY 1 (dist.)+	USD	107,300,229	107,300,229	1.04
ESC Co. 6% 15/10/2024*	USD	5,656,000	141,400	0.00	集団投資スキーム - UCITS合計			205,461,302	1.99
ESC Co. 6.375% 15/01/2026*	USD	13,000	325	0.00	UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			205,461,302	1.99
LY Tower 33 Issuer, Series 2017-1 'W', 144A 7.75% 15/02/2022*	USD	81,401	82,100	0.00	投資有価証券合計			9,582,812,052	92.81
			1,823,825	0.02	現金			687,097,416	6.65
債券合計			4,714,814	0.04	その他の資産/(負債)			54,051,020	0.54
					純資産合計			10,324,869,467	100.00

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

2021年6月30日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)	2021年6月30日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	77.72	リベリア	0.05
ルクセンブルク	2.94	ナミビア共和国	0.05
カナダ	1.57	アルメニア共和国	0.05
イギリス	1.28	英ヴァージン諸島	0.05
オランダ	0.75	トリニダード・トバゴ共和国	0.04
メキシコ	0.59	ジャージー	0.04
フランス	0.57	コロンビア	0.04
国際機関	0.56	バミューダ	0.04
スイス	0.38	ドイツ	0.03
ケイマン諸島	0.36	フィンランド	0.02
ケニア	0.35	アラブ首長国連邦	0.02
ナイジェリア	0.30	グアテマラ	0.01
ガーナ	0.29	モリシャス	0.01
エジプト	0.28	デンマーク	0.01
ドミニカ共和国	0.26	アフガニスタン	—
パキスタン	0.24	投資有価証券合計	92.81
オマーン	0.22	現金およびその他資産／(負債)	7.19
セネガル共和国	0.20	合計	100.00
イタリア	0.19		
コートジボワール	0.19		
南アフリカ	0.19		
ウクライナ	0.19		
ブラジル	0.19		
アイルランド	0.19		
スペイン	0.17		
ペルー	0.17		
イラク	0.17		
バーレーン	0.16		
エルサルバドル	0.15		
コスタリカ	0.15		
アンゴラ	0.15		
イスラエル	0.13		
バングラデシュ共和国	0.13		
ヨルダン共和国	0.11		
オーストラリア	0.11		
オーストリア	0.10		
パナマ	0.09		
チリ	0.08		
インドネシア	0.08		
ベラルーシ共和国	0.07		
日本	0.07		
トルコ	0.07		
エチオピア連邦	0.07		
チュニジア共和国	0.06		
シンガポール	0.06		

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

TBA証券実現純利益(損失)

国名	証券名	通貨	想定元本	時価 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	UMBS, 2.00%, 25/09/2036	USD	4,660,000	4,792,591	10,721	0.05
TBA契約買建合計				4,792,591	10,721	0.05
TBA契約純額				4,792,591	10,721	0.05

## 先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
AUD	200,000	USD	149,781	06/07/2021	RBC	284	-
CNH	6,747,292	USD	1,043,572	06/07/2021	BNP Paribas	252	-
CNH	4,176,418	USD	644,297	04/08/2021	BNP Paribas	426	-
EUR	366,856	USD	423,543	06/07/2021	State Street	231	-
GBP	24,802	USD	34,294	04/08/2021	State Street	35	-
NDY	168,323,156	USD	8,212,014	15/07/2021	Goldman Sachs	255,369	0.01
SGD	922,062,871	USD	388,190,156	04/08/2021	Citibank	144,655	-
SGD	210,014	USD	156,021	04/08/2021	HSBC	200	-
TRY	140,196,428	USD	15,888,571	16/07/2021	Citibank	157,782	-
USD	564,904	AUD	746,306	01/07/2021	RBC	4,944	-
USD	626,262	AUD	832,112	02/07/2021	Toronto-Dominion Bank	910	-
USD	422,533	AUD	546,766	06/07/2021	Barclays	12,283	-
USD	327,822	AUD	426,518	06/07/2021	HSBC	8,545	-
USD	51,670	AUD	66,673	06/07/2021	RBC	1,644	-
USD	136,240,747	AUD	180,224,876	06/07/2021	Standard Chartered	13,604	-
USD	195,323	AUD	252,090	06/07/2021	State Street	6,174	-
USD	211,223	AUD	280,366	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	858	-
USD	4,103,466	CHF	3,787,679	06/07/2021	BNP Paribas	3,002	-
USD	6,600	CHF	5,908	06/07/2021	Citibank	204	-
USD	6,979	CHF	6,406	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	45	-
USD	2,762	CNH	17,846	02/07/2021	BNP Paribas	-	-
USD	36,484,270	CNH	236,800,920	06/07/2021	BNP Paribas	5,218	-
USD	66,872	CNH	426,302	06/07/2021	Goldman Sachs	77	-
USD	1,226,374	CNH	7,843,668	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	12,937	-
USD	195,781	CNH	1,267,518	04/08/2021	Standard Chartered	111	-
USD	2,889,610	EUR	2,422,419	01/07/2021	Toronto-Dominion Bank	13,182	-
USD	1,041,676	EUR	876,876	02/07/2021	State Street	1,643	-
USD	3,178,140	EUR	2,666,751	06/07/2021	Barclays	12,508	-
USD	1,201	EUR	989	06/07/2021	BNP Paribas	27	-
USD	1,471,311,579	EUR	1,237,228,010	06/07/2021	Citibank	2,078,969	0.02
USD	1,508	EUR	1,236	06/07/2021	HSBC	41	-
USD	2,296,224	EUR	1,875,982	06/07/2021	RBC	68,459	-
USD	4,930,611	EUR	4,063,148	06/07/2021	State Street	105,543	-
USD	2,709,210	EUR	2,264,334	04/08/2021	RBC	18,636	-
USD	1,836	EUR	1,537	04/08/2021	Standard Chartered	9	-
USD	5,023,792	EUR	4,209,262	04/08/2021	State Street	22,173	-
USD	5,417	EUR	4,534	04/08/2021	Toronto-Dominion Bank	30	-

