

【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】 2023年10月6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(為替ヘッジあり、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、2023年4月7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） 2022年12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。

（略）

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。）。 2022年12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。

（以下略）

<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） 2023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。

（略）

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。）。 2023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。

(以下略)

(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（2023年2月末現在）

(略)

大株主の状況（2023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（2023年8月末現在）

(略)

大株主の状況（2023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

(略)

(ESG*投資について)

当該投資先ファンドの運用プロセスにおいて、環境、社会、そしてガバナンス面（企業統治）の要素が、投資対象候補銘柄のキャッシュ・フローに大きくプラスあるいはマイナスの影響を与える可能性があるかどうか、あるいは何らかのリスク要因となり得るかどうかを分析・評価しています。なお、こうした評価のみが投資判断を決定付けるものではなく、当該評価の低い発行会社の有価証券の組み入れまたは継続保有、あるいは当該評価の高い発行会社の有価証券を売却または保有しない可能性があります。

* 「ESG」とは、環境（Environment）、社会（Social）、ガバナンス（Governance）の頭文字を合わせたものをいいます。

(以下略)

<訂正後>

(略)

(口)投資態度

(略)

(E S G *投資について)

投資先ファンドの運用会社は、投資先ファンドの運用プロセスの一環として、財務的に重要な環境、社会、ガバナンス面（企業統治）（ E S G ）の要素を組み入れています（これらの要素の運用プロセスへの組み入れを「 E S G インテグレーション」といいます。以下同じ）。 E S G インテグレーションは、銘柄分析と投資判断に E S G の要素を体系的に統合するものです。運用プロセスの一環として、投資先ファンドの運用会社のポートフォリオ・マネジャーは、環境、社会、ガバナンス面の各要素が、投資先ファンドの投資対象の発行会社または国・地域等の発行体に与える影響を評価します。投資先ファンドの運用会社のポートフォリオ・マネジャーは、各業界の主要な投資機会とリスクを分析することで、発行会社等にかかる E S G の要素のうち財務的に重要性が高い要因を特定し、当該会社等との対話に役立つ重要な問題を確認します。これらの評価は決定的なものではなく、これらの要素により悪影響を受ける可能性のある発行会社または国・地域等の発行体の有価証券に投資を行い保有することがあります。一方、投資先ファンドは、これらの要素によりプラスの影響を受ける可能性のある発行会社または国・地域等の発行体の有価証券であっても、それらを売却することや投資しないことがあります。特に、 E S G インテグレーションは、投資先ファンドの投資目的を変更するものではなく、特定の業種や企業を除外したり、投資先ファンドの投資対象を制限したりするものでもありません。投資先ファンドは、特定の種類の企業もしくは投資対象を除外したい、または特定の E S G 目標を実現するファンドを探している投資家のために設計されているものではありません。

* 「 E S G 」とは、環境（ Environment ）、社会（ Social ）、ガバナンス（ Governance ）の頭文字を合わせたものをいいます。

(以下略)

(2)投資対象

<訂正前>

(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12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12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。

<訂正後>

（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） 2023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。 2023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）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。

（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

当該投資先ファンドの運用は、J.P.モルガン・アセット・マネジメント内で組織されるグローバル債券運用グループ（約220名*）に所属するJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクのポートフォリオ・マネジャーが担当します。

（略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2022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、2022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40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、2023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)

(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

当該投資先ファンドの運用は、J.P.モルガン・アセット・マネジメント内で組織されるグローバル債券運用グループ(約230名*)に所属するJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクのポートフォリオ・マネジャーが担当します。

(略)

(注1)(略)

(注2)前記の運用体制、組織名称等は、2023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、2023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>

2018年8月～2023年7月の5年間における、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エマーシング・マーケットズ・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-エマーシング・マーケットズ・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エマーシング・マーケットズ・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エマーシング・マーケットズ・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エマーシング・マーケットズ・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エマーシング・マーケットズ・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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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-エマーシング・マーケットズ・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)

(2022年12月末現在)

（略）

マネープール・ファンド

（略）

（2022年12月末現在）

（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）

（2023年6月末現在）

（略）

マネープール・ファンド

（略）

（2023年6月末現在）

（以下略）

4【手数料等及び税金】

（5）課税上の取扱い

< 訂正前 >

（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2023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。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）

<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2023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

（2023年12月31日まで）

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」および未成年者少額投資非課税制度である「ジュニアNISA」の適用対象です。NISAおよびジュニアNISA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。

（2024年1月1日以降）

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、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無期限で非課税となります。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。また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。当ファンドは、NISAの対象にはならない予定です。

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。

上記は2023年8月末現在のものです。税法が改正された場合等には変更される場合があります。

（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

（2023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	740,529	100.10
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	772	0.10
合計（純資産総額）		739,757	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「GIM債券インカム・マザーファンド（為替ヘッジあり）（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(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)

(2023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	9,899	0.13
投資証券	ルクセンブルク	7,349,362	99.44
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	31,770	0.43
合計(純資産総額)		7,391,031	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

(2023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 (為替ヘッジあり)(適格機関投資家 専用)	788,468	0.9307	733,828	0.9392	740,529	100.10

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

(2023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 HD	851.409	8,889.79	7,568,851	8,632	7,349,362	99.44
2	日本	投資信託 受益証券	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	0.9941	9,894	0.9946	9,899	0.13

種類別投資比率

(2023年8月1日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.10

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

(2023年8月1日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0.13
投資証券	99.44

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

2023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	1.0336	1.0336
第2特定期間末	(2021年7月9日)	1	1	1.0541	1.0551
第3特定期間末	(2022年1月11日)	1	1	1.0375	1.0385
第4特定期間末	(2022年7月11日)	1	1	0.9468	0.9478
第5特定期間末	(2023年1月10日)	1	1	0.9275	0.9285
第6特定期間末	(2023年7月10日)	1	1	0.8792	0.8802
	2022年8月末日	1	-	0.9516	-
	2022年9月末日	1	-	0.9121	-
	2022年10月末日	1	-	0.9100	-
	2022年11月末日	1	-	0.9201	-
	2022年12月末日	1	-	0.9146	-
	2023年1月末日	1	-	0.9316	-
	2023年2月末日	1	-	0.9072	-
	2023年3月末日	1	-	0.9055	-
	2023年4月末日	1	-	0.9099	-
	2023年5月末日	1	-	0.8903	-
	2023年6月末日	1	-	0.8879	-
	2023年7月末日	0.738435	-	0.8851	-
	2023年8月1日	0.739757	-	0.8866	-

(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	0.0060
第5特定期間	0.0060
第6特定期間	0.0060

収益率の推移

期	収益率（％）
第1特定期間	3.36
第2特定期間	2.37
第3特定期間	1.01
第4特定期間	8.16
第5特定期間	1.40
第6特定期間	4.56

（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	1,535,974	994	1,534,980
第2特定期間	574,200	606,587	1,502,593
第3特定期間	100,578	154,114	1,449,057
第4特定期間	80,648	113,122	1,416,583
第5特定期間	359,661	223,647	1,552,597
第6特定期間	688,928	414,228	1,827,297

（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。

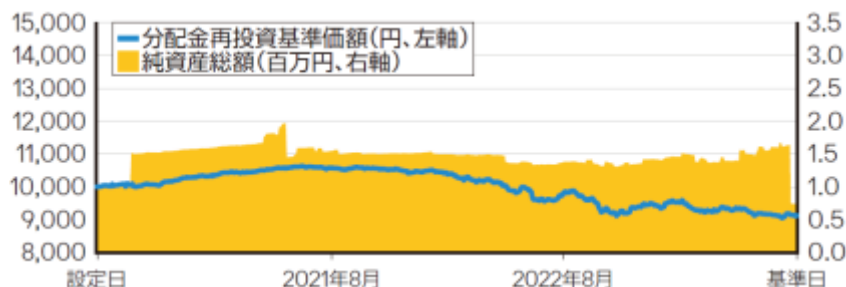
（注2）設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

<参考情報>

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（am.jpmorgan.com/jp）、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	2023年8月1日	設定日	2020年7月29日
純資産総額	0.7百万円	決算回数	年12回

基準価額・純資産の推移



分配の推移

期	年月	円
32期	2023年3月	10
33期	2023年4月	10
34期	2023年5月	10
35期	2023年6月	10
36期	2023年7月	10
	設定来累計	280

* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

* 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。

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、円ヘッジ）	99.5%
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）	0.1%
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	0.5%
合計（純資産総額）	100.1%

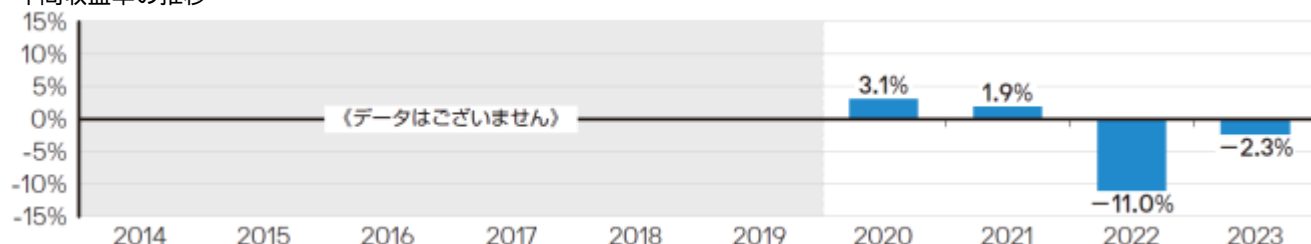
種類別構成状況

種類	投資比率 2
政府系住宅ローン担保証券	33.0%
ハイ・イールド債券	20.7%
商業不動産担保証券	14.1%
非政府系住宅ローン担保証券	7.3%
投資適格社債	5.7%
その他	12.0%

組入上位銘柄

順位	銘柄	国	債券種別	投資比率 ^{※2}
1	GNMA	米国	不動産担保証券	5.5%
2	GNMA	米国	不動産担保証券	3.8%
3	GNMA	米国	不動産担保証券	2.8%
4	GNMA	米国	不動産担保証券	1.1%
5	GNMA	米国	不動産担保証券	0.9%
6	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	ルクセンブルグ	ファンド	0.9%
7	CONNECTICUT AVENUE SECURITIES	米国	不動産担保証券	0.8%
8	CONNECTICUT AVENUE SECURITIES	米国	不動産担保証券	0.8%
9	GNMA	米国	不動産担保証券	0.8%
10	DISH DBS CORPORATION	米国	社債	0.6%

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、2023年の年間収益率は前年末営業日から2023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（為替ヘッジあり、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、円ヘッジ）および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2023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6特定期間(2023年1月11日から2023年7月10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（為替ヘッジあり、毎月決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2023年1月10日現在)	当期 (2023年7月10日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,442,884	1,609,684
未収入金	49,769	49,753
流動資産合計	1,492,653	1,659,437
資産合計	1,492,653	1,659,437
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,552	1,827
未払解約金	49,769	49,753
未払受託者報酬	37	38
未払委託者報酬	1,088	1,187
その他未払費用	114	117
流動負債合計	52,560	52,922
負債合計	52,560	52,922
純資産の部		
元本等		
元本	1,152,597	1,182,297
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,112,504	2,220,782
（分配準備積立金）	75,876	50,982
元本等合計	1,440,093	1,606,515
純資産合計	1,440,093	1,606,515
負債純資産合計	1,492,653	1,659,437

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 (自 2022年 7月12日 至 2023年 1月10日)	当期 (自 2023年 1月11日 至 2023年 7月10日)
営業収益		
有価証券売買等損益	11,862	65,128
営業収益合計	11,862	65,128
営業費用		
受託者報酬	209	211
委託者報酬	5,998	6,389
その他費用	621	635
営業費用合計	6,828	7,235
営業利益又は営業損失（ ）	18,690	72,363
経常利益又は経常損失（ ）	18,690	72,363
当期純利益又は当期純損失（ ）	18,690	72,363
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（ ）	630	2,259
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	75,327	112,504
剰余金増加額又は欠損金減少額	17,619	38,041
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	17,619	38,041
剰余金減少額又は欠損金増加額	27,727	66,090
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	27,727	66,090
分配金	19,009	110,125
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	112,504	220,782

(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 2023年1月9日が休日のため、信託約款第30条により、第5特定期間末日を2023年1月10日としております。また、2023年7月9日が休日のため、第6特定期間末日を2023年7月10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 (2023年1月10日現在)	当期 (2023年7月10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 (2023年1月10日現在)	当期 (2023年7月10日現在)
1 期首元本額	1,416,583円	1,552,597円
期中追加設定元本額	359,661円	688,928円
期中一部解約元本額	223,647円	414,228円
2 元本の欠損	112,504円	220,782円
受益権の総数	1,552,597口	1,827,297口
1 口当たりの純資産額	0.9275円	0.8792円
(1 万口当たりの純資産額)	(9,275円)	(8,792円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期		当期	
	(自 2022年 7月12日 至 2023年 1月10日)		(自 2023年 1月11日 至 2023年 7月10日)	
1 分配金の計算過程	(自 2022年 7月12日 至 2022年 8月 9日)		(自 2023年 1月11日 至 2023年 2月 9日)	
費用控除後の配当等収益額	6,065円		305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	34,465円		63,687円	
分配準備積立金額	78,973円		75,859円	
当ファンドの分配対象収益額	119,503円		139,851円	
当ファンドの期末残存口数	1,425,660口		1,621,211口	
1万口当たり収益分配対象額	838.22円		862.63円	
1万口当たり分配金額	10.00円		10.00円	
収益分配金金額	1,425円		1,621円	
	(自 2022年 8月10日 至 2022年 9月 9日)		(自 2023年 2月10日 至 2023年 3月 9日)	
費用控除後の配当等収益額	3,115円		37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	39,926円		65,802円	
分配準備積立金額	83,613円		69,533円	
当ファンドの分配対象収益額	126,654円		135,372円	
当ファンドの期末残存口数	1,489,782口		1,586,610口	
1万口当たり収益分配対象額	850.15円		853.21円	
1万口当たり分配金額	10.00円		10.00円	
収益分配金金額	1,489円		1,586円	
	(自 2022年 9月10日 至 2022年10月11日)		(自 2023年 3月10日 至 2023年 4月10日)	
費用控除後の配当等収益額	2,203円		903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	44,203円		68,939円	
分配準備積立金額	82,175円		64,593円	
当ファンドの分配対象収益額	128,581円		134,435円	
当ファンドの期末残存口数	1,502,713口		1,583,045口	
1万口当たり収益分配対象額	855.65円		849.21円	
1万口当たり分配金額	10.00円		10.00円	
収益分配金金額	1,502円		1,583円	
	(自 2022年10月12日 至 2022年11月 9日)		(自 2023年 4月11日 至 2023年 5月 9日)	
費用控除後の配当等収益額	2,207円		- 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	48,399円		82,088円	
分配準備積立金額	79,767円		61,679円	
当ファンドの分配対象収益額	130,373円		143,767円	

当ファンドの期末残存口数	1,514,191口	1,711,939口
1万口当たり収益分配対象額	861.00円	839.79円
1万口当たり分配金額	10.00円	10.00円
収益分配金金額	1,514円	1,711円
	(自 2022年11月10日 至 2022年12月9日)	(自 2023年5月10日 至 2023年6月9日)
費用控除後の配当等収益額	2,597円	-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	52,647円	91,222円
分配準備積立金額	77,449円	57,985円
当ファンドの分配対象収益額	132,693円	149,207円
当ファンドの期末残存口数	1,527,530口	1,797,428口
1万口当たり収益分配対象額	868.67円	830.11円
1万口当たり分配金額	10.00円	10.00円
収益分配金金額	1,527円	1,797円
	(自 2022年12月10日 至 2023年1月10日)	(自 2023年6月10日 至 2023年7月10日)
費用控除後の配当等収益額	1,712円	-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	57,709円	97,073円
分配準備積立金額	75,716円	52,809円
当ファンドの分配対象収益額	135,137円	149,882円
当ファンドの期末残存口数	1,552,597口	1,827,297口
1万口当たり収益分配対象額	870.39円	820.23円
1万口当たり分配金額	10.00円	10.00円
収益分配金金額	1,552円	1,827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（為替ヘッジあり）（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 (2023年1月10日現在)	当期 (2023年7月10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 (2023年1月10日現在)	当期 (2023年7月10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	5,650	19,718
合計	5,650	19,718

（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。

（重要な後発事象に関する注記）

当ファンドは、信託約款の規定に基づき、2023年12月7日付けで繰上償還することを予定しております。この繰上償還に関して、2023年11月9日まで議決権行使の期間を設けております。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表（2023年7月10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 (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,729,542	1,609,684	
合計			1,729,542	1,609,684	

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（為替ヘッジあり）（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（為替ヘッジあり）（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	(2023年1月10日現在)	(2023年7月10日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		236,621	242,724
投資信託受益証券		9,894	9,910
投資証券		8,943,500	8,975,371
未収入金		100,000	-
未収配当金		14,229	1,047
流動資産合計		9,304,244	9,229,052
資産合計		9,304,244	9,229,052
負債の部			
流動負債			
未払金		-	70,000
未払解約金		99,362	124,719
その他未払費用		23,140	12,275
流動負債合計		122,502	206,994
負債合計		122,502	206,994
純資産の部			
元本等			
元本	1	9,460,207	9,694,327
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）	2	278,465	672,269
元本等合計		9,181,742	9,022,058
純資産合計		9,181,742	9,022,058
負債純資産合計		9,304,244	9,229,052

（注）「G I M債券インカム・マザーファンド（為替ヘッジあり）（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)

(2023年 1月10日現在)	(2023年 7月10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	(2023年1月10日現在)	(2023年7月10日現在)
1 期首元本額	9,192,600円	9,460,207円
期中追加設定元本額	1,397,854円	2,267,918円
期中解約元本額	1,130,247円	2,033,798円
元本の内訳（注）		
JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジあり、年1回決算型）	7,973,617円	7,964,785円
JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジあり、毎月決算型）	1,486,590円	1,729,542円
合 計	9,460,207円	9,694,327円
2 元本の欠損	278,465円	672,269円
受益権の総数	9,460,207口	9,694,327口
1 口当たりの純資産額	0.9706円	0.9307円
（1 万口当たりの純資産額）	（9,706円）	（9,307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

	(2023年1月10日現在)	(2023年7月10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	(2023年1月10日現在)	(2023年7月10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	60	16
投資証券	1,056,133	373,724
合計	1,056,193	373,708

(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（2023年7月10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	9,910	
	計	銘柄数：	1	9,953	9,910	
		組入時価比率：	0.1%		0.1%	
	小計				9,910	
投資証券	日本円	JPM INCOME FUND X(MTH) JPY HD		1,049.751	8,975,371	
	計	銘柄数：	1	1,049.751	8,975,371	
		組入時価比率：	99.5%		99.9%	
	小計				8,975,371	
	合計				8,985,281	

(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、「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）」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、「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）」は「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）」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

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）

（1）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	第10期 (2022年1月14日現在)	第11期 (2023年1月16日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		6,226,798	6,184,361
流動資産合計		6,226,798	6,184,361
資産合計		6,226,798	6,184,361
負債の部			
流動負債			
未払受託者報酬		710	714
未払委託者報酬		2,480	2,510
その他未払費用		612	616
流動負債合計		3,802	3,840
負債合計		3,802	3,840
純資産の部			
元本等			
元本	1	6,223,017	6,223,017
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	21	42,496
（分配準備積立金）		109,324	112,806
元本等合計		6,222,996	6,180,521
純資産合計		6,222,996	6,180,521
負債純資産合計		6,226,798	6,184,361

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位 : 円)

区分	注記 番号	第10期	第11期
		(自 2021年 1月15日 至 2022年 1月14日)	(自 2022年 1月15日 至 2023年 1月16日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		14,100	34,901
営業収益合計		14,100	34,901
営業費用			
受託者報酬		1,408	1,410
委託者報酬	1	4,917	4,950
その他費用	3	1,212	1,214
営業費用合計		7,537	7,574
営業利益又は営業損失()		21,637	42,475
経常利益又は経常損失()		21,637	42,475
当期純利益又は当期純損失()		21,637	42,475
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()		-	-
期首剰余金又は期首欠損金()		21,545	21
剰余金増加額又は欠損金減少額		71	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		71	-
剰余金減少額又は欠損金増加額		-	-
分配金	2	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()		21	42,496

(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	計算期間末日の取扱い 2023年1月14日および2023年1月15日が休日のため、信託約款第29条により、第11期計算期間末日を2023年1月16日としております。

(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)	第11期 (2023年1月16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。	同左

(会計方針の変更に関する注記)

第11期(2023年1月16日現在)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「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」という。)等を当計算期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19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、財務諸表への影響は軽微であります。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第10期 (2022年1月14日現在)	第11期 (2023年1月16日現在)
1 期首元本額	6,203,087円	6,223,017円
期中追加設定元本額	19,930円	- 円
期中一部解約元本額	- 円	- 円
2 元本の欠損	21円	42,496円
受益権の総数	6,223,017口	6,223,017口
1 口当たりの純資産額	1.0000円	0.9932円
(1万口当たりの純資産額)	(10,000円)	(9,932円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第10期 (自 2021年1月15日 至 2022年1月14日)	第11期 (自 2022年1月15日 至 2023年1月16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	3,018円	3,482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	205,138円	205,138円
分配準備積立金額	106,306円	109,324円
当ファンドの分配対象収益額	314,462円	317,944円
当ファンドの期末残存口数	6,223,017口	6,223,017口
1万口当たり収益分配対象額	505.32円	510.91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 1,212円	監査費用 1,214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

	第10期 (2022年1月14日現在)	第11期 (2023年1月16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。	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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第10期 (2022年1月14日現在)	第11期 (2023年1月16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	14,099	34,896
合計	14,099	34,896

(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（2023年 1 月16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)	6,121,918	6,184,361	
合計			6,121,918	6,184,361	

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	(2022年1月14日現在)	(2023年1月16日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		2,802,474	2,802,595
国債証券		3,421,387	3,378,928
未収利息		2,975	3,031
流動資産合計		6,226,836	6,184,554
資産合計		6,226,836	6,184,554
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	6,129,342	6,121,918
剰余金			
剰余金又は欠損金()		97,494	62,636
元本等合計		6,226,836	6,184,554
純資産合計		6,226,836	6,184,554
負債純資産合計		6,226,836	6,184,554

(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 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14日現在)	(2023年 1月16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

(会計方針の変更に関する注記)

(2023年 1月16日現在)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「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」という。）等を当期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19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、財務諸表への影響は軽微であります。

（貸借対照表に関する注記）

区分	(2022年1月14日現在)	(2023年1月16日現在)
1期首元本額	6,116,679円	6,129,342円
期中追加設定元本額	19,640円	-円
期中解約元本額	6,977円	7,424円
元本の内訳（注）		
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）	6,129,342円	6,121,918円
合計	6,129,342円	6,121,918円
受益権の総数	6,129,342口	6,121,918口
1口当たりの純資産額 （1万口当たりの純資産額）	1.0159円 (10,159円)	1.0102円 (10,102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

	(2022年1月14日現在)	(2023年1月16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	<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>	<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 同左</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。	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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	(2022年1月14日現在)	(2023年1月16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	21,528	42,459
合計	21,528	42,459

(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（2023年1月16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	1,802,106	
		第340回利付国債（10年）		850,000	857,939	
		第353回利付国債（10年）		400,000	392,712	
		第116回利付国債（20年）		150,000	167,824	
		第129回利付国債（20年）		50,000	54,876	
		第154回利付国債（20年）		100,000	103,471	
	計	銘柄数：	6	3,350,000	3,378,928	
		組入時価比率：	54.6%		100.0%	
	小計				3,378,928	
	合計				3,378,928	

（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 HD」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
2022年6月30日現在

	米ドル
資産	
投資有価証券 - 取得原価	10,887,864,936
未実現利益 / (損失)	(1,481,148,309)
投資有価証券 - 一時価	9,406,716,627
T B A 証券への投資 - 一時価	1,887,617,806
現金預金およびブローカー預託金	671,438,944
定期預金	—
証券発行未収入金	14,832,315
投資有価証券売却未収入金	12,437,719
T B A 証券売却未収入金	1,289,220,493
未収入配当金	—
未収入利息	101,204,089
未収入還付税額	—
未収入報酬免除額	73,047
金融先物契約未実現利益	20,910,294
先渡為替契約未実現利益	2,716,815
スワップ契約 - 公正価値	—
その他の資産	3,189,993
資産合計	13,410,358,142
負債	
T B A 契約にかかるオープン・ショート・ポジション - 時価	319,215,007
当座借越	2,624
ブローカーに対する債権	14,625,648
証券買戻未払金	48,220,216
投資有価証券購入未払金	76,289,062
T B A 証券購入未払金	2,845,765,477
未払利息	—
未払販売報酬	351,503
未払運用および顧問報酬	6,728,030
未払ファンド・サービス報酬	680,279
未払業績報酬	—
金融先物契約 - 公正価値	—
金融先物契約未実現損失	9,559,015
先渡為替契約未実現損失	62,227,357
スワップ契約 - 公正価値	55,784,649
その他の負債*	1,503,004
負債合計	3,440,941,871
純資産額合計	9,969,416,271

*その他の負債は主に取締役報酬、監査および税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
2022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	10,324,860,497
受取配当金、源泉徴収税控除後	7,077,491
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	524,446,316
スワップ契約にかかる受取利息	19,737,227
証券貸付取引	87
受取銀行利息	37,740
その他の収益	1,442
収益合計	551,300,303
費用	
運用および顧問報酬	88,980,968
ファンド・サービス報酬	9,193,934
業績報酬	—
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,379,915
販売報酬	5,284,009
登録および名義書換代行報酬	588,411
支取配当金、源泉徴収税控除後	4,897,046
銀行およびその他の支払利息	—
スワップ契約にかかる支払利息	94,689
その他の費用*	326,685
控除：報酬免除額	3,053,962
費用合計	(968,866)
投資純利益 (損失)	112,830,743
投資有価証券売却実現純利益 (損失)	438,469,560
T B A 証券実現純利益 (損失)	(149,197,059)
オープン・ショート・ポジション契約実現純利益 (損失)	26,296,251
金融先物契約実現純利益 (損失)	28,054,902
先渡為替契約実現純利益 (損失)	141,328,404
スワップ契約実現純利益 (損失)	(249,458,076)
為替差実現純利益 (損失)	28,646,519
当期実現純利益 (損失)	(5,389,481)
投資有価証券未実現評価益 (損) 純増減	(1,496,428,688)
T B A 証券未実現評価益 (損) 純増減	(6,487,911)
オープン・ショート・ポジション契約未実現評価益 (損) 純増減	—
金融先物契約未実現評価益 (損) 純増減	43,582,674
先渡為替契約未実現評価益 (損) 純増減	(486,079)
スワップ契約未実現評価益 (損) 純増減	(40,329,148)
為替差未実現評価益 (損) 純増減	4,258,697
当期未実現評価益 (損) 純増減	(1,496,890,455)
事業活動による純資産増減	(1,237,139,435)
設定	6,644,785,569
解本	(5,451,869,137)
資本の増減による純資産増減	1,192,916,432
支払配当金	(311,221,223)
期末現在純資産額	9,969,416,271

*その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連費用、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

2022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	時価 (米ドル)	純資産に占める		
			時価 (米ドル)	割合 (%)					時価 (米ドル)	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					ケイマン諸島						
債券					Terrecandalaria Power Ltd., Reg. S	USD					
アンゴラ					7.87% 30/01/2039		5,100,000	4,581,057	0.05		
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	1,000,000	923,830	0.01				4,581,057	0.05		
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	4,000,000	3,337,600	0.03	コロンビア						
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	10,510,000	8,358,761	0.08	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	1,500,000	1,127,855	0.01		
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	5,259,000	4,226,290	0.04	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	3,960,000	2,700,383	0.03		
Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 28/11/2049	USD	6,200,000	4,423,700	0.05				3,828,218	0.04		
			21,279,181	0.21	コスタリカ						
アルメニア共和国					Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2035	USD	800,000	775,290	0.01		
Armenia Government Bond, Reg. S 3.6% 02/02/2031	USD	6,200,000	4,310,624	0.04	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	16,800,000	15,784,439	0.16		
			4,310,624	0.04	Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.625% 30/04/2043	USD	1,800,000	1,368,369	0.01		
オーストリア					Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	1,000,000	864,974	0.01		
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	4,470,000	4,075,210	0.04	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.8% 07/02/2031	USD	7,070,000	6,657,072	0.07		
			4,075,210	0.04	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/02/2043	USD	1,400,000	1,048,789	0.01		
								26,498,933	0.27		
バーレーン					ドミニカ共和国						
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/04/2030	USD	1,700,000	1,689,757	0.02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032	USD	1,700,000	1,302,176	0.01		
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 28/09/2029	USD	1,000,000	1,729,098	0.02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	11,444,000	9,476,783	0.09		
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.45% 18/09/2032	USD	8,067,000	6,792,390	0.07	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	3,400,000	2,523,866	0.03		
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.025% 07/11/2024	USD	600,000	617,819	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	18,790,000	12,765,182	0.13		
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	3,700,000	3,914,741	0.04				26,068,007	0.26		
			14,743,805	0.15	エクアドル						
バミューダ					Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S, FVN 5% 31/07/2030	USD	5,960,000	3,805,713	0.04		
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	USD	1,000,000	1,651,014	0.02	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S, FVN 1% 31/07/2025	USD	2,010,000	951,308	0.01		
			1,651,014	0.02				4,757,021	0.05		
ブラジル					エルサルバドル						
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	2,400,000	2,010,717	0.02	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2039	USD	5,000,000	1,688,341	0.02		
			2,010,717	0.02							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	3,950,000	1,263,341	0.01	グアテマラ				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2030	USD	14,350,000	4,617,479	0.05	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041	USD	3,000,000	2,202,014	0.02
			7,569,761	0.09				2,202,014	0.02
エチオピア連邦					インドネシア				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6.615% 11/12/2024	USD	2,896,000	1,657,670	0.02	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.75% 15/11/2048	USD	6,000,000	5,432,940	0.05
			1,657,670	0.02				5,432,940	0.05
フィンランド					イラク				
Nokia OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	2,250,000	2,133,930	0.02	Iraq Government Bond, Reg. S 6.125% 09/03/2023	USD	7,700,000	7,542,574	0.08
Merita Bank Abp, FNN, 144A 6.615% Perpetual	USD	23,735,000	22,763,393	0.23	Iraq Government Bond, Reg. S 5.8% 15/01/2028	USD	10,350,000	9,334,406	0.09
			24,897,323	0.25				16,876,980	0.17
フランス					アイルランド				
Altice France SA, 144A 5.5% 15/01/2023	USD	3,000,000	2,408,279	0.02	AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/09/2023	USD	2,900,000	2,889,852	0.03
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	4,984,000	3,772,165	0.04	Motion Bondco DAC, 144A 6.625% 15/11/2027	USD	1,500,000	1,222,410	0.01
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	4,759,000	3,717,969	0.04				4,112,270	0.04
Credit Agricole SA, FNN, 144A 8.12% Perpetual	USD	16,839,000	17,308,387	0.17	イスラエル				
Societe Generale SA, FNN, 144A 8% Perpetual	USD	18,250,000	17,889,454	0.18	Emergen Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2026	USD	2,480,000	2,344,940	0.02
			45,096,254	0.45	Emergen Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	1,945,000	1,723,756	0.02
ガボン共和国					Leriatan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.125% 31/06/2025	USD	2,550,000	2,404,324	0.02
Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	7,700,000	5,639,750	0.06	Leriatan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.5% 30/06/2027	USD	3,965,000	3,667,030	0.04
			5,639,750	0.06	Leriatan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.75% 30/06/2029	USD	1,591,000	1,434,605	0.02
ガーナ								11,574,655	0.12
Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	9,500,000	5,476,750	0.05	コートジボワール				
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	5,500,000	2,597,434	0.03	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2023	USD	13,113,000	11,689,191	0.12
Ghana Government Bond, Reg. S 8.875% 07/05/2042	USD	1,300,000	629,447	0.01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2023	USD	17,500,000	13,807,150	0.14
Ghana Government Bond, Reg. S 8.95% 26/03/2051	USD	2,400,000	1,143,000	0.01	Ivory Coast Government Bond, STIP, Reg. S, FNN 5.15% 31/12/2022	USD	3,013,000	2,620,822	0.02
Ghana Government Bond, Reg. S 8.1% 11/03/2061	USD	9,910,000	4,704,971	0.05				28,117,163	0.28
			14,551,582	0.15					

