

JPM USコア債券ファンド (為替ヘッジなし、隔月決算型)

運用報告書 (全体版)

第25期 (決算日:2023年7月18日)

第26期 (決算日:2023年9月15日)

第27期 (決算日:2023年11月15日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジなし、隔月決算型)」は、去る11月15日に第27期の決算を行いました。

当ファンドは、米ドル建ての投資適格債券を実質的な主要投資対象とし、インカム収益の確保と信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

当該投資信託の概要と仕組み

| | | |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2019年6月10日から2029年11月15日(休業日の場合は翌営業日)までです。 | |
| 運用方針 | マザーファンドにおいて、外国投資法人が発行する外国投資証券への投資を通じて、主として米ドル建ての投資適格債券に投資することにより、インカム収益の確保と信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。 インカム収益とは、ファンドが実質的に受領する債券の利息を主とする収益をいいます。 | |
| 主要投資 (運用)対象 | 当ファンド | GIM USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)を主要投資対象とします。 |
| | マザーファンド | 以下の2ファンドを主要投資対象とします。 ①JPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンド 米国の国債、米国政府機関が発行または保証する債券、主として米国で経済活動を行っていると思われる企業が発行する社債、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券等の米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とします。 ②GIMジャパン・マネーパール・ファンドF(適格機関投資家専用) GIMマネーパール・マザーファンド(適格機関投資家専用)を通じ、円建ての公社債を主要投資対象とします。 モーゲージ・バック証券:主に住宅ローン債権を証券化したものです。 アセット・バック証券:クレジットカード債権や自動車ローン等の債権を証券化したものです。 |
| 組入制限および 運用方法 | 当ファンド | マザーファンドを通じて運用を行います。為替ヘッジは行いません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。投資信託の受益権等の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 |
| | マザーファンド | ファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。米ドル建ての投資適格債券に投資する米国総合債券ファンドの組入比率を高位に保つとともに、円建ての公社債に投資する「GIMジャパン・マネーパール・ファンドF(適格機関投資家専用)」にも必ず投資します。為替ヘッジは行いません。J.P.モルガン・アセット・マネジメント ^(注) のグローバルなネットワークを活用します。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。投資信託の受益権等の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 年6回の決算時(1、3、5、7、9、11月の各15日(休業日の場合は翌営業日))に基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 | |

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIM USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」は「USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし)」または「マザーファンド」ということがあります。

(注) 「JPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンド」は「米国総合債券ファンド」ということがあります。

(注) J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。

<お問い合わせ先>

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページアドレス am.jpmorgan.com/jp

TEL 03-6736-2350 (受付時間は営業日の午前9時~午後5時)

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6432 東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング

○最近15期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | ブルームバーグ米国総合 インデックス (円ベース) | | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------|--------------|------------|--------------|------|------------------------------|------|--------------------|--------------|
| | | 税 分 込 配 | み 金 期 騰 落 | 中 率 | 期 騰 落 | 中 率 | | |
| | 円 | | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 13期(2021年7月15日) | 10,786 | | 15 | 1.8 | 11,201 | 2.3 | 100.1 | 715 |
| 14期(2021年9月15日) | 10,802 | | 15 | 0.3 | 11,242 | 0.4 | 99.7 | 646 |
| 15期(2021年11月15日) | 11,058 | | 15 | 2.5 | 11,524 | 2.5 | 99.0 | 512 |
| 16期(2022年1月17日) | 10,855 | | 15 | △1.7 | 11,315 | △1.8 | 99.6 | 486 |
| 17期(2022年3月15日) | 10,796 | | 15 | △0.4 | 11,275 | △0.4 | 99.7 | 477 |
| 18期(2022年5月16日) | 11,311 | | 15 | 4.9 | 11,831 | 4.9 | 99.4 | 462 |
| 19期(2022年7月15日) | 12,039 | | 15 | 6.6 | 12,677 | 7.1 | 99.7 | 457 |
| 20期(2022年9月15日) | 12,071 | | 15 | 0.4 | 12,702 | 0.2 | 99.3 | 496 |
| 21期(2022年11月15日) | 11,563 | | 15 | △4.1 | 12,194 | △4.0 | 99.1 | 479 |
| 22期(2023年1月16日) | 10,841 | | 100 | △5.4 | 11,543 | △5.3 | 100.0 | 450 |
| 23期(2023年3月15日) | 11,213 | | 100 | 4.4 | 12,021 | 4.1 | 100.2 | 485 |
| 24期(2023年5月15日) | 11,320 | | 100 | 1.8 | 12,315 | 2.4 | 99.8 | 532 |
| 25期(2023年7月18日) | 11,378 | | 100 | 1.4 | 12,554 | 1.9 | 100.3 | 579 |
| 26期(2023年9月15日) | 11,714 | | 100 | 3.8 | 13,029 | 3.8 | 100.1 | 675 |
| 27期(2023年11月15日) | 11,787 | | 100 | 1.5 | 13,342 | 2.4 | 99.7 | 695 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) 投資信託証券とは投資信託受益証券及び投資証券の総称です(以下同じ)。

(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。

(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は、当ファンドの実質的な主要投資対象であるJPM USアグリゲート・ボンド(Xクラス)(円建て)のベンチマークであり、当ファンドのベンチマークではありません(以下同じ)。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は、Bloomberg Finance LPおよび、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、J.P.モルガン・アセット・マネジメントによる特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはJ.P.モルガン・アセット・マネジメントとは提携しておらず、また、J.P.モルガン・アセット・マネジメントが設定する商品を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、J.P.モルガン・アセット・マネジメントが設定する商品に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません(以下同じ)。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ブルームバーグ米国総合 インデックス (円ベース) | | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|-------------|--------|------------------------------|--------|--------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | |
| 第25期 | (期 首) 2023年5月15日 | 円 11,320 | % - | | % - | % 99.8 |
| | 5月末 | 11,489 | 1.5 | 12,575 | 2.1 | 99.4 |
| | 6月末 | 11,919 | 5.3 | 12,970 | 5.3 | 99.6 |
| | (期 末) 2023年7月18日 | 11,478 | 1.4 | 12,554 | 1.9 | 100.3 |
| 第26期 | (期 首) 2023年7月18日 | 11,378 | - | 12,554 | - | 100.3 |
| | 7月末 | 11,400 | 0.2 | 12,597 | 0.3 | 99.5 |
| | 8月末 | 11,760 | 3.4 | 13,005 | 3.6 | 99.7 |
| | (期 末) 2023年9月15日 | 11,814 | 3.8 | 13,029 | 3.8 | 100.1 |
| 第27期 | (期 首) 2023年9月15日 | 11,714 | - | 13,029 | - | 100.1 |
| | 9月末 | 11,619 | △0.8 | 13,012 | △0.1 | 99.5 |
| | 10月末 | 11,476 | △2.0 | 12,779 | △1.9 | 99.5 |
| | (期 末) 2023年11月15日 | 11,887 | 1.5 | 13,342 | 2.4 | 99.7 |

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、期首の基準価額は分配金落後です。また騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎債券市況