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
USD	92,882,517	GBP	67,006,134	06/07/2021	Barclays	143,718	-
USD	4,272	GBP	3,017	06/07/2021	Merrill Lynch	96	-
USD	124,046	GBP	87,817	06/07/2021	RBC	2,502	-
USD	172,276	GBP	122,110	06/07/2021	State Street	3,269	-
USD	5,151	JPY	560,000	06/07/2021	BNP Paribas	91	-
USD	238,197	JPY	26,219,642	06/07/2021	Citibank	1,307	-
USD	134,385	JPY	14,612,188	06/07/2021	RBC	2,366	-
USD	84,536,901	JPY	9,345,682,889	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	100,096	-
USD	576,236	SGD	767,668	06/07/2021	BNP Paribas	5,158	-
USD	119,549	SGD	158,562	06/07/2021	HSBC	1,591	-
USD	3,116,414	SGD	4,138,710	06/07/2021	State Street	37,540	-
USD	250,815	SGD	337,066	04/08/2021	HSBC	85	-
ZAR	103,184,228	USD	7,214,468	15/07/2021	Goldman Sachs	23,392	-
先渡為替契約未実現利益合計						3,272,209	0.03
AUD	750,988	USD	680,681	06/07/2021	Barclays	(17,096)	-
AUD	2,189,176	USD	1,899,528	06/07/2021	BNP Paribas	(56,936)	-
AUD	3,277,658	USD	2,487,071	06/07/2021	HSBC	(27,764)	-
AUD	7,585,620	USD	5,865,497	06/07/2021	Merrill Lynch	(173,820)	-
AUD	6,887,916	USD	5,231,987	06/07/2021	RBC	(63,815)	-
AUD	848,314	USD	650,342	06/07/2021	Standard Chartered	(13,831)	-
AUD	159,544,496	USD	123,350,965	06/07/2021	State Street	(3,640,818)	(0.04)
AUD	512,118	USD	396,122	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(11,867)	-
AUD	398,915	USD	303,200	04/08/2021	HSBC	(3,841)	-
AUD	1,516,306	USD	1,148,837	04/08/2021	RBC	(10,952)	-
AUD	180,844,534	USD	136,730,166	04/08/2021	Standard Chartered	(18,568)	-
AUD	832,112	USD	625,343	04/08/2021	Toronto-Dominion Bank	(899)	-
CHF	5,781	USD	6,439	06/07/2021	Barclays	(180)	-
CHF	3,779,629	USD	4,216,174	06/07/2021	Merrill Lynch	(123,426)	-
CHF	6,303	USD	7,022	06/07/2021	Standard Chartered	(198)	-
CHF	8,278	USD	9,235	06/07/2021	State Street	(273)	-
CHF	8,406	USD	9,169	04/08/2021	Barclays	(62)	-
CHF	3,787,679	USD	4,106,584	04/08/2021	BNP Paribas	(2,878)	-
CNH	228,841,932	USD	35,893,850	06/07/2021	BNP Paribas	(491,373)	-
CNH	2,492,237	USD	388,978	06/07/2021	Goldman Sachs	(3,422)	-
CNH	3,919,688	USD	613,295	06/07/2021	Standard Chartered	(6,908)	-
CNH	1,602,707	USD	249,776	06/07/2021	State Street	(1,833)	-
CNH	466,033	USD	72,723	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(626)	-
CNH	43,092,134	USD	6,742,733	15/07/2021	BNP Paribas	(80,751)	-
CNH	445,915,093	USD	69,606,465	15/07/2021	HSBC	(668,630)	(0.01)
CNH	236,476,534	USD	36,368,553	04/08/2021	BNP Paribas	(7,487)	-
CNH	526,693	USD	81,331	04/08/2021	State Street	(24)	-
CNH	47,419,497	USD	7,316,328	16/08/2021	Toronto-Dominion Bank	(2,371)	-
EUR	541,307,133	USD	660,488,665	06/07/2021	Citibank	(17,675,788)	(0.17)
EUR	659,103,715	USD	804,298,331	06/07/2021	Goldman Sachs	(21,599,694)	(0.21)
EUR	1,561,274	USD	1,882,266	06/07/2021	HSBC	(40,097)	-
EUR	2,366,857	USD	2,880,999	06/07/2021	Merrill Lynch	(62,185)	-

## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
EUR	14,608,375	USD	17,740,135	06/07/2021	RBC	(392,402)	—
EUR	660,900	USD	787,073	06/07/2021	Standard Chartered	(2,241)	—
EUR	21,760,488	USD	26,449,617	06/07/2021	State Street	(608,609)	(0.01)
EUR	4,129,517	USD	5,030,718	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(126,835)	—
EUR	1,237,226,727	USD	1,472,166,566	04/08/2021	Citibank	(2,041,583)	(0.02)
EUR	5,063,245	USD	6,036,579	04/08/2021	State Street	(31,104)	—
EUR	2,422,419	USD	2,891,604	04/08/2021	Toronto-Dominion Bank	(13,185)	—
GBP	371,901	USD	522,319	06/07/2021	Barclays	(7,587)	—
GBP	46,992,513	USD	66,647,924	06/07/2021	BNP Paribas	(1,607,696)	(0.02)
GBP	7,496	USD	10,617	06/07/2021	Citibank	(243)	—
GBP	7,098,293	USD	10,039,771	06/07/2021	Merrill Lynch	(215,342)	—
GBP	5,247,983	USD	7,416,236	06/07/2021	RBC	(152,739)	—
GBP	5,263,504	USD	7,363,629	06/07/2021	Standard Chartered	(68,550)	—
GBP	767,288	USD	1,085,521	06/07/2021	State Street	(23,580)	—
GBP	1,604,103	USD	2,263,567	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(43,400)	—
GBP	67,128,248	USD	93,061,147	04/08/2021	Barclays	(144,966)	—
GBP	2,749,972	USD	3,826,368	04/08/2021	RBC	(19,959)	—
JPY	15,890,264	USD	144,232	06/07/2021	Barclays	(666)	—
JPY	9,334,924,404	USD	85,024,517	06/07/2021	BNP Paribas	(684,913)	(0.01)
JPY	15,423,610	USD	140,188	06/07/2021	RBC	(838)	—
JPY	170,617	USD	1,666	06/07/2021	State Street	(15)	—
JPY	20,665,824	USD	189,894	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(3,182)	—
JPY	20,449,606	USD	184,858	04/08/2021	Barclays	(52)	—
JPY	9,345,682,889	USD	84,567,300	04/08/2021	Toronto-Dominion Bank	(99,354)	—
KRW	7,852,124,863	USD	7,061,454	15/07/2021	BNP Paribas	(109,379)	—
KRW	47,560,029,244	USD	42,778,899	15/07/2021	Citibank	(679,291)	(0.01)
MXN	1,480,475,601	USD	74,599,254	15/07/2021	Merrill Lynch	(124,922)	—
SGD	337,066	USD	250,840	01/07/2021	HSBC	(83)	—
SGD	16,117,151	USD	12,166,963	06/07/2021	BNP Paribas	(177,061)	—
SGD	489,942,289	USD	370,304,662	06/07/2021	Citibank	(5,826,178)	(0.06)
SGD	2,440	USD	1,843	06/07/2021	Goldman Sachs	(28)	—
SGD	19,132,472	USD	14,403,273	06/07/2021	HSBC	(170,220)	—
SGD	2,899,069	USD	2,185,419	06/07/2021	State Street	(28,740)	—
SGD	2,821,597	USD	2,101,147	04/08/2021	BNP Paribas	(2,271)	—
SGD	1,161,224	USD	864,708	04/08/2021	HSBC	(919)	—
USD	645,785	CNH	4,176,418	02/07/2021	BNP Paribas	(520)	—
USD	34,291	GBP	24,802	02/07/2021	State Street	(36)	—
USD	186,394	GBP	134,961	06/07/2021	Barclays	(427)	—
USD	156,034	SGD	210,014	02/07/2021	HSBC	(203)	—
USD	388,216,280	SGD	522,052,871	06/07/2021	Citibank	(149,960)	—
USD	425,608	SGD	572,254	06/07/2021	HSBC	(104)	—
USD	299,662	SGD	403,365	06/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(410)	—
USD	98,109	SGD	131,928	04/08/2021	HSBC	(28)	—
USD	1,150	SGD	1,548	04/08/2021	State Street	(1)	—
ZAR	1,053,293,927	USD	77,811,773	15/07/2021	Citibank	(3,928,449)	(0.04)
先渡為替契約未実現損失合計						(62,296,672)	(0.60)
先渡為替契約未実現純損失						(59,024,463)	(0.57)



## JPMorgan Funds - Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2021年6月30日現在

## 金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポージャー (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
US 2 Year Note, 30/09/2021	(2,389)	USD	(526,317,231)	867,682	0.01
金融先物契約未実現利益合計				867,682	0.01
US 5 Year Note, 30/09/2021	273	USD	33,693,106	(86,262)	-
US 10 Year Note, 21/09/2021	(7,963)	USD	(1,054,786,445)	(5,847,824)	(0.06)
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2021	(3,322)	USD	(488,723,297)	(6,674,336)	(0.06)
US Long Bond, 21/09/2021	(76)	USD	(12,211,062)	(248,781)	-
US Ultra Bond, 21/09/2021	(2,671)	USD	(514,626,578)	(20,242,874)	(0.20)
金融先物契約未実現損失合計				(33,099,077)	(0.32)
金融先物契約未実現純損失				(32,231,395)	(0.31)

## クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	カウンター パーティー	参照組織	買/売	金利(支払) /受取	満期日	時価 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)	
215,000,000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.36-V1	Sell	5.00%	20/06/2026	22,181,032	(185,801)	0.21	
80,500,000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Sell	3.00%	18/11/2054	(2,721,037)	(2,721,037)	(0.03)	
106,483,000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Sell	3.00%	17/08/2061	(3,825,156)	(3,825,156)	(0.03)	
22,500,000	USD	Merrill Lynch	CMBX.NA.BBB-	Sell	3.00%	17/08/2061	(808,259)	(808,259)	-	
32,500,000	USD	Citigroup	CMBX.NA.BBB-	Sell	3.00%	17/08/2061	(1,167,487)	(1,167,487)	(0.02)	
17,500,000	USD	Citigroup	CMBX.NA.BBB-	Sell	3.00%	17/09/2058	(1,351,348)	(1,351,348)	(0.01)	
5,000,000	USD	Merrill Lynch	CMBX.NA.BBB-	Sell	3.00%	17/09/2058	(386,099)	(386,099)	-	
57,500,000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.BBB-	Sell	3.00%	17/09/2058	(4,440,141)	(4,440,141)	(0.05)	
クレジット・デフォルト・スワップ契約未実現損失合計								7,481,505	(14,885,328)	0.07
クレジット・デフォルト・スワップ契約未実現純損失								7,481,505	(14,885,328)	0.07

JPM Income Fund X (mth) - JPY  
直近計算期間におけるTER(総費用率)  
2021年6月30日現在  
0.10%

(注) TER(総費用率)は、運用にかかる費用の合計をファンドの純資産の日次平均に対する比率で表したものです。  
運用にかかる費用の合計には、運用および顧問報酬、保管報酬、税金、その他費用が含まれております。  
当座貸越利息と実績報酬は計算対象から除いております。

(注) 1万円当たりの費用明細が取得できないため、TER(総費用率)を表示しています。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(2022年8月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	3,582,090	円
負債総額	552,444	円
純資産総額( - )	3,029,646	円
発行済口数	2,431,097	口
1口当たり純資産額( / )	1.2462	円

(参考) G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

(2022年8月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	6,426,370	円
負債総額	608,846	円
純資産総額( - )	5,817,524	円
発行済口数	4,502,802	口
1口当たり純資産額( / )	1.2920	円

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### <訂正前>

資本金の額（2022年2月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）、（ロ）（略）

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2022年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

###### <訂正後>

資本金の額（2022年8月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）、（ロ）（略）

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2022年8月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

##### 2【事業の内容及び営業の概況】

届出書「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 2 事業の内容及び営業の概況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

###### <更新・訂正後>

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行うとともに、金融商品取引法に定める金融商品取引業者として当該証券投資信託および投資一任契約に基づき委託された資産の運用（投資運用業）を行っています。また金融商品取引法に定める以下の業務を行っています。

- ・投資助言・代理業
- ・有価証券の募集もしくは売出しの取扱いまたは私募の取扱いに関する第一種金融商品取引業
- ・有価証券の募集もしくは売出しの取扱いまたは私募の取扱い、および証券投資信託の募集または私募に関する第二種金融商品取引業

委託会社が設定・運用している投資信託は、2022年8月末現在以下のとおりです（親投資信託は本数のみ。 ）。

	本数	純資産額（百万円）
公募追加型株式投資信託	60	764,634

公募単位型株式投資信託	-	-
公募追加型債券投資信託	-	-
公募単位型債券投資信託	-	-
私募投資信託	69	5,034,828
総合計	129	5,799,462
親投資信託	50	-

(注) 百万円未満は四捨五入

### 3【委託会社等の経理状況】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

#### <更新・訂正後>

1．委託会社であるJ P モルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。以下「金融商品取引業等に関する内閣府令」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第32期事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表について、P w C あらた有限責任監査法人による監査を受けておりません。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 千円 )

	第31期 ( 2021年 3 月31日 )	第32期 ( 2022年 3 月31日 )
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	18,142,958	18,159,513
前払費用	21,674	14,017
未収入金	8,485	18,237
未収委託者報酬	2,100,011	1,938,156
未収収益	2,599,647	956,791
関係会社短期貸付金	1,700,000	1,000,000
その他	4,938	14,727
流動資産合計	24,577,716	22,101,444
固定資産		
有形固定資産		
器具備品	21,892	21,892
器具備品減価償却累計額	12,845	16,377
有形固定資産計	9,046	5,514
投資その他の資産		
関係会社株式	60,000	60,000
投資有価証券	192,744	2,343,640
敷金保証金	83,967	76,522
前払年金費用	150,945	189,042
繰延税金資産	393,031	891,939
その他	8,754	5,500
投資その他の資産合計	889,443	3,566,646
固定資産合計	898,490	3,572,160
資産合計	25,476,207	25,673,604

(単位:千円)