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
ヨルダン共和国					ナミビア共和国				
Jordan Government Bond, Reg. S 5.85% 07/07/2030	USD	5,400,000	4,296,510	0.04	Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025	USD	5,100,000	4,537,725	0.04
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	7,300,000	5,388,313	0.06				4,537,725	0.04
			<u>9,684,823</u>	<u>0.10</u>					
ケニア					オランダ				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	2,300,000	1,751,036	0.02	ING Groep NV, Reg. S, FNM 6.75% Perpetual	USD	10,300,000	9,978,032	0.10
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	8,400,000	6,094,452	0.06	M/24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2024	USD	5,644,515	5,064,819	0.05
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	13,400,000	9,545,092	0.09	Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	2,900,000	1,647,680	0.02
Kenya Government Bond, Reg. S 6.25% 23/01/2034	USD	8,307,000	5,212,559	0.05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.15% 01/10/2026	USD	2,300,000	1,887,839	0.02
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	4,500,000	2,782,809	0.03	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	13,540,000	12,645,003	0.13
			<u>25,266,738</u>	<u>0.25</u>	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	2,648,000	2,478,051	0.02
					Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	850,000	577,678	0.01
					Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	1,400,000	1,192,863	0.01
								<u>35,471,695</u>	<u>0.36</u>
ルクセンブルク					ナイジェリア				
Alice France Holding SA, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,140,000	786,623	0.01	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	6,900,000	5,279,742	0.05
William International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	4,500,000	3,887,753	0.04	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	6,898,000	4,911,548	0.05
			<u>4,674,376</u>	<u>0.05</u>	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	19,600,000	13,915,804	0.14
					Nigeria Government Bond, Reg. S 7.375% 28/09/2033	USD	3,801,000	2,497,447	0.03
モーリシャス					ナイジェリア				
Greeno Solar Mauritius Ltd, Reg. S 5.5% 29/01/2025	USD	987,000	927,780	0.01	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.69% 23/02/2028	USD	6,500,000	4,033,965	0.04
			<u>927,780</u>	<u>0.01</u>	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.825% 28/11/2047	USD	2,600,000	1,563,900	0.02
					Nigeria Government Bond, Reg. S 8.25% 28/09/2051	USD	3,672,000	2,299,535	0.02
								<u>34,501,941</u>	<u>0.35</u>
メキシコ					オマーン				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, 60% 7.5% Perpetual	USD	9,300,000	8,454,909	0.09	Oman Government Bond, Reg. S 4.875% 01/02/2025	USD	3,500,000	3,433,406	0.03
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.617% 01/02/2051	USD	2,168,000	1,464,994	0.02	Oman Government Bond, Reg. S 5.375% 08/03/2027	USD	5,700,000	5,552,085	0.06
Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/10/2046	USD	6,400,000	4,397,694	0.04	Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	6,918,000	6,699,294	0.07
Petroleos Mexicanos 5.9% 28/01/2031	USD	13,140,000	9,420,460	0.09	Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	6,301,000	6,534,280	0.06
Petroleos Mexicanos 6.9% 28/01/2030	USD	10,340,000	6,255,700	0.06					
			<u>29,968,727</u>	<u>0.30</u>					
モンゴル国									
Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/01/2031	USD	7,800,000	6,002,922	0.06					
			<u>6,002,922</u>	<u>0.06</u>					

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
Qatar Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2040	USD	4,600,000	3,989,599	0.04	南アフリカ				
Qatar Government Bond, Reg. S 6.5% 08/02/2041	USD	1,100,000	929,643	0.01	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	USD	8,800,000	7,439,916	0.07
			27,138,147	0.27	Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8.45% 10/09/2028	USD	1,000,000	815,950	0.01
パキスタン					South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	7,600,000	4,942,660	0.05
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 15/04/2024	USD	1,000,000	782,273	0.01	South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	5,718,000	3,924,778	0.04
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 30/09/2025	USD	3,200,000	2,311,530	0.03				17,123,304	0.17
Pakistan Government Bond, Reg. S 8% 08/04/2026	USD	17,612,000	11,973,958	0.13	スペイン				
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.25% 04/04/2021	USD	7,478,000	4,758,401	0.05	Al Castalia Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	1,719,000	1,543,954	0.02
			19,826,152	0.20	Banco Santander SA, Reg. S, FNN 7.5% Perpetual	USD	3,000,000	2,943,540	0.03
パラグアイ共和国					Grifols Escrow Issuer SA, 1444A 4.75% 15/10/2028	USD	6,228,000	5,410,762	0.05
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/02/2044	USD	14,400,000	12,554,620	0.13	International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/02/2022	USD	7,723,046	7,445,520	0.07
			12,554,620	0.13				17,343,784	0.17
ペルー					国際機関				
Peru Power Peru SA, Reg. S 6.21% 20/09/2027	USD	1,573,529	1,473,917	0.02	Arclight Packaging Finance plc, 1444 S.25% 15/08/2027	USD	13,442,000	9,448,852	0.09
Peru LNG Srl, Reg. S 5.375% 22/03/2030	USD	11,900,000	9,822,438	0.10				9,448,852	0.09
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	4,960,000	3,392,620	0.03	スイス				
			14,688,975	0.15	Credit Suisse Group AG, FNN, 144A 5.25% Perpetual	USD	4,990,000	3,867,049	0.04
ルワンダ					Credit Suisse Group AG, FNN, 144A 6.25% Perpetual	USD	14,798,000	13,520,963	0.14
Rwanda Government Bond, Reg. S 5.5% 09/08/2021	USD	7,900,000	6,197,155	0.06	Credit Suisse Group AG, FNN, 144A 7.5% Perpetual	USD	300,000	286,688	0.00
			6,197,155	0.06	UBS Group AG, FNN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	2,000,000	1,772,492	0.02
セネガル共和国					UBS Group AG, Reg. S, FNN 6.875% Perpetual	USD	8,742,000	8,510,940	0.08
Senegal Government Bond, Reg. S 8.25% 23/05/2023	USD	9,500,000	7,327,355	0.08	UBS Group AG, Reg. S, FNN 7% Perpetual	USD	7,500,000	7,451,400	0.07
Senegal Government Bond, Reg. S 8.75% 12/02/2048	USD	17,600,000	11,267,872	0.11				35,409,441	0.35
			18,595,127	0.19	トリニダード・トバゴ共和国				
シンガポール					Trinidad Generation Unltd, Reg. S 5.25% 04/11/2027	USD	3,200,000	3,073,232	0.03
Weko Oil Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	3,300,000	2,827,374	0.03				3,073,232	0.03
Weko Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6.75% 30/01/2025	USD	2,500,000	2,324,800	0.02				5,152,134	0.05
			5,152,134	0.05					

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
チュニジア共和国						アメリカ					
Banque Centrale de Tunisie						AbbVie, Inc. 4.25% 14/11/2028	USD	1,730,000	1,707,518		0.02
International Bond, Reg. S 5.15% 30/01/2025	USD	5,550,000	3,102,222	0.03		AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	10,570,000	9,720,913		0.10
			<u>3,182,222</u>	<u>0.03</u>		AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	7,030,000	6,822,354		0.07
ウクライナ						AECOM 5.125% 15/03/2027					
NPC Ukraine, Reg. S 6.875% 09/11/2025	USD	5,061,000	1,485,045	0.02		Allergan Technologies, Inc. 5.875% 01/12/2027	USD	4,000,000	3,558,859		0.04
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2027	USD	800,000	209,589	0.00		American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026	USD	1,056,000	969,296		0.01
Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028	USD	9,500,000	2,426,395	0.02		American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	4,249,000	3,786,794		0.04
Ukraine Government Bond, Reg. S 6.875% 21/05/2029	USD	3,100,000	778,180	0.01		American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/01/2028	USD	1,790,000	1,603,227		0.02
			<u>4,869,929</u>	<u>0.05</u>		American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	10,106,000	8,261,420		0.08
アラブ首長国連邦						American Tower Corp., REIT 3.0% 15/08/2029					
Ortel Holdings SPC Ltd., Reg. S 6.625% 26/04/2028	USD	1,500,000	1,514,955	0.01		American Tower Corp., REIT 2.9% 15/01/2030	USD	5,950,000	5,093,284		0.05
			<u>1,514,955</u>	<u>0.01</u>		AmeriGas Partners LP 5.625% 20/05/2024	USD	110,000	107,178		0.00
イギリス						AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025					
Bibest Group UK plc (The), Reg. S 1.625% 23/09/2026	USD	1,700,000	1,498,550	0.01		AmeriGas Partners LP 5.875% 20/08/2026	USD	3,284,000	3,106,960		0.03
BP Capital Markets plc, FNM 4.375% Perpetual	USD	17,590,000	16,525,336	0.17		AmeriGas Partners LP 5.75% 20/05/2027	USD	679,000	622,630		0.01
BP Capital Markets plc, FNM 4.875% Perpetual	USD	3,220,000	2,812,311	0.03		Anheuser-Busch Co. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	6,230,000	5,975,021		0.06
HSEC Holdings plc, FNM 4.0% 31/12/2164	USD	8,278,000	6,384,912	0.06		AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	4,430,000	4,317,109		0.04
INRG Quattro Finance 2 plc, 144A 2.375% 15/01/2036	USD	5,810,000	4,876,914	0.05		B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2035	USD	1,276,000	1,171,216		0.01
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	3,485,000	3,361,195	0.03		B&G Foods, Inc. 5.25% 15/09/2037	USD	1,120,000	969,338		0.01
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026	USD	2,200,000	1,935,846	0.02		Bath & Body Works, Inc. 5.25% 01/02/2028	USD	88,000	74,072		0.00
Lloyds Banking Group plc, FNM 1.5% Perpetual	USD	3,891,000	3,781,721	0.04		Bath & Body Works, Inc. 1.5% 15/06/2029	USD	1,053,000	971,360		0.01
MAPE BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	6,045,000	4,637,724	0.05		Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	6,695,000	5,321,168		0.05
NAE Naftogas Ukraine, Reg. S 1.625% 08/11/2026	USD	4,700,000	1,455,186	0.01		Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	2,189,000	2,055,186		0.02
NorthWest Group plc, FNM 4.445% 08/05/2030	USD	8,250,000	7,791,071	0.08		Chevron USA, Inc. 1.2% 15/10/2029	USD	16,830,000	15,914,615		0.16
NorthWest Group plc, FNM 6% Perpetual	USD	25,731,000	23,885,222	0.24		Citigroup, Inc. 4.6% 09/01/2036	USD	4,250,000	4,268,916		0.04
Tejas plc, 144A 6.15% 15/11/2027	USD	450,000	472,442	0.00		Commercial Metals Co. 4.875% 15/05/2023	USD	38,000	37,742		0.00
Virginia Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	7,655,000	6,787,268	0.07		Crestwood Midstream Partners LP 5.75% 01/04/2025	USD	1,471,000	1,381,585		0.01
			<u>86,205,598</u>	<u>0.88</u>		CYS Health Corp. 3.15% 15/08/2029	USD	8,370,000	7,640,778		0.08
						CYS Health Corp. 4.875% 20/07/2035	USD	2,450,000	2,422,054		0.02
						Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	4,558,000	3,942,671		0.04
						Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	1,749,000	1,511,275		0.02
						Dana, Inc. 4.25% 01/09/2030	USD	1,000,000	778,817		0.01

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
DCP Midstream Operating LP 1.815% 15/01/2021	USD	203,000	201,523	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 5.115% 03/05/2029	USD	5,000,000	4,485,950	0.05
Edison International 2.9% 15/01/2021	USD	10,000,000	9,917,925	0.10	Ford Motor Credit Co. LLC 4.12/11/2020	USD	2,826,000	2,266,494	0.02
Edison International 3.5% 15/11/2024	USD	614,000	599,453	0.01	Freeport-McMoRan, Inc. 5.00/09/2027	USD	1,210,000	1,192,072	0.01
Edison International 4.125% 15/02/2028	USD	6,000,000	5,589,758	0.06	Freeport-McMoRan, Inc. 4.125% 01/03/2028	USD	2,071,000	1,919,320	0.02
Elanco Animal Health, Inc. 6.4% 28/08/2028	USD	10,055,000	9,621,629	0.10	Freeport-McMoRan, Inc. 4.375% 01/08/2028	USD	3,835,000	3,589,806	0.04
Embark Corp. 7.995% 01/08/2028	USD	743,000	564,394	0.01	Freeport-McMoRan, Inc. 4.25% 01/03/2030	USD	2,265,000	2,061,916	0.02
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	1,615,000	1,585,068	0.02	Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2024	USD	74,000	72,253	0.00
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	11,995,000	10,265,040	0.10	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	1,161,000	1,076,240	0.01
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	4,456,000	3,729,086	0.04	Genesis Energy LP 6.5% 01/01/2015	USD	515,000	475,783	0.00
Encompass Health Corp. 4.625% 01/04/2031	USD	1,155,000	935,123	0.01	Genesis Energy LP 6.2% 15/06/2026	USD	1,450,000	1,297,576	0.01
Energy Transfer LP 5.25% 15/04/2029	USD	750,000	743,549	0.01	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	2,761,000	2,471,095	0.02
Energy Transfer LP 5.35% 15/05/2045	USD	340,000	296,953	0.00	Genesis Energy LP 7.7% 01/02/2028	USD	2,334,000	2,057,188	0.02
EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01/04/2024	USD	1,610,000	1,572,415	0.02	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	2,816,000	2,829,365	0.03
EnLink Midstream Partners LP 4.1% 01/06/2025	USD	5,730,000	5,327,852	0.05	HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	14,156,000	14,404,658	0.14
EnLink Midstream Partners LP 4.8% 15/07/2026	USD	1,000,000	924,315	0.01	HCA, Inc. 5.375% 01/09/2026	USD	8,107,000	8,122,806	0.08
EnLink Midstream Partners LP 5.4% 01/04/2044	USD	30,000	21,374	0.00	HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	11,746,000	11,798,540	0.12
EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,565,000	1,357,411	0.01	HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	25,400,000	25,606,248	0.26
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	2,440,000	2,274,605	0.02	HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	2,480,000	2,277,704	0.02
EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	1,000,000	965,250	0.01	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	6,190,000	5,303,190	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 1.66% 08/09/2024	USD	8,000,000	7,536,988	0.08	Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2027	USD	7,014,000	6,584,357	0.07
Ford Motor Credit Co. LLC 4.06% 01/11/2024	USD	15,136,000	14,373,978	0.14	Honeywell Aerospace, Inc. 5.125% 01/10/2024	USD	4,300,000	4,307,804	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.68% 09/06/2025	USD	13,655,000	12,917,582	0.13	Honeywell Aerospace, Inc. 5.90/03/2027	USD	4,309,000	4,262,118	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.14% 04/01/2025	USD	8,360,000	7,768,428	0.08	Honeywell Aerospace, Inc. 6.75% 15/01/2028	USD	37,000	36,852	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4.38% 08/01/2026	USD	2,200,000	2,026,548	0.02	Honeywell Aerospace, Inc. 5.95% 01/02/2037	USD	166,000	154,486	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4.54% 01/04/2026	USD	12,085,000	11,058,909	0.11	Level 3 Financing, Inc. 5.35% 06/2025	USD	1,557,000	1,503,517	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.37% 09/01/2027	USD	29,169,000	26,198,669	0.26	Level 3 Financing, Inc. 5.25% 15/03/2026	USD	2,061,000	1,950,036	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.12% 17/08/2027	USD	6,204,000	5,469,664	0.05	Love's Cos., Inc. 3.6% 05/04/2029	USD	3,000,000	2,827,802	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 1.815% 02/11/2027	USD	1,220,000	1,040,350	0.01	Lumen Technologies, Inc. 7.5% 01/04/2024	USD	7,300,000	7,263,500	0.07
					Lumen Technologies, Inc. 5.425% 01/04/2025	USD	1,673,000	1,568,451	0.02
					Lumen Technologies, Inc. 6.875% 15/01/2028	USD	10,000	8,916	0.00
					Martin Marietta Materials, Inc. 4.2% 15/12/2047	USD	126,000	105,561	0.00
					MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	50,000	49,669	0.00
					NCM Resorts International 6.75% 01/05/2025	USD	250,000	244,500	0.00

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
NEO Resorts International 5.75% 15/04/2025	USD	3,353,000	3,189,944	0.03		Service Corp. International 7.5% 01/04/2027	USD	454,000	482,622	0.00	
NEO Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	3,974,000	3,506,587	0.04		Service Corp. International 4.625% 15/12/2027	USD	2,180,000	2,044,306	0.02	
NEO Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	1,892,000	1,691,904	0.02		Service Corp. International 5.125% 01/06/2028	USD	6,920,000	6,510,011	0.07	
MPLX LP 4.5% 15/04/2028	USD	4,050,000	3,588,464	0.04		Service Corp. International 3.375% 15/08/2030	USD	1,734,000	1,435,547	0.01	
Murphy Oil Corp. 5.75% 15/08/2025	USD	1,975,000	1,950,589	0.02		Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	481,000	412,081	0.00	
NOG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	1,406,000	1,380,291	0.01		SM Energy Co. 6.75% 15/09/2026	USD	345,000	329,501	0.00	
NOG Energy, Inc. 5.75% 15/01/2028	USD	6,982,000	6,267,676	0.06		SM Energy Co. 8.825% 15/01/2027	USD	2,193,000	2,053,109	0.02	
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	1,933,000	1,810,274	0.02		SM Energy Co. 8.5% 15/07/2028	USD	375,000	347,997	0.00	
NuStar Logistics LP 6% 01/04/2026	USD	1,928,000	1,806,093	0.02		Southwestern Energy Co. 5.95% 23/01/2025	USD	917,000	907,427	0.01	
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	5,667,000	5,053,264	0.05		Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	110,000	112,904	0.00	
NuStar Logistics LP 6.375% 01/10/2030	USD	1,888,000	1,646,797	0.02		Southwestern Energy Co. 8.375% 15/09/2028	USD	1,435,000	1,498,053	0.02	
Occidental Petroleum Corp. 8% 15/07/2025	USD	3,397,000	3,572,608	0.04		Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	5,410,000	5,015,232	0.05	
Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025	USD	2,067,000	2,062,267	0.02		Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1,017,000	869,082	0.01	
Occidental Petroleum Corp. 3.5% 15/01/2027	USD	3,854,000	4,247,436	0.04		Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025	USD	250,000	247,207	0.00	
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	1,316,000	1,324,751	0.01		Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	4,377,000	3,999,987	0.04	
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/01/2030	USD	3,722,000	4,259,494	0.04		Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	1,932,000	1,861,704	0.02	
Occidental Petroleum Corp. 6.625% 01/09/2030	USD	5,316,000	5,485,155	0.06		Tenneco, Inc. 5.375% 15/11/2024	USD	500,000	485,927	0.00	
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	2,493,000	2,510,937	0.03		Tenneco, Inc. 5% 15/07/2026	USD	2,200,000	2,044,557	0.02	
Occidental Petroleum Corp. 1.5% 01/05/2031	USD	1,000,000	1,077,235	0.01		TK Elevator US Hesco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2031	USD	3,670,000	3,265,762	0.03	
Olin Corp. 5.625% 01/09/2029	USD	1,930,000	1,724,609	0.02		Treasury Food, Inc. 4% 01/09/2028	USD	1,212,000	986,359	0.01	
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	2,400,000	1,839,430	0.02		Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	3,815,000	2,914,259	0.03	
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	2,255,000	1,828,823	0.02		United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/06/2027	USD	3,947,000	3,776,311	0.04	
Petco Automotive Group, Inc. 3.7% 15/06/2029	USD	6,445,000	5,389,889	0.05		United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	12,385,000	11,672,862	0.12	
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	3,615,000	3,062,158	0.03		United Rentals North America, Inc. 5.25% 15/01/2030	USD	250,000	232,225	0.00	
Public Service Electric and Gas Co. 2.0% 01/06/2030	USD	5,306,000	3,321,040	0.03		United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	2,196,000	1,837,196	0.02	
Range Resources Corp. 5% 15/04/2023	USD	5,813,000	5,788,208	0.06		United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2032	USD	1,539,000	1,491,168	0.01	
Range Resources Corp. 4.875% 15/05/2025	USD	1,200,000	1,166,136	0.01		US Treasury 0.625% 31/07/2026	USD	280,000,000	181,210,938	1.82	
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	2,400,000	1,870,992	0.02		Verizon Communications, Inc. 4.4% 01/11/2034	USD	2,820,000	2,716,847	0.03	
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.2% 15/12/2026	USD	1,180,000	1,089,556	0.01		Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	50,000	49,945	0.00	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
Yun! Brands, Inc. 1.625% 15/03/2031	USD	2,152,000	1,800,578	0.02	オーストラリア				
Yun! Brands, Inc. 4.635% 31/01/2032	USD	4,239,000	3,710,375	0.04	Susano Austria GmbH, Reg. 5.7% 16/03/2047	USD	2,900,000	2,771,466	0.03
			719,347,275	7.21				2,771,466	0.03
ウズベキスタン					ベミューダ				
Uzbekneftegaz JSC, Reg. 5 4.75% 16/11/2028	USD	2,200,000	1,736,680	0.02	Nabors Industries Ltd., 144A 7.25% 15/01/2026	USD	3,645,000	3,231,310	0.03
			1,736,680	0.02					
債券合計			1,436,641,978	14.40				3,231,310	0.03
株式					ブラジル				
アイルランド					Banco do Brasil SA, Reg. 5, FNN 9% Perpetual	USD	7,700,000	7,583,422	0.08
Mallinckrodt plc	USD	3,004	62,950	0.00	Natura Cosmeticos SA, Reg. 5 4.125% 02/05/2026	USD	4,149,000	3,422,095	0.03
			62,950	0.00	Prumo Participacoes e Investimentos SA, Reg. 5 7.5% 31/12/2031	USD	5,356,020	4,949,204	0.05
アメリカ								15,954,721	0.16
Battalion Oil Corp.	USD	75	696	0.00	カナダ				
Chesapeake Energy Corp.	USD	3,141	272,152	0.00	1011778 BC ULC, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	985,000	980,494	0.01
Cler Global Outdoor Holdings, Inc.	USD	3,265	3,347	0.00	1011778 BC ULC, 144A 3.875% 15/01/2028	USD	7,372,000	6,397,938	0.06
EP Energy Corp.	USD	6,127	52,079	0.00	1011778 BC ULC, 144A 4.375% 15/01/2028	USD	1,325,000	1,055,075	0.01
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	8,590	196,153	0.00	1011778 BC ULC, 144A 3.5% 15/02/2029	USD	950,000	805,125	0.01
Gulfport Energy Corp.	USD	102,665	8,580,327	0.09	1011778 BC ULC, 144A 4% 15/01/2030	USD	1,730,000	1,401,300	0.01
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	1,388	10,792	0.00	Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144 9% 01/04/2027	USD	1,027,000	1,064,441	0.01
MMG, Inc.	USD	2	360	0.00	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.95% 25/01/2030	USD	4,090,000	3,553,151	0.04
Oasis Petroleum, Inc.	USD	86,162	11,023,135	0.11	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2026	USD	14,525,000	12,734,285	0.13
SouthernCo. (The) Preference	USD	93,000	2,092,500	0.02	Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	7,946,000	5,954,534	0.06
			22,231,441	0.22	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/09/2027	USD	8,415,000	6,936,918	0.07
株式合計			22,294,391	0.22	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2030	USD	1,421,000	763,762	0.01
ワラント					Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	9,981,000	7,954,757	0.08
アメリカ					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	17,470,000	9,103,616	0.09
Chesapeake Energy Corp. 09/02/2026	USD	5,928	346,462	0.00	Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.25% 15/02/2029	USD	4,576,000	2,446,787	0.03
Chesapeake Energy Corp. 09/02/2026	USD	9,605	652,956	0.01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029	USD	1,580,000	880,636	0.01
Chesapeake Energy Corp. 09/02/2026	USD	10,670	681,013	0.01					
			1,680,431	0.02					
ワラント合計			1,680,431	0.02					
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			1,469,916,809	14.64					
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 2006 Pty. Ltd., 144A 4.375% 01/04/2031	USD	4,120,000	3,354,085	0.03					
National Australia Bank Ltd., FNN, 144A 3.935% 02/09/2034	USD	5,000,000	4,533,177	0.05					
			7,887,262	0.08					

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
Bombardier, Inc., 144A 7.5% 15/03/2025	USD	4,372,000	4,056,479	0.04	Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	10,585,000	9,913,593	0.10
Bombardier, Inc., 144A 7.075% 15/04/2027	USD	1,330,000	1,101,139	0.01	Videotron Ltd., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	2,733,000	2,226,494	0.02
Clarios Global LP, 144A 6.75% 15/05/2025	USD	2,068,000	2,025,030	0.02				152,719,875	1.53
Emera, Inc., FNM 6.75% 15/06/2016	USD	13,525,000	13,024,036	0.13	ケイマン諸島				
Garb World Security Corp., 144A 4.625% 15/02/2021	USD	1,165,000	996,075	0.01	Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 3.25% 15/02/2027	USD	8,640,000	7,526,499	0.08
Garb World Security Corp., 144A 9.5% 01/11/2027	USD	3,255,000	2,966,009	0.03	Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 2.525% 18/11/2027	USD	3,987,000	3,268,996	0.03
GFL Environmental, Inc., 144A 3.75% 01/08/2025	USD	5,425,000	5,041,100	0.05	Babson CLO Ltd., FNM 'CX', 144A 4.214% 12/07/2028	USD	1,500,000	1,374,437	0.01
GFL Environmental, Inc., 144A 5.25% 15/12/2026	USD	2,291,000	2,174,617	0.02	Buenos Aires Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 5% 05/06/2024	USD	2,581,437	1,639,213	0.02
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/04/2028	USD	4,405,000	3,711,212	0.04	CSX Inova Features, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	3,000,000	2,670,570	0.03
GFL Environmental, Inc., 144A 3.5% 01/09/2028	USD	3,600,000	3,078,918	0.03	Neo Funding, Series 2017-3A 'A1', 144A 3.15% 20/09/2040	USD	103,828	99,105	0.00
GFL Environmental, Inc., 144A 4.75% 15/06/2029	USD	195,000	162,083	0.00	NERO Funding II, Series 2016-30 'B', 144A 5.26% 20/09/2042	USD	2,068	2,058	0.00
GFL Environmental, Inc., 144A 4.375% 15/08/2029	USD	250,000	201,599	0.00	NERO Funding II, Series 2016-43 'B', 144A 5.75% 20/09/2047	USD	76,598	73,774	0.00
Glencore Finance Canada Ltd., 144A 6% 15/11/2041	USD	395,000	390,923	0.00	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/09/2023	USD	2,146,000	2,138,712	0.02
Hampton International Corp., 144A 5.275% 01/02/2028	USD	5,995,000	5,436,776	0.05	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024	USD	1,398,000	1,387,080	0.01
Hampton International Corp., 144A 3.5% 15/02/2030	USD	700,000	559,648	0.01	Seagate HDD Cayman 3.125% 15/07/2029	USD	4,665,000	3,660,293	0.04
MEG Energy Corp., 144A 7.125% 01/02/2027	USD	2,722,000	2,735,038	0.03	Transocean Portus Ltd., 144A 6.125% 01/09/2028	USD	4,886,790	4,453,600	0.05
NOVA Chemicals Corp., 144A 4.815% 01/06/2024	USD	4,910,000	4,680,026	0.05	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6.875% 01/02/2027	USD	200,625	179,528	0.00
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	2,375,000	2,182,601	0.02	Transocean Protus Ltd., 144A 6.25% 01/12/2024	USD	106,650	100,611	0.00
NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/06/2027	USD	13,736,000	11,852,355	0.12	Transocean, Inc., 144A 11.5% 30/01/2027	USD	1,340,000	1,277,812	0.01
NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	2,940,000	2,337,300	0.02	Voya CLO Ltd., FNM, Series 2016-3A 'CX', 144A 4.214% 01/10/2021	USD	265,000	218,624	0.00
Precision Drilling Corp., 144A 7.25% 15/01/2026	USD	2,789,000	2,625,328	0.03				30,079,912	0.30
Precision Drilling Corp., 144A 6.875% 15/01/2029	USD	1,780,000	1,595,708	0.02	チリ				
Quebecor Media, Inc. 5.75% 15/01/2023	USD	150,000	150,270	0.00	Comcosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	USD	3,100,000	3,138,124	0.03
Transcanada Trust, FNM 5.5% 15/09/2019	USD	6,000,000	5,266,628	0.05				3,138,124	0.03
Videotron Ltd., 144A 5.375% 15/06/2024	USD	65,000	64,769	0.00	コロンビア				
					Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/01/2029	USD	2,600,000	2,046,055	0.02
								2,046,055	0.02

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
デンマーク					日本				
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	800,000	776,000	0.01	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	6,220,000	6,330,963	0.06
			<u>776,000</u>	<u>0.01</u>				<u>6,330,963</u>	<u>0.06</u>
フランス					ジャージー				
Alice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	11,120,000	9,977,806	0.10	Adiant Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	USD	4,420,000	3,900,827	0.04
Alice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	360,000	274,091	0.00				<u>3,900,827</u>	<u>0.04</u>
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1,018,000	952,469	0.01	リベリア				
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250,000	228,750	0.00	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	1,491,000	1,490,851	0.02
Constellium SE, 144A 3.75% 15/04/2029	USD	1,000,000	797,715	0.01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	250,000	248,099	0.00
Constellium SE, Reg. S 5.875% 15/02/2026	USD	349,000	326,534	0.00	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2023	USD	2,924,000	3,017,319	0.03
Societe Generale SA, FRM, 144A 5.375% Perpetual	USD	2,602,000	2,823,187	0.02				<u>4,756,269</u>	<u>0.05</u>
Societe Generale SA, FRM, 144A 7.375% 31/12/2164	USD	5,988,000	5,772,378	0.06	ルクセンブルク				
			<u>20,352,930</u>	<u>0.20</u>	Alice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	12,239,000	10,339,480	0.10
ドイツ					Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026	USD	3,000,000	2,162,300	0.02
IBD Verwaltungs GmbH, 144A 4.15% 15/09/2026	USD	3,455,000	2,964,649	0.03	Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 5.15% 15/04/2025	USD	630,000	602,802	0.01
			<u>2,964,649</u>	<u>0.03</u>	Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1,385,000	1,062,988	0.01
アイルランド					PEL Energy VI Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	7,661,320	5,574,376	0.06
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 25/01/2028	USD	1,900,000	1,694,448	0.02	Genera Norte Sarl, Reg. S 5.193% 15/08/2034	USD	4,511,307	3,667,941	0.04
Jans Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	12,061,000	10,682,347	0.11	IntelSat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/09/2030	USD	15,437,000	12,954,938	0.13
Swafit Kappa Treasury Funding DAC 7.5% 20/11/2025	USD	400,000	440,717	0.00	Kanbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028	USD	4,600,000	3,515,713	0.03
			<u>12,817,412</u>	<u>0.13</u>	Wallincredit International Finance SA, 144A 11.5% 15/12/2028	USD	9,910,000	9,758,179	0.10
イタリア					Wallincredit International Finance SA, 144A 10% 15/09/2029	USD	78,000	56,355	0.00
Intesa Sanpaolo SpA, FRM, 144A 4.193% 01/08/2032	USD	990,000	725,031	0.01	Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	1,500,000	1,390,847	0.01
Intesa Sanpaolo SpA, FRM, 144A 4.9% 01/06/2042	USD	5,318,000	3,595,134	0.03	Nielsen Co. Luxembourg SWL (The), 144A 5% 01/03/2025	USD	84,000	82,061	0.00
UniCredit SpA, FRM, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	7,630,000	6,593,455	0.07	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2022	USD	4,545,000	3,522,716	0.04
UniCredit SpA, FRM, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	5,021,000	4,855,094	0.04	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	4,343,000	3,239,743	0.03
			<u>14,868,704</u>	<u>0.15</u>					