- ◆米国国債市場では、米国10年国債利回りが上昇(債券価格は下落)しました。作成期首から10月末にかけては、堅調な経済指標を受けて米経済への先行き不安が後退したことや、FRB(米連邦準備制度理事会)高官らによる追加利上げを示唆する発言などを受けて利上げ観測が再浮上し、期を通じて金利は大幅に上昇しました。
- ◆米国社債市場については、作成期の前半は堅調な経済指標を背景としたソフトランディングへの期待感から信用スプレッドが縮小したものの、作成期末にかけては、株価の下落や金利のボラティリティ(変動性)上昇に影響されたことなどから信用スプレッドが拡大し、作成期のリターンは概ね横ばいとなりました。

* 米国社債市場の動向は、ブルームバーグ米国総合インデックスを使用しています。

◎為替市況

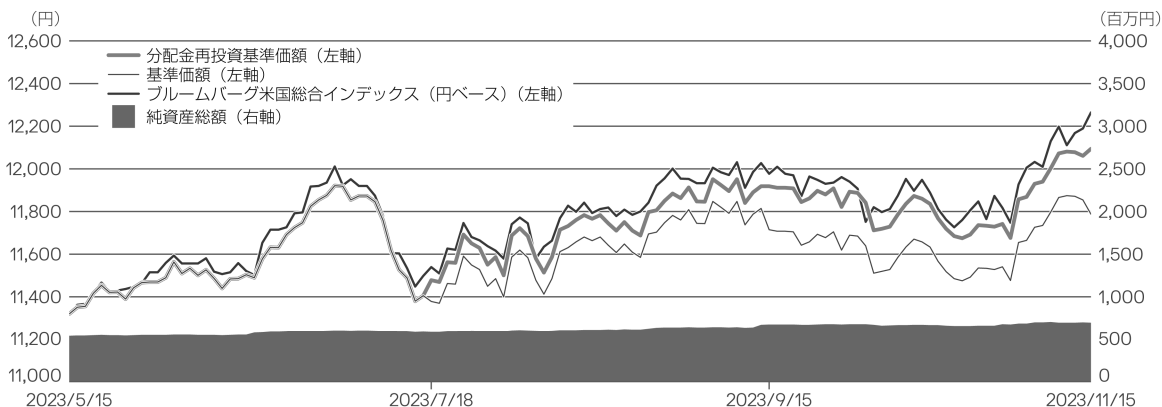
為替市場では、米国での継続的な金利上昇圧力や日米の金融政策の違いが意識されたことなどから、米ドルは対円で上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

○当ファンド: 基準価額の騰落率(税引前分配金再投資)は+6.8%となりました。

○組入ファンド: マザーファンドの基準価額の騰落率は+7.4%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です。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ものとみなして算出したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです(以下同じ)。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません(以下同じ)。

(注) 分配金再投資基準価額およびブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)はグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◎基準価額の主な変動要因

当ファンドは、マザーファンドにおいて投資する米国総合債券ファンドの組み入れを高位に保つ運用を行いました。実質的に米国の国債、米国政府機関が発行または保証する債券、主として米国で経済活動を行っている企業が発行する社債、住宅ローン担保証券等、資産担保証券等の米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とする投資先の米国総合債券ファンドにおいては、保有債券の価格下落などはマイナスに寄与したものの、米ドルの対円での上昇などがプラスに寄与し、基準価額を押し上げました。

◎ポートフォリオについて

○当ファンド

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れました。

○マザーファンド

米国総合債券ファンド(外国投資証券)を高位に組み入れました。また、米国総合債券ファンドにおいては、債券種別で社債への投資比率が上昇した一方、国債・政府機関債等への投資比率が低下しました。

◎分配金

基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、当作成期合計で1万口当たり300円(税込)としました。留保益の運用につきましては、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込)

| 項 目 | 第25期 | 第26期 | 第27期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2023年5月16日～ 2023年7月18日 | 2023年7月19日～ 2023年9月15日 | 2023年9月16日～ 2023年11月15日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 100 0.871% | 100 0.846% | 100 0.841% |
| 当期の収益 | 50 | 56 | 56 |
| 当期の収益以外 | 49 | 43 | 43 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,896 | 1,869 | 1,949 |

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 円未満は切捨てです。当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆米国経済は力強い個人消費や堅調な労働市場などを背景に底堅さを見せていますが、長期的な政策金利の引き上げに加え、足元の米国債の利回り上昇によって金融環境のさらなる引き締めが見られています。また、金融市場ではソフトランディングへの期待感が高まっていますが、金融引き締め の時間差効果を加味すると、米国経済は依然として景気後退に向かうリスクを有していると考えられます。このような環境下、ポートフォリオ全体のデレレーション(金利感応度)については小幅な積み増しを行っています。
- ◆セクター配分については、投資適格社債への投資比率を高め に維持するとともに、ファンダメンタルズ(基礎的 条件)が比較的良好と見られる金融セクターを 選択しています。証券化商品に関しては、バリュエーション(価格評価)の観点で魅力的であると考えられる住宅ローン担保証券への投資比率を引き上げています。

◎今後の運用方針

○当ファンド

マザーファンドの受益証券を主要投資対象とし、配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

○マザーファンド

米国総合債券ファンドを主要投資対象とし、配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。今後も、米国の国債、米国政府機関が発行または保証する債券、主として米国で経済活動を行っている と判断される企業が発行する社債、住宅ローン担保証券等、資産担保証券等の米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とする米国総合債券ファンドを高位に保つ方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2023年5月16日～2023年11月15日)

| 項 目 | 第25期～第27期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 50 | % 0.431 | (a) 信託報酬 = [当期中の平均基準価額] × 信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (10) | (0.083) | 投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 |
| (販 売 会 社) | (39) | (0.332) | 販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.017) | 受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 33 | 0.282 | (b) その他費用 = $\frac{[\text{当期中のその他費用}]}{[\text{当期中の平均受益権口数}]}$ |
| (監 査 費 用) | (1) | (0.011) | 監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用 |
| (そ の 他) | (31) | (0.271) | その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用 当ファンドが組入れているJPM USアグリゲート・ボンド(Xクラス)(円建て)の運用報酬: 純資産に対して年率0.45% |
| 合 計 | 83 | 0.713 | |
| 当期中の平均基準価額は、11,610円です。 | | | |

(注) 当期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を当期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 各項目の費用はマザーファンドが組み入れている投資信託証券(投資信託受益証券及び投資証券)が支払った費用を含んでおらず、上記以外に間接的に負担している主な費用として、マザーファンドが投資している投資信託証券には以下のものがあります。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における費用等については<補足情報>に表示しています。

①JPM USアグリゲート・ボンド(Xクラス)(円建て)(JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY)

事務管理報酬: 実費(ただし、純資産に対して年率0.10%を上限とします。)

その他費用: 有価証券の売買にかかる費用・税金、外貨建資産の保管費用、臨時で発生する費用、その他の税金等

②GIMジャパン・マネーパール・ファンドF(適格機関投資家専用)