	第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	152,810	172,706
未払金	1,657,429	3,043,065
未払手数料	969,445	900,327
その他未払金	687,983	2,142,738
未払費用	513,505	154,360
未払法人税等	1,604,718	582,160
賞与引当金	852,844	924,994
役員賞与引当金	66,485	54,793
流動負債合計	4,847,794	4,932,080
<b>固定負債</b>		
長期未払金	230,152	259,178
賞与引当金	468,136	743,912
役員賞与引当金	132,202	128,761
固定負債合計	830,491	1,131,851
負債合計	5,678,285	6,063,932
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	2,218,000	2,218,000
資本剰余金		
資本準備金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金合計	1,000,000	1,000,000
利益剰余金		
利益準備金	33,676	33,676
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	16,546,042	16,475,344
利益剰余金合計	16,579,718	16,509,020
株主資本合計	19,797,718	19,727,020
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	202	117,348
評価・換算差額等合計	202	117,348
純資産合計	19,797,921	19,609,672
負債・純資産合計	25,476,207	25,673,604



## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	第32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	11,210,022	11,638,721
運用受託報酬	9,990,252	7,817,385
業務受託報酬	1,781,474	2,379,908
その他営業収益	93,012	132,493
営業収益合計	23,074,762	21,968,508
営業費用		
支払手数料	5,711,697	5,885,809
広告宣伝費	92,591	105,330
調査費	1,989,635	1,887,761
委託調査費	1,704,125	1,597,303
調査費	267,484	273,818
図書費	18,025	16,638
委託計算費	279,663	263,612
営業雑経費	202,218	182,365
通信費	12,892	8,534
印刷費	147,956	138,892
協会費	41,369	34,938
営業費用合計	8,275,806	8,324,879
一般管理費		
給料	5,189,294	5,437,200
役員報酬及び賞与	282,890	325,451
給料・手当	2,896,911	2,845,134
賞与	867,658	1,166,857
賞与引当金繰入額	1,070,437	1,021,409
役員賞与引当金繰入額	71,396	78,348
福利厚生費	376,875	373,895
交際費	12,096	12,247
寄付金	16,761	10,608
旅費交通費	687	3,585
租税公課	171,713	152,691
不動産関連費用	1,071,717	1,074,147
退職給付費用	195,441	179,059
退職金	215,744	48,776
消耗器具備品費	19,208	10,588
事務委託費	246,791	214,091
関係会社等配賦経費	2,096,413	2,065,052
減価償却費	6,092	3,532
諸経費	70,894	89,441
一般管理費合計	9,689,732	9,674,918
営業利益	5,109,223	3,968,710

（単位：千円）

		第31期 （自2020年4月1日 至2021年3月31日）	第32期 （自2021年4月1日 至2022年3月31日）
営業外収益			
受取配当金	1	352,360	24
投資有価証券売却益		268	0
受取利息	1	8,463	5,171
為替差益		27,896	-
その他営業外収益		326	11,371
営業外収益合計		389,316	16,567
営業外費用			
為替差損		-	128,721
その他営業外費用		2,756	-
営業外費用合計		2,756	128,721
経常利益		5,495,782	3,856,556
税引前当期純利益		5,495,782	3,856,556
法人税、住民税及び事業税		1,960,274	1,474,283
法人税等調整額		427,280	447,028
法人税等合計		1,532,993	1,027,254
当期純利益		3,962,788	2,829,301

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	14,583,253	14,616,930	17,834,930
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000	2,000,000
当期純利益	-	-	-	-	3,962,788	3,962,788	3,962,788
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	1,962,788	1,962,788	1,962,788
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	16,546,042	16,579,718	19,797,718

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	54	54	17,834,985
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	2,000,000
当期純利益	-	-	3,962,788
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	147	147	147
当期変動額合計	147	147	1,962,936
当期末残高	202	202	19,797,921

第32期（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	16,546,042	16,579,718	19,797,718
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	2,900,000	2,900,000	2,900,000
当期純利益	-	-	-	-	2,829,301	2,829,301	2,829,301
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	70,698	70,698	70,698
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	16,475,344	16,509,020	19,727,020

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	202	202	19,797,921
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	2,900,000
当期純利益	-	-	2,829,301
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	117,550	117,550	117,550
当期変動額合計	117,550	117,550	188,249
当期末残高	117,348	117,348	19,609,672

## 注記事項

### （重要な会計方針）

#### 1．有価証券の評価基準及び評価方法

##### （1）関係会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

##### （2）その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

#### 2．引当金の計上基準

##### （1）賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、当事業年度に帰属する額を計上しております。

##### （2）役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、当事業年度に帰属する額を計上しております。

##### （3）退職給付引当金

従業員に対する退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務と年金資産の見込額に基づき退職給付引当金を計上しております。ただし、当事業年度末においては、年金資産の額が、退職給付債務に未認識数理計算上の差異等を加減した額を超過するため、資産の部に前払年金費用を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

過去勤務費用については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により、発生した事業年度から費用処理しております。

数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により按分額を、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。

#### 3．固定資産の減価償却の方法

##### 有形固定資産

定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

器具備品 5年

#### 4．収益及び費用の計上基準

当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、業務受託報酬およびその他営業収益を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

委託者報酬：当該報酬は投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額を基礎として算定し、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

運用受託報酬：当該報酬は対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額を基礎として算定し、対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

業務受託報酬およびその他営業収益：グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき月次で算定し、当該報酬は当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり収益として認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益として認識しております。

#### 5．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

##### （会計方針の変更に関する注記）

「収益認識に関する会計基準」を当期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。これによる当期の財務諸表に与える影響はありません。