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
Telecom Italia Capital SA 7.721% 04/06/2028	USD	2,975,000	2,373,723	0.02		Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	2,998,000	2,431,488	0.02	
Telenor Finance Luxembourg Notes Sar1, 144A 5.3% 01/01/2028	USD	2,800,000	2,475,340	0.02		Carnival Corp., 144A 4% 01/06/2029	USD	6,041,000	4,349,520	0.04	
									13,184,768	0.13	
Trinseo Materials Operating SA, 144A 5.375% 01/03/2025	USD	5,686,000	4,851,039	0.05		南アフリカ					
Trinseo Materials Operating SA, 144A 5.25% 01/04/2029	USD	10,351,000	7,582,677	0.08		Eden Holdings SOC Ltd., Reg. S 6.75% 06/09/2023	USD	1,100,000	1,015,800	0.01	
									1,015,800	0.01	
			75,212,958	0.75							
メキシコ						スペイン					
America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2022	USD	2,922,000	2,574,706	0.03		Al Candelaria Spain S.U., Reg. S 5.75% 15/06/2023	USD	4,969,000	3,638,986	0.04	
Braskem Ideas SAP1, Reg. S 6.99% 20/02/2022	USD	5,786,000	4,515,423	0.05					3,638,986	0.04	
Comex SAB de CV, Reg. S 3.875% 11/07/2021	USD	2,627,000	1,991,910	0.02		国際機関					
Comex SAB de CV, Reg. S, FSN 5.125% 21/12/2164	USD	3,562,000	3,066,104	0.03		Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1,221,000	1,000,311	0.01	
Electricidad Finsa de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026	USD	2,200,000	1,809,687	0.02		Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	3,396,000	2,812,550	0.03	
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2028	USD	6,900,000	6,206,550	0.06		American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	11,235,000	10,291,429	0.10	
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	9,400,000	7,264,618	0.07		American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2028	USD	8,101,000	6,878,478	0.07	
Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	5,150,000	3,106,145	0.03		Arday Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2023	USD	250,000	231,600	0.00	
						Arday Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	4,739,000	4,007,130	0.04	
			30,625,143	0.31		Arday Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2,800,000	1,405,870	0.01	
オランダ						Acala Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2021	USD	11,549,000	10,268,244	0.10	
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	2,532,000	2,412,380	0.02		Broadcom Corp. 3.5% 15/01/2028	USD	450,000	416,071	0.01	
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	4,545,000	4,413,234	0.04		Claros Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	9,671,000	9,323,618	0.09	
Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024	USD	40,000	39,397	0.00		Claros Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	5,795,000	5,517,275	0.06	
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	13,687,000	11,623,744	0.12		Endo Dac, 144A 5.875% 15/10/2024	USD	600,000	456,000	0.01	
UPC Broadband Finco BV, 144A 4.875% 15/07/2031	USD	3,439,000	2,764,732	0.03		Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	72,000	14,400	0.00	
UPC Holding BV, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	2,400,000	2,025,156	0.02		JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	63,000	64,217	0.00	
V2 Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	2,009,000	1,676,671	0.02		Vanator Finance Sarl, 144A 9.5% 01/07/2025	USD	2,635,000	2,647,767	0.03	
			24,955,314	0.25					55,334,963	0.56	
パナマ						イギリス					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5.125% 11/08/2061	USD	3,261,000	2,569,444	0.03		eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2,850,000	2,691,511	0.03	
Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	3,985,000	3,894,304	0.04		International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	2,300,000	2,292,755	0.02	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
International Game Technology plc, 1444 5.25% 15/01/2029	USD	250,000	228,717	0.00	Alexander Funding Trust, 1444 1.841% 15/11/2023	USD	12,675,000	12,141,263	0.12
Lloyds Banking Group plc, FRN 1.5% Perpetual	USD	3,231,000	3,157,325	0.03	Allied Universal Holdco LLC, 1444 6.625% 15/07/2026	USD	4,914,000	4,532,330	0.05
Merlin Entertainments Ltd., 1444 5.75% 15/01/2026	USD	1,200,000	1,096,625	0.01	Allied Universal Holdco LLC, 1444 9.15% 15/07/2021	USD	1,798,000	1,540,786	0.02
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	1,240,000	1,228,827	0.01	Allison Transmission, Inc., 1444 4.75% 02/10/2027	USD	3,481,000	3,181,996	0.03
Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	3,000,000	2,946,135	0.03	Allison Transmission, Inc., 1444 5.875% 01/06/2029	USD	10,021,000	9,326,094	0.09
Vodafone Group plc, FRN 3.25% 04/06/2081	USD	4,320,000	3,652,313	0.04	Allison Transmission, Inc., 1444 3.75% 30/11/2021	USD	10,657,000	8,497,668	0.09
Vodafone Group plc, FRN 4.125% 04/06/2081	USD	13,660,000	10,274,308	0.11	Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2024	USD	14,940	14,453	0.00
			27,568,516	0.28	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5.5% 25/12/2005	USD	226,039	209,016	0.00
アメリカ					Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5.75% 25/01/2007	USD	332,851	206,182	0.00
180 West col, Inc., 1444 3.875% 15/10/2029	USD	655,000	566,502	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2004-18CB '5A1' 6.25% 25/09/2004	USD	21,757	21,109	0.00
20 Times Square Trust, FRN, Series 2019-2015 'F', 1444 1.5% 15/06/2025	USD	300,000	281,879	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5.5% 25/01/2015	USD	53,066	45,675	0.00
Acadia Healthcare Co., Inc., 1444 5.5% 01/07/2028	USD	2,484,000	2,328,054	0.02	Alternative Loan Trust, Series 2006-104 'B' 5.5% 25/12/2006	USD	151,438	108,783	0.00
Acadia Healthcare Co., Inc., 1444 5% 15/04/2029	USD	1,305,000	1,171,098	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A1' 5.25% 25/01/2015	USD	18,808	16,012	0.00
Accelerated Assets LLC, Series 2019-1 'C', 1444 6.625% 02/12/2023	USD	266,222	263,102	0.00	AMC Entertainment Holdings, Inc., 1444 10% 15/06/2026	USD	1,992,752	1,324,688	0.01
ACCO Brands Corp., 1444 4.25% 15/03/2029	USD	12,898,000	10,562,817	0.11	AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	694,000	673,344	0.01
ACI Worldwide, Inc., 1444 5.75% 15/08/2028	USD	315,000	304,591	0.00	AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	3,040,000	2,832,140	0.03
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A' 1.221% 25/06/2036	USD	3,122,462	2,878,048	0.03	American Airlines Pass-Through Trust 'D' 3.95% 11/01/2022	USD	6,080,000	5,384,545	0.05
AOT Security Corp. (The), 1444 4.25% 01/08/2029	USD	5,365,000	4,387,577	0.04	America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-8 'F', 1444 6.25% 01/07/2025	USD	1,000,000	1,000,904	0.01
AOT Security Corp. (The), 1444 4.875% 15/07/2022	USD	6,094,000	5,351,786	0.05	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'A', 1444 3.675% 17/12/2036	USD	22,465,361	22,184,574	0.22
Advanced Drainage Systems, Inc., 1444 5% 30/09/2027	USD	308,000	286,129	0.00	Anso Technology, Inc., 1444 6.625% 15/09/2027	USD	4,971,000	4,704,627	0.05
Albertsons Cos., Inc., 1444 1.5% 15/01/2026	USD	3,435,000	3,389,538	0.03	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-1 'B1', 1444 5.035% 25/09/2048	USD	2,800,000	2,606,498	0.03
Albertsons Cos., Inc., 1444 4.625% 15/01/2027	USD	16,572,000	14,740,463	0.15	Antero Midstream Partners LP, 1444 7.875% 15/05/2026	USD	365,000	362,009	0.00
Albertsons Cos., Inc., 1444 5.875% 15/02/2028	USD	1,767,000	1,646,420	0.02	Antero Midstream Partners LP, 1444 5.75% 01/03/2027	USD	4,923,000	4,634,949	0.05
Albertsons Cos., Inc., 1444 1.5% 15/02/2029	USD	8,615,000	6,951,578	0.07	Antero Midstream Partners LP, 1444 5.75% 15/01/2028	USD	3,137,000	2,860,287	0.03
Albertsons Cos., Inc., 1444 4.875% 15/02/2030	USD	2,165,000	1,946,215	0.02					

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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 (%)
Antero Midstream Partners LP, 144A 5.375% 15/06/2029	USD	9,262,000	8,189,521	0.08	Aculta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	7,248,000	5,843,700	0.06
Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	2,041,000	2,165,926	0.02	Bank of America Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2007-4 'B', 144A 6.145% 19/02/2031	USD	812,580	811,486	0.01
Antero Resources Corp., 144A 7.025% 01/02/2029	USD	2,815,000	2,873,836	0.03	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2007-5 '4A1' 1.995% 25/07/2027	USD	2,243,725	1,619,077	0.02
Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	250,000	228,350	0.00	BANK 'A3' 3.239% 15/11/2050	USD	9,930,000	9,474,118	0.10
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A211', 144A 4.725% 05/06/2049	USD	26,585,460	24,760,020	0.25	BANK, FNM, Series 2011-2003 'C' 4.205% 15/06/2066	USD	2,050,000	1,885,464	0.02
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/04/2025	USD	2,035,000	1,955,373	0.02	BANK, FNM, Series 2017-0003 'D', 144A 3.075% 15/06/2060	USD	2,500,000	1,986,708	0.02
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	6,654,000	5,967,505	0.06	BANK, Series 2017-0007 'B', 144A 2.705% 15/09/2060	USD	4,000,000	3,049,224	0.03
Ardrrook Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	4,247,000	3,869,057	0.04	BANK, Series 2017-0009 'B', 144A 2.85% 15/11/2064	USD	10,200,000	7,489,328	0.08
Aeronic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	2,569,000	2,516,695	0.03	BANK, Series 2018-0010 'B', 144A 2.85% 15/02/2061	USD	6,000,000	4,618,282	0.05
Arconic Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	8,457,000	7,864,304	0.08	BANK, Series 2018-0012 'D', 144A 3% 15/05/2061	USD	750,000	552,566	0.01
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	4,780,000	3,935,333	0.04	BANK, Series 2018-0013 'D', 144A 3% 15/05/2061	USD	8,064,312	5,805,592	0.06
Asbury Automotive Group, Inc. 4.5% 01/03/2028	USD	4,835,000	4,164,796	0.04	BANK, Series 2018-0015 'E', 144A 3% 15/11/2061	USD	4,118,750	2,875,344	0.03
Asbury Automotive Group, Inc. 4.75% 01/03/2030	USD	2,775,000	2,285,754	0.02	BANK 'F', 144A 3.945% 15/09/2060	USD	2,000,000	1,188,023	0.01
Audacy Capital Corp., 144A 8.5% 01/05/2027	USD	2,760,000	1,673,319	0.02	BANK, D, FNM, Series 2017-0007 'DE' 0.205% 15/05/2060	USD	34,669,000	314,767	0.00
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	14,980,000	13,848,578	0.14	BANK, D, FNM, Series 2017-0009 'DE' 0.275% 15/11/2064	USD	175,182,000	1,739,172	0.02
Aviation Capital Group LLC, 144A 5.5% 15/12/2024	USD	2,700,000	2,677,218	0.03	BANK, D, FNM, Series 2018-0014 'DE' 0.175% 15/05/2060	USD	180,000,000	520,720	0.01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/01/2021	USD	1,915,000	1,701,568	0.02	Bank of America Corp., FNM 2.687% 22/04/2012	USD	28,390,000	23,892,878	0.24
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/01/2021	USD	5,722,000	5,122,392	0.05	Bank of America Corp., FNM 8.15% Perpetual	USD	385,000	373,808	0.00
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4.75% 01/04/2028	USD	8,115,000	6,743,890	0.07	Bath & Body Works, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	846,000	861,291	0.01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.375% 01/02/2029	USD	5,460,000	4,549,775	0.05	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2025	USD	31,143,000	22,885,196	0.23
Avis Budget Rental Car Funding AEXF LLC, Series 2018-1A 'X', 144A 3.75% 20/09/2024	USD	26,710,000	26,670,533	0.27	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 11/01/2027	USD	7,237,000	5,083,269	0.05
Avis Budget Rental Car Funding AEXF LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 4% 20/09/2024	USD	2,000,000	1,979,736	0.02	BDOWS Mortgage Trust, FNM 'D', 144A 3.495% 15/02/2030	USD	2,176,000	1,744,586	0.02
Avis Budget Rental Car Funding AEXF LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.725% 20/09/2024	USD	3,320,000	3,294,252	0.03	BDOWS Mortgage Trust, FNM, Series 2018-TALL 'E', 144A 3.112% 15/02/2031	USD	17,000,000	14,358,329	0.14
					Bear Stearns ADM Trust, FNM, Series 2006-1 'A1' 2.4% 25/02/2036	USD	70,413	69,115	0.00

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STP, Series 2007-A04 'W1' 5.625% 25/09/2023	USD	37,490	31,714	0.00		Buckeye Partners LP 4.125% 01/12/2027	USD	3,290,000	2,893,300	0.03	
Benchmark Mortgage Trust 'A4' 2.761% 10/04/2021	USD	14,100,000	13,567,098	0.14		Buckeye Partners LP 5.0% 15/10/2044	USD	510,000	357,022	0.00	
Benchmark Mortgage Trust, FIM 'A5' 2.665% 15/01/2021	USD	6,300,000	6,077,490	0.06		Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 02/03/2030	USD	250,000	211,186	0.00	
Benchmark Mortgage Trust, FIM 'A5' 2.825% 15/02/2021	USD	9,580,000	9,335,348	0.09		Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 04/02/2022	USD	2,995,000	2,295,491	0.02	
Benchmark Mortgage Trust, FIM 'A5' 4.321% 15/07/2021	USD	600,000	592,251	0.01		Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 16/06/2023	USD	3,100,000	2,784,515	0.03	
Benchmark Mortgage Trust, FIM, Series 2010-01 'C' 4.10% 15/01/2021	USD	7,250,000	6,566,653	0.07		Casars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	2,294,000	2,215,049	0.02	
Benchmark Mortgage Trust, FIM, Series 2010-05 'C' 4.60% 15/07/2021	USD	3,500,000	3,168,370	0.03		Casars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	8,345,000	8,080,230	0.08	
Benchmark Mortgage Trust, Series 2010-03 'D', 144A 2.75% 15/01/2021	USD	3,000,000	2,177,987	0.02		Casars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	3,746,000	2,932,762	0.03	
Benchmark Mortgage Trust, Series 2010-03 'D', 144A 2.75% 15/01/2021	USD	6,000,000	4,627,114	0.05		Casars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	3,389,000	3,262,099	0.03	
Benchmark Mortgage Trust, FIM 'E', 144A 3.10% 10/10/2021	USD	6,200,000	4,513,655	0.05		California Resources Corp., 144A 7.125% 01/02/2026	USD	4,328,000	4,239,730	0.04	
Benchmark Mortgage Trust, IO, FIM, Series 2010-03 'A' 0.397% 10/04/2021	USD	30,379,199	794,449	0.01		Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2028	USD	4,807,000	4,551,388	0.05	
Berry Global, Inc., 144A 4.5% 15/02/2026	USD	167,000	154,714	0.00		Calpine Corp., 144A 4.0% 15/02/2028	USD	1,180,000	1,076,136	0.01	
Berry Global, Inc., 144A 4.875% 15/07/2025	USD	6,999,000	6,670,686	0.07		Calpine Corp., 144A 4.625% 01/02/2029	USD	2,200,000	1,818,000	0.02	
Berry Global, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	1,195,000	1,144,061	0.01		Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/01/2027	USD	697,000	656,081	0.01	
Big River Steel LLC, 144A 6.625% 21/01/2029	USD	4,193,000	3,908,089	0.04		Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3.0% 15/02/2029	USD	1,800,000	1,477,027	0.02	
Block, Inc., 144A 2.75% 01/06/2026	USD	2,611,000	2,308,646	0.02		CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	34,916,000	32,934,168	0.33	
Block, Inc., 144A 2.5% 01/06/2021	USD	8,795,000	7,065,384	0.07		CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	40,816,000	37,283,579	0.37	
Blue Pacer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	3,300,000	3,149,091	0.03		CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	10,124,000	9,132,858	0.09	
Boyer USA, Inc., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	5,259,000	4,562,235	0.05		CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	21,217,000	18,205,565	0.18	
Brink's Co. (The), 144A 4.825% 15/10/2027	USD	705,000	627,302	0.01		CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	12,674,000	10,585,388	0.11	
British Airways Pass-Through Trust 'E', 144A 8.375% 15/11/2028	USD	912,474	965,569	0.01		CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	12,236,000	9,921,255	0.10	
Buckeye Partners LP, 144A 4.125% 01/01/2025	USD	2,472,000	2,278,370	0.02		CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	1,785,000	1,476,141	0.02	
Buckeye Partners LP, 144A 4.5% 01/03/2028	USD	3,020,000	2,942,070	0.03		CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	6,512,000	5,144,480	0.05	
Buckeye Partners LP 4.15% 01/07/2023	USD	3,019,000	2,950,454	0.03		CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	4,665,000	3,584,470	0.04	
Buckeye Partners LP 3.95% 01/12/2026	USD	4,101,000	3,635,034	0.04		COBS Commercial Mortgage Trust, FIM, Series 2017-C1 'M' 1.544% 15/11/2030	USD	2,321,346	2,234,745	0.02	
						CD Mortgage Trust, FIM, Series 2016-CD1 'C' 1.621% 10/08/2049	USD	3,000,000	2,705,969	0.03	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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	割合(%)					占める	割合(%)
CD Mortgage Trust, FNN, Series 2016-CD3 'C' 3.90% 10/11/2049	USD	3,500,000	3,084,573	0.03		Chemours Co. (The), 144A 5.75% 15/11/2028	USD	11,158,000	9,432,136	0.09	
CD Mortgage Trust, FNN, Series 2017-CD6 'C' 4.35% 12/11/2050	USD	1,644,827	1,496,683	0.02		Chemours Co. (The), 144A 4.85% 15/11/2029	USD	3,070,000	3,017,627	0.03	
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3.25% 10/02/2050	USD	8,800,000	6,447,823	0.07		Chemiere Energy Partners LP, 144A 2.15% 31/01/2032	USD	2,015,000	1,597,482	0.02	
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3.3% 10/02/2050	USD	1,350,000	1,095,248	0.01		Chemiere Energy Partners LP 4.5% 01/06/2029	USD	3,517,000	3,145,869	0.03	
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3.25% 15/08/2050	USD	5,000,000	4,073,605	0.04		Chemiere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	1,999,000	1,706,296	0.02	
CD Mortgage Trust, FNN, Series 2019-CD7 'D', 144A 3.3% 15/09/2051	USD	6,390,000	4,964,029	0.05		Chemiere Energy, Inc. 4.825% 15/10/2028	USD	8,975,000	8,116,714	0.08	
CDK Siskey Buyer, Inc., 144A 6.75% 15/07/2025	USD	8,204,000	7,311,434	0.07		Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 01/02/2026	USD	250,000	237,490	0.00	
CDK Global, Inc., 144A 5.25% 15/05/2029	USD	2,071,000	2,031,222	0.03		Chesapeake Energy Corp., 144A 6.75% 15/04/2029	USD	14,312,000	13,888,823	0.14	
CDK Global, Inc. 4.87% 01/06/2027	USD	2,040,000	1,986,747	0.02		CHENIERE Issuer Trust, FNN, Series 2018-GT1 'A', 144A 4.374% 25/05/2032	USD	5,760,000	5,705,032	0.06	
CDW LLC 4.25% 01/04/2028	USD	10,029,000	9,084,770	0.09		CHENIERE Issuer Trust, FNN, Series 2018-GT1 'B', 144A 5.128% 25/05/2032	USD	4,392,000	4,329,316	0.04	
CDW LLC 3.25% 15/02/2029	USD	1,000,000	943,890	0.01		CHL Mortgage Pass-Through Trust '1A29' 6% 25/05/2031	USD	1,782,946	943,043	0.01	
Cedar Fair LP, 144A 5.3% 01/09/2025	USD	4,169,000	4,054,186	0.04		CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNN, Series 2004-FNB6 'A3' 2.54% 20/11/2034	USD	102,523	99,933	0.00	
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	4,917,000	4,366,714	0.04		Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-CD 'M' 4.00% 10/02/2051	USD	2,680,000	2,629,929	0.03	
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	6,252,000	5,019,809	0.06		Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNN 'B' 5.05% 10/11/2046	USD	1,020,000	1,012,449	0.01	
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	26,604,000	24,693,497	0.25		Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2015-GIC3 'D' 4.57% 10/09/2048	USD	685,000	663,025	0.01	
Centene Corp. 3.17% 15/02/2030	USD	5,120,000	4,343,238	0.04		Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2013-GIC2 'C' 5.10% 10/11/2046	USD	3,149,000	3,073,750	0.03	
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	10,029,000	8,982,255	0.09		Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2014-GIC3 'C' 4.43% 10/07/2047	USD	4,020,000	3,888,968	0.04	
Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	5,785,000	4,686,787	0.05		Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2015-GIC2 'C' 4.42% 10/02/2048	USD	5,000,000	4,720,625	0.05	
CFC Commercial Mortgage Trust, Series 2016-05 'B' 3.80% 10/11/2049	USD	7,000,000	6,441,833	0.06		Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2016-C2 'C' 4.00% 10/09/2049	USD	3,720,000	3,348,352	0.03	
CFC Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2016-04 'C' 4.19% 10/11/2049	USD	3,200,000	2,860,796	0.03		Chase Funding Trust, STFP, Series 2001-6 '1A7' 4.94% 25/11/2024	USD	37,449	36,289	0.00	
CFC Commercial Mortgage Trust, FNN, Series 2016-05 'D', 144A 4.15% 10/11/2049	USD	1,900,000	1,547,693	0.02							
CMG Commercial Mortgage Trust, Series 2017-01 'D', 144A 3% 15/09/2050	USD	13,076,250	10,253,837	0.10							
CMG Commercial Mortgage Trust, FNN 'E', 144A 3.3% 15/09/2050	USD	5,000,000	3,367,164	0.03							
Charles Schwab Corp. (The), FNN 4% Perpetual	USD	13,350,000	10,180,068	0.10							
Charles Schwab Corp. (The), FNN 4% Perpetual	USD	27,500,000	23,260,586	0.23							
Charter Communications Operating LLC 5.37% 01/04/2028	USD	4,320,000	3,854,205	0.04							
Chase Funding Trust, STFP, Series 2001-6 '1A7' 4.94% 25/11/2024	USD	37,449	36,289	0.00							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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 (%)						
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2012-023 'D', 144A 4.75% 10/09/2045	USD	1,050,000	945,262	0.01		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	7,162,000	5,246,702	0.05	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-023 'D', 144A 3.54% 10/10/2047	USD	6,000,000	5,484,452	0.06		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 01/06/2029	USD	2,966,000	2,151,744	0.02	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-029 'D', 144A 3.11% 10/04/2048	USD	13,500,000	11,890,978	0.12		Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2031	USD	23,787,000	19,901,714	0.20	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2015-031 'D' 4.03% 10/06/2048	USD	7,800,000	6,447,612	0.07		Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4.55% 15/11/2030	USD	250,000	248,587	0.00	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-033 'D' 3.12% 10/09/2038	USD	5,000,000	4,126,678	0.04		Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.75% 15/03/2028	USD	2,941,000	2,906,605	0.03	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3.25% 15/09/2048	USD	1,870,000	1,594,817	0.02		Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.625% 06/03/2029	USD	6,363,000	5,642,136	0.06	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2016-C1 'D', 144A 4.94% 10/06/2049	USD	5,845,000	5,220,687	0.05		Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.875% 06/03/2031	USD	3,815,000	3,369,084	0.03	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPN 'D', 144A 3.25% 10/10/2049	USD	8,290,000	6,745,161	0.07		Goobase Global, Inc., 144A 3.625% 01/10/2031	USD	2,933,000	1,672,998	0.02	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-04 'D', 144A 3% 12/10/2030	USD	10,858,500	8,553,890	0.09		GMN Mortgage Trust, Series 2017-C021 'A3' 3.51% 10/09/2050	USD	7,885,000	7,573,351	0.08	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2015-033 'D', 144A 4.57% 10/09/2038	USD	7,256,000	5,820,760	0.05		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-PC1 'D' 4.204% 10/01/2050	USD	685,000	653,899	0.01	
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPN 'D', 144A 3.25% 10/10/2051	USD	53,727,263	1,637,276	0.02		GMN Mortgage Trust, FPN 'C' 4.59% 10/02/2047	USD	2,407,000	2,365,264	0.02	
Citigroup, Inc., FPN 3.87% Perpetual	USD	8,650,000	7,227,075	0.07		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2014-CR19 'C' 4.697% 10/08/2047	USD	3,184,100	3,070,553	0.03	
Citigroup, Inc., FPN 4% Perpetual	USD	10,180,000	8,686,558	0.09		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2014-0853 'C' 4.612% 10/09/2047	USD	3,395,000	3,195,008	0.03	
Citigroup, Inc., FPN 5% Perpetual	USD	6,626,000	6,175,497	0.06		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2016-CR1 'C' 4.331% 10/10/2049	USD	2,194,000	2,048,076	0.02	
City of Arlington 4.21% 15/10/2041	USD	500,000	456,183	0.00		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2016-DC2 'C' 4.669% 10/02/2049	USD	3,575,000	3,365,342	0.03	
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3.87% 01/07/2028	USD	5,497,000	4,635,676	0.05		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2012-C03 'D', 144A 3.931% 10/06/2046	USD	750,000	722,016	0.01	
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.87% 01/07/2029	USD	6,071,000	4,980,607	0.05		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4.749% 15/01/2047	USD	1,800,000	1,660,148	0.02	
Clean Harbors, Inc., 144A 4.87% 15/01/2027	USD	4,685,000	4,269,501	0.04		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4.697% 10/08/2047	USD	19,589,000	18,028,150	0.18	
Clean Harbors, Inc., 144A 5.12% 15/01/2029	USD	1,760,000	1,600,447	0.02		GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2014-CR21 'D', 144A 3.92% 10/12/2047	USD	5,650,000	4,909,852	0.05	
						GMN Mortgage Trust, FPN, Series 2014-0852 'D', 144A 4.98% 10/02/2047	USD	1,490,000	1,408,140	0.01	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3.495% 10/09/2047	USD	8,405,000	6,874,853	0.07	COMM Mortgage Trust, DL FPM, Series 2017-CR2 'DB', 144A 0.335% 10/09/2030	USD	43,533,000	820,379	0.01
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-CR22 'D', 144A 4.075% 10/02/2048	USD	13,566,000	12,304,708	0.12	Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2017-CR11 'D', 144A 5.118% 10/09/2030	USD	8,000,000	7,809,479	0.08
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-CR23 'D' 4.285% 10/05/2048	USD	6,998,000	6,257,691	0.06	Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3.222% 10/11/2041	USD	13,490,000	11,303,964	0.11
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-CR25 'D' 1.782% 10/09/2048	USD	3,172,000	2,683,432	0.03	Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2015-CR24 'D' 3.462% 10/09/2048	USD	2,500,000	2,174,764	0.02
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-CR26 'D' 1.442% 10/10/2048	USD	11,750,000	10,188,920	0.10	ComScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	2,434,000	2,111,629	0.02
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-CR27 'D', 144A 3.945% 10/10/2048	USD	8,400,000	7,311,913	0.07	ComScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	12,100,000	11,125,769	0.11
COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19 'D', 144A 2.867% 10/02/2048	USD	11,437,000	10,160,150	0.10	ComScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	10,930,000	8,689,241	0.09
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-LC21 'D' 4.234% 10/01/2048	USD	9,300,000	8,206,164	0.08	ComScope, Inc., 144A 4.75% 01/09/2029	USD	8,416,000	6,718,321	0.07
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-LC23 'D', 144A 3.605% 10/10/2048	USD	3,500,000	3,130,419	0.03	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/02/2026	USD	8,895,000	8,209,018	0.08
COMM Mortgage Trust, FPM 'D', 144A 3.915% 10/02/2049	USD	4,150,000	3,485,702	0.04	Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/05/2027	USD	6,318,000	5,414,992	0.05
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-CR21 'D', 144A 2.81% 10/06/2051	USD	16,250,000	11,783,887	0.12	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/10/2027	USD	1,390,000	1,262,179	0.01
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-C1 'E', 144A 5.752% 10/07/2048	USD	7,496,000	6,708,086	0.07	Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	2,433,000	2,009,026	0.02
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2012-CR13 'E', 144A 4.875% 10/11/2046	USD	3,500,000	2,995,027	0.03	Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	1,550,000	961,062	0.01
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2014-CR19 'E', 144A 4.197% 10/09/2047	USD	12,500,000	10,947,194	0.11	Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/06/2030	USD	4,197,000	3,198,926	0.03
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-LC19 'E', 144A 4.225% 10/02/2048	USD	3,500,000	2,962,371	0.03	Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	2,815,000	2,069,166	0.02
COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC21 'E', 144A 3.23% 10/07/2048	USD	5,000,000	3,453,289	0.04	Constock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/02/2029	USD	6,324,000	5,690,873	0.06
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2015-LC23 'E', 144A 3.605% 10/10/2048	USD	6,022,000	5,088,041	0.05	Constock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	2,296,000	1,992,320	0.02
COMM Mortgage Trust, FPM, Series 2016-CR28 'E', 144A 4.12% 10/02/2049	USD	4,550,000	3,932,633	0.04	Connecticut Avenue Securities Trust, FPM, Series 2018-01F 'B1', 144A 5.94% 25/04/2031	USD	22,444,000	22,311,484	0.22
COMM Mortgage Trust, DL FPM, Series 2018-CR1 'B', 144A 0.424% 10/10/2049	USD	24,000,000	399,130	0.00	Constellation Meser Sub, Inc., 144A 8.5% 15/09/2025	USD	349,000	306,444	0.00
					Corporate Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FPM, Series 2020-9 'F1', 144A 8.285% 15/04/2045	USD	5,476,946	5,296,804	0.05
					Cosper-Standard Automotive, Inc., 144A 11% 01/06/2024	USD	420,000	424,324	0.00