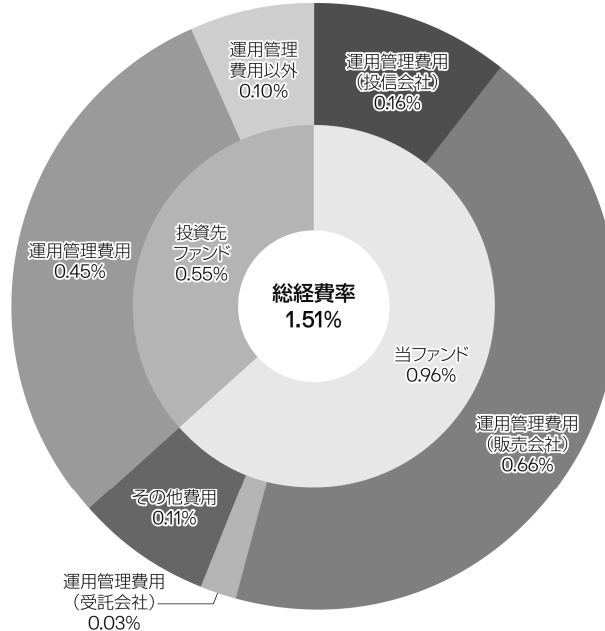
信託報酬: 年率0.1045%(税抜0.095%)

監査費用: 年率0.022%(税抜0.02%)ただし、年間330万円(税抜300万円)を上限とします。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を当作成期中の平均受益権口数に当作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.51%です。



(単位：%)

| 総経費率 (①+②+③) | 1.51 |
|----------------------|------|
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.96 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.45 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.10 |

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし)において組入れている投資信託証券です。

(注) それぞれの投資先ファンドの費用は以下簡便法により算出した合計値です。

JPM USアグリゲート・ボンド(Xクラス)(円建て)：当ファンドの目録見書に記載した当該投資先ファンドの運用管理費用を上記②とし、当該投資先ファンドの直近の計算期末時点におけるTER(総費用率)を上記③とする簡便法

GIMジャパン・マネーブル・ファンドF(適格機関投資家専用)：当該投資先ファンドの直近の計算期末時点における運用報告書1万口当たりの費用明細において用いた簡便法

(注) GIMジャパン・マネーブル・ファンドF(適格機関投資家専用)の費用は、GIMマネーブル・マザーファンド(適格機関投資家専用)が支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年5月16日～2023年11月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第25期～第27期 | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし) 受益証券 | 千口 143,502 | 千円 185,295 | 千口 49,862 | 千円 64,505 |

(注) 単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月16日～2023年11月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年5月16日～2023年11月15日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年5月16日～2023年11月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年11月15日現在)

親投資信託残高

| 銘柄 | 第24期末 | | 第27期末 | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口数 | 評価額 | 口数 | 評価額 |
| USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし) 受益証券 | 千口 433,924 | 千円 702,451 | 千口 527,564 | 千円 702,451 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2023年11月15日現在)

| 項 目 | 第27期末 | |
|-----------------------------|---------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし) 受益証券 | 千円 702,451 | % 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 702,451 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第25期末 | 第26期末 | 第27期末 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2023年7月18日現在 | 2023年9月15日現在 | 2023年11月15日現在 |
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 585,130,935 | 682,424,854 | 702,451,828 |
| USコア債券マザーファンド (為替ヘッジなし) 受益証券(評価額) | 585,130,935 | 682,121,452 | 702,451,828 |
| 未収入金 | — | 303,402 | — |
| (B) 負債 | 6,049,180 | 7,028,038 | 6,988,640 |
| 未払収益分配金 | 5,089,394 | 5,765,967 | 5,900,260 |
| 未払解約金 | — | 303,402 | — |
| 未払信託報酬 | 850,752 | 849,762 | 964,733 |
| その他未払費用 | 109,034 | 108,907 | 123,647 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 579,081,755 | 675,396,816 | 695,463,188 |
| 元本 | 508,939,422 | 576,596,752 | 590,026,002 |
| 次期繰越損益金 | 70,142,333 | 98,800,064 | 105,437,186 |
| (D) 受益権総口数 | 508,939,422口 | 576,596,752口 | 590,026,002口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,378円 | 11,714円 | 11,787円 |

<注記事項>

| | | | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|
| 期首元本額 | 470,552,941円 | 508,939,422円 | 576,596,752円 |
| 期中追加設定元本額 | 42,706,858円 | 67,913,431円 | 48,459,291円 |
| 期中一部解約元本額 | 4,320,377円 | 256,101円 | 35,030,041円 |

各期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

| | | | |
|---------|----------|----------|----------|
| 未払受託者報酬 | 32,719円 | 32,681円 | 37,104円 |
| 未払委託者報酬 | 818,033円 | 817,081円 | 927,629円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第25期 | 第26期 | 第27期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2023年5月16日～ 2023年7月18日 | 2023年7月19日～ 2023年9月15日 | 2023年9月16日～ 2023年11月15日 |
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | 8,074,299 | 23,858,989 | 11,541,918 |
| 売買益 | 8,144,216 | 23,898,782 | 12,130,215 |
| 売買損 | △ 69,917 | △ 39,793 | △ 588,297 |
| (B) 信託報酬等 | △ 959,786 | △ 958,669 | △ 1,088,380 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 7,114,513 | 22,900,320 | 10,453,538 |
| (D) 前期繰越損益金 | 27,990,605 | 30,001,571 | 44,387,463 |
| (E) 追加信託差損益金 | 40,126,609 | 51,664,140 | 56,496,445 |
| (配当等相当額) | (47,532,277) | (60,498,581) | (65,930,067) |
| (売買損益相当額) | (△ 7,405,668) | (△ 8,834,441) | (△ 9,433,622) |
| (F) 計(C+D+E) | 75,231,727 | 104,566,031 | 111,337,446 |
| (G) 収益分配金 | △ 5,089,394 | △ 5,765,967 | △ 5,900,260 |
| 次期繰越損益金(F+G) | 70,142,333 | 98,800,064 | 105,437,186 |
| 追加信託差損益金 | 40,126,609 | 51,664,140 | 56,496,445 |
| (配当等相当額) | (47,640,884) | (60,670,778) | (66,070,610) |
| (売買損益相当額) | (△ 7,514,275) | (△ 9,006,638) | (△ 9,574,165) |
| 分配準備積立金 | 48,904,748 | 47,135,924 | 48,940,741 |
| 繰越損益金 | △ 18,889,024 | - | - |

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 第25期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,570,006円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(47,640,884円)および分配準備積立金(51,424,136円)より分配対象収益は101,635,026円(10,000口当たり1,996円)であり、うち5,089,394円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第26期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,264,054円)、費用控除後の有価証券等損益額(756,148円)、信託約款に規定する収益調整金(60,670,778円)および分配準備積立金(48,881,689円)より分配対象収益は113,572,669円(10,000口当たり1,969円)であり、うち5,765,967円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第27期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,333,109円)、費用控除後の有価証券等損益額(7,120,429円)、信託約款に規定する収益調整金(66,070,610円)および分配準備積立金(44,387,463円)より分配対象収益は120,911,611円(10,000口当たり12,049円)であり、うち5,900,260円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 各期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

| | 第25期 | 第26期 | 第27期 |
|-------|----------|----------|----------|
| 受託者報酬 | 32,719円 | 32,681円 | 37,104円 |
| 委託者報酬 | 818,033円 | 817,081円 | 927,629円 |