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」といいます。）等を当期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号2019年7月4日）第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。これによる当期の財務諸表に与える影響はありません。

##### （重要な会計上の見積りに関する注記）

当事業年度の財務諸表等の作成にあたって行った会計上の見積りが当事業年度の翌事業年度の財務諸表等に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。

## （貸借対照表関係）

## 関係会社に対する資産及び負債

第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたものの以外に注記すべき事項はありません。	関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたものの以外に注記すべき事項はありません。

## （損益計算書関係）

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	第32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)
関係会社からの受取利息	8,463千円	5,171千円
関係会社からの受取配当金	344,000千円	- 千円

## （株主資本等変動計算書関係）

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

## 1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	56,265	-	-	56,265
合計	56,265	-	-	56,265

## 2．配当に関する事項

## 配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2020年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,000,000	35,546	2020年3月31日	2020年6月26日

第32期（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

## 1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	56,265	-	-	56,265
合計	56,265	-	-	56,265

## 2．配当に関する事項

## 配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
2021年6月24日 定時株主総会	普通株式	2,900,000	51,541	2021年3月31日	2021年6月28日

## （リース取引関係）

第31期 （自2020年4月1日 至2021年3月31日）	第32期 （自2021年4月1日 至2022年3月31日）						
該当事項はありません。	オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料は以下のとおりであります。  <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="padding-right: 20px;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">2,087千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">7,133千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">9,221千円</td> </tr> </table>	1年以内	2,087千円	1年超	7,133千円	合計	9,221千円
1年以内	2,087千円						
1年超	7,133千円						
合計	9,221千円						



## （金融商品関係）

### 1．金融商品の状況に関する事項

#### （1）金融商品に対する取組方針

自社が設定する投資信託やグループ会社が運用する投資信託について、その設定時に運用上十分な信託財産があることが見込めない場合に、「シードキャピタル」として当該投資信託を自己資金により取得することがあります。

当社は、営業活動援助のため、子会社であるJPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッドへの短期貸付を行っております。

#### （2）金融商品の内容及びそのリスク

営業債権のうち、自社が設定・運用する投資信託から受領する未収委託者報酬、及び未収収益のうち国内年金基金等から受領する債権については信託銀行により分別管理されている信託財産から回収され、一般債権とは異なり、信用リスクは極めて低いと認識しております。海外グループ会社に対する未収収益は未払費用と部分的に相殺され、信用リスクが軽減されております。また、外貨建て債権の未収収益については為替の変動リスクに晒されておりますが、外貨建て債務と部分的に相殺され、為替変動リスクが軽減されております。

営業債務である未払金は基本的に3ヶ月以内の支払い期日であり、未払手数料、及び未払費用についてはそのほとんどが6ヶ月以内の支払い期日であります。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されておりますが、上述の通り外貨建て債権と部分的に相殺され、リスクが軽減されております。

関係会社に対し短期貸付を行っており、関係会社短期貸付金は貸出先の信用リスクに晒されております。関係会社短期貸付金は、3ヶ月の期日であり、金利の変動リスクは僅少です。

投資有価証券のうち、上述のシードキャピタルは、市場価格の変動リスクに晒されております。

敷金保証金は建物等の賃貸契約に関連する保証金であり、差入先の信用リスクに晒されております。

#### （3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権のうち、海外グループ会社に対する未収収益は担当部署が各関係会社ごとに期日及び残高を定期的に管理し、回収懸念の早期把握を図っております。

関係会社短期貸付金は、子会社であるJPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッドの営業活動から得られるキャッシュ・フローをモニタリングしており、貸倒や回収遅延の懸念はほぼないと認識しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

外貨建ての営業債権債務のうち、大半を占める米国ドル建ての債権債務に対しての為替変動リスクについては担当部署が月次でモニタリングしており、債権もしくは債務の超過に対して米国ドル建て預金と円建て預金との間で資金移動をして為替変動リスクの軽減に努めております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

各部署からの報告に基づき担当部署が適宜資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

(1) 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いと判断するものは次表には含めておりません。また、「市場価格のない株式等」は次表には含めておりません（（注2）参照）。

第31期（2021年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期未払金	230,152	230,152	-
負債計	230,152	230,152	-

（注1）時価と貸借対照表計上額との差額の表への記載を省略しているものとその理由

資産

「現金及び預金」「未収委託者報酬」「未収収益」「関係会社短期貸付金」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

負債

「未払手数料」「その他未払金」「未払費用」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

（注2）市場価格のない株式等

下記の関係会社株式及び投資有価証券（合同会社出資金）については、市場価格のない株式等と認められるため、上表に含めておりません。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額
関係会社株式	60,000
投資有価証券（合同会社出資金）	188,432

第32期（2022年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
投資有価証券	2,034,881	2,034,881	-
資産計	2,034,881	2,034,881	-
長期未払金	259,178	259,178	-
負債計	259,178	259,178	-

（注1）時価と貸借対照表計上額との差額の表への記載を省略しているものとその理由

資産

「現金及び預金」「未収委託者報酬」「未収収益」「関係会社短期貸付金」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