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5.625% 15/11/2035	USD	504,000	233,357	0.00	DeFina, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	20,959,000	15,039,759	0.15
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	1,440,000	1,321,927	0.01	DB Master Finance LLC "A21", 144A 4.75% 20/05/2049	USD	3,112,000	2,956,154	0.03
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	250,000	215,521	0.00	DBS Mortgage Trust, Series 2018-C1 "A4" 4.48% 15/30/2051	USD	3,097,500	3,104,817	0.03
County of Sarasota 3.72% 01/10/2047	USD	160,000	134,151	0.00	DBS Mortgage Trust, FNM, Series 2019-C1 "D", 144A 2.38% 15/30/2061	USD	3,318,000	2,565,344	0.03
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, Series 2007-C1 "M" 5.416% 15/02/2040	USD	250	260	0.00	DBPW Mortgage Trust, FNM, Series 2016-C1 "D", 144A 3.43% 10/03/2049	USD	10,448,000	8,167,514	0.08
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5.625% 01/05/2037	USD	6,415,000	5,736,068	0.06	DBPW Mortgage Trust, FNM, Series 2017-C5 "D", 144A 3.21% 10/06/2060	USD	5,200,000	4,151,912	0.04
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5% 01/04/2029	USD	6,382,000	5,866,079	0.06	DBPW Mortgage Trust, FNM, Series 2016-C3 "E", 144A 3.23% 10/03/2049	USD	1,250,000	927,518	0.01
CSAE Commercial Mortgage Trust "M" 3.78% 15/04/2051	USD	6,405,000	6,191,516	0.06	DCP Midstream LP, FNM 7.375% Perpetual	USD	120,000	106,432	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM "A5" 4.032% 15/04/2051	USD	13,230,000	12,909,286	0.13	DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	62,000	59,084	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C1 "B" 4.39% 15/06/2037	USD	13,500,000	12,790,694	0.13	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2035	USD	5,295,000	5,185,976	0.05
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM "b" 4.117% 15/09/2048	USD	13,146,623	12,265,497	0.12	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15/07/2037	USD	365,000	348,378	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2018-C11 "c" 4.79% 15/04/2051	USD	4,000,000	3,660,504	0.04	Dell International LLC 8.35% 15/07/2046	USD	30,000	37,779	0.00
CSAE Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2019-C5 "D", 144A 1.64% 15/11/2048	USD	750,000	598,158	0.01	Deaned Resorts Owner Trust, Series 2018-1 "b", 144A 5.9% 21/01/2031	USD	178,810	176,301	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM "D", 144A 1.241% 15/08/2051	USD	3,500,000	2,743,713	0.03	Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026	USD	5,153,000	1,244,192	0.01
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C4 "b" 1.56% 15/11/2048	USD	5,000,000	4,384,534	0.04	Directv Finance LLC, 144A 5.875% 15/09/2027	USD	17,002,000	14,586,611	0.15
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	5,983,000	5,216,172	0.05	Discovery Communications LLC 4.9% 15/05/2042	USD	3,450,000	2,880,488	0.03
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,035,000	870,889	0.01	DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	17,903,000	13,999,868	0.14
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	20,540,000	18,372,825	0.18	DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	3,275,000	2,437,828	0.02
CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	515,000	397,930	0.00	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	6,188,000	5,937,200	0.06
CSC Holdings LLC, 144A 4.5% 15/11/2031	USD	4,991,000	3,845,191	0.04	DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	51,254,000	43,484,919	0.44
CSC Holdings LLC 5.87% 15/09/2022	USD	137,000	136,499	0.00	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	14,559,000	11,407,049	0.11
CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	USD	516,000	483,229	0.01	Dominos' Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A "A21", 144A 4.116% 25/07/2048	USD	5,818,560	5,654,816	0.06
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificate Trust, FNM, Series 2005-4 "A5" 2.11% 25/06/2035	USD	25,919	18,834	0.00	Dominos' Pizza Master Issuer LLC, Series 2021-1A "A21", 144A 3.15% 25/04/2051	USD	8,712,000	7,396,281	0.07
CVGS, Inc. Trust, FNM, Series 2004-4 "A" 2.34% 25/01/2034	USD	978,574	958,644	0.01	Dorcoch Debt Wrecker Sub, Inc., 144A 6.62% 15/10/2039	USD	4,690,000	3,464,487	0.04
					Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 "b" 4.1% 15/09/2024	USD	153,836	154,343	0.00

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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 (%)	
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 2.75% 20/10/2021	USD	21,840,960	18,344,808	0.18		Entegris, Inc., 144A 3.625% 01/05/2029	USD	2,570,000	2,144,350	0.02	
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.125% 20/04/2048	USD	4,041,600	3,993,239	0.04		Evonik Healthcare Corp., 144A 8.75% 15/10/2026	USD	621,000	182,347	0.00	
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 1.981% 20/04/2049	USD	14,398,335	13,747,442	0.14		BOM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2035	USD	2,505,000	2,435,060	0.02	
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 1.981% 20/10/2049	USD	7,307,625	6,799,626	0.07		BOM Midstream Partners LP, 144A 8.5% 01/07/2027	USD	1,275,000	1,188,083	0.01	
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 1.78% 20/01/2050	USD	9,589,200	8,912,443	0.09		BOM Midstream Partners LP, 144A 4.5% 15/01/2029	USD	3,348,000	2,734,831	0.03	
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 1.23% 20/01/2051	USD	6,912,500	6,190,775	0.06		BOM Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/01/2021	USD	4,648,000	3,697,972	0.04	
DT Auto Owner Trust, Series 2018-'A' 'E', 144A 5.25% 17/11/2025	USD	5,000,000	5,000,660	0.05		EQT Corp., 144A 3.615% 15/05/2031	USD	1,119,000	969,071	0.01	
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	6,396,000	5,423,136	0.05		Exelis Intermediates LLC, 144A 11.5% 15/07/2026	USD	389,000	128,237	0.00	
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	3,702,000	3,102,350	0.03		Ester Automobile Receivables Trust, Series 2018-'A' 'D', 144A 4.3% 15/09/2024	USD	340,656	341,656	0.00	
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2.75% 01/01/2032	USD	5,670,000	4,845,087	0.05		Ester Automobile Receivables Trust, Series 2018-'A' 'E', 144A 4.6% 15/10/2024	USD	11,250,000	11,278,771	0.11	
Dycom Industries, Inc., 144A 4.5% 15/04/2029	USD	5,224,000	4,564,339	0.05		Ester Automobile Receivables Trust, Series 2018-'A' 'F', 144A 5.3% 15/05/2025	USD	4,802,000	4,832,028	0.05	
Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2038	USD	12,500,000	11,211,500	0.11		Ester Automobile Receivables Trust, Series 2018-'A' 'G', 144A 5.4% 15/07/2025	USD	11,920,000	12,006,650	0.12	
Edgewell Personal Care Co., 144A 4.125% 01/04/2029	USD	5,322,000	4,400,890	0.04		Ester Automobile Receivables Trust, Series 2018-'A' 'H', 144A 5.3% 15/07/2025	USD	6,975,000	7,026,229	0.07	
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2038	USD	10,040,000	8,968,149	0.09		Ester Automobile Receivables Trust, Series 2018-'A' 'I', 144A 6.5% 25/09/2025	USD	4,300,000	4,325,048	0.04	
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 2.875% 15/08/2038	USD	3,209,000	2,291,627	0.02		FHLMAC 4% 01/07/2048	USD	9,883,196	9,071,982	0.09	
Ennio Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8.5% 01/05/2028	USD	8,425,000	7,961,541	0.08		FRM, Series Q012 'X' 4.142% 25/09/2025	USD	82,903,884	17,045,420	0.17	
Engelizer Holdings, Inc., 144A 4.7% 15/06/2038	USD	6,435,000	5,150,317	0.05		FRM, Series Q014 'X' 2.797% 25/10/2025	USD	19,320,952	3,907,910	0.04	
Engelizer Holdings, Inc., 144A 4.375% 21/01/2029	USD	14,129,000	10,794,697	0.11		FRM, Series Q071 'X1' 0.368% 25/11/2027	USD	37,975,432	512,030	0.01	
Energy Transfer LP, FRM 6.625% Perpetual	USD	94,000	70,096	0.00		FRM, Series Q072 'X1' 0.368% 25/12/2027	USD	386,369,363	5,358,584	0.05	
Energy Transfer LP, FRM 7.125% 21/12/2164	USD	2,423,000	2,062,983	0.02		FRM, Series Q085 'X1' 0.242% 25/07/2028	USD	207,805,086	1,778,804	0.02	
EnLink Midstream Partners LP, FRM 6% Perpetual	USD	265,000	163,618	0.00		FRM, Series Q086 'X1' 0.242% 25/11/2028	USD	142,415,229	2,104,527	0.02	
Entegris Excess Corp., 144A 4.75% 15/04/2029	USD	1,245,000	1,160,122	0.01		FRM, Series Q103 'X1' 0.638% 25/11/2029	USD	55,792,093	2,210,237	0.02	
Entegris, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	7,945,000	7,021,235	0.07		FRM, Series Q104 'X1' 1.114% 25/02/2032	USD	228,480,472	15,380,948	0.15	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)						
FDMC, IO, FIM, Series K107 'X1' 1.991% 25/01/2020	USD	69,778,397	6,776,927	0.07		FDMC, IO, FIM, Series K159 'X1' 0.112% 25/11/2022	USD	49,754,252	612,490	0.01	
FDMC, IO, FIM, Series K109 'X1' 1.581% 25/04/2020	USD	31,465,942	3,049,188	0.03		FDMC, IO, FIM, Series K131 'X1' 0.402% 25/08/2022	USD	4,165,980	1,886	0.00	
FDMC, IO, FIM, Series K110 'X1' 1.697% 25/04/2020	USD	13,859,027	1,415,463	0.01		FDMC, IO, FIM, Series K134 'X1' 0.399% 25/11/2022	USD	1,770,082	5,174	0.00	
FDMC, IO, FIM, Series K111 'X1' 1.575% 25/05/2020	USD	55,178,849	5,437,302	0.05		FDMC, IO, FIM, Series K139 'X1' 0.342% 25/10/2024	USD	26,939,610	172,133	0.00	
FDMC, IO, FIM, Series K112 'X1' 1.412% 25/05/2020	USD	125,332,117	11,385,358	0.11		FDMC, IO, FIM, Series K134 'X1' 0.647% 25/03/2026	USD	51,594,754	1,002,125	0.01	
FDMC, IO, FIM, Series K114 'X1' 1.115% 25/06/2020	USD	96,192,798	6,871,927	0.07		FDMC, IO, FIM, Series K137 'X1' 0.617% 25/10/2026	USD	148,963,170	3,284,683	0.03	
FDMC, IO, FIM, Series K115 'X1' 1.317% 25/06/2020	USD	116,612,446	9,047,105	0.10		FDMC, IO, FIM, Series K138 'X1' 1.514% 25/01/2027	USD	138,186,461	7,752,150	0.08	
FDMC, IO, FIM, Series K116 'X1' 1.435% 25/01/2020	USD	48,461,158	4,320,458	0.04		FDMC, IO, FIM, Series K139 'X1' 1.322% 25/09/2027	USD	141,176,495	7,008,877	0.07	
FDMC, IO, FIM, Series K117 'X1' 1.345% 25/08/2020	USD	178,840,204	13,886,709	0.14		FDMC, IO, FIM, Series K140 'X1' 0.758% 25/09/2027	USD	84,672,130	2,794,417	0.03	
FDMC, IO, FIM, Series K121 'X1' 1.015% 25/10/2020	USD	85,589,756	5,592,649	0.06		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 0.719% 25/03/2028	USD	121,527,400	3,231,778	0.03	
FDMC, IO, FIM, Series K123 'X1' 0.714% 25/12/2020	USD	146,237,917	7,470,609	0.08		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 0.926% 25/05/2028	USD	105,157,192	3,409,711	0.03	
FDMC, IO, FIM, Series K124 'X1' 0.712% 25/12/2020	USD	106,670,693	5,227,472	0.05		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 0.855% 25/07/2028	USD	134,987,424	5,819,439	0.06	
FDMC, IO, FIM, Series K125 'X1' 0.594% 25/01/2021	USD	150,901,463	5,962,373	0.06		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 0.678% 25/08/2028	USD	54,576,018	2,389,409	0.02	
FDMC, IO, FIM, Series K128 'X1' 0.511% 25/02/2021	USD	95,673,931	2,856,014	0.02		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 0.902% 25/06/2026	USD	99,931,949	3,504,783	0.04	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.065% 25/05/2021	USD	214,417,828	7,620,774	0.08		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 1.036% 25/08/2029	USD	53,301,218	1,114,358	0.01	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.037% 25/06/2021	USD	89,946,819	6,391,333	0.06		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 0.905% 25/01/2021	USD	177,726,000	10,149,256	0.10	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.037% 25/06/2021	USD	142,901,454	10,423,561	0.10		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 1.494% 25/06/2043	USD	400,000	14,760	0.00	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 0.729% 25/07/2021	USD	83,802,338	4,431,920	0.04		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 1.614% 25/01/2044	USD	2,491,000	119,045	0.00	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.515% 25/05/2025	USD	19,929,800	2,607,562	0.03		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 1.999% 25/04/2043	USD	6,335,000	311,963	0.00	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.515% 25/05/2025	USD	196,033,067	27,340,771	0.27		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 1.916% 25/11/2044	USD	23,600,000	1,669,131	0.02	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 1.335% 25/07/2025	USD	133,717,768	16,663,026	0.17		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 2.018% 25/01/2045	USD	36,962,053	2,916,993	0.03	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 0.875% 25/10/2025	USD	296,619,189	23,309,404	0.23		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 2.144% 25/05/2027	USD	29,105,000	2,497,154	0.03	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 0.472% 25/02/2026	USD	165,023,573	7,445,897	0.08		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 2.182% 25/07/2045	USD	21,900,000	1,936,028	0.02	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 0.981% 25/08/2026	USD	184,690,390	17,578,093	0.18		FDMC, IO, FIM, Series K142 'X1' 2.162% 25/08/2045	USD	48,643,000	4,436,164	0.04	
FDMC, IO, FIM, Series K129 'X1' 0.500% 25/10/2026	USD	89,899,187	4,301,434	0.04							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
FDMC, IO, FDM, Series 8967 'X1' 2.114% 25/09/2044	USD	7,565,000	680,593	0.01		FDMC C91816 3.5% 01/03/2035 FDMC Multiclass Certificates, IO, FDM, Series 2030-8906 'X1' L.875%	USD	2,390,122	2,380,921	0.02	
FDMC, IO, FDM, Series 8968 'X1' 2.00% 25/10/2044	USD	49,420,000	4,376,551	0.04		FDMC Multiclass Certificates, IO, FDM, Series 2030-8906 'X1' L.875%	USD	160,800,000	14,540,276	0.15	
FDMC, IO, FDM, Series 8970 'X1' 2.04% 25/12/2044	USD	30,365,000	2,784,871	0.03		FDMC Multiclass Certificates, IO, FDM, Series 2030-8906 'X1' L.836%	USD	83,834,000	10,992,390	0.11	
FDMC, IO, FDM, Series 8971 'X1' 2.01% 25/11/2045	USD	22,380,000	2,062,031	0.02		FDMC Multiclass Certificates, IO, FDM 'X1' 2.441% 27/12/2038	USD	27,625,312	2,826,832	0.03	
FDMC, IO, FDM, Series 8972 'X1' 2.129% 25/12/2045	USD	66,610,000	6,474,692	0.07		FDMC Multiclass Certificates, IO, Series 2030-8905 'X1' 2.013%	USD	68,119,000	7,508,829	0.08	
FDMC, IO, FDM, Series 8973 'X1' 2.13% 25/05/2039	USD	10,941,000	1,044,511	0.01		FDMC Multiclass Certificates, IO, FDM, Series 2030-8912 'X1' 1.81%	USD	37,900,000	3,450,371	0.03	
FDMC, IO, FDM, Series 8977 'X1' 2.229% 25/05/2038	USD	54,906,809	5,911,080	0.06		FDMC Multiclass Certificates, IO, FDM, Series 2030-8914 'X1' 1.28%	USD	94,993,439	17,774,294	0.18	
FDMC, IO, FDM, Series 8978 'X1' 2.211% 25/10/2038	USD	19,400,000	2,108,691	0.02		FDMC Multiclass Certificates, IO, FDM, Series 2031-8916 'X1' 0.99%	USD	60,800,000	5,461,977	0.06	
FDMC, IO, FDM, Series 8979 'X1' 2.256% 25/01/2046	USD	8,686,000	962,288	0.01		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4955 'AS' 4.176% 25/02/2050	USD	26,760,728	4,128,297	0.04	
FDMC, IO, FDM, Series 8981 'X1' 2.21% 25/09/2046	USD	38,491,560	4,359,104	0.04		FDMC REMICS, IO, Series 5012 'BI' 3%	USD	37,900,942	6,595,821	0.07	
FDMC, IO, FDM, Series 8982 'X1' 2.21% 25/10/2046	USD	24,550,000	2,702,609	0.03		FDMC REMICS, Series 3736 'CB' 4.5%	USD	20,305,584	20,755,667	0.21	
FDMC, IO, FDM, Series 8983 'X1' 2.231% 25/11/2046	USD	35,000,000	4,071,494	0.04		FDMC REMICS, IO, Series 4550 'DI' 4% 15/03/2044	USD	87,548	8,849	0.00	
FDMC, IO, FDM, Series 8994 'X1' 2.242% 25/11/2038	USD	37,080,000	4,286,295	0.04		FDMC REMICS, Series 4957 'DI' 4.5%	USD	33,464,653	34,078,723	0.34	
FDMC, IO, FDM, Series 8153 'X1' 2.775% 25/04/2035	USD	2,242,500	590,422	0.01		FDMC REMICS, IO, Series 5032 'BI' 3%	USD	34,891,795	6,489,791	0.07	
FDMC, IO, FDM, Series 8155 'X1' 2.124% 25/05/2036	USD	5,740,000	1,405,402	0.01		FDMC REMICS, IO, Series 4922 'CI' 3.5% 25/07/2049	USD	1,062,063	199,169	0.00	
FDMC, IO, FDM, Series 8120 'X1' 1.396% 25/06/2042	USD	5,404,462	54	0.00		FDMC REMICS 'C2' 2% 25/09/2051	USD	3,985,154	3,033,227	0.03	
FDMC, IO, FDM, Series 8121 'X1' 1.361% 25/09/2032	USD	7,610,000	17,551	0.00		FDMC REMICS, Series 4861 'W' 3%	USD	15,833	15,818	0.00	
FDMC, IO, FDM, Series 8123 'X1' 1.901% 25/10/2034	USD	3,865,199	89,784	0.00		FDMC REMICS, IO, Series 5023 'BI' 3%	USD	13,803,886	2,468,831	0.03	
FDMC, IO, FDM, Series 8124 'X1' 1.89% 25/12/2044	USD	3,170,000	76,678	0.00		FDMC REMICS, Series 4798 'IS' 4%	USD	29,765,656	29,776,860	0.30	
FDMC, IO, FDM, Series 8126 'X1' 2.142% 25/01/2044	USD	10,142,000	382,032	0.00		FDMC REMICS, IO, Series 4585 'JI' 4%	USD	147,425	22,236	0.00	
FDMC, IO, FDM, Series 8127 'X1' 2.09% 25/10/2044	USD	16,999,999	652,540	0.01		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4959 'JS' 4.426% 25/02/2050	USD	30,183,785	4,526,644	0.05	
FDMC, IO, FDM, Series 8129 'X1' 1.951% 25/11/2044	USD	60,120,000	2,401,740	0.02		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4991 'KS' 5.238% 15/08/2042	USD	1,873,787	312,113	0.00	
FDMC, IO, FDM, Series 8130 'X1' 2.012% 25/02/2045	USD	58,286,201	2,656,743	0.03		FDMC REMICS 'K2' 2.5% 25/10/2051	USD	3,770,988	2,800,941	0.03	
FDMC, IO, FDM, Series 8711 'X1' 2.11% 25/05/2035	USD	7,470,000	407,723	0.00							
FDMC, IO, FDM, Series 8123 'X1' 2.18% 25/01/2036	USD	17,500,000	1,081,840	0.01							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 3914 'LS' 5.475% 15/02/2026	USD	52,071	1,775	0.00		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4954 'SB' 4.425% 25/02/2050	USD	12,454,769	1,670,700	0.02	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4116 'LS' 4.875% 15/10/2042	USD	130,666	19,207	0.00		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4746 'SC' 4.825% 15/01/2048	USD	3,169,537	487,546	0.01	
FDMC REMICS, Series 4958 'LS' 4.5% 15/01/2049	USD	17,096,193	17,142,164	0.17		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4981 'SD' 4.825% 15/06/2047	USD	213,369	32,905	0.00	
FDMC REMICS, II, Series 428 'WI' 2% 15/06/2023	USD	329,592	39,956	0.00		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4919 'SI' 4.175% 25/02/2049	USD	5,270,629	632,636	0.01	
FDMC REMICS, IO, Series 4937 'WI' 4.5% 25/10/2049	USD	23,877,279	4,773,870	0.05		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4932 'SI' 4.175% 25/11/2049	USD	8,438,325	858,812	0.01	
FDMC REMICS, II, Series 5011 'WI' 2% 25/09/2030	USD	43,666,712	7,182,401	0.07		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4954 'SL' 4.425% 25/02/2050	USD	38,823,852	5,199,861	0.05	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4937 'WS' 4.425% 25/12/2049	USD	16,207,880	2,113,258	0.02		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4954 'ST' 4.425% 25/02/2050	USD	17,124,109	2,194,693	0.02	
FDMC REMICS, Series 3943 'YS' 4.5% 15/10/2040	USD	8,167,000	8,438,381	0.09		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4983 'SY' 4.475% 25/02/2050	USD	14,455,959	2,202,964	0.02	
FDMC REMICS, II, Series 4149 'YI' 4% 15/01/2045	USD	1,184,482	103,377	0.00		FDMC REMICS, Series 4775 'YL' 4.5% 15/03/2027	USD	1,902,396	1,900,545	0.02	
FDMC REMICS, II, Series 490 'YI' 3% 25/07/2049	USD	936,584	204,187	0.00		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4819 'YS' 4.175% 15/02/2056	USD	13,822,797	2,088,801	0.02	
FDMC REMICS, IO 'PI' 2.5% 25/05/2051	USD	8,899,171	1,147,130	0.01		FDMC REMICS 'Z' 2.5% 25/06/2061	USD	2,829,471	2,434,081	0.02	
FDMC REMICS, IO 'PI' 2.5% 25/10/2051	USD	8,573,283	1,025,320	0.01		FDMC REMICS, Series 4824 'ZA' 4.5% 15/09/2048	USD	9,011,961	9,005,606	0.09	
FDMC REMICS 'PZ' 2.5% 25/10/2051	USD	5,095,537	3,955,025	0.04		FDMC REMICS 'ZB' 2% 25/10/2051	USD	3,631,299	3,243,456	0.03	
FDMC REMICS, IO, Series 4632 'QI' 3.5% 15/05/2044	USD	115,448	17,254	0.00		FDMC REMICS 'ZM' 2% 25/01/2050	USD	3,880,398	3,385,972	0.03	
FDMC REMICS, IO 'QI' 2.5% 25/10/2051	USD	18,157,735	2,182,520	0.02		FDMC REMICS 'ZM' 2% 25/10/2046	USD	4,480,549	3,553,716	0.04	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4906 'QS' 4.425% 25/02/2049	USD	7,616,320	1,100,158	0.01		FDMC REMICS 'ZP' 2% 25/01/2049	USD	164,093	158,898	0.00	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 3916 'S' 5.25% 15/01/2025	USD	819,518	90,353	0.00		FDMC REMICS 'ZQ' 3.5% 25/10/2061	USD	14,336,447	12,294,752	0.12	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4599 'SA' 4.675% 15/07/2046	USD	103,264	14,559	0.00		FDMC STRIPS, IO, FDM, Series 37 'SB' 4.725% 15/02/2042	USD	565,357	133,215	0.00	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4694 'SA' 4.775% 15/06/2047	USD	2,391,151	381,600	0.00		FDMC STRIPS, IO, FDM, Series 38 'SB' 4.725% 15/02/2045	USD	4,214,856	594,148	0.01	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4187 'SA' 4.825% 15/02/2047	USD	129,472	19,313	0.00		FDMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FDM 'B' 12.375% 25/03/2025	USD	1,394,986	1,406,339	0.01	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4114 'SA' 4.825% 15/02/2047	USD	98,104	14,743	0.00		FDMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FDM, Series 2017-002 'BL' 6.774% 25/12/2029	USD	16,440,000	16,975,576	0.17	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4925 'SA' 4.425% 25/10/2049	USD	6,989,796	1,042,447	0.01		FDMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FDM, Series 2017-003 'BL' 6.674% 25/01/2030	USD	8,500,000	8,451,517	0.09	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4932 'SA' 4.375% 25/11/2049	USD	8,586,376	1,501,755	0.02		FDMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FDM, Series 2017-001 'BL' 6.624% 25/01/2029	USD	1,165,000	1,201,598	0.01	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4983 'SA' 4.475% 25/02/2050	USD	13,495,987	1,780,603	0.02		FDMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FDM, Series 2017-002 'BL' 6.774% 25/12/2029	USD	2,500,000	2,546,517	0.03	
FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4937 'SB' 4.775% 15/07/2048	USD	30,152,593	4,141,437	0.04		FDMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FDM, Series 2017-003 'BL' 6.674% 25/01/2030	USD	5,000,000	5,011,058	0.05	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
				時価(米ドル)	割合(%)					時価(米ドル)	割合(%)
FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FFM, Series 2018-FHAC 'B' 5.974% 25/09/2030	USD	43,850,000	40,619,105	0.41		FNMA, FFM, Series 2017-CW '2B1' 6.074% 25/05/2030	USD	5,200,000	5,150,855	0.05	
FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FFM, Series 2018-FHAC 'A' 6.124% 25/12/2030	USD	8,166,489	8,108,885	0.08		FNMA, FFM, Series 2018-CM '2B1' 6.124% 25/12/2030	USD	12,750,000	12,781,230	0.13	
FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FFM, Series 2015-OM3 'M' 3.504% 25/09/2030	USD	440,810	464,394	0.01		FNMA, FFM, Series 2018-C06 '2B1' 5.724% 25/03/2031	USD	7,140,000	6,972,838	0.07	
FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FFM, Series 2015-OM3 'M' 6.504% 25/04/2028	USD	440,810	464,394	0.01		FNMA, FFM, Series 2016-CW '2M2' 5.974% 25/05/2029	USD	4,597,815	4,798,264	0.05	
FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FFM, Series 2016-OM1 'M' 7.114% 25/07/2028	USD	5,611,147	5,871,190	0.06		FNMA, FFM, Series 2017-CM '2M2' 4.474% 25/11/2029	USD	8,108,699	8,147,851	0.08	
FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FFM, Series 2016-OM2 'M' 6.214% 25/10/2028	USD	3,329,117	3,447,642	0.03		FNMA, FFM, Series 2017-C06 '2M2' 4.424% 25/02/2030	USD	10,138,204	10,249,979	0.10	
First Student Bids, Inc., 1444 4% 31/01/2029	USD	2,735,000	2,193,023	0.02		FNMA, FFM, Series 2017-CW '2M2' 4.124% 25/05/2030	USD	16,943,470	16,918,291	0.17	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-4 'D', 1444 3.58% 15/01/2024	USD	157,415	157,573	0.00		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2020-M4 '1X3' 0.141% 25/02/2028	USD	13,493,669	476,374	0.01	
FNMA, FFM, Series 2017-C01 '1B1' 7.374% 25/07/2029	USD	38,436,000	41,103,881	0.41		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2020-M4 '1X3' 1.021% 25/02/2028	USD	72,462,929	3,419,308	0.03	
FNMA, FFM, Series 2017-C03 '1B1' 6.474% 25/10/2029	USD	5,500,000	5,715,908	0.06		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2020-M4 '2X3' 0.304% 25/02/2030	USD	374,214,500	3,167,015	0.03	
FNMA, FFM, Series 2017-C05 '1B1' 5.224% 25/01/2030	USD	5,340,000	5,154,814	0.05		FNMA ACES, IQ, FFM '2XA' 1.149% 25/02/2031	USD	29,543,661	2,128,745	0.02	
FNMA, FFM, Series 2017-C06 '1B1' 5.774% 25/02/2030	USD	3,058,000	3,116,473	0.03		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2017-M8 'X' 0.195% 25/05/2027	USD	62,932,342	277,645	0.00	
FNMA, FFM, Series 2017-C07 '1B1' 5.624% 25/03/2030	USD	2,410,000	2,437,109	0.02		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2018-M15 '1' 0.817% 25/01/2036	USD	17,540,101	720,230	0.01	
FNMA, FFM, Series 2018-C01 '1B1' 5.174% 25/07/2030	USD	7,130,000	7,058,714	0.07		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2019-M12 '1' 0.705% 25/08/2029	USD	130,441,665	3,562,218	0.04	
FNMA, FFM, Series 2018-C05 '1B1' 5.874% 25/01/2031	USD	5,760,000	5,688,205	0.06		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2019-M07 '1' 0.994% 25/10/2049	USD	47,827,652	3,195,896	0.03	
FNMA, FFM, Series 2018-C06 '1B1' 5.374% 25/03/2031	USD	21,575,500	20,949,819	0.21		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2019-M01 '1' 1.091% 25/09/2028	USD	43,177,429	2,629,428	0.03	
FNMA, FFM, Series 2015-C03 '1M2' 6.624% 25/07/2025	USD	1,109,515	1,125,035	0.01		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2020-M02 '1' 0.942% 25/01/2031	USD	80,928,718	4,324,175	0.04	
FNMA, FFM, Series 2016-C03 '1M2' 6.924% 25/10/2028	USD	2,069,208	2,155,907	0.02		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2020-M03 '1' 1.918% 25/06/2028	USD	164,178,429	12,053,521	0.12	
FNMA, FFM, Series 2016-C06 '1M2' 5.874% 25/04/2029	USD	14,949,182	15,562,963	0.16		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2020-M07 '1' 1.098% 25/04/2032	USD	253,623,394	22,926,430	0.23	
FNMA, FFM, Series 2017-C01 '1M2' 5.174% 25/07/2029	USD	7,827,701	8,060,817	0.08		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2020-M7 'X' 1.042% 25/01/2038	USD	142,141,286	8,065,921	0.08	
FNMA, FFM, Series 2017-C02 '2B1' 7.124% 25/09/2029	USD	10,597,000	11,219,315	0.11		FNMA ACES, IQ, FFM '1' 0.752% 01/01/2031	USD	146,206,085	5,394,494	0.05	
FNMA, FFM, Series 2017-C04 '2B1' 6.674% 25/11/2029	USD	3,325,000	3,420,694	0.03		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2019-M00 '11' 0.305% 25/11/2028	USD	80,740,001	1,222,308	0.01	
FNMA, FFM, Series 2017-C06 '2B1' 6.074% 25/02/2030	USD	11,106,000	11,156,588	0.11		FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2019-M01 '11' 1.063% 25/01/2034	USD	30,957,274	2,435,938	0.02	
						FNMA ACES, IQ, FFM, Series 2020-M10 '11' 1.18% 25/12/2030	USD	108,846,425	12,153,030	0.12	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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 (%)
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W19 'X1' 0.545% 25/05/2020	USD	126,791,197	3,250,483	0.03	FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W28 'X43' 0.922% 25/02/2020	USD	37,093,731	1,085,901	0.02
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W26 'X1' 0.693% 25/04/2022	USD	150,511,359	5,750,715	0.06	FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W28 'X49' 1.171% 25/02/2021	USD	30,426,360	1,059,729	0.01
FNMA ACES, 10, FPM 'X1' 0.363% 25/02/2020	USD	39,496,205	901,086	0.01	FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W6 'X0' 0.979% 25/02/2020	USD	11,070,476	570,400	0.01
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W31 'X1' 0.685% 25/10/2022	USD	104,353,030	7,322,579	0.07	FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W6 'X0' 1.093% 25/11/2019	USD	32,155,554	1,422,163	0.01
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W47 'X1' 0.693% 25/10/2022	USD	65,344,459	2,114,690	0.02	FNMA INTEREST STRIP, 10, FPM, Series 413 '162' 4.5% 25/01/2042	USD	455,304	77,470	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2015-W1 'X2' 0.493% 25/09/2014	USD	35,644,605	300,797	0.00	FNMA INTEREST STRIP, 10, Series 421 '1' 1.5% 25/05/2020	USD	42,000	2,471	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2016-W12 'X0' 0.033% 25/09/2020	USD	71,481,666	40,605	0.00	FNMA INTEREST STRIP, 10, Series 421 'C3' 4% 25/07/2020	USD	172,221	15,001	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2016-W4 'X3' 2.693% 25/01/2019	USD	10,796,352	81,386	0.00	FNMA INTEREST STRIP, 10, FPM, Series 412 '32' 4.375% 25/03/2042	USD	11,070,556	1,447,141	0.01
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W19 'X0' 0.643% 25/09/2020	USD	78,031,290	2,047,074	0.03	FNMA REMICS, 10, Series 2012-67 'X1' 4.3% 25/07/2027	USD	1,756,293	66,032	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W21 'X0' 1.305% 25/02/2021	USD	30,708,600	2,563,125	0.03	FNMA REMICS, 10, Series 2013-55 'X1' 3% 25/06/2033	USD	942,348	102,467	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W30 'X0' 0.283% 25/12/2020	USD	161,258,272	1,017,550	0.02	FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2017-13 'X5' 4.425% 25/02/2047	USD	169,603	25,053	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W32 'X0' 1.22% 25/10/2020	USD	99,908,988	6,189,051	0.06	FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2019-61 'X5' 4.375% 25/11/2049	USD	25,300,529	3,144,567	0.03
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W29 'X0' 1.573% 25/08/2021	USD	104,343,367	9,425,086	0.09	FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2020-54 'X5' 4.325% 25/08/2020	USD	30,374,315	4,531,286	0.05
FNMA ACES, 10, FPM 'X2' 0.343% 25/01/2022	USD	121,552,944	2,068,770	0.02	FNMA REMICS, 10, Series 2016-68 '01' 3% 25/10/2021	USD	608,161	48,522	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W10 'X3' 1.291% 25/11/2020	USD	158,579,268	10,328,363	0.10	FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2019-74 '05' 4.325% 25/12/2029	USD	8,780,376	1,357,991	0.01
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W25 'X3' 1.707% 25/01/2020	USD	24,051,930	1,518,993	0.02	FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2019-37 'C3' 4.425% 25/07/2049	USD	2,189,364	306,737	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W30 'X4' 0.923% 25/08/2020	USD	28,316,595	793,003	0.01	FNMA REMICS, 10 '10' 1.5% 25/01/2026	USD	17,367,783	2,387,313	0.02
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W30 'X5' 0.393% 25/05/2021	USD	153,368,747	3,306,477	0.03	FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2016-95 '05' 4.375% 25/12/2046	USD	1,169,763	173,077	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W10 'X5' 1.4% 25/11/2020	USD	204,211,501	14,965,701	0.15	FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2012-93 '05' 4.325% 25/09/2023	USD	1,634,590	165,285	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W30 'X6' 0.333% 25/07/2020	USD	19,899,112	134,094	0.00	FNMA REMICS, 10, Series 2021-8 '01' 3% 25/02/2021	USD	12,304,271	1,909,093	0.02
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W10 'X6' 1.38% 25/09/2020	USD	103,304,589	7,353,072	0.07	FNMA REMICS '02' 3% 25/01/2021	USD	1,619,260	1,227,683	0.01
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W10 'X7' 1.705% 25/11/2021	USD	19,828,552	1,485,199	0.02	FNMA REMICS, Series 2015-66 '1d' 3% 25/01/2045	USD	16,720	15,674	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2020-W21 'X4' 1.093% 25/03/2022	USD	111,936,185	8,426,097	0.08	FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2012-133 '05' 4.325% 25/12/2042	USD	160,183	22,524	0.00
FNMA ACES, 10, FPM, Series 2019-W28 'X42' 0.542% 25/02/2020	USD	20,503,179	639,030	0.01	FNMA REMICS, 10, Series 2020-100 '1A' 3% 25/01/2021	USD	100,054,453	16,783,224	0.17
					FNMA REMICS, 10, FPM, Series 2017-66 'J5' 4.475% 25/09/2027	USD	5,062,294	971,064	0.01