○分配金のお知らせ

| | 第25期 | 第26期 | 第27期 |
|----------------|------|------|------|
| 1万円当たり分配金(税込み) | 100円 | 100円 | 100円 |

課税上の取扱いについて

●普通分配金に対して、個人の受益者については、配当所得として20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、ならびに地方税5%)の税率で課税されます。なお、外国税額控除の適用となった場合、分配時の税金が前記と異なる場合があります。法人の受益者の場合、前記とは異なります。元本払戻金(特別分配金)は課税されません。

※上記は2023年11月末現在適用されているものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。詳しくは税務専門家(税務署等)にお問い合わせください。

GIM USコア債券マザーファンド (為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

第 5 期 運用報告書

(決算日:2023年11月15日)

(計算期間:2022年11月16日~2023年11月15日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 親投資信託 |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針 | 外国投資法人が発行する外国投資証券への投資を通じて、主として米ドル建ての投資適格債券に投資することにより、インカム収益の確保と信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 以下の2ファンドを主要投資対象とします。 ①JPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンド 米国の国債、米国政府機関が発行または保証する債券、主として米国で経済活動を行っていると判断される企業が発行する社債、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券等の米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とします。 ②GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用) GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)を通じ、円建ての公社債を主要投資対象とします。 上記①の組入比率を高位に保つとともに②にも必ず投資します。 |
| 主な組入制限 | 為替ヘッジは行いません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。投資信託の受益権等の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 |

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIM USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」は「USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし)」または「マザーファンド」ということがあります。

(注) 「JPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンド」は「米国総合債券ファンド」ということがあります。

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース) | | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|---------------------|-------------|--------|-------------------------|--------|----------|-----------|
| | 期騰落 | 中率 | 期騰落 | 中率 | | |
| (設定日) 2019年6月10日 | 円 10,000 | % — | 10,000 | % — | % — | 百万円 55 |
| 1期(2019年11月15日) | 10,298 | 3.0 | 10,358 | 3.6 | 98.8 | 808 |
| 2期(2020年11月16日) | 10,648 | 3.4 | 10,682 | 3.1 | 98.9 | 2,157 |
| 3期(2021年11月15日) | 11,535 | 8.3 | 11,524 | 7.9 | 98.7 | 1,627 |
| 4期(2022年11月15日) | 12,275 | 6.4 | 12,194 | 5.8 | 98.8 | 1,553 |
| 5期(2023年11月15日) | 13,315 | 8.5 | 13,342 | 9.4 | 98.7 | 2,367 |

(注) 設定日の欄には、設定時の数値を記載しております。

(注) 投資信託証券とは投資信託受益証券及び投資証券の総称です(以下同じ)。

(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。

(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は、当ファンドの主要投資対象であるJPM USアグリゲート・ボンド(Xクラス)(円建て)のベンチマークであり、当ファンドのベンチマークではありません(以下同じ)。

(注) 「Bloomberg」およびブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、J.P.モルガン・アセット・マネジメントによる特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはJ.P.モルガン・アセット・マネジメントとは提携しておらず、また、J.P.モルガン・アセット・マネジメントが設定する商品を確認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、J.P.モルガン・アセット・マネジメントが設定する商品に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません(以下同じ)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | ブルームバーグ米国総合 インデックス (円ベース) | | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------------|---------|-------|-------|------------------------------|-------|----------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | |
| (期 首) | 円 | % | | | % | % |
| 2022年11月15日 | 12,275 | — | | 12,194 | — | 98.8 |
| 11月末 | 12,266 | △0.1 | | 12,169 | △0.2 | 99.6 |
| 12月末 | 11,778 | △4.0 | | 11,766 | △3.5 | 99.4 |
| 2023年1月末 | 11,849 | △3.5 | | 11,794 | △3.3 | 99.5 |
| 2月末 | 12,091 | △1.5 | | 12,034 | △1.3 | 99.1 |
| 3月末 | 12,022 | △2.1 | | 11,986 | △1.7 | 99.4 |
| 4月末 | 12,265 | △0.1 | | 12,174 | △0.2 | 99.5 |
| 5月末 | 12,594 | 2.6 | | 12,575 | 3.1 | 99.4 |
| 6月末 | 13,075 | 6.5 | | 12,970 | 6.4 | 99.5 |
| 7月末 | 12,626 | 2.9 | | 12,597 | 3.3 | 99.5 |
| 8月末 | 13,036 | 6.2 | | 13,005 | 6.7 | 99.6 |
| 9月末 | 12,999 | 5.9 | | 13,012 | 6.7 | 99.5 |
| 10月末 | 12,850 | 4.7 | | 12,779 | 4.8 | 99.4 |
| (期 末) | | | | | | |
| 2023年11月15日 | 13,315 | 8.5 | | 13,342 | 9.4 | 98.7 |

(注) 騰落率は期首比です。

(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎債券市況

- ◆米国国債市場では、米国10年国債利回りが上昇(債券価格は下落)しました。期の前半では、FRB(米連邦準備制度理事会)の積極的な金融引き締め姿勢が意識されたことなどによる利回り上昇局面と、市場予想を下回る経済指標を背景とした利上げペースの減速観測や金融システム不安などを受けて利回り下落局面の狭間で、一進一退の動きとなりました。期の後半から10月末にかけては、堅調な経済指標やFRB高官らによる追加利上げを示唆する発言などを受けて利上げ観測が再浮上し、金利は上昇基調で推移しました。
- ◆米国社債市場については、期中、金融システム不安から信用スプレッドが拡大する局面もあったものの、堅調な経済指標を背景としたソフトランディングへの期待感から信用スプレッドが縮小し、リターンはプラスとなりました。

* 米国社債市場の動向は、ブルームバーグ米国総合インデックスを使用しています。

◎為替市況

為替市場では、期首は市場予想を下回る米経済指標等を受けて米ドルが全面安となる局面もありましたが、その後は米国での継続的な金利上昇圧力や日米の金融政策の違いが意識されたことなどから、米ドルは対円で上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+8.5%となりました。



(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)はグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◎基準価額の主な変動要因

当ファンドは、米国総合債券ファンドの組み入れを高位に保つ運用を行いました。実質的に米国の国債、米国政府機関が発行または保証する債券、主として米国で経済活動を行っていると判断される企業が発行する社債、住宅ローン担保証券等、資産担保証券等の米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とする投資先の米国総合債券ファンドにおいては、保有債券の価格下落などはマイナスに寄与したものの、米ドルの対円での上昇などがプラスに寄与し、基準価額を押し上げました。