負債

「未払手数料」「その他未払金」「未払費用」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

（注2）市場価格のない株式等

下記の関係会社株式及び投資有価証券（合同会社出資金）については、市場価格のない株式等と認められるため、上表に含めておりません。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額
関係会社株式	60,000
投資有価証券（合同会社出資金）	308,759

（2）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

（3）金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## 時価をもって貸借対照表計上額とする金融商品以外の金融商品

第31期（2021年3月31日）

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期未払金	-	230,152	-	230,152
負債計	-	230,152	-	230,152

第32期（2022年3月31日）

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期未払金	-	259,178	-	259,178
負債計	-	259,178	-	259,178

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

「長期未払金」

長期未払金の時価については、当該未払金の支払までの期間を基に信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しており、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。これに伴い、レベル2の時価に分類しております。

なお、（金融商品関係）の「2．金融商品の時価等に関する事項」に記載の「投資有価証券」は、投資信託受益証券であり、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」第26項の経過措置を適用しており、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」第5 - 2項の注記を行っておりません。

当該投資信託受益証券の貸借対照表計上額は（金融商品関係）の「2．金融商品の時価等に関する事項」に記載しております。

## 3. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第31期(2021年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	18,142,958	-	-	-
未収委託者報酬	2,100,011	-	-	-
未収収益	2,599,647	-	-	-
関係会社短期貸付金	1,700,000	-	-	-
合計	24,542,617	-	-	-

第32期(2022年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	18,159,513	-	-	-
未収委託者報酬	1,938,156	-	-	-
未収収益	956,791	-	-	-
関係会社短期貸付金	1,000,000	-	-	-
合計	22,054,462	-	-	-

## （有価証券関係）

## 1．関係会社株式

関係会社株式（第31期の貸借対照表計上額は60,000千円、第32期の貸借対照表計上額は60,000千円）については市場価格のない株式等と認められるため、記載しておりません。

## 2．その他有価証券

第31期（2021年3月31日）

投資有価証券（合同会社出資金）（貸借対照表計上額 188,432千円）については市場価格のない株式等と認められるため、次表には記載しておりません。

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他投資信託	4,312	4,020	292
合計		4,312	4,020	292

第32期（2022年3月31日）

投資有価証券（合同会社出資金）（貸借対照表計上額 308,759千円）については市場価格のない株式等と認められるため、次表には記載しておりません。

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他投資信託	5,415	5,010	405
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他投資信託	2,029,466	2,199,010	169,543
合計		2,034,881	2,204,020	169,138

## 3．当事業年度中に売却したその他有価証券

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他投資信託	3,768	268	-

第32期（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他投資信託	10	0	-

## （退職給付関係）

## 1．採用している退職給付制度の概要

当社は確定拠出型年金制度、及びキャッシュバランス型年金制度を採用しております。

## 2．キャッシュバランス型年金制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
	(千円)	(千円)
退職給付債務の期首残高	1,395,783	1,464,414
勤務費用	167,249	161,163
利息費用	6,979	7,322
数理計算上の差異の発生額	53,192	13,354
退職給付の支払額	158,789	84,742
退職給付債務の期末残高	1,464,414	1,561,511

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
	(千円)	(千円)
年金資産の期首残高	1,604,595	1,776,761
期待運用収益	8,023	5,330
数理計算上の差異の発生額	149,600	78,815
事業主からの拠出額	173,332	161,872
退職給付の支払額	158,789	84,742
年金資産の期末残高	1,776,761	1,780,406

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
	(千円)	(千円)
積立型制度の退職給付債務	1,464,414	1,561,511
年金資産	1,776,761	1,780,406
	312,347	218,895
未認識数理計算上の差異	161,402	29,853
未認識過去勤務費用	-	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	150,945	189,042
前払年金費用	150,945	189,042
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	150,945	189,042

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	第32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)
	(千円)	(千円)
勤務費用	167,249	161,163
利息費用	6,979	7,322
期待運用収益	8,023	5,330
数理計算上の差異の費用処理額	32,260	39,380
過去勤務債務の費用処理額	-	-
その他(注1)	1,303	1,758
キャッシュバランス型年金制度に係る退職給付費用(注2)	135,248	125,533

(注1) その他の金額は、主に当社への出向者分の退職給付費用であります。

(注2) 当社からの出向者分の退職給付費用は、上記金額に含まれておりません。

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
債券	13%	30%
現金及び預金	87%	70%
合計	100%	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
主要な数理計算上の計算基礎		
割引率	0.5%	0.5%
長期期待運用収益率	0.5%	0.3%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第31期事業年度60,193千円、第32期事業年度53,526千円であります。



## （税効果会計関係）

## 1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
繰延税金資産	(千円)	(千円)
賞与引当金	391,656	494,974
未払費用	82,101	92,420
未払事業税	86,823	43,648
長期前払費用	100,644	108,639
減価償却超過額	146,344	156,941
その他有価証券評価差額金	-	51,790
その他	6,254	6,965
繰延税金資産小計	813,822	955,380
評価性引当額	374,481	5,556
繰延税金資産合計	439,340	949,824
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	46,309	57,884
繰延税金資産又は繰延税金負債( )の純額	393,031	891,939

## 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第31期 (2021年3月31日)	第32期 (2022年3月31日)
法定実効税率	30.62%	30.62%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.85%	5.45%
評価性引当額	4.81%	9.56%
住民税等均等割	0.08%	0.09%
過年度法人税等	0.16%	0.03%
その他	0.01%	0.00%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.90%	26.63%