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
				時価(米ドル)	割合(%)					時価(米ドル)	割合(%)
PIMM BEMICS, IO, Series 2004-13 'KI' 5.5% 25/09/2009	USD	42,767	3,039	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2011-79 'SO' 4.275% 25/08/2041	USD	1,818,534	220,957	0.00		
PIMM BEMICS, IO, Series 2006-6 'KI' 4% 25/02/2044	USD	133,775	20,005	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2012-130 'SO' 1.965% 25/12/2043	USD	33,083,040	2,785,979	0.03		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2018-83 'IS' 4.525% 25/11/2048	USD	10,595,556	1,636,753	0.02	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2018-27 'SO' 4.575% 25/05/2048	USD	1,362,314	226,060	0.00		
PIMM BEMICS, Series 2005-117 'LO' 5.5% 25/01/2036	USD	10,260,000	10,872,053	0.11	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-69 'SO' 4.575% 25/09/2047	USD	973,867	151,191	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2006-42 'LI' 4.925% 25/06/2036	USD	964,498	124,382	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2019-42 'SO' 4.425% 25/08/2049	USD	5,409,893	760,721	0.01		
PIMM BEMICS, IO, Series 2009-43 'MI' 4% 25/10/2045	USD	123,093	21,993	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2016-25 'SO' 4.375% 25/05/2046	USD	389,712	54,457	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2011-87 'MS' 4.875% 25/09/2041	USD	7,837,563	1,196,643	0.01	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-16 'SO' 4.425% 25/03/2047	USD	2,015,544	305,040	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2013-108 'MS' 4.425% 25/12/2043	USD	1,629,275	208,997	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2018-67 'SO' 4.575% 25/09/2048	USD	3,617,339	565,449	0.01		
PIMM BEMICS, Series 2010-139 'NB' 4.5% 25/12/2040	USD	3,000,000	3,090,518	0.03	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-90 'SO' 4.525% 25/11/2047	USD	1,400,765	200,666	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2012-133 'NS' 4.525% 25/11/2042	USD	1,308,470	178,370	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2019-62 'SO' 4.425% 25/11/2049	USD	8,013,165	1,075,183	0.01		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-97 'NS' 4.575% 25/10/2047	USD	27,792,693	4,311,567	0.04	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2016-56 'SO' 4.375% 25/08/2046	USD	3,353,821	483,251	0.01		
PIMM BEMICS, IO, Series 2019-32 'PI' 5% 25/10/2048	USD	461,794	91,385	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2016-61 'SO' 4.375% 25/09/2046	USD	95,066	13,171	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2014-25 'PS' 4.475% 25/05/2044	USD	1,115,185	131,139	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-39 'SO' 4.475% 25/05/2047	USD	437,299	67,284	0.00		
PIMM BEMICS, IO, Series 2019-47 'QI' 4.5% 25/06/2049	USD	1,038,234	208,874	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-47 'SO' 4.475% 25/06/2047	USD	230,012	36,431	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2015-35 'SI' 3.975% 25/06/2045	USD	3,105,619	288,223	0.00	PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-50 'SO' 4.475% 25/07/2047	USD	10,383,453	1,725,057	0.02		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2016-30 'SI' 4.375% 25/05/2046	USD	234,580	33,586	0.00	PIMM BEMICS, FBN 'US' 5.00-0% 25/01/2043	USD	1,508,448	1,327,912	0.01		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-16 'SI' 4.425% 25/03/2047	USD	13,083,045	1,960,496	0.02	PIMM BEMICS, Series 2014-19 'IS' 4.5% 25/04/2024	USD	1,154,510	1,158,673	0.01		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-57 'SI' 4.475% 25/08/2047	USD	116,765	18,918	0.00	PIMM BEMICS, Series 2012-6 'IS' 4% 25/02/2042	USD	10,577,165	10,642,507	0.11		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-70 'SI' 4.525% 25/09/2047	USD	1,363,812	193,540	0.00	Foundation Finance Trust, Series 2017-14 'K', 144A 3.2% 15/07/2033	USD	156,858	156,958	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-75 'SI' 4.475% 25/09/2047	USD	10,230,317	1,695,993	0.02	FRMF Mortgage Trust, FBN, Series 2015-851 'B', 144A 3.95% 25/09/2048	USD	4,835,000	4,729,383	0.05		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2017-6 'SO' 4.425% 25/02/2047	USD	29,713	4,011	0.00	FRMF Mortgage Trust, FBN, Series 2016-874 'B', 144A 5.892% 25/09/2046	USD	52,824	53,495	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2016-75 'SO' 4.475% 25/10/2046	USD	4,072,780	421,526	0.00	FRMF Mortgage Trust, FBN, Series 2017-855 'B', 144A 4.074% 25/07/2048	USD	3,000,000	2,902,427	0.03		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2007-112 'SO' 4.525% 25/01/2048	USD	1,646,444	244,626	0.00	FRMF Mortgage Trust, FBN, Series 2017-870 'B', 144A 3.801% 25/12/2048	USD	295,000	282,810	0.00		
PIMM BEMICS, IO, FBN, Series 2018-73 'SO' 4.575% 25/10/2048	USD	2,149,511	290,387	0.00							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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, FRN, Series 2011-RT25 'B', 144A 3.88% 25/02/2030	USD	2,330,000	2,297,538	0.02		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RC01 'B', 144A 4.10% 25/01/2025	USD	16,920,000	15,928,494	0.16	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT28 'B', 144A 3.64% 25/11/2030	USD	100,000	98,547	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT42 'B', 144A 3.09% 25/12/2034	USD	470,546	465,074	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT29 'B', 144A 4.35% 25/02/2034	USD	117,022	116,980	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT49 'B', 144A 3.01% 25/06/2025	USD	147,733	143,109	0.00	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT32 'B', 144A 3.63% 25/05/2024	USD	311,995	311,554	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT51 'B', 144A 2.65% 25/08/2025	USD	1,401,193	1,378,671	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT33 'B', 144A 3.35% 25/06/2027	USD	205,131	205,124	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT52 'B', 1.07% 25/09/2028	USD	3,796,288	3,760,270	0.04	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT35 'B', 144A 3.55% 25/08/2034	USD	93,616	89,097	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT53 'B', 2.85% 25/10/2025	USD	1,909,073	1,896,341	0.02	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT37 'B', 144A 3.55% 25/06/2027	USD	5,141,618	5,069,781	0.05		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT55 'B', 144A 3.10% 25/11/2025	USD	9,096,707	9,057,377	0.09	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT38 'B', 144A 3.30% 25/09/2034	USD	340,640	340,304	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT56 'B', 144A 3.25% 25/11/2028	USD	8,116,095	8,079,783	0.08	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT39 'B', 144A 3.63% 25/11/2024	USD	2,414,942	2,404,902	0.02		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT06 'B', 144A 4.21% 25/06/2028	USD	2,000,000	1,895,057	0.02	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT40 'B', 144A 3.50% 25/11/2027	USD	160,429	159,345	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT08 'B', 144A 25/04/2032	USD	17,000,000	8,471,327	0.09	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT41 'B', 144A 3.30% 25/11/2034	USD	220,980	219,523	0.00		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT30 'BB', 144A 3.10% 25/01/2025	USD	10,000,000	9,287,930	0.09	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT09 'B', 144A 4.39% 25/06/2027	USD	17,719,000	15,714,916	0.16		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT11 'BFL', 144A 3.30% 25/06/2027	USD	13,450,000	12,063,887	0.12	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT15 'B', 144A 4.16% 25/04/2033	USD	2,768,500	2,551,264	0.03		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT13 'BFL', 144A 3.30% 25/06/2027	USD	6,569,256	6,561,769	0.07	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT16 'B', 144A 4.06% 25/01/2036	USD	8,127,835	7,297,648	0.07		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2011-RT14 'BFL', 144A 3.30% 25/06/2027	USD	5,000,000	4,611,116	0.05	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT17 'B', 144A 4.29% 25/08/2033	USD	7,500,000	6,917,944	0.07		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT20 'B', 144A 4.09% 25/08/2025	USD	11,750,000	11,187,864	0.11	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT18 'B', 144A 4.39% 25/06/2033	USD	10,205,000	9,414,971	0.09		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT21 'C', 144A 4.30% 25/01/2047	USD	1,000,000	999,159	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT19 'B', 144A 4.39% 25/06/2033	USD	3,500,000	3,260,534	0.03		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-RT30 'C', 144A 4.63% 25/06/2047	USD	500,000	500,159	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RT20 'B', 144A 4.30% 25/11/2033	USD	3,500,000	3,260,534	0.03		FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-RT31 'C', 144A 4.15% 25/08/2047	USD	500,000	493,293	0.01	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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	割合(%)					占める	割合(%)
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2014-890 'C', 144A 4.075% 25/11/2047	USD	4,800,000	4,725,018	0.05		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-873 'C', 144A 3.884% 25/02/2061	USD	13,528,000	12,669,023	0.13	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2015-846 'C', 144A 3.685% 25/04/2049	USD	2,000,000	1,925,417	0.02		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-8730 'C', 144A 3.795% 25/02/2059	USD	440,000	427,297	0.00	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2015-849 'C', 144A 3.704% 25/04/2049	USD	2,500,000	2,411,608	0.02		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-8731 'C', 144A 3.919% 25/02/2015	USD	15,000,000	14,647,581	0.15	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2015-8730 'C', 144A 3.499% 25/01/2022	USD	5,241,333	5,232,399	0.05		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-8731 'C', 144A 4.057% 25/05/2025	USD	2,941,000	2,858,523	0.03	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2016-859 'C', 144A 3.575% 25/11/2049	USD	10,000,000	9,372,097	0.09		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-875 'C', 144A 3.975% 25/04/2061	USD	4,500,000	4,235,204	0.04	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2016-860 'C', 144A 3.545% 25/12/2049	USD	2,500,000	2,343,274	0.02		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-876 'C', 144A 4.201% 25/06/2051	USD	5,575,000	5,233,958	0.05	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2016-8732 'C', 144A 3.806% 25/01/2049	USD	4,670,000	4,639,655	0.05		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-878 'C', 144A 4.125% 25/05/2061	USD	6,750,000	6,364,765	0.06	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-861 'C', 144A 3.685% 25/12/2049	USD	3,827,000	3,590,553	0.04		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-881 'C', 144A 4.125% 25/09/2061	USD	2,466,000	2,320,946	0.02	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-863 'C', 144A 3.875% 25/02/2050	USD	8,446,000	8,012,110	0.08		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-882 'C', 144A 4.135% 25/09/2058	USD	20,241,000	18,994,895	0.19	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-865 'C', 144A 4.074% 25/01/2050	USD	3,500,000	3,350,712	0.03		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-886 'C', 144A 4.294% 25/11/2061	USD	9,633,000	9,136,796	0.09	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-868 'C', 144A 3.845% 25/04/2049	USD	6,980,000	6,569,205	0.07		FREMF Mortgage Trust, FNN 'C', 144A 6.805% 25/06/2025	USD	8,407,160	8,404,524	0.08	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-870 'C', 144A 3.806% 25/12/2049	USD	5,500,000	5,135,447	0.05		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-8311 'C', 144A 3.819% 25/11/2025	USD	20,000,000	18,017,193	0.18	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-871 'C', 144A 3.753% 25/11/2050	USD	3,050,000	3,682,473	0.04		FREMF Mortgage Trust, FNN 'C' 6.125% 25/10/2028	USD	13,575,046	12,711,719	0.13	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-874 'C', 144A 3.527% 25/12/2049	USD	1,000,000	979,369	0.01		FREMF Mortgage Trust 'C', 144A 0% 25/06/2028	USD	25,475,827	16,255,884	0.16	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-875 'C', 144A 3.884% 25/02/2050	USD	5,000,000	4,918,589	0.05		FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-8238 'CB', 144A 3.709% 25/01/2025	USD	20,000,000	16,913,091	0.17	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-876 'C', 144A 3.999% 25/01/2049	USD	6,076,000	5,975,031	0.06		FREMF Mortgage Trust, F0 'D', 144A 0% 25/12/2049	USD	35,300,000	31,188,616	0.31	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2017-878 'C', 144A 3.645% 25/11/2050	USD	105,000	102,284	0.00		FREMF Mortgage Trust, F0, Series 2018-875 'D', 144A 0% 25/04/2061	USD	33,652,281	22,184,708	0.22	
FREMF Mortgage Trust, FNN, Series 2018-872 'C', 144A 3.953% 25/12/2050	USD	3,675,000	3,457,342	0.04		FREMF Mortgage Trust, 10 '22A', 144A 0.1% 25/12/2049	USD	330,416,594	253,958	0.00	
						FREMF Mortgage Trust, 10, Series 2018-8136 '22A', 144A 0.1% 25/01/2036	USD	151,899,229	1,101,211	0.01	
						FREMF Mortgage Trust, 10, Series 2018-8139 '22A', 144A 0.1% 25/11/2022	USD	265,599,882	1,804,990	0.02	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
FRMF Mortgage Trust, 10, Series 2019-175 '2A', 144A 0.15 25/04/2051	USD	547,547,134	2,139,934	0.02		GNMA, IO, FRM, Series 2013-179 0.032% 16/01/2055	USD	19,569,036	44,406	0.00	
FRMF Mortgage Trust, 10 '2A', 144A 0.15 25/06/2028	USD	297,006,341	1,133,673	0.01		GNMA, IO, FRM, Series 2013-194 0.314% 16/09/2054	USD	9,419,739	104,075	0.00	
FRMF Mortgage Trust, 10 '2B', 144A 0.15 25/12/2049	USD	103,999,507	108,118	0.00		GNMA, IO, FRM 0.359% 16/01/2052	USD	12,537,403	109,772	0.00	
FRMF Mortgage Trust, 10 '2B', 144A 0.15 25/09/2033	USD	80,598,587	613,911	0.01		GNMA, IO, FRM 0.785% 16/09/2051	USD	47,289,511	1,092,368	0.01	
FRMF Mortgage Trust, 10, Series 2019-175 '2B', 144A 0.15 25/04/2051	USD	127,880,281	545,026	0.01		GNMA, IO, FRM, Series 2013-7 0.288% 16/05/2053	USD	48,036,731	424,558	0.00	
FRMF Mortgage Trust, 10 '2B', 144A 0.15 25/06/2028	USD	33,967,837	158,701	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2013-72 0.545% 16/11/2047	USD	20,543,351	356,205	0.00	
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/04/2027	USD	13,251,000	11,946,300	0.12		GNMA, IO, FRM, Series 2013-80 0.882% 16/03/2052	USD	17,561,541	323,875	0.00	
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	5,254,000	4,489,631	0.05		GNMA, IO, FRM, Series 2014-110 0.271% 16/01/2057	USD	4,686,031	71,112	0.00	
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,403,000	1,086,590	0.01		GNMA, IO, FRM 0.423% 16/01/2056	USD	28,403,066	584,035	0.01	
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,403,000	1,086,590	0.01		GNMA, IO, FRM 0.385% 16/04/2056	USD	2,132,371	42,690	0.00	
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/11/2029	USD	26,557	20,212	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2014-172 0.431% 16/01/2049	USD	21,138,674	344,104	0.00	
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	4,075,000	2,902,386	0.03		GNMA, IO, FRM, Series 2014-186 0.291% 16/08/2054	USD	9,246,073	127,086	0.00	
Genzyme, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	11,180,000	10,173,671	0.10		GNMA, IO, FRM, Series 2014-82 0.702% 16/10/2054	USD	34,243,247	686,570	0.01	
Genzyme, Inc., 144A 1.75% 01/10/2030	USD	3,335,000	2,857,178	0.03		GNMA, IO, FRM, Series 2014-89 0.235% 16/01/2057	USD	17,336,579	217,361	0.00	
Gates Global LLC, 144A 6.25% 15/01/2026	USD	1,000,000	928,890	0.01		GNMA, IO, FRM 0.298% 16/02/2048	USD	21,263,219	181,957	0.00	
GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	9,895,000	8,608,996	0.09		GNMA, IO, FRM 0.1% 16/05/2055	USD	12,194,780	143,701	0.00	
GE Applied Technologies, Inc., 144A 5.5% 15/04/2026	USD	2,270,000	2,262,407	0.02		GNMA, IO, FRM, Series 2015-115 0.49% 16/07/2057	USD	863,881	21,124	0.00	
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5.625% 01/06/2029	USD	1,270,000	993,558	0.01		GNMA, IO, FRM, Series 2015-172 0.812% 16/02/2057	USD	11,571,210	306,683	0.00	
GLS Auto Receivables Trust, Series 2019-28 'B', 144A 5.45% 17/02/2025	USD	450,000	453,670	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2015-188 0.337% 16/07/2057	USD	23,343,655	366,276	0.00	
GNMCK Mortgage Loan Trust, Series 2004-72 'A1' 5.75% 25/06/2034	USD	23,189	32,337	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2015-33 0.463% 16/02/2036	USD	24,516,136	316,395	0.00	
GNMA, IO, FRM, Series 2012-111 0.232% 16/10/2053	USD	43,406,458	93,201	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2015-48 0.705% 16/02/2030	USD	389,911	10,119	0.00	
GNMA, IO, FRM, Series 2012-115 0.428% 16/04/2054	USD	16,862,958	171,215	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2015-59 0.894% 16/06/2056	USD	7,605,061	254,565	0.00	
GNMA, IO, FRM 0.173% 16/02/2053	USD	33,389,550	168,988	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2015-86 0.4% 16/05/2052	USD	12,732,769	248,353	0.00	
GNMA, IO, FRM, Series 2012-44 0.025% 16/03/2049	USD	11,766,917	4,922	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2015-93 0.315% 16/11/2054	USD	9,080,973	110,902	0.00	
GNMA, IO, FRM, Series 2012-89 0.187% 16/12/2053	USD	4,807,452	7,804	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2016-100 0.689% 16/10/2055	USD	27,114,374	750,629	0.01	
GNMA, IO, FRM 0.282% 16/08/2054	USD	12,829,557	45,799	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2016-105 0.754% 16/10/2057	USD	45,570,795	1,444,622	0.01	
GNMA, IO, FRM, Series 2013-35 0.548% 16/06/2051	USD	10,052,289	187,526	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2016-119 0.882% 16/04/2058	USD	185,528,280	3,836,882	0.04	
GNMA, IO, FRM, Series 2013-178 0.12% 16/06/2055	USD	22,476,226	169,763	0.00							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
GNM, IO, FRN, Series 2016-13 0.775% 16/04/2057	USD	15,465,192	537,176	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2017-173 0.882% 16/09/2057	USD	11,676,354	582,577	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2016-130 0.775% 16/03/2058	USD	32,771,653	1,197,650	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2017-230 0.615% 16/05/2059	USD	12,039,328	472,703	0.01	
GNM, IO, FRN 0.762% 16/12/2057	USD	21,033,751	742,363	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2017-3 0.741% 16/09/2058	USD	26,013,613	775,814	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2016-142 0.814% 16/09/2058	USD	47,338,946	1,985,987	0.02		GNM, IO, FRN, Series 2017-350 0.635% 16/05/2059	USD	11,390,061	485,671	0.01	
GNM, IO 0.856% 16/10/2056	USD	16,391,285	727,128	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2017-410 0.635% 16/07/2058	USD	8,389,827	284,340	0.00	
GNM, IO, FRN, Series 2016-151 0.85% 16/06/2058	USD	33,768,801	1,458,988	0.02		GNM, IO, FRN, Series 2017-510 0.615% 16/05/2059	USD	3,733,676	152,894	0.00	
GNM, IO, FRN 0.732% 15/08/2058	USD	39,253,982	1,535,690	0.02		GNM, IO, FRN, Series 2017-54 0.667% 16/12/2058	USD	10,324,249	449,305	0.00	
GNM, IO, FRN, Series 2016-157 0.908% 16/11/2057	USD	18,591,403	882,809	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2017-69 0.695% 16/07/2059	USD	12,062,248	511,229	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2016-185 0.845% 16/12/2057	USD	32,076,603	1,223,219	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2017-70 0.53% 16/02/2059	USD	6,822,484	242,836	0.00	
GNM, IO, FRN, Series 2016-175 0.74% 16/09/2058	USD	88,980,004	3,453,468	0.04		GNM, IO, FRN, Series 2017-72 0.635% 16/04/2057	USD	36,514,357	1,573,812	0.02	
GNM, IO, FRN, Series 2016-177 0.5% 16/01/2057	USD	24,663,335	742,130	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2017-76 0.82% 16/12/2058	USD	9,551,244	438,181	0.00	
GNM, IO, FRN 0.708% 16/03/2058	USD	11,282,620	426,184	0.00		GNM, IO, FRN, Series 2017-81 0.635% 16/12/2058	USD	4,247,693	169,687	0.00	
GNM, IO, FRN 0.721% 16/08/2057	USD	10,232,801	339,440	0.00		GNM, IO, FRN, Series 2017-86 0.715% 16/05/2059	USD	8,503,338	366,984	0.00	
GNM, IO, FRN, Series 2016-40 0.615% 16/07/2057	USD	17,406,974	475,480	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2017-89 0.535% 16/07/2059	USD	24,912,146	968,240	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2016-56 1.005% 16/11/2057	USD	40,471,485	1,809,452	0.02		GNM, IO, FRN, Series 2018-106 0.812% 16/04/2060	USD	12,274,981	719,741	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2016-87 0.697% 16/08/2058	USD	30,365,245	987,329	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2018-119 0.652% 16/05/2060	USD	8,990,676	539,490	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2016-92 0.615% 16/04/2058	USD	221,774	7,398	0.00		GNM, IO, FRN, Series 2018-25 0.47% 16/02/2060	USD	39,088,282	1,439,869	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2016-94 0.815% 16/12/2057	USD	7,865,425	283,530	0.00		GNM, IO, FRN, Series 2018-4 0.555% 16/10/2059	USD	5,323,791	228,916	0.00	
GNM, IO, FRN, Series 2016-96 0.765% 16/12/2057	USD	15,004,061	585,359	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2018-45 0.545% 16/03/2059	USD	14,930,419	622,607	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2016-97 0.95% 16/07/2056	USD	16,809,700	779,040	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2018-57 0.415% 16/10/2059	USD	49,280,229	1,936,470	0.02	
GNM, IO, FRN, Series 2017-105 0.532% 16/05/2059	USD	16,965,731	728,885	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2018-85 0.535% 16/07/2060	USD	9,228,256	443,875	0.00	
GNM, IO, FRN 0.882% 16/08/2059	USD	22,707,895	964,416	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2018-96 0.46% 16/01/2060	USD	92,087,465	3,538,111	0.04	
GNM, IO, FRN, Series 2017-146 0.515% 16/09/2057	USD	42,004,460	1,446,470	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2018-98 0.455% 16/09/2060	USD	49,853,072	1,878,259	0.02	
GNM, IO, FRN, Series 2017-148 0.567% 16/07/2059	USD	12,791,601	497,236	0.01		GNM, IO, FRN, Series 2019-114 1.075% 16/02/2061	USD	33,812,690	2,263,145	0.02	
GNM, IO, FRN, Series 2017-151 0.739% 16/09/2057	USD	6,043,573	278,485	0.00		GNM, IO, FRN, Series 2019-130 0.882% 16/01/2062	USD	15,367,743	969,433	0.01	
GNM, IO, FRN, Series 2017-157 0.508% 16/12/2059	USD	9,643,342	364,525	0.00							
GNM, IO, FRN, Series 2017-16 0.505% 16/09/2058	USD	23,190,617	711,391	0.01							
GNM, IO, FRN, Series 2017-171 0.658% 16/09/2059	USD	1,563,978	67,801	0.00							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
				時価(米ドル)	割合(%)					時価(米ドル)	割合(%)
GNMA, IO, FRN, Series 2019-135 0.713% 16/02/2060	USD	20,309,282	1,074,326	0.01		GNMA, IO, FRN, Series 2020-181 1.041% 16/08/2062	USD	93,632,011	7,267,436	0.07	
GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0.794% 16/01/2062	USD	13,490,319	901,859	0.01		GNMA, IO, FRN, Series 2020-189 0.857% 16/07/2062	USD	247,248,759	16,849,832	0.17	
GNMA, IO, FRN, Series 2019-151 0.45% 16/07/2061	USD	109,827,369	5,197,295	0.05		GNMA, IO, FRN, Series 2020-172 1.03% 16/09/2062	USD	53,139,404	4,381,301	0.04	
GNMA, IO, FRN, Series 2019-162 0.597% 16/05/2061	USD	76,199,591	4,018,119	0.04		GNMA, IO, FRN, Series 2020-190 1.032% 16/11/2062	USD	12,579,832	862,600	0.01	
GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0.845% 16/02/2060	USD	20,547,730	1,163,365	0.01		GNMA, IO, FRN, Series 2020-196 0.947% 16/09/2062	USD	101,571,848	7,328,297	0.07	
GNMA, IO, FRN, Series 2019-79 0.915% 16/02/2061	USD	25,767,646	1,697,222	0.02		GNMA, IO, FRN, Series 2020-2 0.385% 16/03/2062	USD	94,282,469	4,589,492	0.05	
GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0.875% 16/08/2060	USD	21,395,211	1,241,018	0.01		GNMA, IO, FRN, Series 2020-23 0.635% 16/04/2062	USD	153,015,760	8,794,474	0.09	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-188 0.842% 16/06/2062	USD	29,783,346	1,938,470	0.02		GNMA, IO, FRN, Series 2020-27 0.692% 16/03/2062	USD	72,179,917	4,028,773	0.04	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-110 1.042% 16/02/2062	USD	159,781,644	10,957,889	0.11		GNMA, IO, FRN, Series 2020-28 0.825% 16/11/2061	USD	18,333,127	1,165,576	0.01	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-111 0.878% 15/09/2062	USD	97,188,679	6,314,883	0.06		GNMA, IO, FRN, Series 2020-38 0.825% 16/04/2062	USD	126,630,675	7,821,420	0.08	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-114 0.798% 16/09/2062	USD	179,759,097	12,044,974	0.12		GNMA, IO, FRN, Series 2020-40 0.879% 16/01/2062	USD	12,953,838	828,438	0.01	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-118 0.5% 16/06/2062	USD	153,682,608	10,594,174	0.11		GNMA, IO, FRN, Series 2020-50 0.495% 16/06/2062	USD	58,081,715	3,005,531	0.03	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-120 0.765% 16/05/2062	USD	78,662,785	5,143,720	0.05		GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0.923% 16/04/2062	USD	170,939,561	11,327,532	0.11	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-21 0.915% 16/08/2060	USD	26,044,656	1,826,285	0.02		GNMA, IO, FRN, Series 2020-56 0.969% 16/11/2061	USD	51,348,311	3,313,814	0.03	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-124 1.023% 16/12/2061	USD	36,738,969	2,778,759	0.03		GNMA, IO, FRN, Series 2020-70 0.762% 16/04/2062	USD	76,438,289	4,543,041	0.05	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-128 0.923% 16/10/2062	USD	168,755,742	12,144,811	0.12		GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1.035% 16/05/2062	USD	186,557,872	13,664,469	0.14	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-138 1.018% 16/08/2062	USD	65,810,383	4,982,208	0.05		GNMA, IO, FRN, Series 2020-73 1.25% 16/03/2062	USD	15,832,349	1,181,266	0.01	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-14 0.565% 16/02/2062	USD	77,629,180	4,049,693	0.04		GNMA, IO, FRN, Series 2020-94 0.962% 16/03/2062	USD	12,133,156	824,227	0.01	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-143 1.128% 16/02/2062	USD	79,413,674	6,135,786	0.06		GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0.585% 16/05/2062	USD	27,450,476	2,160,114	0.02	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-145 0.732% 16/02/2062	USD	18,068,015	1,091,861	0.01		GNMA, IO, FRN, Series 2020-104 0.688% 16/04/2062	USD	139,065,705	8,763,656	0.09	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-147 0.908% 16/06/2062	USD	374,233,871	26,923,657	0.27		GNMA, IO, FRN, Series 2020-108 0.848% 16/10/2062	USD	37,498,553	2,616,278	0.03	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-150 0.952% 16/12/2062	USD	143,801,942	10,890,301	0.11		GNMA, IO, FRN, Series 2020-109 0.855% 16/04/2062	USD	208,694,712	15,526,810	0.16	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-158 0.773% 16/09/2062	USD	129,154,215	8,245,851	0.08		GNMA, IO, FRN, Series 2021-11 1.025% 16/12/2062	USD	55,528,590	4,330,319	0.04	
GNMA, IO, FRN, Series 2020-159 1.013% 16/10/2062	USD	65,964,035	4,979,928	0.05		GNMA, IO, FRN, Series 2020-111 0.879% 16/11/2062	USD	25,408,386	1,914,829	0.02	
						GNMA, IO, FRN, Series 2020-112 0.978% 16/10/2062	USD	20,827,019	1,546,715	0.02	
						GNMA, IO, FRN, Series 2020-113 1.004% 16/02/2062	USD	67,073,471	5,479,292	0.06	
						GNMA, IO, FRN, Series 2020-114 0.879% 16/07/2062	USD	131,328,762	9,643,405	0.10	
						GNMA, IO, FRN, Series 2020-115 1.059% 16/10/2062	USD	62,284,820	5,257,729	0.05	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
GNMA, IO, FRN 1.033% 16/11/2063	USD	32,418,099	2,709,323	0.03	GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3%	USD	16,165,897	2,216,589	0.02
GNMA, IO, FRN 0.918% 16/04/2063	USD	102,466,952	7,796,751	0.08	20/05/2051				
GNMA, IO, FRN 0.872% 16/12/2063	USD	57,498,502	4,631,047	0.05	GNMA, IO, FRN, Series 2018-6 'CS'	USD	2,269,883	298,382	0.00
GNMA, IO, FRN 0.804% 16/05/2063	USD	199,629,783	13,782,460	0.14	4.60% 20/01/2049				
GNMA, IO, FRN 0.992% 16/05/2063	USD	35,160,579	2,815,230	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2019-145 'CS'	USD	21,489,795	2,887,150	0.03
GNMA, IO, FRN 0.903% 16/11/2063	USD	17,693,933	1,369,657	0.01	4.45% 20/11/2049				
GNMA, IO, FRN 0.969% 16/07/2063	USD	243,229,192	19,227,608	0.19	GNMA, IO, FRN, Series 2012-88 'OI'	USD	19,544,996	168,052	0.00
GNMA, IO, FRN 1.102% 16/11/2063	USD	79,156,844	6,093,041	0.07	0.51% 16/08/2049				
GNMA, IO, FRN 0.892% 16/11/2063	USD	26,112,485	2,008,826	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2017-161 'OS'	USD	1,047,854	132,613	0.00
GNMA, IO, FRN 0.962% 16/10/2061	USD	39,569,539	3,208,112	0.03	4.63% 20/10/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2021-22 0.91% 16/05/2063	USD	99,716,270	7,615,451	0.08	GNMA, IO, FRN, Series 2018-65 'OS'	USD	2,285,185	288,156	0.00
GNMA, IO, FRN 0.72% 16/04/2064	USD	98,912,154	7,324,534	0.07	4.60% 20/05/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2021-1 0.80% 11/12/2049	USD	200,489,589	14,218,347	0.14	GNMA, IO, FRN, Series 2018-52 'OS'	USD	16,336,669	1,822,888	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-13 0.83% 16/10/2062	USD	111,305,880	7,772,679	0.08	4.60% 20/01/2049				
GNMA, IO, FRN, Series 2021-15 1.01% 16/12/2062	USD	78,544,435	6,203,597	0.06	GNMA, IO, FRN, Series 2019-120 'OS'	USD	4,643,053	614,268	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-40 0.82% 16/02/2063	USD	44,851,496	3,154,657	0.03	4.45% 20/05/2049				
GNMA, IO, FRN 1.105% 16/08/2063	USD	111,974,754	8,584,186	0.09	GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051	USD	2,301,303	1,995,614	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-71 0.87% 16/10/2062	USD	136,440,593	9,719,972	0.10	GNMA, IO, FRN, Series 2017-120 'ES'	USD	2,823,230	392,792	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0.90% 16/12/2062	USD	118,756,828	9,265,087	0.09	4.60% 20/06/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2021-88 0.76% 16/09/2062	USD	235,228,922	15,807,342	0.16	GNMA, IO, FRN 'ES' 4.70% 20/07/2051	USD	27,968,636	4,209,031	0.04
GNMA, IO, FRN 0.738% 16/02/2064	USD	30,030,862	2,091,683	0.02	GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051	USD	14,331,897	12,968,267	0.13
GNMA, IO, FRN 0.818% 16/08/2064	USD	40,463,866	2,416,769	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'OI'	USD	919,158	37,283	0.00
GNMA, IO, FRN 0.589% 16/06/2064	USD	57,776,814	3,496,942	0.04	1.54% 20/04/2065				
GNMA 3.5% 20/06/2042	USD	2,173,815	2,137,500	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2019-36 'OS'	USD	2,591,809	285,357	0.00
GNMA 3.5% 20/09/2042	USD	1,612,314	1,585,408	0.02	4.58% 20/05/2049				
GNMA 3.5% 20/09/2043	USD	3,072,498	3,021,214	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2019-91 'OS'	USD	20,172,589	2,502,068	0.03
GNMA 2.5% 20/10/2061	USD	4,427,647	4,040,827	0.04	4.58% 20/08/2049				
GNMA 5% 20/07/2052	USD	342,854,143	351,440,959	3.53	GNMA, IO, FRN, Series 2016-89 'OS'	USD	6,277,977	901,273	0.01
GNMA, IO, Series 3 'Z3' 1.4% 16/09/2045	USD	14,387,747	1,158,396	0.01	4.45% 20/01/2048				
GNMA, IO 'A1' 2.5% 20/08/2051	USD	17,672,195	2,556,950	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2017-163 'OS'	USD	2,827,662	360,234	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-37 'AS'	USD	2,045,601	421,806	0.00	4.60% 20/11/2047				
GNMA, IO, FRN, Series 2011-80 'AS'	USD	1,557,179	204,722	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2018-148 'OS'	USD	26,237,756	3,736,487	0.04
4.60% 20/05/2047					4.60% 20/11/2045				
GNMA, IO, FRN, Series 2018-46 'AS'	USD	6,767,598	901,948	0.01	GNMA, IO, FRN 'IT' 2.87% 16/12/2062	USD	83,623,917	9,724,505	0.10
4.60% 20/03/2048					GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA'	USD	5,037,401	305,781	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-112 'AS'	USD	40,399,214	5,201,173	0.05	0.77% 16/06/2061				
4.65% 20/03/2050					GNMA, IO, FRN, Series 2020-69 'IA'	USD	20,060,153	1,743,825	0.02
GNMA, IO, FRN, Series 2018-83 'BS'	USD	4,080,921	504,466	0.01	1.29% 16/04/2062				
4.60% 20/04/2048					GNMA, IO, FRN, Series 2020-69 'IA'	USD	183,243,883	15,533,181	0.16
					1.17% 16/04/2062				
					GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2.5%	USD	83,244,941	10,606,561	0.11
					20/02/2051				
					GNMA, IO, FRN 'IS' 0% 16/09/2053	USD	4,224,104	28,138	0.00
					GNMA, IO, FRN, Series 2014-130 'IB'	USD	469,754	5,382	0.00
					0.33% 16/08/2054				
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-143 'IB'	USD	36,765,590	2,404,778	0.02
					0.87% 16/05/2062				
					GNMA, IO, FRN, Series 2020-106 'IC'	USD	231,715,930	14,736,137	0.15
					0.2% 16/06/2062				