◎ポートフォリオについて

米国総合債券ファンド(外国投資証券)を高位に組み入れました。また、米国総合債券ファンドにおいては、債券種別で住宅ローン担保証券等への投資比率が上昇した一方、現金への投資比率が減少しました。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆米国経済は力強い個人消費や堅調な労働市場などを背景に底堅さを見せていますが、長期的な政策金利の引き上げに加え、足元の米国債の利回り上昇によって金融環境のさらなる引き締めが見られています。また、金融市場ではソフトランディングへの期待感が高まっていますが、金融引き締め の時間差効果を加味すると、米国経済は依然として景気後退に向かうリスクを有していると考えられます。このような環境下、ポートフォリオ全体のデレレション(金利感応度)については小幅な積み増しを行っています。
- ◆セクター配分については、投資適格社債への投資比率を高め維持するとともに、ファンダメンタルズ(基礎的条件)が比較的良好と見られる金融セクターを選択しています。証券化商品に関しては、バリュエーション(価格評価)の観点で魅力的であると考えられる住宅ローン担保証券への投資比率を引き上げています。

◎今後の運用方針

米国総合債券ファンドを主要投資対象とし、配当等収益を確保し、かつ信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。今後も米国総合債券ファンドを通じて、米国の国債、米国政府機関が発行または保証する債券、主として米国で経済活動を行っていると判断される企業が発行する社債、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券等の米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とし、投資を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月16日～2023年11月15日)

| 項 目 | 当 期 | |
|-----------------------|---------|------------|
| | 金 額 | 比 率 |
| (a) そ の 他 費 用 | 円 56 | % 0.450 |
| (そ の 他) | (56) | (0.450) |
| 合 計 | 56 | 0.450 |
| 期中の平均基準価額は、12,454円です。 | | |

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年11月16日～2023年11月15日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|------------------------------|--------|---------|-------|--------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外国 | JPM US AGGR BOND X (MTH) JPY | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 63,155 | 713,600 | 2,777 | 31,700 |
| 合 計 | | 63,155 | 713,600 | 2,777 | 31,700 |

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月16日～2023年11月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2022年11月16日～2023年11月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年11月15日現在)

下記は、USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし)全体(1,778,345千口)の内容です。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 口 | 口 | 千円 | % |
| GIMジャパン・マネーブル・ファンドF (適格機関投資家専用) | | 996,247 | 996,247 | 987 | 0.0 |
| JPM US AGGR BOND X (MTH) JPY | | 136,706 | 197,083 | 2,335,836 | 98.6 |
| 合 | 計 | 1,132,953 | 1,193,330 | 2,336,824 | 98.7 |

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2023年11月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託証券 | 2,336,824 | 97.5 |
| コール・ローン等、その他 | 60,334 | 2.5 |
| 投資信託財産総額 | 2,397,158 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 2,397,158,391 |
| コール・ローン等 | 60,333,665 |
| 投資信託証券(評価額) | 2,336,824,726 |
| (B) 負債 | 29,204,659 |
| 未払金 | 24,100,000 |
| 未払解約金 | 3,925,161 |
| その他未払費用 | 1,179,498 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,367,953,732 |
| 元本 | 1,778,345,829 |
| 次期繰越損益金 | 589,607,903 |
| (D) 受益権総口数 | 1,778,345,829口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,315円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 1,265,224,732円 |
| 期中追加設定元本額 | 707,060,909円 |
| 期中一部解約元本額 | 193,939,812円 |

元本の内訳

| | |
|--------------------------------|----------------|
| JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジなし、年1回決算型) | 1,250,781,557円 |
| JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジなし、隔月決算型) | 527,564,272円 |

○損益の状況 (2022年11月16日～2023年11月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 59,011,507 |
| 受取配当金 | 59,013,763 |
| 支払利息 | △ 2,256 |
| (B) 有価証券売買損益 | 120,090,192 |
| 売買益 | 120,095,572 |
| 売買損 | △ 5,380 |
| (C) その他費用等 | △ 8,305,785 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 170,795,914 |
| (E) 前期繰越損益金 | 287,798,437 |
| (F) 追加信託差損益金 | 182,705,318 |
| (G) 解約差損益金 | △ 51,691,766 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 589,607,903 |
| 次期繰越損益金(H) | 589,607,903 |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜補足情報＞

以下に記載した情報は2023年6月30日におけるJPMorgan Fundsの監査済財務諸表の抜粋です。当ファンドが投資するJPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンド(Xクラス)は円建てですが、JPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンドは米ドル建てのため、以下は米ドルでの表記になっています。

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund 純資産計算書 2023年6月30日現在

| | 米ドル |
|-----------------------------|---------------|
| 資産 | |
| 投資有価証券取得原価 | 5,291,144,099 |
| 未実現利益/(損失) | (433,205,537) |
| 投資有価証券一時価 | 4,857,938,562 |
| TBA証券への投資一時価 | — |
| 現金預金およびブローカー預託金 | 10,538,445 |
| 定期預金 | — |
| 証券発行未収金 | 14,442,447 |
| 投資有価証券売却未収金 | 1,175,365 |
| TBA証券売却未収金 | — |
| 未収配当 | — |
| 未収配当利息 | 28,854,083 |
| 未収還付税額 | — |
| 未収報酬免除額 | 156,689 |
| 未買建オプション契約の公正価値 | — |
| 金融先物契約未実現利益 | 184,344 |
| 先渡為替契約未実現利益 | 31,761,310 |
| スワップ契約の公正価値 | — |
| その他の資産 | 1,133 |
| 資産合計 | 4,945,052,378 |
| 負債 | |
| TBA契約にかかるオープン・ショート・ポジションの時価 | — |
| 当座借越 | 1,260 |
| ブローカーに対する債務 | — |
| 証券買戻未払金 | 4,909,980 |
| 投資有価証券購入未払金 | 71,142,083 |
| TBA証券購入未払金 | — |
| 未払配当利息 | — |
| 未払販売報酬 | 64,432 |
| 未払運用報酬 | 1,931,543 |
| 未払ファンド・サービスマン報酬 | 391,913 |
| 未払業績報酬 | — |
| 未買建オプション契約の公正価値 | — |
| 金融先物契約未実現損失 | 5,169,911 |
| 先渡為替契約未実現損失 | 562,450 |
| スワップ契約の公正価値 | — |
| その他の負債* | 7,788,818 |
| 負債合計 | 91,962,390 |
| 純資産額合計 | 4,853,089,988 |