## （収益認識関係）

## 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	業務受託報酬	その他	合計
残高報酬	11,210,022	7,849,150	1,781,474	93,012	20,933,660
成功報酬	-	2,141,101	-	-	2,141,101
合計	11,210,022	9,990,252	1,781,474	93,012	23,074,762

第32期（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	業務受託報酬	その他	合計
残高報酬	11,638,721	7,767,763	2,379,908	132,493	21,918,886
成功報酬	-	49,621	-	-	49,621
合計	11,638,721	7,817,385	2,379,908	132,493	21,968,508

## （セグメント情報等）

## セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 関連情報

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

## 1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	11,210,022	9,990,252	1,781,474	93,012	23,074,762

## 2．地域ごとの情報

## 営業収益

（単位：千円）

日本	英国	香港	その他	合計
12,799,203	4,977,728	3,394,022	1,903,807	23,074,762

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 3．主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益	関連するセグメント
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	4,966,592	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	3,333,286	資産運用業

第32期（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

## 1．サービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	11,638,721	7,817,385	2,379,908	132,493	21,968,508

## 2．地域ごとの情報

営業収益

(単位：千円)

日本	英国	香港	その他	合計
12,737,897	3,941,639	2,874,061	2,414,909	21,968,508

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 3．主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益	関連するセグメント
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	3,923,766	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	2,802,256	資産運用業

## （関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

## 親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	J P モルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー	米国 ニューヨーク	213,649 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	391,741

## （注）取引条件及び取引条件の決定方針等

当社の役職員への賞与の支払いの一部はJ P モルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー（以下、「親会社」という。）により行われております。これらの費用は親会社より当社に請求されるものであり、未払いの金額については親会社に対する債務として処理しております。

## 子会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
子会社	JPMAMジャパン・ケイマン・ファン・ド・リミテッド	英国領 ケイマン諸島 グランドケイマン	3,500千円	外国投資 信託の管理 会社としての 業務	所有 直接 100%	資金の貸借等 及び役員の兼 任	資金の貸付 （注）	8,000,000	関係会社 短期貸付金	1,700,000
							資金の回収	9,100,000		
							受取利息	8,463	未収収益	17
							配当の受取	344,000	-	-

## （注）取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期間3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
最終的な親会社がある会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	24百万 ポンド	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	4,733,256	未収収益	790,138
							調査費	994,861	未払費用	299,344
最終的な親会社がある会社	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	香港 セントラル	60百万 香港ドル	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	3,325,196	未収収益	968,603

（注1）取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

## （注2）取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬及び調査費に関しては、運用の再委託の一般的な手数料率を勘案し、協議の上、再委託契約を結んで行っております。

第32期（自2021年4月1日 至2022年3月31日）

## 親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	J Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー	米国 ニューヨーク	214,618 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	419,815

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

当社の役員への賞与の支払いの一部はJ Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー（以下、「親会社」という。）により行われております。これらの費用は親会社より当社に請求されるものであり、未払いの金額については親会社に対する債務として処理しております。

## 子会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
子会社	JPMAMジャパン・ケイマン・ファン・ド・リミテッド	英国領 ケイマン諸島 グランドケイマン	3,500千円	外国投資信託の管理会社としての業務	所有 直接 100%	資金の貸借等及び役員の兼任	資金の貸付（注）	5,000,000	関係会社 短期貸付金	1,000,000
							資金の回収	5,700,000		
							受取利息	5,171	未収収益	10
							配当の受取	-	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期間3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	24百万 ポンド	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	3,567,211	未収収益	291,744
							調査費	1,133,637	未払金	1,448,636
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	香港 セントラル	2,790百万 香港ドル	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	2,794,833	未収収益	123,299

(注1) 取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

(注2) 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬及び調査費に関しては、運用の再委託の一般的な手数料率を勘案し、協議の上、再委託契約を結んで行っております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

直接親会社 J Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク（非上場）

最終的な親会社 J Pモルガン・チェース・アンド・カンパニー（ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所に上場）

## ( 1 株当たり情報 )

	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	第32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)
1株当たり純資産額	351,869.22円	348,523.46円
1株当たり当期純利益	70,430.80円	50,285.28円

なお、当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

## 1株当たりの当期純利益の算定上の基礎

	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)	第32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)
損益計算書上の当期純利益	3,962,788千円	2,829,301千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	3,962,788千円	2,829,301千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株	56,265株

## ( 重要な後発事象に関する注記 )

該当ありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第2 その他の関係法人の概況 1 名称、資本金の額及び事業の内容」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

## (1) 受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額 324,279百万円（2022年3月末現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

名 称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

	名 称	資本金の額 (2022年3月末現在)	事業の内容
1	株式会社SBI証券	48,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
2	楽天証券株式会社	19,495百万円 (2022年7月6日現在)	同 上
3	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

# 独立監査人の監査報告書

2022年9月14日

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）の2022年1月12日から2022年7月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）の2022年7月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。



監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2022年6月6日

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山口 健志**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第32期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の2022年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

**財務諸表に対する経営者及び監査役への責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役への責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。  
監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。