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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	割合(%)					占める	割合(%)
GNMA, IO, Series 2021-81 'IC' 3%	USD	35,093,861	5,338,566	0.05		GNMA, IO, FNM, Series 2019-138 'S'	USD	16,434,628	2,056,702	0.02	
20/05/2051						4.45% 20/11/2049					
GNMA, IO, FNM, Series 2014-204 'E'	USD	5,263,070	66,727	0.00		GNMA, IO, FNM, Series 2016-111 'SA'	USD	2,506,963	352,581	0.00	
0.35% 16/05/2094						4.30% 20/06/2046					
GNMA, IO 'LJ' 3% 20/10/2051	USD	20,897,482	3,132,754	0.03		GNMA, IO, FNM, Series 2016-120 'SA'	USD	5,178,578	715,887	0.01	
						4.30% 20/05/2046					
GNMA, IO, Series 2019-152 'M' 1.5%	USD	619,142	148,756	0.00		GNMA, IO, FNM, Series 2017-68 'SA'	USD	1,550,662	200,346	0.00	
20/12/2049						4.55% 20/05/2047					
GNMA, IO, FNM, Series 2020-91 'IU'	USD	214,209,659	14,770,934	0.15		GNMA, IO, FNM, Series 2017-85 'SA'	USD	4,662,398	593,524	0.01	
0.99% 16/05/2062						4.55% 20/06/2047					
GNMA, IO, FNM 'IX' 1.19% 16/08/2063	USD	68,680,169	6,487,110	0.07		GNMA, IO, FNM, Series 2019-115 'SA'	USD	3,932,940	519,875	0.01	
						4.45% 20/05/2049					
GNMA, IO 'IX' 1.16% 16/11/2062	USD	9,541,814	866,904	0.01		GNMA, IO, FNM, Series 2019-117 'SA'	USD	6,861,305	892,183	0.01	
						4.30% 20/05/2049					
GNMA, IO, Series 2019-152 'KI' 1.5%	USD	517,381	33,081	0.00		GNMA, IO, FNM, Series 2019-71 'SA'	USD	11,870,049	1,434,935	0.01	
20/10/2047						4.55% 20/06/2049					
GNMA, IO, Series 2021-91 'KI' 3%	USD	33,405,093	5,244,266	0.05		GNMA, IO, FNM, Series 2020-101 'SA'	USD	68,262,965	9,947,987	0.10	
20/05/2051						4.60% 20/01/2050					
GNMA, IO, FNM, Series 2017-87 'KS'	USD	1,979,214	251,017	0.00		GNMA, IO, FRN 'SA' 2.873%	USD	60,107,760	8,429,356	0.08	
4.60% 20/01/2047						16/06/2061					
GNMA, IO, FNM, Series 2017-81 'KS'	USD	3,763,464	467,487	0.01		GNMA, IO, FRN 'SA' 2.873%	USD	59,112,349	8,433,660	0.08	
4.60% 20/03/2047						16/06/2063					
GNMA, IO, FNM, Series 2017-135 'KS'	USD	2,717,594	340,685	0.00		GNMA, IO, FRN 'SA' 2.873%	USD	77,780,753	6,635,301	0.07	
4.60% 20/10/2047						16/08/2061					
GNMA, IO, FNM, Series 2019-152 'KS'	USD	9,442,155	945,057	0.01		GNMA, IO, FNM 'SA' 0% 16/10/2061	USD	85,122,003	7,547,342	0.08	
4.45% 20/12/2049						GNMA, IO, FRN 'SA' 2.873%	USD	104,353,663	15,762,094	0.16	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-89 'KS'	USD	5,422,053	560,345	0.01		16/02/2063					
4.30% 20/01/2049						GNMA, IO, FRN 'SA' 2.873%	USD	87,030,460	7,533,030	0.08	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-43 'LS'	USD	1,762,900	200,051	0.00		16/02/2064					
4.45% 20/04/2049						GNMA, IO, FNM, Series 2016-49 'S'	USD	1,864,599	213,058	0.00	
GNMA, IO, Series 2012-39 'MI' 4%	USD	272,304	46,470	0.00		4.45% 20/04/2046					
16/01/2042						GNMA, IO, FNM, Series 2017-124 'S'	USD	1,887,327	222,601	0.00	
GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2.5%	USD	176,661,686	23,249,544	0.23		GNMA, IO, FNM, Series 2018-63 'S'	USD	1,833,001	232,660	0.00	
20/01/2051						4.60% 20/04/2048					
GNMA, IO, FNM, Series 2015-110 'MS'	USD	1,539,897	183,283	0.00		GNMA, IO, FNM, Series 2019-49 'S'	USD	3,243,979	306,298	0.00	
4.11% 20/08/2045						3.94% 20/04/2049					
GNMA, IO, FNM, Series 2018-112 'MS'	USD	21,017,706	2,416,363	0.02		GNMA, IO, FNM, Series 2020-33 'S'	USD	20,316,811	2,884,235	0.03	
4.60% 20/08/2048						4.45% 20/03/2050					
GNMA, IO, Series 2019-152 'NI' 1.5%	USD	446,341	34,394	0.00		GNMA, IO, FNM, Series 2019-103 'S'	USD	8,398,275	958,909	0.01	
20/06/2047						4.45% 20/06/2049					
GNMA, IO 'NE' 3% 20/07/2051	USD	69,077,821	10,350,655	0.10		GNMA, IO, FNM, Series 2017-124 'S'	USD	3,660,370	485,234	0.01	
						4.60% 20/05/2047					
GNMA, IO, FNM, Series 2016-230 'NS'	USD	3,081,960	457,681	0.00		GNMA, IO, FNM, Series 2017-180 'S'	USD	2,677,311	342,039	0.00	
4.30% 20/03/2046						4.60% 20/12/2047					
GNMA, IO, FNM, Series 2016-146 'NS'	USD	3,396,045	501,110	0.01		GNMA, IO, FNM, Series 2018-147 'S'	USD	2,724,969	308,188	0.00	
4.30% 20/10/2046						4.55% 20/10/2048					
GNMA 'NZ' 2.5% 20/09/2051	USD	5,993,685	4,406,936	0.04		GNMA, IO, FRN 'SD' 4.785%	USD	44,885,816	7,287,945	0.07	
						20/09/2051					
GNMA 'P2' 2.5% 20/08/2051	USD	2,630,640	2,600,994	0.03							
GNMA, IO, FNM, Series 2016-71 'OI'	USD	36,971,016	1,685,275	0.02							
0.93% 16/11/2057											
GNMA, IO, FNM, Series 2019-159 'OS'	USD	19,743,415	1,871,855	0.02							
4.45% 20/12/2049											

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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	割合(%)					占める	割合(%)
GNMA, IO, FNM, Series 2017-93 '3E' 4.60% 20/06/2047	USD	3,311,334	417,885	0.00		GNMA 'Z' 3% 20/12/2050	USD	1,972,203	1,840,332	0.02	
GNMA, IO, FNM, Series 2020-04 '3E' 4.35% 20/06/2050	USD	23,030,110	3,055,051	0.03		GNMA 'Z' 2.5% 20/09/2051	USD	7,970,569	7,190,561	0.07	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-36 '3C' 4.60% 20/03/2048	USD	1,392,780	184,618	0.00		GNMA, Series 2009-92 '2A' 5.5% 16/03/2039	USD	5,369,327	5,795,534	0.06	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-1 '3C' 4.45% 20/01/2049	USD	9,679,248	1,123,157	0.01		GNMA 'ZJ' 2.5% 20/09/2051	USD	7,761,070	5,330,510	0.05	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-130 '3C' 4.45% 20/12/2049	USD	6,297,699	771,684	0.01		GNMA 784947 4.5% 20/11/2049	USD	5,662,661	5,879,603	0.06	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-90 '3C' 4.45% 20/08/2049	USD	10,308,989	1,187,457	0.01		GNMA BFD05 5.5% 20/05/2048	USD	165,708	175,600	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2020-140 '3C' 4.75% 20/03/2050	USD	58,289,521	9,376,196	0.09		GNMA BJ9839 4.375% 20/04/2049	USD	62,437	63,494	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-42 '3J' 4.45% 20/04/2049	USD	2,630,651	292,893	0.00		Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.1% 01/12/2021	USD	273,000	250,321	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-99 '3J' 4.45% 20/08/2049	USD	29,097,404	3,406,774	0.03		Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNM 3% Perpetual	USD	5,340,000	4,525,650	0.05	
GNMA, IO, FNM, Series 2020-101 '3J' 4.60% 20/07/2050	USD	45,940,979	6,644,237	0.07		Goodgreen Trust, Series 2017-81 5% 20/10/2051	USD	159,659	145,689	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-133 '3K' 4.45% 20/12/2049	USD	14,542,708	1,673,978	0.02		Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	4,088,000	3,783,464	0.04	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-71 '3K' 4.35% 20/06/2049	USD	6,328,550	738,994	0.01		Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	10,270,000	8,549,850	0.09	
GNMA, IO, FNM, Series 2017-36 '3L' 4.60% 16/03/2047	USD	3,647,852	620,461	0.01		Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.2% 30/04/2021	USD	8,050,000	6,552,946	0.07	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-108 '3L' 4.30% 20/03/2046	USD	1,489,844	225,023	0.00		Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2021	USD	5,065,000	4,704,756	0.05	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-98 '3L' 4.40% 20/08/2049	USD	10,903,048	1,359,086	0.01		Gray Television, Inc., 144A 5.875% 15/07/2026	USD	1,930,000	1,797,486	0.02	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-65 '3T' 4.45% 20/05/2049	USD	5,991,578	657,199	0.01		Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	4,637,000	4,449,899	0.05	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-125 '3U' 4.60% 20/03/2048	USD	12,578,439	1,528,339	0.02		Gray Television, Inc., 144A 4.75% 15/06/2030	USD	3,098,000	2,441,173	0.02	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-115 '3V' 4.30% 20/03/2048	USD	8,678,462	1,062,379	0.01		Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028	USD	3,712,000	3,089,529	0.03	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-128 '3V' 4.45% 20/10/2048	USD	14,691,447	1,843,766	0.02		GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-035 'Aa' 3.674% 10/03/2050	USD	500,000	484,547	0.01	
GNMA, IO, FNM 'TA' 2.873% 16/04/2061	USD	55,461,743	3,990,827	0.04		GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-038 'Aa' 3.425% 10/11/2050	USD	2,400,000	2,313,341	0.02	
GNMA, IO, FNM 'TA' 2.873% 01/06/2061	USD	61,166,231	8,457,625	0.09		GS Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2016-033 'C' 1.992% 10/10/2049	USD	5,250,000	4,774,461	0.05	
GNMA, IO, FNM, Series 2020-06 'TS' 4.00% 20/06/2050	USD	13,088,713	1,322,891	0.01		GS Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2017-030 'C' 4.202% 16/11/2050	USD	2,000,000	1,832,520	0.02	
GNMA, IO, FNM, Series 2019-115 'US' 4.45% 20/03/2048	USD	5,906,040	780,079	0.01		GS Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2012-0C39 'D', 144A 4.716% 10/11/2045	USD	280,000	269,374	0.00	
GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051	USD	64,085,387	9,569,096	0.10		GS Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2013-0C12 'D', 144A 4.452% 10/06/2046	USD	4,555,000	4,379,968	0.04	
GNMA 'Y2' 3% 20/08/2051	USD	3,822,253	3,086,230	0.03		GS Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2015-0C38 'D', 144A 4.314% 10/02/2048	USD	5,673,615	5,126,203	0.05	
GNMA 'Z' 3% 20/07/2051	USD	2,621,863	2,266,647	0.02							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-0230 'U' 3.38% 10/06/2030	USD	7,525,000	6,658,060	0.07	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.75% 01/05/2028	USD	1,000,000	950,860	0.01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-0232 'U' 3.34% 10/07/2040	USD	13,564,225	11,727,313	0.12	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3.75% 01/05/2029	USD	7,780,000	6,564,918	0.07
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-0234 'U' 2.97% 10/10/2040	USD	22,563,757	17,222,115	0.17	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2,447,000	2,016,104	0.02
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-022 'U', 144A 2.75% 10/06/2049	USD	4,000,000	3,275,084	0.03	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A 5% 01/06/2029	USD	980,000	798,916	0.01
GS Mortgage Securities Trust, FPM, Series 2017-025 'U', 144A 3.50% 10/03/2050	USD	6,530,000	5,339,785	0.05	Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/02/2038	USD	75,000	64,367	0.00
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-026 'U', 144A 3.26% 10/06/2030	USD	3,998,000	3,321,998	0.03	Hologic, Inc., 144A 4.62% 01/02/2028	USD	1,320,000	1,237,368	0.01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-0212 'E', 144A 3.2% 10/06/2040	USD	1,950,000	1,789,567	0.02	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	14,305,000	12,266,824	0.12
GS Mortgage Securities Trust, FPM, Series 2015-0212 'E', 144A 4.42% 10/07/2048	USD	5,563,000	4,214,549	0.04	Hughes Satellite Systems Corp. 6.62% 04/09/2025	USD	5,684,000	5,034,190	0.05
GSAC Pass-Through Trust, FPM, Series 2008-SR '3A1', 144A 7.5% 25/01/2035	USD	160,741	49,038	0.00	Icahn Enterprises LP 4.75% 15/09/2024	USD	1,500,000	1,400,349	0.01
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2025	USD	5,111,277	5,004,787	0.05	Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	3,222,000	2,990,895	0.03
Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	116,371	114,830	0.00	Icahn Enterprises LP 5.25% 15/05/2027	USD	1,420,000	1,428,929	0.01
Harbortrust Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2006-14 '10A' 1.75% 25/01/2047	USD	3,331,496	3,175,413	0.03	iHeartCommunications, Inc., 144A 5.2% 15/08/2031	USD	12,318,000	10,419,992	0.10
Herc Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/07/2027	USD	8,084,000	7,416,776	0.07	iHeartCommunications, Inc., 144A 4.75% 15/01/2031	USD	1,855,000	1,530,115	0.02
Hertz Corp. (The), 144A 4.825% 01/12/2025	USD	3,609,000	2,993,001	0.03	iHeartCommunications, Inc. 6.37% 01/05/2028	USD	5,902,851	5,469,936	0.06
Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	6,980,000	5,419,656	0.05	iHeartCommunications, Inc. 8.37% 01/05/2027	USD	3,604,230	2,891,097	0.03
Hertz Corp. (The) 6.25% 15/10/2022	USD	105,000	1,575	0.00	II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	7,182,000	6,283,424	0.06
Hertz Corp. (The) 5.5% 15/10/2024	USD	7,725,000	115,875	0.00	Inole Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	21,924,000	18,486,897	0.19
Hertz Corp. (The) 7.12% 01/08/2026	USD	3,200,000	209,792	0.00	Indivac JMD Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2007-021 '8A1' 2.69% 25/09/2007	USD	3,313,772	2,611,451	0.03
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028	USD	670,000	43,550	0.00	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	6,143,000	5,816,356	0.06
Hess Midstream Operations LP, 144A 5.62% 15/02/2026	USD	7,180,000	6,869,896	0.07	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	11,793,000	11,106,882	0.11
Hess Midstream Operations LP, 144A 5.12% 15/06/2028	USD	3,547,000	3,018,659	0.03	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.87% 15/09/2027	USD	3,302,000	2,952,582	0.03
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	250,000	209,866	0.00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/03/2028	USD	925,000	831,996	0.01
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.37% 01/05/2025	USD	760,000	746,548	0.01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.87% 15/09/2029	USD	5,815,000	4,263,944	0.04
					Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	5,340,000	4,601,523	0.05
					Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.62% 15/07/2032	USD	700,000	593,037	0.01
					J.P. Morgan Alternative Loan Trust, S2BP, Series 2006-S1 'AA' 6.81% 25/08/2036	USD	5,867,262	5,573,383	0.06

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-ND6 'A', 1444 2.85% 06/09/2028	USD	15,605,000	14,392,836	0.14		FNB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-03 'B', 1444 3.5% 15/11/2045	USD	2,191,000	2,009,672	0.02	
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP1 'C', 1444 4.125% 15/01/2049	USD	2,000,000	1,916,327	0.02		FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2017-JP5 'D', 1444 4.525% 15/03/2050	USD	2,500,000	2,074,718	0.02	
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP4 'C', 1444 3.875% 15/12/2049	USD	3,000,000	2,628,539	0.03		FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2017-JP7 'D', 1444 4.375% 15/09/2050	USD	367,000	308,971	0.00	
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-CB 'D', 1444 5.004% 15/12/2046	USD	7,367,483	7,119,429	0.07		FNB Commercial Mortgage Securities Trust, JO, FOM, Series 2011-JP5 'XB' 0.495% 15/02/2050	USD	20,000,000	408,674	0.00	
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP3 'D', 1444 3.42% 15/08/2049	USD	9,721,750	7,610,677	0.08		JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust 'AS' 3.405% 15/10/2050	USD	965,000	921,123	0.01	
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP1 'E', 1444 4.215% 15/01/2049	USD	979,000	802,215	0.01		FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2017-C7 'C', 1444 4.15% 15/10/2050	USD	2,501,165	2,253,423	0.02	
JELD-WEN, Inc., 1444 6.25% 15/05/2025	USD	1,970,000	1,094,769	0.02		Kaiser Aluminum Corp., 1444 4.625% 01/03/2028	USD	4,570,000	3,813,467	0.04	
JELD-WEN, Inc., 1444 4.625% 15/12/2025	USD	155,000	131,950	0.00		Kaiser Aluminum Corp., 1444 4.5% 01/06/2031	USD	620,000	472,230	0.01	
JELD-WEN, Inc., 1444 4.875% 15/12/2027	USD	1,520,000	1,187,622	0.01		KPC Holding Co., 1444 4.75% 01/06/2027	USD	700,000	665,325	0.01	
Jersey Central Power & Light Co., 1444 4.7% 06/04/2034	USD	6,350,000	6,391,062	0.06		Kinetik Holdings LP, 1444 5.875% 15/06/2030	USD	3,583,000	3,391,140	0.03	
FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-C1 'B', 4.612% 15/08/2048	USD	3,710,000	3,548,416	0.04		Kraft Heinz Foods Co. 5% 15/07/2035	USD	551,000	533,562	0.01	
FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM 'C' 4.091% 15/07/2045	USD	3,573,000	3,509,841	0.04		LARL, Inc., 1444 6.15% 15/01/2036	USD	11,935,000	10,759,015	0.11	
FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-C1 'C', 4.612% 15/08/2048	USD	14,340,000	13,475,674	0.14		LARL, Inc., 1444 10.5% 15/01/2037	USD	55,000	47,923	0.00	
FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM 'D', 1444 3.8% 15/01/2048	USD	1,500,000	1,344,554	0.01		Lanar Media Corp. 3.7% 15/02/2028	USD	555,000	488,969	0.01	
FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2016-C1 'D', 1444 4.225% 17/03/2049	USD	9,345,000	8,328,990	0.08		Lanar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	3,473,000	3,139,768	0.03	
FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-C3 'D', 1444 4.115% 15/12/2048	USD	1,000,000	845,734	0.01		Lanar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	2,040,000	1,714,913	0.02	
FNB Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2016-C1 'D', 1444 4.225% 17/03/2049	USD	2,929,000	2,545,895	0.03		Lanar Media Corp. 3.625% 15/01/2031	USD	415,000	340,319	0.00	
						Lamb Weston Holdings, Inc., 1444 4.125% 11/01/2030	USD	10,522,000	9,160,493	0.09	
						Lamb Weston Holdings, Inc., 1444 4.375% 11/01/2032	USD	1,598,000	1,392,010	0.01	
						LB-US Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2006-C6 'AJ' 5.451% 15/03/2033	USD	6,153,847	2,615,385	0.03	
						Lehman Mortgage Trust, Series 2007-F 'SA' 6.5% 25/09/2037	USD	3,564,399	2,083,334	0.02	
						Level 3 Financing, Inc., 1444 4.625% 15/09/2027	USD	14,149,000	12,067,041	0.12	
						Level 3 Financing, Inc., 1444 4.25% 01/07/2028	USD	4,270,000	3,472,855	0.04	
						Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	USD	150,000	99,256	0.00	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
Lithia Motors, Inc., 144A 4.615% 15/12/2027	USD	4,085,000	3,748,704	0.04		Wileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	2,515,151	2,455,512	0.03	
Lithia Motors, Inc., 144A 7.815% 01/06/2029	USD	4,745,000	4,084,431	0.04		Winerva Merger Sub, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	3,500,000	2,916,743	0.03	
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.875% 01/12/2024	USD	2,147,000	2,050,994	0.02		WIND Holdco II LLC, 144A 5.5% 01/02/2030	USD	1,995,000	1,601,103	0.02	
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.625% 15/01/2026	USD	1,985,000	1,883,170	0.02		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C16 'B' 4.318% 15/06/2047	USD	10,000,000	9,552,344	0.10	
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/06/2027	USD	11,532,000	11,325,462	0.11		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C17 'B' 4.464% 15/06/2047	USD	170,000	165,118	0.00	
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	15,573,000	13,852,339	0.14		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C18 'B' 4.487% 15/10/2047	USD	2,060,000	2,000,765	0.02	
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.25% 15/12/2026	USD	19,227,000	16,188,749	0.16		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2015-C21 'B' 3.854% 15/01/2048	USD	7,000,000	6,442,208	0.06	
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/01/2027	USD	7,385,000	6,281,549	0.06		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2016-C31 'B' 1.82% 15/11/2049	USD	10,000,000	9,168,196	0.09	
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/06/2029	USD	3,448,000	2,698,146	0.03		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C15 'C' 4.896% 15/04/2047	USD	5,300,000	5,229,318	0.05	
Madison IQO LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	15,945,000	13,110,679	0.13		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C16 'C' 4.151% 15/06/2047	USD	1,869,064	1,728,631	0.02	
Madison IQO LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,105,000	837,098	0.01		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C17 'C' 4.48% 15/06/2047	USD	6,000,000	5,740,021	0.06	
Marrriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 15/06/2029	USD	3,235,000	2,736,001	0.03		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'C' 4% 15/12/2047	USD	5,000,000	4,743,654	0.05	
Marrriott Ownership Resorts, Inc. 4.75% 15/01/2028	USD	258,000	224,306	0.00		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C17 'C' 4.48% 15/06/2047	USD	3,000,000	2,867,775	0.03	
Metropolitan Mutual Life Insurance Co., FIM, 144A 5.075% 15/02/2029	USD	200,000	193,164	0.00		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C17 'C' 4.48% 15/06/2047	USD	2,400,000	2,085,428	0.02	
MetLife, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	8,844,000	8,118,238	0.08		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C17 'C' 4.48% 15/06/2047	USD	4,750,000	4,602,463	0.05	
MASTR Alternative Loan Trust, FIM, Series 2003-5 '2031' 5.895% 25/08/2033	USD	30,996	21,520	0.00		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C14 'D', 144A 5.044% 15/02/2047	USD	19,995,500	17,996,702	0.18	
Mettel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	6,179,000	6,038,335	0.06		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FIM, Series 2014-C17 'D', 144A 4.736% 15/06/2047	USD	9,600,000	8,661,834	0.09	
Mettel, Inc., 144A 5.75% 01/04/2029	USD	1,222,000	1,088,551	0.01							
Meyer Packaging Solutions Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	13,445,000	12,866,865	0.13							
Meyer Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	4,980,000	4,354,086	0.04							
ME Funding LLC, Series 2019-1 '12', 144A 6.44% 30/07/2049	USD	34,710,000	34,556,346	0.35							
Medline Borrower LP, 144A 7.815% 01/04/2029	USD	18,063,000	15,392,566	0.15							
Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	9,013,000	7,497,644	0.08							
Microchip Technology, Inc. 4.25% 01/09/2025	USD	4,890,000	4,766,878	0.05							
Midas OpCo Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	5,353,000	4,316,258	0.04							
Midcontinent Communications, 144A 5.375% 15/08/2027	USD	2,067,000	1,904,472	0.02							