*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 - US Aggregate Bond Fund 損益および純資産変動計算書 2023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 | 3,576,326,744 |
| 収益 | |
| 受取配当金、源泉徴収税控除後 | 4,924,781 |
| 投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後 | 129,626,251 |
| スワップ契約にかかる受取利息 | — |
| 証券貸付取引収益 | — |
| 受取銀行利息 | 42,239 |
| その他の収益 | — |
| 収益合計 | 134,593,271 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | 19,412,445 |
| ファンド・サービスマン報酬 | 3,979,725 |
| 業績報酬 | — |
| 保管、支払代行、事務および所在地代行報酬 | 839,648 |
| 販売報酬 | 872,742 |
| 登録および名義書換代行報酬 | 350,028 |
| 税 | 1,243,085 |
| 銀行およびその他の支払利息 | 658 |
| スワップ契約にかかる支払利息 | — |
| その他の費用* | 689,535 |
| 控除：報酬免除額 | (1,479,614) |
| 費用合計 | 25,908,252 |
| 投資純利益(損失) | 108,685,019 |
| 投資有価証券売却実現純利益(損失) | (26,294,121) |
| TBA証券実現純利益(損失) | (2,758,181) |
| オプション契約実現純利益(損失) | — |
| 金融先物契約実現純利益(損失) | (4,455,103) |
| 先渡為替契約実現純利益(損失) | (50,068,175) |
| スワップ契約実現純利益(損失) | — |
| 為替差実現純利益(損失) | 15,105,927 |
| 当期実現純利益(損失) | (68,469,653) |
| 投資有価証券未実現評価益(損)純増減 | (124,411,193) |
| TBA証券未実現評価益(損)純増減 | 1,546,639 |
| オプ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 | (4,985,567) |
| 先渡為替契約未実現評価益(損)純増減 | 66,258,275 |
| スワップ契約未実現評価益(損)純増減 | — |
| 為替差未実現評価益(損)純増減 | (9,810,692) |
| 当期未実現評価益(損)純増減 | (71,402,538) |
| 事業活動による純資産増減 | (31,187,172) |
| 設定 | 2,859,000,190 |
| 解約 | (1,533,474,543) |
| 資本の増減による純資産増減 | 1,325,525,647 |
| 支払配当金 | (17,575,231) |
| 期末現在純資産額 | 4,853,089,988 |

*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 – US Aggregate Bond Fund
 投資有価証券明細表
 2023年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 時価 (米ドル) | 純資産に 占める 割合 (%) | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 時価 (米ドル) | 純資産に 占める 割合 (%) |
|--------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|
| 証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品 | | | | | TotalEnergies Capital International SA 3.127% 29/05/2050 | USD | 2,555,000 | 1,831,394 | 0.04 |
| 債券 | | | | | | | | 5,183,228 | 0.11 |
| オーストラリア | | | | | | | | | |
| BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.42% 01/03/2026 | USD | 695,000 | 713,171 | 0.01 | ドイツ | | | | |
| | | | 713,171 | 0.01 | Deutsche Bank AG 3.7% 30/05/2024 | USD | 400,000 | 388,272 | 0.01 |
| | | | | | | | | 388,272 | 0.01 |
| カナダ | | | | | | | | | |
| Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025 | USD | 3,000,000 | 2,892,480 | 0.06 | 香港 | | | | |
| Barrick Gold Corp. 6.45% 15/10/2035 | USD | 709,000 | 749,178 | 0.02 | AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040 | USD | 1,475,000 | 1,123,913 | 0.02 |
| Brookfield Finance, Inc. 4.85% 29/03/2029 | USD | 1,089,000 | 1,042,156 | 0.02 | | | | 1,123,913 | 0.02 |
| Canadian Pacific Railway Co. 2.9% 01/02/2025 | USD | 346,000 | 331,983 | 0.01 | アイルランド | | | | |
| Canadian Pacific Railway Co. 5.75% 15/03/2033 | USD | 305,000 | 312,277 | 0.01 | AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/09/2023 | USD | 5,870,000 | 5,849,922 | 0.12 |
| Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 2,120,000 | 2,142,686 | 0.04 | AerCap Ireland Capital DAC 2.875% 14/08/2024 | USD | 1,385,000 | 1,330,381 | 0.03 |
| Fortis, Inc. 3.055% 04/10/2026 | USD | 1,406,000 | 1,295,346 | 0.03 | AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024 | USD | 210,000 | 197,288 | 0.00 |
| Nutrien Ltd. 4.9% 27/03/2028 | USD | 2,000,000 | 1,960,603 | 0.04 | AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 743,000 | 746,546 | 0.02 |
| Nutrien Ltd. 4.2% 01/04/2029 | USD | 275,000 | 259,515 | 0.00 | AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 01/10/2025 | USD | 958,000 | 919,717 | 0.02 |
| Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049 | USD | 400,000 | 358,373 | 0.01 | AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026 | USD | 997,000 | 893,768 | 0.02 |
| Suncor Energy, Inc. 7.15% 01/02/2032 | USD | 150,000 | 161,261 | 0.00 | AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026 | USD | 735,000 | 701,911 | 0.01 |
| Suncor Energy, Inc. 6.8% 15/05/2038 | USD | 550,000 | 581,343 | 0.01 | AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026 | USD | 790,000 | 704,696 | 0.01 |
| TransCanada PipeLines Ltd. 6.2% 15/10/2037 | USD | 540,000 | 557,443 | 0.01 | AerCap Ireland Capital DAC 5.75% 06/06/2028 | USD | 2,800,000 | 2,772,038 | 0.06 |
| TransCanada PipeLines Ltd. 4.75% 15/05/2038 | USD | 1,150,000 | 1,022,578 | 0.02 | AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 975,000 | 842,621 | 0.02 |
| | | | 13,667,222 | 0.28 | AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 920,000 | 748,795 | 0.02 |
| ケイマン諸島 | | | | | Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 1,132,000 | 976,285 | 0.02 |
| CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 2.75% 03/10/2026 | USD | 1,050,000 | 969,838 | 0.02 | Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23/09/2023 | USD | 177,000 | 175,840 | 0.00 |
| | | | 969,838 | 0.02 | Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026 | USD | 3,120,000 | 2,927,020 | 0.06 |
| チリ | | | | | | | | 19,786,828 | 0.41 |
| Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032 | USD | 1,272,000 | 1,085,629 | 0.02 | 日本 | | | | |
| | | | 1,085,629 | 0.02 | Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3.559% 28/02/2024 | USD | 700,000 | 687,812 | 0.01 |
| コロンビア | | | | | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.048% 17/07/2030 | USD | 3,120,000 | 2,525,726 | 0.05 |
| Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026 | USD | 464,000 | 442,957 | 0.01 | | | | | |
| | | | 442,957 | 0.01 | | | | | |
| フランス | | | | | | | | | |
| Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025 | USD | 2,320,000 | 2,235,905 | 0.05 | | | | | |
| TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049 | USD | 1,450,000 | 1,115,929 | 0.02 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|---------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.751% 18/07/2039 | USD | 1,280,000 | 1,076,764 | 0.02 | Mexico Government Bond 2.659% 24/05/2031 | USD | 2,763,000 | 2,291,868 | 0.05 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1.538% 20/07/2027 | USD | 2,020,000 | 1,780,128 | 0.04 | Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044 | USD | 648,000 | 553,653 | 0.01 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1.234% 22/05/2027 | USD | 2,291,000 | 2,010,989 | 0.04 | Mexico Government Bond 4.35% 15/01/2047 | USD | 36,000 | 28,587 | 0.00 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5.414% 13/09/2028 | USD | 1,640,000 | 1,626,255 | 0.03 | Mexico Government Bond 4.6% 10/02/2048 | USD | 1,282,000 | 1,048,153 | 0.02 |
| Nomura Holdings, Inc. 2.648% 16/01/2025 | USD | 2,072,000 | 1,962,000 | 0.04 | Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052 | USD | 3,900,000 | 3,056,572 | 0.06 |
| Nomura Holdings, Inc. 2.679% 16/07/2030 | USD | 1,640,000 | 1,336,877 | 0.03 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 389,000 | 393,613 | 0.01 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 144A 4.436% 02/04/2024 | USD | 1,200,000 | 1,180,856 | 0.03 | Mexico Government Bond 3.771% 24/05/2061 | USD | 1,811,000 | 1,228,108 | 0.03 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.01% 19/10/2026 | USD | 297,000 | 274,498 | 0.01 | Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110 | USD | 566,000 | 501,481 | 0.01 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.52% 13/01/2028 | USD | 3,105,000 | 3,120,774 | 0.06 | | | | 16,854,997 | 0.35 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.04% 16/07/2029 | USD | 2,290,000 | 2,000,742 | 0.04 | オランダ | | | | |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.71% 13/01/2030 | USD | 3,105,000 | 3,138,974 | 0.07 | ING Groep NV 3.95% 29/03/2027 | USD | 650,000 | 615,697 | 0.01 |
| | | | 22,722,395 | 0.47 | ING Groep NV, FRN 1.726% 01/04/2027 | USD | 695,000 | 618,948 | 0.01 |
| | | | | | | | | 1,234,645 | 0.02 |
| | | | | | ニュージーランド | | | | |
| ルクセンブルク | | | | | ANZ New Zealand Int' l Ltd., 144A 3.4% 19/03/2024 | USD | 1,000,000 | 982,440 | 0.02 |
| DH Europe Finance II SARL 3.25% 15/11/2039 | USD | 2,600,000 | 2,110,869 | 0.04 | ANZ New Zealand Int' l Ltd., 144A 2.55% 13/02/2030 | USD | 3,246,000 | 2,759,442 | 0.06 |
| | | | 2,110,869 | 0.04 | | | | 3,741,882 | 0.08 |
| | | | | | メキシコ | | | | |
| America Movil SAB de CV 3.625% 22/04/2029 | USD | 1,405,000 | 1,284,369 | 0.03 | パナマ | | | | |
| America Movil SAB de CV 4.375% 22/04/2049 | USD | 966,000 | 835,307 | 0.02 | Panama Government Bond 4.5% 16/04/2050 | USD | 425,000 | 327,491 | 0.01 |
| Coca-Cola Fensa SAB de CV 2.75% 22/01/2030 | USD | 673,000 | 592,135 | 0.01 | | | | 327,491 | 0.01 |
| Coca-Cola Fensa SAB de CV 1.85% 01/09/2032 | USD | 1,500,000 | 1,165,210 | 0.02 | サウジアラビア | | | | |
| Grupo Televisa SAB 8.5% 11/03/2032 | USD | 263,000 | 309,757 | 0.01 | Saudi Arabian Oil Co., 144A 1.25% 24/11/2023 | USD | 348,000 | 341,628 | 0.01 |
| Grupo Televisa SAB 6.125% 31/01/2046 | USD | 204,000 | 200,794 | 0.00 | Saudi Arabian Oil Co., 144A 1.625% 24/11/2025 | USD | 691,000 | 631,747 | 0.01 |
| Mexico City Airport Trust, 144A 5.5% 31/07/2047 | USD | 210,000 | 182,843 | 0.00 | | | | 973,375 | 0.02 |
| Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | USD | 1,000,000 | 979,014 | 0.02 | シンガポール | | | | |
| Mexico Government Bond 3.75% 11/01/2028 | USD | 2,317,000 | 2,203,533 | 0.05 | BOC Aviation Ltd., 144A 3.5% 10/10/2024 | USD | 790,000 | 764,815 | 0.01 |
| | | | | | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 2,305,000 | 2,290,698 | 0.05 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053 | USD | 4,270,000 | 4,405,073 | 0.09 | Lloyds Banking Group plc 4.5% 04/11/2024 | USD | 2,550,000 | 2,471,073 | 0.05 |
| | | | 7,460,586 | 0.15 | Lloyds Banking Group plc 4.582% 10/12/2025 | USD | 600,000 | 574,162 | 0.01 |
| スペイン | | | | | Lloyds Banking Group plc 4.375% 22/03/2028 | USD | 633,000 | 600,328 | 0.01 |