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C9 'D', 1444 1.25% 15/12/2047	USD	3,186,000	2,793,456	0.03		Nabors Industries, Inc., 1444 7.37% 15/09/2027	USD	250,000	235,314	0.00	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'D', 1444 1.07% 15/12/2048	USD	6,650,000	5,911,434	0.06		Nabors Industries, Inc., 5.75% 01/02/2025	USD	261,000	229,859	0.00	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPN, Series 2015-C23 'D', 1444 4.14% 15/07/2050	USD	6,704,000	6,108,490	0.06		Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 1444 5.5% 15/08/2028	USD	2,290,000	1,840,866	0.02	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 1444 1.25% 15/12/2048	USD	6,700,000	5,807,277	0.06		Narient Corp., 6.125% 25/01/2024	USD	3,025,000	2,855,753	0.03	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 1444 1.08% 15/12/2048	USD	11,600,000	10,109,113	0.10		NCR Corp., 1444 5.75% 01/09/2017	USD	6,745,000	6,002,159	0.06	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPN 'D', 1444 3.23% 15/12/2047	USD	9,367,500	7,985,964	0.08		NCR Corp., 1444 5.0% 01/10/2028	USD	6,170,000	5,275,167	0.05	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 1444 1.08% 15/12/2048	USD	11,600,000	10,109,113	0.10		NCR Corp., 1444 5.125% 15/04/2019	USD	7,604,000	6,459,858	0.07	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPN, Series 2012-C5 'E', 1444 4.71% 15/08/2045	USD	3,000,000	2,982,389	0.03		NCR Corp., 1444 6.125% 01/09/2019	USD	3,484,000	3,013,306	0.03	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C9 'E', 1444 1.25% 15/12/2047	USD	10,500,000	7,668,952	0.08		NECO Holdings II, Inc., 1444 5.5% 15/04/2019	USD	3,837,000	3,224,750	0.03	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPN, Series 2015-C27 'E', 1444 1.25% 15/12/2047	USD	5,723,000	4,263,387	0.04		Netflix, Inc., 1444 5.375% 15/11/2029	USD	2,032,000	1,923,887	0.02	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPN, Series 2015-C27 'E', 1444 1.25% 15/12/2047	USD	6,000,000	3,693,083	0.04		Netflix, Inc., 4.875% 15/04/2028	USD	4,064,000	3,807,440	0.04	
Worgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, D, FPN, Series 2015-C21 'A' 0.99% 15/01/2048	USD	21,203,526	371,349	0.00		Netflix, Inc., 5.875% 15/11/2028	USD	7,480,000	7,330,480	0.07	
Worgan Stanley Capital I, FPN, Series 2017-02 'C' 4.22% 15/12/2030	USD	1,200,000	1,085,695	0.01		New Albertsons LP 6.625% 01/08/2028	USD	2,000	1,875	0.00	
Worgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-03 'A' 4.17% 15/01/2051	USD	590,000	581,079	0.01		New Albertsons LP 7.4% 01/08/2029	USD	71,000	70,394	0.00	
Worgan Stanley Capital I Trust, FPN, Series 2015-0258 'D' 4.51% 15/12/2048	USD	14,738,633	13,746,825	0.14		New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	420,000	411,449	0.00	
Worgan Stanley Capital I Trust, FPN, Series 2016-0211 'C' 1.69% 15/08/2049	USD	8,000,000	7,187,516	0.07		New Residential Mortgage LLC 'A', 1444 5.43% 25/07/2025	USD	7,436,581	7,255,735	0.07	
Worgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-03 'D', 1444 3% 15/07/2051	USD	5,000,000	3,914,773	0.04		New Residential Mortgage Loan Trust, D, FPN, Series 2018-'M' 'A1C', 1444 1.3% 25/09/2028	USD	27,316,976	1,011,945	0.01	
MPLX LP, FPN 6.87% 31/12/2184	USD	4,330,000	4,133,764	0.04		Newell Brands, Inc., 4.1% 01/04/2023	USD	2,000,000	1,994,280	0.02	
MSCI, Inc., 1444 4% 15/11/2029	USD	2,420,000	2,134,906	0.02		Newell Brands, Inc., 4.45% 01/04/2026	USD	8,740,000	8,350,185	0.08	
MSCI, Inc., 1444 3.62% 01/09/2030	USD	1,000,000	853,125	0.01		Newell Brands, Inc., 5.625% 01/04/2026	USD	1,780,000	1,543,420	0.02	
Müller Water Products, Inc., 1444 4% 15/06/2028	USD	5,537,000	4,818,379	0.05		News Corp., 1444 3.87% 15/06/2029	USD	8,062,000	6,955,571	0.07	
						Nexstar Media, Inc., 1444 5.625% 15/01/2027	USD	13,385,000	12,235,888	0.12	
						Nexstar Media, Inc., 1444 4.75% 01/11/2028	USD	18,687,000	16,015,413	0.16	
						NorErg Energy Capital Holdings, Inc., FPN 5.6% 01/05/2029	USD	1,975,000	1,735,791	0.02	
						NorErg Energy Operating Partners LP, 1444 4.25% 15/09/2024	USD	2,000	1,917	0.00	
						NOR Energy Operating LLC, 1444 7.5% 01/02/2028	USD	3,947,000	3,475,861	0.04	
						Nielsen Finance LLC, 1444 5.625% 01/08/2028	USD	6,274,000	5,886,056	0.06	
						Nielsen Finance LLC, 1444 4.5% 15/07/2029	USD	2,040,000	1,844,810	0.02	
						Nielsen Finance LLC, 1444 4.75% 15/07/2031	USD	1,265,000	1,139,269	0.01	
						ONG Holding Co., Inc., 1444 7.125% 01/04/2026	USD	12,270,000	11,355,381	0.11	
						Oracle Corp., 1444 3.25% 15/11/2026	USD	2,464,000	2,079,106	0.02	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
				時価(米ドル)	割合(%)					時価(米ドル)	割合(%)
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	8,080,000	6,660,506	0.07		Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	6,136,000	4,632,680	0.05	
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/03/2031	USD	4,149,000	3,189,135	0.03		Paramount Global, FBN 12.5% 28/02/2057	USD	1,427,000	1,244,807	0.01	
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	2,300,000	1,858,872	0.02		Paramount Global, FBN 6.375% 30/03/2062	USD	17,230,000	15,248,550	0.15	
NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	2,581,000	2,308,537	0.02		Performance Food Group, Inc., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1,924,000	1,913,968	0.02	
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	4,315,000	3,407,383	0.03		Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	6,216,000	5,709,676	0.06	
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PL53 'A', 144A 3.844% 25/12/2035	USD	13,770,779	13,069,611	0.13		Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	4,430,000	3,707,821	0.04	
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3.104% 25/01/2026	USD	29,367,361	26,721,105	0.27		PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	18,818,000	16,249,207	0.16	
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FN2 'A', 144A 3.228% 25/05/2026	USD	27,254,161	24,878,669	0.25		PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	8,948,000	8,118,028	0.08	
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3.474% 25/11/2026	USD	25,641,931	23,914,860	0.24		Photo Holdings Merge Sub, Inc., 144A 8.5% 01/10/2026	USD	8,836,000	6,684,522	0.07	
NRZ FFO Excess LLC, Series 2020-FN1 'A', 144A 4.212% 25/11/2025	USD	4,081,353	3,873,788	0.04		Pilgrim's Pride Corp., 144A 5.875% 30/09/2027	USD	1,576,000	1,505,882	0.02	
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.375% 01/06/2026	USD	250,000	235,997	0.00		Plains All American Pipeline LP, FBN 6.125% Perpetual	USD	235,000	169,200	0.00	
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 15/02/2026	USD	2,920,000	2,905,166	0.03		Planet Fitness Master Issuer LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 3.888% 05/12/2049	USD	1,899,300	1,679,316	0.02	
ON Semiconductor Corp., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	11,469,000	10,090,713	0.10		Planet Fitness Master Issuer LLC 'A3', 144A 3.264% 05/12/2051	USD	6,678,263	6,008,013	0.06	
OneMain Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	1,170,000	1,101,951	0.01		Planet Fitness Master Issuer LLC 'A11', 144A 4.888% 05/09/2048	USD	4,427,500	4,301,715	0.04	
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	6,730,000	6,248,091	0.06		Plantronics, Inc., 144A 4.75% 01/03/2029	USD	8,062,000	8,037,935	0.08	
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3.51% 14/01/2033	USD	4,925,000	4,828,434	0.05		PNAC FMO ISSUER TRUST, FBN Series 2018-FT1 'A', 144A 3.974% 25/04/2023	USD	10,283,000	10,168,397	0.10	
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4.29% 14/01/2033	USD	1,000,000	962,780	0.01		PNAC FMO ISSUER TRUST, FBN Series 2018-FT1 'A', 144A 4.474% 25/02/2023	USD	21,440,000	21,316,120	0.21	
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	18,233,000	16,067,375	0.16		PNAC FMO ISSUER TRUST, FBN Series 2018-FT2 'A', 144A 4.274% 25/09/2025	USD	18,769,000	18,534,344	0.19	
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	3,729,000	3,229,836	0.03		PNAC FMO ISSUER TRUST, FBN 'A', 144A 5.118% 25/05/2027	USD	22,543,000	22,490,474	0.23	
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	4,200,000	3,680,376	0.04		Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	2,536,000	2,454,659	0.02	
Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	8,350,000	6,815,479	0.07		Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2038	USD	9,640,000	9,018,452	0.09	
Owens-Illinois Glass Container, Inc., 144A 6.625% 15/05/2027	USD	1,365,000	1,275,696	0.01		Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	7,609,000	6,789,562	0.07	
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	17,458,000	14,872,994	0.15		Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2039	USD	5,831,000	4,895,626	0.05	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
Post Holdings, Inc., 144A 4.5% 15/09/2031	USD	410,000	336,948	0.00	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'E', 144A 5.0% 15/09/2025	USD	302,540	303,720	0.00
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	2,075,000	1,907,070	0.02	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'F', 144A 6.25% 15/09/2025	USD	363,047	362,463	0.00
Prestige Brands, Inc., 144A 5.125% 15/01/2028	USD	8,289,000	7,712,949	0.08	SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	2,430,000	2,198,514	0.02
Prestige Brands, Inc., 144A 3.75% 01/04/2031	USD	560,000	454,513	0.00	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	3,885,000	3,138,074	0.03
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.7% 15/04/2026	USD	5,811,000	5,459,493	0.06	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3.9% 17/05/2028	USD	9,130,000	8,618,513	0.09
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	7,280,000	6,046,914	0.06	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/04/2029	USD	8,763,000	7,136,434	0.07
Prudential Financial, Inc., FNN 5.025% 15/06/2043	USD	150,000	147,320	0.00	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	8,027,000	6,035,863	0.06
Rain C1 Carbon LLC, 144A 7.25% 01/04/2025	USD	320,000	297,570	0.00	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.375% 01/02/2032	USD	440,000	333,016	0.00
Range Resources Corp., 144A 4.75% 15/02/2030	USD	2,440,000	2,181,567	0.02	Scraps Ecosw II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	2,700,000	2,245,900	0.02
Range Resources Corp. B 2.5% 15/01/2029	USD	1,025,000	1,042,092	0.01	Secured Credit Risk Transfer Trust, II, RM, Series 2017-3 'A10' 0% 25/07/2066	USD	2,734,563	1,712	0.00
Realogy Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2029	USD	1,550,000	1,196,533	0.01	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.75% 15/02/2030	USD	6,056,000	5,147,067	0.05
Regents of the University of California Medical Center Pooled 6.875% 15/06/2049	USD	115,000	143,182	0.00	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	4,470,000	3,569,714	0.04
Residential Asset Securitization Trust 'A' 0% 25/09/2036	USD	1,651,599	620,799	0.01	SES GLOBAL Americas Holdings, Inc., 144A 5.3% 25/03/2044	USD	350,000	300,149	0.00
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.3% 15/02/2029	USD	2,720,000	2,288,700	0.02	3C Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C5 'B' 3.90% 10/10/2048	USD	3,000,000	2,753,533	0.03
RHP Hotel Properties LP, REIT 4.7% 15/10/2027	USD	15,492,000	13,712,480	0.14	Seclair Television Group, Inc., 144A 5.125% 15/02/2027	USD	3,387,000	2,875,222	0.03
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	11,300,000	9,229,501	0.09	Seclair Television Group, Inc., 144A 4.125% 01/02/2030	USD	3,875,000	3,048,724	0.03
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	7,627,000	6,023,805	0.06	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	27,432,000	25,483,863	0.26
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/01/2029	USD	6,745,000	5,269,135	0.05	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	5,324,000	4,603,823	0.05
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.875% 01/01/2031	USD	1,301,000	985,046	0.01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5% 01/07/2029	USD	11,624,000	10,693,441	0.11
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	925,000	662,620	0.01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	4,193,000	3,510,297	0.04
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 5.281% 15/09/2032	USD	11,546,256	11,444,609	0.12	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	1,805,000	1,442,128	0.01
Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A 1.833% 15/12/2031	USD	5,159,227	5,012,633	0.05	Six Flags Entertainment Corp., 144A 4.875% 31/07/2024	USD	7,643,000	7,281,983	0.07
Santander Bank NA-SBCLN 'C', 144A 3.288% 15/12/2031	USD	439,145	426,791	0.00					
Santander Bank NA-SBCLN 'D', 144A 5.004% 15/12/2031	USD	750,000	699,151	0.01					
Santander Bank NA-SBCLN 'E', 144A 6.171% 15/12/2031	USD	1,100,000	994,934	0.01					

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5. 5% 15/04/2027	USD	7,485,000	6,764,494	0.07	Stericycle, Inc., 144A 5.375% 15/07/2024	USD	180,000	173,131	0.00
SixFlags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	2,045,000	2,070,520	0.03	Stericycle, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	8,114,000	6,644,189	0.07
Sonic Capital LLC '2021', 144A 2.625% 20/08/2051	USD	13,202,620	10,573,179	0.11	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, RM, Series 2007-9 '1A1' 3.94% 25/10/2037	USD	1,903,463	1,795,815	0.02
Southwestern Energy Co. 5.375% 01/02/2029	USD	250,000	232,343	0.00	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, RM, Series 2007-07 '1A1' 3.4% 25/06/2047	USD	7,133,905	5,999,804	0.06
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	10,164,000	8,031,296	0.09	Summer BC Bidco S LLC, 144A 5.5% 31/10/2028	USD	1,510,000	1,347,124	0.01
Spectrum Brands, Inc., 144A 5.5% 15/07/2030	USD	4,229,000	3,042,956	0.04	Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	1,265,000	1,223,189	0.01
Spectrum Brands, Inc., 144A 1.875% 15/03/2031	USD	3,060,000	2,460,592	0.03	Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1,035,000	1,604,285	0.02
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 5.5% 15/01/2025	USD	540,000	500,445	0.01	Sunoco LP 6% 15/04/2027	USD	1,250,000	1,188,761	0.01
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	789,000	830,930	0.01	Sunoco LP 4.5% 15/05/2029	USD	3,409,000	2,981,535	0.03
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/09/2032	USD	25,667,000	30,004,074	0.31	Switch Ltd., 144A 2.75% 15/06/2028	USD	2,518,000	2,495,942	0.03
Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023	USD	5,528,000	5,722,088	0.06	Switch Ltd., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	5,330,000	5,297,087	0.05
Sprint Corp. 7.125% 15/08/2024	USD	4,304,000	4,448,042	0.04	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025	USD	5,406,000	5,236,112	0.05
Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025	USD	5,251,000	5,483,946	0.06	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 09/03/2027	USD	2,700,000	2,413,044	0.02
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2028	USD	31,462,000	33,180,104	0.33	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1,679,000	1,425,320	0.01
SRS Distribution, Inc., 144A 4.625% 01/07/2028	USD	14,719,000	12,902,528	0.13	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 10/12/2030	USD	1,050,000	872,896	0.01
SRS Distribution, Inc., 144A 6.125% 01/07/2029	USD	3,170,000	2,514,637	0.03	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 09/09/2031	USD	1,620,000	1,338,946	0.01
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	909,000	710,438	0.01	Targa Resources Partners LP 6.5% 15/01/2027	USD	4,944,000	5,047,700	0.05
SSE Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	15,907,000	14,954,747	0.15	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	3,928,000	3,766,913	0.04
STACK Trust, FOM, Series 2018-DW3 'B1', 144A 4.90% 25/03/2048	USD	2,700,000	2,635,487	0.03	Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2028	USD	1,060,000	1,082,970	0.01
STACK Trust, FOM, Series 2018-HR21 'B1', 144A 5.37% 25/04/2043	USD	10,700,000	10,505,207	0.11	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	5,075,000	4,824,168	0.05
STACK Trust, FOM 'B1', 144A 5.82% 25/02/2047	USD	5,190,000	5,087,349	0.05	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	1,673,000	1,435,735	0.01
STACK Trust, FOM, Series 2018-HR21 'B1', 144A 5.27% 25/04/2043	USD	686,844	681,732	0.01	TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	1,580,000	1,487,051	0.02
STACK Trust, FOM, Series 2018-HR22 'B1', 144A 4.02% 25/02/2047	USD	20,990,000	20,656,303	0.21	TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	2,980,000	2,825,964	0.03
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	1,205,000	1,084,794	0.01	Teleflex, Inc., 144A 4.25% 01/05/2028	USD	1,660,000	1,496,657	0.02
Standard Industries, Inc., 144A 4.75% 15/01/2028	USD	13,957,000	11,945,030	0.12	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	13,612,000	10,866,036	0.11
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	5,526,000	4,382,477	0.04	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 06/01/2028	USD	12,939,000	11,979,379	0.12
Staples, Inc., 144A 7.5% 15/04/2026	USD	11,470,000	9,677,813	0.10	Tenet Healthcare Corp., 144A 6.25% 06/02/2027	USD	17,835,000	16,445,386	0.17
Staples, Inc., 144A 10.75% 15/04/2027	USD	4,518,000	3,039,328	0.03					

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
Jetet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/11/2027	USD	25,344,000	22,893,108	0.23		US-Barclays Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2012-C3 'D', 144A 5.04% 10/06/2049	USD	4,827,000	4,807,149	0.05	
Jetet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	7,189,000	6,265,199	0.06		UMBS 4% 01/06/2048	USD	10,303,643	10,249,624	0.10	
Jetet Healthcare Corp., 144A 4.3% 01/06/2029	USD	2,590,000	2,184,077	0.02		UMBS RM5088 5.5% 01/10/2038	USD	2,349,092	2,465,435	0.03	
Jetet Healthcare Corp., 144A 4.37% 15/01/2030	USD	4,184,000	3,527,081	0.04		UMBS MA3972 4.5% 01/03/2050	USD	1,979,951	1,987,361	0.02	
Jetet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	4,668,000	4,366,821	0.04		United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3.65% 07/01/2027	USD	3,392,222	3,124,871	0.03	
Tenneco, Inc., 144A 7.875% 15/01/2029	USD	1,766,000	1,713,409	0.02		United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3.65% 07/04/2027	USD	4,246,771	3,943,593	0.04	
Tenneco, Inc., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	1,330,000	1,255,084	0.01		United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	3,583,000	3,158,235	0.03	
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	5,233,000	4,455,795	0.05		United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	1,195,000	992,015	0.01	
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	12,461,000	11,900,407	0.12		Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	USD	250,000	235,500	0.00	
Trane Cos., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	3,192,000	2,703,353	0.03		Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	1,830,000	1,723,002	0.02	
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	6,310,000	4,561,384	0.05		Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	11,895,000	9,939,870	0.10	
Triumph Group, Inc., 144A 8.875% 01/06/2024	USD	1,549,000	1,546,986	0.02		Upstart Pass-Through Trust, FOM 'A', 144A 20.61% 30/09/2027	USD	10,899,079	11,226,052	0.11	
Triumph Group, Inc., 144A 6.25% 15/09/2024	USD	420,000	372,301	0.00		Upstart Pass-Through Trust, FOM 'A', 144A 20.94% 30/11/2028	USD	9,058,833	9,058,833	0.09	
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/05/2025	USD	3,780,000	3,753,694	0.04		Upstart Pass-Through Trust, FOM 'A', 144A 21.55% 30/12/2029	USD	15,429,872	15,738,469	0.16	
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/09/2027	USD	10,926,000	10,623,003	0.11		Upstart Pass-Through Trust, FOM 'A', 144A 20.48% 30/01/2030	USD	33,505,701	34,008,287	0.34	
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	4,820,000	3,960,859	0.04		Upstart Pass-Through Trust, FOM 'A', 144A 19.07% 30/02/2030	USD	35,660,867	36,200,059	0.36	
US Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'B' 1.47% 15/11/2050	USD	1,610,000	1,540,617	0.02		Upstart Pass-Through Trust, FOM 'A', 144A 16.18% 30/02/2030	USD	45,647,828	46,277,311	0.46	
US Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2018-C11 'B' 4.71% 15/06/2051	USD	2,500,000	2,367,771	0.02		Upstart Pass-Through Trust, FOM 'A', 144A 10.94% 30/04/2030	USD	10,045,498	10,357,266	0.10	
US Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C2 'C' 4.4% 15/09/2050	USD	5,235,000	4,539,046	0.05		Upstart Pass-Through Trust, FOM 'A', 144A 13.21% 30/05/2030	USD	6,227,113	6,326,685	0.06	
US Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2017-C2 'C' 4.29% 15/09/2050	USD	7,250,000	6,430,103	0.06		US Foods, Inc., 144A 4.75% 15/02/2029	USD	2,456,000	2,137,825	0.02	
US Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'C' 4.30% 15/12/2050	USD	4,000,000	3,708,502	0.04		US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	9,096,000	7,672,970	0.08	
US Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/09/2051	USD	5,500,000	4,294,099	0.04		Veil Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	9,651,000	9,656,694	0.10	
US Commercial Mortgage Trust, D, FOM, Series 2018-C10 'D' 0.43% 15/05/2051	USD	112,302,000	1,956,603	0.02		Velocity Commercial Capital Loan Trust, FOM, Series 2018-2 'K', 144A 4.05% 26/10/2049	USD	1,692,959	1,659,403	0.02	
US Commercial Mortgage Trust, D, FOM, Series 2018-C11 'D' 0.28% 15/06/2051	USD	43,441,000	827,347	0.01		Verizon Communications, Inc. 4.01% 03/12/2029	USD	1,160,000	1,122,914	0.01	
US-Barclays Commercial Mortgage Trust, FOM 'C', 144A 4.307% 10/12/2045	USD	7,000,000	6,901,746	0.07		VOC Properties LP, REIT, 144A 5.625% 06/05/2024	USD	4,161,000	4,122,410	0.04	

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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(%)	
VICI Properties LP, REIT, 1444 4.625% 15/06/2025	USD	1,925,000	1,837,268	0.02		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C', 1444 15/02/2048	USD	5,000,000	4,483,017	0.05	
VICI Properties LP, REIT, 1444 4.5% 01/09/2026	USD	1,000,000	934,870	0.01		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2016-C6 'C', 1444 15/02/2048	USD	13,621,000	12,229,995	0.12	
VICI Properties LP, REIT, 1444 4.25% 01/12/2026	USD	6,760,000	6,167,289	0.06		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2014-L218 'D', 1444 15/12/2047	USD	19,645,000	17,545,890	0.18	
VICI Properties LP, REIT, 1444 5.1% 01/02/2027	USD	3,853,000	3,663,066	0.04		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-C26 'D', 1444 15/02/2048	USD	2,000,000	1,774,535	0.02	
VICI Properties LP, REIT, 1444 3.75% 15/02/2027	USD	6,618,000	5,888,143	0.06		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-C26 'D', 1444 15/02/2048	USD	4,718,000	4,221,146	0.04	
VICI Properties LP, REIT, 1444 1.875% 15/02/2029	USD	2,000,000	1,735,092	0.02		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-C26 'D', 1444 15/02/2048	USD	6,895,000	6,206,129	0.06	
VICI Properties LP, REIT, 1444 4.625% 01/12/2029	USD	3,915,000	3,507,272	0.04		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-C31 'D', 1444 15/11/2048	USD	7,000,000	5,905,014	0.06	
VICI Properties LP, REIT, 1444 4.125% 15/02/2030	USD	4,695,000	4,047,423	0.04		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-L222 'D', 1444 15/02/2038	USD	10,562,482	9,502,339	0.10	
Vista Outdoor, Inc., 1444 4.5% 15/03/2029	USD	12,260,000	9,396,493	0.09		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-H21 'D', 1444 15/03/2048	USD	3,580,000	3,277,315	0.03	
Vistra Operations Co. LLC, 1444 5.5% 01/09/2026	USD	205,000	192,131	0.00		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-H22 'D', 1444 15/03/2048	USD	6,677,250	5,882,740	0.06	
Vistra Operations Co. LLC, 1444 5.625% 15/02/2027	USD	5,785,000	5,465,379	0.06		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2015-H23 'D', 1444 15/03/2048	USD	3,114,000	2,734,789	0.03	
Vistra Operations Co. LLC, 1444 5% 21/01/2027	USD	9,806,000	8,869,821	0.09		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2016-C32 'D', 1444 15/01/2049	USD	6,599,500	5,646,674	0.06	
Vistra Operations Co. LLC, 1444 4.375% 01/05/2029	USD	1,751,000	1,467,234	0.02		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2016-C35 'D', 1444 15/01/2049	USD	5,342,000	4,085,029	0.04	
Wells Fargo Banked Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-54 '2C' 5.5% 25/06/2033	USD	29,973	29,107	0.00		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2017-C38 'D', 1444 15/07/2050	USD	7,500,000	5,849,978	0.06	
Wells Fargo Banked Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-52 '2A' 5.5% 25/06/2034	USD	26,800	25,968	0.00		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2017-C42 'D', 1444 15/07/2050	USD	6,500,000	4,899,497	0.05	
Wells Fargo Banked Pass-Through Certificates Trust, RM, Series 2005-804 'A5' 2.97% 25/04/2035	USD	84,759	81,269	0.00		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM, Series 2018-C43 'A5', 1444 15/01/2032	USD	1,000,000	805,111	0.01	
Washington Mutual Mortgage-Backed Pass-Through Certificates WML7 Trust, RM, Series 2006-428 '2A' 1.174% 25/10/2046	USD	3,838,247	3,277,414	0.03		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 1444 15/02/2051	USD	2,500,000	1,925,550	0.02	
Wells Fargo & Co., RM 3.5% Perpetual	USD	23,586,000	20,071,044	0.20							
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3.425% 15/09/2038	USD	4,169,000	4,112,440	0.04							
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C48 'A5' 4.302% 15/01/2032	USD	5,000,000	4,961,498	0.05							
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, RM 'B' 4.454% 15/09/2048	USD	10,000,000	9,255,729	0.09							
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-H26 'D' 3.81% 15/11/2048	USD	1,000,000	1,664,761	0.02							

JPMorgan Funds – Income Fund
 投資有価証券明細表(続き)
 2022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(%)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	1,500,000	1,133,176	0.01	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	2,800,000	2,397,150	0.02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/08/2051	USD	4,000,000	2,990,400	0.03	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.75% 15/04/2025	USD	1,935,000	1,880,562	0.02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2015-M51 'E', 144B 2.80% 15/05/2048	USD	10,106,000	8,208,345	0.08	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	17,408,000	13,631,327	0.14
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, D1, FPM, Series 2019-C36 '3B' 0.65% 15/11/2039	USD	30,000,000	724,327	0.01	Yum! Brands, Inc., 144A 4.75% 15/01/2030	USD	5,472,000	4,956,045	0.05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, D1, FPM, Series 2019-C44 '3D' 0.35% 15/05/2051	USD	47,878,000	472,355	0.01	Z0BY'S FARMING LLC, Series 2021-14 '2D', 144B 3.25% 30/07/2031	USD	11,428,638	9,907,474	0.10
Vesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8.2% 15/11/2024	USD	2,779,000	1,472,870	0.02	Zoro Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/01/2031	USD	7,976,000	6,612,583	0.07
Vesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026	USD	5,062,000	3,467,197	0.04					
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2026	USD	9,318,000	9,243,875	0.09	英ヴァージン諸島 Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 07/04/2029	USD	2,539,000	2,239,924	0.02
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2028	USD	7,795,000	7,658,396	0.08	債券合計			2,239,924	0.02
Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2019-M 'E', 144A 6.02% R/01/2025	USD	9,785,000	9,799,088	0.10	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			7,819,742,243	78.44
WFRES Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2014-C21 'B' 4.271% 15/09/2057	USD	1,000,000	978,225	0.01	他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品 債券				
WFRES Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2012-C11 'C' 3.91% 15/05/2045	USD	685,000	666,062	0.01	スペイン				
WFRES Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2014-C21 'C' 3.761% 15/09/2057	USD	1,500,000	1,432,272	0.01	Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'C' 4.87% 25/09/2026*	USD	458,886	470,019	0.01
WFRES Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2014-C22 'D', 144A 1.902% 15/09/2057	USD	11,285,000	9,799,270	0.10	Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 'D' 5.87% 25/09/2026*	USD	364,462	373,500	0.00
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/09/2027	USD	3,015,000	2,847,532	0.03				843,519	0.01
WNG Acquisition Corp., 144A 2.75% 01/12/2029	USD	1,512,000	1,265,128	0.01	アメリカ				
WNG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	11,860,000	9,864,258	0.10	ESC Co. 6.625% 01/05/2023 \$*	USD	3,185,000	0	0.00
WNG Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	1,335,000	1,043,439	0.01	ESC Co. 6% 15/10/2024 \$*	USD	5,956,000	0	0.00
WR Grace Holdings LLC, 144A 4.815% 15/06/2027	USD	12,500,000	10,796,875	0.11	ESC Co. 6.375% 15/01/2026 \$*	USD	13,000	0	0.00
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/04/2029	USD	3,005,000	2,261,262	0.02	IntelSat Jackson Holdings SA 5.5% 01/04/2032 \$*	USD	15,405,000	1,561	0.00
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	4,232,000	3,870,079	0.04	IntelSat Jackson Holdings SA 6.5% 15/10/2024 \$*	USD	6,078,000	608	0.00
					IntelSat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025 \$*	USD	814,000	82	0.00
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CE21', 144A 0% 15/12/2030*	USD	100,000	1,940,890	0.02
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CE21', 144A 0% 16/03/2037*	USD	95,000	2,237,687	0.02
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CE21', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100,000	2,321,040	0.02
					LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CE21', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100,000	3,098,980	0.03

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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	時価(米ドル)	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)					時価(米ドル)	割合(%)
LendingClub Loan Certificate Issue Trust "CERT", 1444 05/15/2037*	USD	100,000	3,799,167	0.04	ワラント イギリス					
LendingClub Loan Certificate Issue Trust "CERT", 1444 05/15/2037*	USD	100,000	4,018,307	0.04	Mag Research Ltd. 24/09/2027*	USD	183	8,235	0.00	
LendingClub Loan Certificate Issue Trust "CERT", 1444 05/15/2037*	USD	89,830	1,924,374	0.02				8,235	0.00	
LendingClub Loan Certificate Issue Trust "CERT", 1444 05/15/2037*	USD	100,000	2,227,910	0.02	アメリカ					
LendingClub Loan Certificate Issue Trust "CERT", 1444 05/15/2037*	USD	100,000	2,526,170	0.03	Firststream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	281	3,793	0.00	
LendingClub Loan Certificate Issue Trust "CERT", 1444 05/15/2037*	USD	100,000	2,889,627	0.03				3,793	0.00	
LendingClub Loan Certificate Issue Trust "CERT", 1444 05/15/2037*	USD	100,000	3,949,627	0.04	ワラント合計			12,028	0.00	
					他の譲渡性有価証券および短期金融 市場商品合計			39,619,140	0.40	
					UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業					
					集団投資スキーム - UCITS					
					ルクセンブルク					
債券合計			30,936,030	0.31	JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond I (wh) - USD †	USD	956,019	80,707,121	0.81	
転換社債					JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond I (wh) - USD †	USD	25,226	2,158,305	0.02	
アメリカ					JPMorgan US Liquidity LTMV Fund - JPM US Liquidity LTMV I (dist.) †	USD	4,472,988	4,472,988	0.04	
Gulfport Energy Corp. 10%*	USD	280	1,552,138	0.02				87,338,444	0.88	
			1,552,138	0.02	集団投資スキーム - UCITS合計			87,338,444	0.88	
転換社債合計			1,552,138	0.02	UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			87,338,444	0.88	
株式					投資有価証券合計			9,406,716,827	94.36	
ルクセンブルク					現金			856,810,672	8.58	
Intelsat Jackson Holdings SA Rights*	USD	22,240	322	0.00	その他の資産 / (負債)			(84,111,020)	(0.84)	
Intelsat Jackson Holdings SA Rights*	USD	22,240	322	0.00	純資産合計			9,960,416,271	100.00	
Intelsat SA*	USD	212,381	6,265,340	0.06						
			6,265,684	0.06						
アメリカ										
Claire's Holdings*	USD	6	1,575	0.00						
MYT Holding LLC Preference*	USD	7,457	8,166	0.00						
			8,741	0.00						
株式合計			6,275,425	0.06						

† 利害関係人のファンド

* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。

‡ 有価証券は現在債務不履行です。

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

2022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(%)	2022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	81.02	エクアドル	0.05
ルクセンブルク	1.74	リベリア	0.05
カナダ	1.53	ナミビア共和国	0.04
イギリス	1.14	アルメニア共和国	0.04
フランス	0.65	ジャージー	0.04
国際機関	0.65	チリ	0.03
メキシコ	0.61	チュニジア共和国	0.03
オランダ	0.61	トリニダード・トバゴ共和国	0.03
スイス	0.35	ドイツ	0.03
ケイマン諸島	0.35	英ヴァージン諸島	0.02
ナイジェリア	0.35	グアテマラ	0.02
コートジボワール	0.28	ウズベキスタン	0.02
オマーン	0.27	エチオピア連邦	0.02
コスタリカ	0.27	アラブ首長国連邦	0.01
ドミニカ共和国	0.26	モーリシャス	0.01
ケニア	0.25	デンマーク	0.01
フィンランド	0.25	投資有価証券合計	94.36
スペイン	0.22	現金およびその他資産／(負債)	5.64
アンゴラ	0.21	合計	100.00
パキスタン	0.20		
セネガル共和国	0.19		
南アフリカ	0.18		
ブラジル	0.18		
アイルランド	0.17		
イラク	0.17		
イタリア	0.15		
バーレーン	0.15		
ベルー	0.15		
ガーナ	0.15		
パナマ	0.13		
パラグアイ共和国	0.13		
イスラエル	0.12		
ヨルダン共和国	0.10		
オーストラリア	0.08		
エルサルバドル	0.08		
オーストリア	0.07		
日本	0.06		
ルワンダ	0.06		
モンゴル国	0.06		
コロンビア	0.06		
ガボン共和国	0.06		
インドネシア	0.05		
シンガポール	0.05		
ウクライナ	0.05		
バミューダ	0.05		

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

TBA契約

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	GNMA, 5.00%, 15/07/2049	USD	309,000,000	315,874,014	1,509,429	3.17
アメリカ	GNMA, 4.00%, 15/07/2052	USD	630,000,000	624,856,642	(9,076,952)	6.27
アメリカ	GNMA, 4.50%, 15/07/2052	USD	835,100,000	845,147,255	1,668,998	8.47
アメリカ	GNMA, 5.50%, 15/08/2052	USD	99,000,000	101,739,895	828,918	1.02
TBA契約買建合計				<u>1,887,617,806</u>	<u>(5,069,607)</u>	<u>18.93</u>
アメリカ	UMES, 2.50%, 25/07/2052	USD	(5,860,000)	(5,236,231)	107,962	(0.05)
アメリカ	UMES, 5.00%, 25/07/2052	USD	(154,430,000)	(157,141,559)	(819,891)	(1.58)
アメリカ	UMES, 5.00%, 25/08/2052	USD	(154,570,000)	(156,837,217)	(695,674)	(1.57)
TBA契約売建合計				<u>(319,215,007)</u>	<u>(1,407,583)</u>	<u>(3.20)</u>
TBA契約純値				<u>1,568,402,799</u>	<u>(6,477,190)</u>	<u>15.73</u>

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建値	売建通貨	売建値	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	1,370,802	USD	943,144	05/07/2022	RBC	3,029	—
AUD	220,112,071	USD	151,677,247	03/08/2022	BNP Paribas	283,930	0.01
CAD	4,461	USD	3,441	03/08/2022	BNP Paribas	19	—
CHF	27,126	USD	28,264	05/07/2022	Barclays	126	—
CHF	6,965,793	USD	7,302,480	05/07/2022	BNP Paribas	8,994	—
CHF	74,006	USD	77,326	05/07/2022	Goldman Sachs	130	—
CHF	36,611	USD	38,269	05/07/2022	RBC	49	—
CHF	6,844,386	USD	7,163,728	03/08/2022	Barclays	13,102	—
CHF	20,888	USD	21,852	03/08/2022	Citibank	51	—
CNH	1,743,334	USD	258,018	05/07/2022	BNP Paribas	2,308	—
CNH	50,535	USD	7,516	05/07/2022	Merrill Lynch	30	—
CNH	172,075	USD	25,560	05/07/2022	RBC	136	—
CNH	3,680,479	USD	545,226	05/07/2022	State Street	4,366	—
CNH	337,734,213	USD	50,393,660	03/08/2022	HSBC	18,327	—
EUR	1,694	USD	1,761	05/07/2022	RBC	3	—
GBP	239,459	USD	288,382	05/07/2022	RBC	2,799	—
GBP	151,096	USD	183,501	05/07/2022	Standard Chartered	231	—
GBP	85,569,439	USD	103,833,566	03/08/2022	Barclays	260,953	0.01
GBP	1,238	USD	1,500	03/08/2022	State Street	6	—
JPY	8,533,159,195	USD	62,720,969	03/08/2022	Barclays	186,133	—
USD	3,633,736	AUD	5,167,046	05/07/2022	Barclays	67,270	—
USD	718,164	AUD	1,028,804	05/07/2022	BNP Paribas	8,050	—
USD	669,675	AUD	926,385	05/07/2022	Citibank	30,254	—
USD	1,547,530	AUD	2,234,414	05/07/2022	Goldman Sachs	5,264	—
USD	613,590	AUD	854,909	05/07/2022	Merrill Lynch	23,503	—
USD	619,114	AUD	872,278	05/07/2022	RBC	17,039	—
USD	206,239	AUD	283,710	05/07/2022	Standard Chartered	9,412	—
USD	466,170	AUD	668,695	05/07/2022	State Street	11,517	—
USD	781,761	AUD	1,130,250	03/08/2022	HSBC	1,458	—
USD	175,144	AUD	252,100	03/08/2022	Standard Chartered	1,099	—

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

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(%)
USD	20,443	AUD	29,535	03/08/2022	State Street	53	—
USD	2,235	CAD	2,829	05/07/2022	Citibank	42	—
USD	4,341	CAD	5,575	05/07/2022	Merrill Lynch	17	—
USD	18,472	CAD	23,334	05/07/2022	RBC	373	—
USD	21,352	CNH	142,853	05/07/2022	Barclays	30	—
USD	222,904	CNH	1,492,157	05/07/2022	Goldman Sachs	86	—
USD	545,371	CNH	3,637,163	05/07/2022	HSBC	2,248	—
USD	2,367	CNH	15,748	05/07/2022	RBC	15	—
USD	27,280	CNH	182,277	03/08/2022	HSBC	53	—
USD	17,751,602	EUR	15,838,884	05/07/2022	Barclays	209,942	—
USD	2,653,375	EUR	2,943,271	05/07/2022	BNP Paribas	3,959	—
USD	5,280,558	EUR	5,870,490	05/07/2022	Citibank	165,062	—
USD	8,247,564	EUR	7,695,408	05/07/2022	RBC	229,943	—
USD	15,367,952	EUR	14,591,678	05/07/2022	Standard Chartered	167,286	—
USD	38,227,610	EUR	36,074,611	05/07/2022	State Street	647,414	0.01
USD	5,141,913	EUR	4,921,959	03/08/2022	Barclays	4,349	—
USD	2,880,080	EUR	2,735,247	03/08/2022	HSBC	25,016	—
USD	98,372	EUR	92,806	03/08/2022	Merrill Lynch	1,501	—
USD	1,323,947	EUR	1,252,408	03/08/2022	Standard Chartered	16,678	—
USD	4,218,377	EUR	4,006,940	03/08/2022	State Street	35,914	—
USD	525,057	GBP	427,385	05/07/2022	BNP Paribas	5,360	—
USD	1,765,279	GBP	1,439,097	05/07/2022	Citibank	15,347	—
USD	586,666	GBP	467,288	05/07/2022	HSBC	18,448	—
USD	797,837	GBP	639,218	05/07/2022	RBC	20,552	—
USD	8,218	GBP	6,690	05/07/2022	State Street	84	—
USD	277,010	GBP	227,217	03/08/2022	Barclays	570	—
USD	125,508	GBP	102,024	03/08/2022	Merrill Lynch	1,383	—
USD	548,532	GBP	449,392	03/08/2022	Standard Chartered	1,786	—
USD	807,313	JPY	108,534,696	05/07/2022	Goldman Sachs	8,622	—
USD	587,564	JPY	78,589,101	05/07/2022	HSBC	9,238	—
USD	343,852	JPY	44,991,125	05/07/2022	Merrill Lynch	12,769	—
USD	1,079,848	JPY	143,759,809	05/07/2022	RBC	21,940	—
USD	174,186	JPY	23,564,460	03/08/2022	State Street	467	—
USD	30,282	SGD	42,000	01/07/2022	BNP Paribas	106	—
USD	3,332,999	SGD	4,637,414	05/07/2022	Citibank	3,443	—
USD	6,829,756	SGD	9,481,561	05/07/2022	Goldman Sachs	22,215	—
USD	10,864,564	SGD	15,048,433	05/07/2022	HSBC	60,138	—
USD	226,950	SGD	314,847	05/07/2022	Merrill Lynch	896	—
USD	4,568,688	SGD	6,314,682	05/07/2022	RBC	34,892	—
USD	1,432,679	SGD	1,987,919	05/07/2022	Standard Chartered	5,400	—
USD	1,724,594	SGD	2,399,205	03/08/2022	Barclays	2,002	—
USD	165,666	SGD	230,572	03/08/2022	HSBC	119	—
USD	966,449	SGD	1,344,011	03/08/2022	State Street	1,470	—
先渡為替契約未実現利益合計						2,716,815	0.03
AUD	29,535	USD	20,437	01/07/2022	State Street	(51)	—
AUD	224,782,107	USD	161,803,444	05/07/2022	BNP Paribas	(6,651,429)	(0.07)

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

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	1,589,133	USD	1,136,031	05/07/2022	HSBC	(39,159)	—
AUD	512,417	USD	368,005	05/07/2022	Merrill Lynch	(14,318)	—
AUD	1,253,578	USD	888,517	05/07/2022	RBC	(23,256)	—
AUD	2,715,949	USD	1,955,979	05/07/2022	Standard Chartered	(81,342)	—
AUD	697,183	USD	483,918	03/08/2022	HSBC	(2,596)	—
AUD	668,217	USD	454,921	03/08/2022	State Street	(501)	—
CAD	8,146	USD	6,416	05/07/2022	BNP Paribas	(98)	—
CAD	1,536,085	USD	1,213,565	05/07/2022	Merrill Lynch	(22,157)	—
CAD	22,537	USD	17,661	05/07/2022	RBC	(181)	—
CAD	1,499,132	USD	1,166,217	03/08/2022	BNP Paribas	(3,536)	—
CAD	4,667	USD	3,618	03/08/2022	RBC	(6)	—
CNH	337,706,394	USD	50,601,298	05/07/2022	BNP Paribas	(172,878)	—
CNH	11,068,609	USD	1,661,294	05/07/2022	HSBC	(8,461)	—
CNH	2,013,243	USD	300,835	03/08/2022	HSBC	(328)	—
EUR	1,735,439	USD	1,824,161	01/07/2022	State Street	(16,406)	—
EUR	1,902	USD	2,045	05/07/2022	Barclays	(64)	—
EUR	1,101,488,035	USD	1,183,945,515	05/07/2022	BNP Paribas	(36,486,521)	(0.37)
EUR	10,402	USD	11,065	05/07/2022	Citibank	(229)	—
EUR	2,471,019	USD	2,647,668	05/07/2022	HSBC	(73,419)	—
EUR	14,006	USD	14,689	05/07/2022	Merrill Lynch	(98)	—
EUR	4,115,092	USD	4,401,476	05/07/2022	RBC	(114,640)	—
EUR	8,530,049	USD	9,106,453	05/07/2022	Standard Chartered	(220,400)	—
EUR	9,937,650	USD	10,652,218	05/07/2022	State Street	(299,817)	—
EUR	1,039,757,792	USD	1,087,853,868	03/08/2022	BNP Paribas	(2,549,521)	(0.03)
EUR	6,299,890	USD	6,670,545	03/08/2022	HSBC	(94,689)	—
EUR	7,944	USD	8,327	03/08/2022	RBC	(36)	—
GBP	449,392	USD	548,225	01/07/2022	Standard Chartered	(1,773)	—
GBP	87,078,218	USD	109,604,342	05/07/2022	Barclays	(3,717,860)	(0.04)
GBP	376,521	USD	473,098	05/07/2022	BNP Paribas	(15,252)	—
GBP	137,130	USD	171,276	05/07/2022	HSBC	(4,528)	—
GBP	45,537	USD	57,113	05/07/2022	Merrill Lynch	(1,740)	—
GBP	1,283,522	USD	1,620,067	05/07/2022	RBC	(59,304)	—
GBP	250,839	USD	315,651	05/07/2022	Standard Chartered	(10,633)	—
GBP	520,709	USD	641,039	03/08/2022	HSBC	(7,527)	—
GBP	78,218	USD	96,021	03/08/2022	State Street	(859)	—
JPY	8,784,337,084	USD	68,853,550	05/07/2022	Barclays	(4,210,860)	(0.04)
JPY	79,460,047	USD	624,904	05/07/2022	BNP Paribas	(40,189)	—
JPY	13,687,552	USD	107,565	05/07/2022	HSBC	(5,841)	—
JPY	31,549,243	USD	249,430	05/07/2022	Standard Chartered	(17,264)	—
JPY	26,172,437	USD	194,488	03/08/2022	Goldman Sachs	(1,543)	—
JPY	27,629,220	USD	206,135	03/08/2022	HSBC	(1,450)	—
SGD	4,923,030	USD	3,592,971	05/07/2022	BNP Paribas	(58,350)	—
SGD	4,822,186	USD	3,517,248	05/07/2022	Citibank	(55,031)	—
SGD	535,175,553	USD	390,789,986	05/07/2022	Goldman Sachs	(6,545,349)	(0.07)
SGD	2,572,317	USD	1,869,237	05/07/2022	HSBC	(22,373)	—
SGD	1,442,204	USD	1,052,087	05/07/2022	Merrill Lynch	(16,618)	—
SGD	849,211	USD	617,774	05/07/2022	RBC	(8,060)	—

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

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(%)
SGD	1,642,563	USD	1,186,081	03/08/2022	BNP Paribas	(6,746)	—
SGD	511,700,453	USD	367,891,619	03/08/2022	Goldman Sachs	(498,697)	(0.01)
SGD	1,505,720	USD	1,084,716	03/08/2022	HSBC	(3,632)	—
SGD	194,574	USD	140,209	03/08/2022	Merrill Lynch	(508)	—
USD	727,035	AUD	1,055,276	03/08/2022	Citibank	(1,508)	—
USD	407,834	AUD	592,778	03/08/2022	HSBC	(1,409)	—
USD	58,978	AUD	85,674	03/08/2022	RBC	(170)	—
USD	2,139	CAD	2,763	05/07/2022	BNP Paribas	(4)	—
USD	25,612	CAD	33,134	05/07/2022	Merrill Lynch	(87)	—
USD	5,402	CAD	6,977	03/08/2022	Barclays	(9)	—
USD	3,071	CAD	3,986	03/08/2022	BNP Paribas	(21)	—
USD	82,389	CHF	81,937	05/07/2022	BNP Paribas	(3,368)	—
USD	27,016	CHF	25,897	05/07/2022	Citibank	(89)	—
USD	84,730	CHF	83,623	05/07/2022	Goldman Sachs	(2,791)	—
USD	42,739	CHF	42,123	05/07/2022	HSBC	(1,348)	—
USD	67,586	CHF	65,396	05/07/2022	RBC	(859)	—
USD	32,984	CHF	31,560	03/08/2022	Barclays	(109)	—
USD	18,567	CHF	17,912	03/08/2022	BNP Paribas	(215)	—
USD	87,167	CNH	986,180	05/07/2022	BNP Paribas	(366)	—
USD	1,393,737	CNH	9,396,689	05/07/2022	HSBC	(9,734)	—
USD	209,961	CNH	1,414,423	05/07/2022	Merrill Lynch	(1,249)	—
USD	230,817	CNH	1,547,764	03/08/2022	BNP Paribas	(210)	—
USD	132,982	CNH	893,434	03/08/2022	Goldman Sachs	(377)	—
USD	1,963,406	EUR	1,887,593	05/07/2022	HSBC	(2,966)	—
USD	187,290	GBP	154,886	05/07/2022	Goldman Sachs	(1,051)	—
USD	1,048,381	GBP	868,318	05/07/2022	HSBC	(7,487)	—
USD	496,646	GBP	409,011	03/08/2022	Citibank	(971)	—
USD	309,954	JPY	42,106,931	03/08/2022	Barclays	(854)	—
USD	49,264	SGD	68,618	05/07/2022	HSBC	(2)	—
先渡為替契約の未実現損失合計						(62,227,357)	(0.63)
先渡為替契約の未実現純損失						(59,510,542)	(0.60)

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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, 30/09/2022	(10,606)	USD	(2,224,688,733)	15,269,614	0.15
US 10 Year Note, 21/09/2022	(6,138)	USD	(724,907,391)	4,704,008	0.05
US Long Bond, 21/09/2022	(70)	USD	(9,656,719)	172,539	-
US Ultra Bond, 21/09/2022	(345)	USD	(52,996,234)	764,133	0.01
金融先物契約未実現利益合計				20,910,294	0.21
US 5 Year Note, 30/09/2022	10,143	USD	1,136,680,170	(8,894,062)	(0.09)
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2022	134	USD	16,996,016	(664,963)	(0.01)
金融先物契約未実現損失合計				(9,559,015)	(0.10)
金融先物契約未実現純利益				11,351,279	0.11

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/元 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(%)
80,500,000	USD	Morgan Stanley	CME. NA. BBB-	Sell	3.00%	18/11/2054	(12,664,067)	(0.13)
106,483,000	USD	Morgan Stanley	CME. NA. BBB-	Sell	3.00%	17/08/2061	(18,710,185)	(0.19)
22,500,000	USD	Merrill Lynch	CME. NA. BBB-	Sell	3.00%	17/08/2061	(3,963,488)	(0.04)
32,500,000	USD	Citigroup	CME. NA. BBB-	Sell	3.00%	17/08/2061	(5,710,592)	(0.06)
24,500,000	USD	Citigroup	CME. NA. BBB-	Sell	3.00%	17/09/2058	(4,152,699)	(0.04)
5,000,000	USD	Merrill Lynch	CME. NA. BBB-	Sell	3.00%	17/09/2058	(847,489)	(0.01)
57,500,000	USD	Morgan Stanley	CME. NA. BBB-	Sell	3.00%	17/09/2058	(9,746,129)	(0.09)
クレジット・デフォルト・スワップ契約未実現損失合計							(55,784,649)	(0.56)
クレジット・デフォルト・スワップ契約未実現純損失							(55,784,649)	(0.56)

JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2022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、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。日々の純資産に対してかかる年率0.50%の運用報酬は含みません。

(注) 1万口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】

(2023年8月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	740,602	円
負債総額	845	円
純資産総額(-)	739,757	円
発行済口数	834,352	口
1口当たり純資産額(/)	0.8866	円

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

(2023年8月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	7,555,925	円
負債総額	164,894	円
純資産総額(-)	7,391,031	円
発行済口数	7,869,201	口
1口当たり純資産額(/)	0.9392	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（2023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、2023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（2023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、2023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、2023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	54	748,916

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	73	4,706,505
総合計	127	5,455,421
親投資信託	47	-

(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33期事業年度（2022年4月1日から2023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32期 (2022年 3 月31日)	第33期 (2023年 3 月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	18,159,513	17,854,232
前払費用	14,017	10,057
未収入金	18,237	1,077
未収委託者報酬	1,938,156	1,906,906
未収収益	956,791	1,148,869
関係会社短期貸付金	1,000,000	100,000
その他	14,727	280
流動資産合計	22,101,444	21,021,423
固定資産		
有形固定資産		
器具備品	21,892	-
器具備品減価償却累計額	16,377	-
有形固定資産計	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	2,343,640	548,702
敷金保証金	76,522	33,657
前払年金費用	189,042	212,429
繰延税金資産	891,939	877,589
その他	5,500	5,500
投資その他の資産合計	3,566,646	1,737,878
固定資産合計	3,572,160	1,737,878
資産合計	25,673,604	22,759,301

(単位：千円)

	第32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	172,706	172,530
未払金	3,043,065	1,496,536
未払手数料	900,327	859,337
その他未払金	2,142,738	637,198
未払費用	154,360	159,983
未払法人税等	582,160	331,240
賞与引当金	924,994	867,476
役員賞与引当金	54,793	53,851
流動負債合計	4,932,080	3,081,619
固定負債		
長期未払金	259,178	234,648
賞与引当金	743,912	729,216
役員賞与引当金	128,761	114,927
固定負債合計	1,131,851	1,078,793
負債合計	6,063,932	4,160,412
純資産の部		
株主資本		
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	16,475,344	15,347,039
利益剰余金合計	16,509,020	15,380,716
株主資本合計	19,727,020	18,598,716
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	117,348	173
評価・換算差額等合計	117,348	173
純資産合計	19,609,672	18,598,889
負債・純資産合計	25,673,604	22,759,301

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	第33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	11,638,721	10,324,813
運用受託報酬	7,817,385	7,542,468
業務受託報酬	2,379,908	2,566,610
その他営業収益	132,493	240,482
営業収益合計	21,968,508	20,674,375
営業費用		
支払手数料	5,885,809	5,189,809
広告宣伝費	105,330	146,804
調査費	1,887,761	1,909,927
委託調査費	1,597,303	1,562,850
調査費	273,818	333,567
図書費	16,638	13,508
委託計算費	263,612	256,679
営業雑経費	182,365	161,211
通信費	8,534	12,491
印刷費	138,892	109,847
協会費	34,938	38,873
営業費用合計	8,324,879	7,664,433
一般管理費		
給料	5,437,200	5,188,544
役員報酬及び賞与	325,451	321,404
給料・手当	2,845,134	3,037,732
賞与	1,166,857	1,012,802
賞与引当金繰入額	1,021,409	750,056
役員賞与引当金繰入額	78,348	66,548
福利厚生費	373,895	376,603
交際費	12,247	7,936
寄付金	10,608	10,261
旅費交通費	3,585	96,976
租税公課	152,691	135,661
不動産関連費用	1,074,147	1,097,659
退職給付費用	179,059	202,450
退職金	48,776	133,286
消耗器具備品費	10,588	19,816
事務委託費	214,091	183,364
関係会社等配賦経費	2,065,052	2,394,646
減価償却費	3,532	294
諸経費	89,441	79,798
一般管理費合計	9,674,918	9,927,302
営業利益	3,968,710	3,082,640

(単位：千円)

	第32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	第33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	24	25
投資有価証券売却益	0	33
受取利息	5,171	2,269
その他営業外収益	11,371	29,202
営業外収益合計	16,567	31,530
営業外費用		
投資有価証券売却損	-	284,331
為替差損	128,721	179,805
その他営業外費用	-	187
営業外費用合計	128,721	464,324
経常利益	3,856,556	2,649,846
税引前当期純利益	3,856,556	2,649,846
法人税、住民税及び事業税	1,474,283	1,015,667
法人税等調整額	447,028	37,516
法人税等合計	1,027,254	978,151
当期純利益	2,829,301	1,671,695

(3) 【株主資本等変動計算書】

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

第33期（自2022年4月1日 至2023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	16,475,344	16,509,020	19,727,020
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	2,800,000	2,800,000	2,800,000
当期純利益	-	-	-	-	1,671,695	1,671,695	1,671,695
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	1,128,304	1,128,304	1,128,304
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	15,347,039	15,380,716	18,598,716

	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	117,348	117,348	19,609,672
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	2,800,000
当期純利益	-	-	1,671,695
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	117,521	117,521	117,521
当期変動額合計	117,521	117,521	1,010,782
当期末残高	173	173	18,598,889

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。

（会計方針の変更に関する注記）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号2021年6月17日）を当期首から適用しております。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32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023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32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	第33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
関係会社からの受取利息	5,171千円	2,269千円

（株主資本等変動計算書関係）

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

第33期（自2022年4月1日 至2023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
2022年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,800,000	49,764	2022年3月31日	2022年6月28日

（リース取引関係）

第32期 （自2021年4月1日 至2022年3月31日）		第33期 （自2022年4月1日 至2023年3月31日）	
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。		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。	
1年以内	2,087千円	1年以内	1,859千円
1年超	7,133千円	1年超	4,493千円
合計	9,221千円	合計	6,352千円

（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

第33期（2023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	234,648	234,648	-
負債計	234,648	234,648	-

（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）	544,463

（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

第33期（2023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	-	234,648	-	234,648
負債計	-	234,648	-	234,648

（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。

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	-	-	-

第33期(2023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	17,854,232	-	-	-
未収委託者報酬	1,906,906	-	-	-
未収収益	1,148,869	-	-	-
関係会社短期貸付金	100,000	-	-	-
合計	21,010,008	-	-	-

（有価証券関係）

1．関係会社株式

関係会社株式（第32期の貸借対照表計上額は60,000千円、第33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

第33期（2023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 544,463千円）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	2,405	2,000	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	1,833	1,989	155
合計		4,239	3,989	250

3．当事業年度中に売却したその他有価証券

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	-

第33期（自2022年4月1日 至2023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	2,200,000	33	284,331

（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32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023年3月31日)
	(千円)	(千円)
退職給付債務の期首残高	1,464,414	1,561,511
勤務費用	161,163	156,871
利息費用	7,322	7,808
数理計算上の差異の発生額	13,354	786
退職給付の支払額	84,742	172,850
退職給付債務の期末残高	1,561,511	1,552,554

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023年3月31日)
	(千円)	(千円)
年金資産の期首残高	1,776,761	1,780,406
期待運用収益	5,330	5,341
数理計算上の差異の発生額	78,815	33,342
事業主からの拠出額	161,872	166,877
退職給付の支払額	84,742	172,850
年金資産の期末残高	1,780,406	1,813,116

(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32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023年3月31日)
	(千円)	(千円)
積立型制度の退職給付債務	1,561,511	1,552,554
年金資産	1,780,406	1,813,116
	218,895	260,562
未認識数理計算上の差異	29,853	48,133
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	189,042	212,429
前払年金費用	189,042	212,429
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	189,042	212,429

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	第33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
	(千円)	(千円)
勤務費用	161,163	156,871
利息費用	7,322	7,808
期待運用収益	5,330	5,341
数理計算上の差異の費用処理額	39,380	15,657
過去勤務債務の費用処理額	-	-
その他(注1)	1,758	5,425
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)	125,533	149,106

(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32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023年3月31日)
債券	30%	29%
現金及び預金	70%	71%
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32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023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	0.3%	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32期事業年度53,526千円、第33期事業年度53,343千円であります。

（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32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023年3月31日)
繰延税金資産	(千円)	(千円)
賞与引当金	494,974	473,755
未払費用	92,420	119,056
未払事業税	43,648	25,819
長期前払費用	108,639	119,205
減価償却超過額	156,941	204,658
その他有価証券評価差額金	51,790	-
その他	6,965	5,772
繰延税金資産小計	955,380	948,268
評価性引当額	5,556	5,556
繰延税金資産合計	949,824	942,712
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	57,884	65,122
繰延税金資産又は繰延税金負債（ ）の純額	891,939	877,589

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32期 (2022年3月31日)	第33期 (2023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	5.45%	6.20%
評価性引当額	9.56%	0.00%
住民税等均等割	0.09%	0.09%
過年度法人税等	0.03%	0.01%
その他	0.00%	0.00%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.63%	36.90%

（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

第33期（自2022年4月1日 至2023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	10,324,813	7,511,402	2,566,610	240,482	20,643,309
成功報酬	-	31,066	-	-	31,066
合計	10,324,813	7,542,468	2,566,610	240,482	20,674,375

（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

第33期（自2022年4月1日 至2023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	10,324,813	7,542,468	2,566,610	240,482	20,674,375

2．地域ごとの情報

営業収益

(単位：千円)

日本	英国	その他	合計
11,669,935	3,217,990	5,786,449	20,674,375

(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	3,196,350	資産運用業

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

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)	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。

第33期（自2022年4月1日 至2023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	215,530 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	438,743

（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）	1,600,000	関係会社 短期貸付金	100,000
							資金の回収	2,500,000		
							受取利息	2,269	未収収益	1
							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	2,818,164	未収収益	239,199
							調査費	1,228,359	未払費用	71,549

（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32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	第33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
1株当たり純資産額	348,523.46円	330,558.77円
1株当たり当期純利益	50,285.28円	29,711.10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32期 (自2021年4月1日 至2022年3月31日)	第33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)
損益計算書上の当期純利益	2,829,301千円	1,671,695千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	2,829,301千円	1,671,695千円
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（2023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 (2023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11月1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

2023年9月22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（為替ヘッジあり、毎月決算型）の2023年1月11日から2023年7月10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（為替ヘッジあり、毎月決算型）の2023年7月10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、JPM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

2023年6月5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、「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2022年4月1日から2023年3月31日までの第33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2023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、継続企業的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。