| Banco Santander SA 2.746% 28/05/2025 | USD | 3,400,000 | 3,193,240 | 0.06 | Lloyds Banking Group plc, FRN 1.627% 11/05/2027 | USD | 2,085,000 | 1,844,685 | 0.04 |
| Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 600,000 | 589,308 | 0.01 | Lloyds Banking Group plc, FRN 5.871% 06/03/2029 | USD | 5,000,000 | 4,953,719 | 0.10 |
| Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026 | USD | 2,000,000 | 1,789,210 | 0.04 | LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028 | USD | 3,975,000 | 3,415,187 | 0.07 |
| Banco Santander SA, FRN 1.722% 14/09/2027 | USD | 800,000 | 694,717 | 0.01 | Nationwide Building Society, FRN, 144A 4.363% 01/08/2024 | USD | 3,300,000 | 3,293,401 | 0.07 |
| Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038 | USD | 980,000 | 825,243 | 0.02 | NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026 | USD | 1,275,000 | 1,239,195 | 0.02 |
| | | | 7,091,718 | 0.14 | NatWest Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025 | USD | 640,000 | 628,749 | 0.01 |
| スイス | | | | | NatWest Group plc, FRN 7.472% 10/11/2026 | USD | 2,510,000 | 2,565,026 | 0.05 |
| Credit Suisse AG 0.52% 09/08/2023 | USD | 1,500,000 | 1,489,043 | 0.03 | NatWest Group plc, FRN 5.847% 02/03/2027 | USD | 1,265,000 | 1,249,389 | 0.03 |
| Credit Suisse AG 7.95% 09/01/2025 | USD | 3,490,000 | 3,556,961 | 0.07 | NatWest Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028 | USD | 2,535,000 | 2,276,421 | 0.05 |
| Credit Suisse AG 3.7% 21/02/2025 | USD | 5,951,000 | 5,687,613 | 0.12 | NatWest Group plc, FRN 4.892% 18/05/2029 | USD | 667,000 | 634,533 | 0.01 |
| Credit Suisse AG 1.25% 07/08/2026 | USD | 713,000 | 612,886 | 0.01 | NatWest Group plc, FRN 3.754% 01/11/2029 | USD | 1,500,000 | 1,408,109 | 0.03 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 2,057,000 | 1,957,107 | 0.04 | NatWest Group plc, FRN 4.445% 08/05/2030 | USD | 678,000 | 622,100 | 0.01 |
| UBS Group AG 3.75% 26/03/2025 | USD | 1,778,000 | 1,699,722 | 0.04 | NatWest Group plc, FRN 6.016% 02/03/2034 | USD | 1,750,000 | 1,753,484 | 0.04 |
| | | | 15,003,332 | 0.31 | NatWest Markets plc, 144A 1.6% 29/09/2026 | USD | 1,420,000 | 1,245,235 | 0.03 |
| イギリス | | | | | Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.833% 21/11/2026 | USD | 3,771,000 | 3,778,791 | 0.08 |
| Barclays plc, FRN 1.007% 10/12/2024 | USD | 3,467,000 | 3,385,460 | 0.07 | Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.675% 14/06/2027 | USD | 1,485,000 | 1,280,134 | 0.03 |
| Barclays plc, FRN 5.82% 09/05/2027 | USD | 1,500,000 | 1,480,049 | 0.03 | Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.534% 10/01/2029 | USD | 4,200,000 | 4,221,306 | 0.09 |
| Barclays plc, FRN 2.894% 24/11/2032 | USD | 1,171,000 | 915,518 | 0.02 | Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.785% 21/05/2025 | USD | 2,000,000 | 1,950,031 | 0.04 |
| Barclays plc, FRN 6.224% 09/05/2034 | USD | 3,000,000 | 2,971,442 | 0.06 | Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.819% 30/01/2026 | USD | 1,770,000 | 1,669,853 | 0.03 |
| BP Capital Markets plc 3.279% 19/09/2027 | USD | 461,000 | 434,059 | 0.01 | Standard Chartered plc, FRN, 144A 1.456% 14/01/2027 | USD | 3,601,000 | 3,191,858 | 0.07 |
| Diageo Capital plc 1.37% 29/09/2025 | USD | 1,780,000 | 1,637,036 | 0.03 | Standard Chartered plc, FRN, 144A 0% 06/07/2027 | USD | 2,895,000 | 2,896,371 | 0.06 |
| HSBC Holdings plc 6.5% 15/09/2037 | USD | 3,140,000 | 3,117,145 | 0.06 | | | | | |
| HSBC Holdings plc 6.1% 14/01/2042 | USD | 3,155,000 | 3,314,412 | 0.07 | | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025 | USD | 6,930,000 | 6,795,561 | 0.14 | | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 7.39% 03/11/2028 | USD | 2,460,000 | 2,595,246 | 0.05 | | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 2.206% 17/08/2029 | USD | 1,605,000 | 1,342,220 | 0.03 | | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 2.357% 18/08/2031 | USD | 2,870,000 | 2,280,257 | 0.05 | | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 6.254% 09/03/2034 | USD | 1,300,000 | 1,324,530 | 0.03 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 4.866% 15/03/2033 | USD | 700,000 | 633,657 | 0.01 | American Tower Corp., REIT 3.1% 15/06/2050 | USD | 1,231,000 | 795,166 | 0.02 |
| Vodafone Group plc 5.625% 10/02/2053 | USD | 345,000 | 334,218 | 0.01 | American Tower Corp., REIT 2.95% 15/01/2051 | USD | 804,000 | 502,961 | 0.01 |
| | | | 82,323,950 | 1.70 | American Water Capital Corp. 3.45% 01/06/2029 | USD | 365,000 | 338,990 | 0.01 |
| アメリカ | | | | | American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037 | USD | 125,000 | 140,420 | 0.00 |
| AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029 | USD | 4,396,000 | 3,974,294 | 0.08 | American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046 | USD | 375,000 | 299,412 | 0.01 |
| AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035 | USD | 1,624,000 | 1,530,256 | 0.03 | American Water Capital Corp. 3.45% 01/05/2050 | USD | 2,181,000 | 1,616,768 | 0.03 |
| AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039 | USD | 4,929,000 | 4,261,498 | 0.09 | Anheuser-Busch Cos. LLC 3.65% 01/02/2026 | USD | 1,500,000 | 1,452,067 | 0.03 |
| AbbVie, Inc. 4.4% 06/11/2042 | USD | 1,200,000 | 1,061,643 | 0.02 | Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036 | USD | 3,903,000 | 3,774,400 | 0.08 |
| AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049 | USD | 1,560,000 | 1,330,477 | 0.03 | Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.625% 01/02/2044 | USD | 150,000 | 136,697 | 0.00 |
| Aetna, Inc. 6.75% 15/12/2037 | USD | 300,000 | 328,819 | 0.01 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.375% 15/04/2038 | USD | 1,000,000 | 922,569 | 0.02 |
| Aetna, Inc. 4.5% 15/05/2042 | USD | 147,000 | 125,006 | 0.00 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.6% 15/04/2048 | USD | 1,314,000 | 1,205,518 | 0.02 |
| Air Lease Corp. 3.375% 01/07/2025 | USD | 3,021,000 | 2,862,963 | 0.06 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 1,280,000 | 1,143,664 | 0.02 |
| Air Lease Corp. 2.875% 15/01/2026 | USD | 2,500,000 | 2,311,943 | 0.05 | Arizona Public Service Co. 5.05% 01/09/2041 | USD | 210,000 | 190,582 | 0.00 |
| Air Lease Corp. 3.75% 01/06/2026 | USD | 958,000 | 904,821 | 0.02 | Arrow Electronics, Inc. 3.25% 08/09/2024 | USD | 469,000 | 452,660 | 0.01 |
| Air Lease Corp. 1.875% 15/08/2026 | USD | 3,125,000 | 2,768,825 | 0.06 | Arrow Electronics, Inc. 3.875% 12/01/2028 | USD | 761,000 | 701,777 | 0.01 |
| Air Lease Corp. 5.85% 15/12/2027 | USD | 1,120,000 | 1,115,412 | 0.02 | AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027 | USD | 5,180,000 | 4,657,393 | 0.10 |
| Air Lease Corp. 3.25% 01/10/2029 | USD | 4,540,000 | 3,914,044 | 0.08 | AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028 | USD | 485,000 | 416,167 | 0.01 |
| Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027 | USD | 3,000,000 | 2,698,132 | 0.06 | AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032 | USD | 3,220,000 | 2,546,132 | 0.05 |
| Alabama Power Co. 5.7% 15/02/2033 | USD | 150,000 | 153,276 | 0.00 | AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 1,840,000 | 1,833,354 | 0.04 |
| Alabama Power Co. 6.125% 15/05/2038 | USD | 179,000 | 191,357 | 0.00 | AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 1,382,000 | 1,051,677 | 0.02 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026 | USD | 214,000 | 204,466 | 0.00 | AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051 | USD | 3,168,000 | 2,298,010 | 0.05 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028 | USD | 1,347,000 | 1,255,874 | 0.03 | AT&T, Inc. 3.55% 15/09/2055 | USD | 1,332,000 | 921,150 | 0.02 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.9% 15/12/2030 | USD | 2,000,000 | 1,932,043 | 0.04 | AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 246,000 | 175,802 | 0.00 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033 | USD | 2,690,000 | 1,961,480 | 0.04 | Atmos Energy Corp. 4.15% 15/01/2043 | USD | 690,000 | 592,652 | 0.01 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050 | USD | 1,016,000 | 752,616 | 0.02 | Atmos Energy Corp. 4.125% 15/03/2049 | USD | 780,000 | 654,258 | 0.01 |
| Allstate Corp. (The) 5.35% 01/06/2033 | USD | 805,000 | 800,494 | 0.02 | AutoZone, Inc. 1.65% 15/01/2031 | USD | 1,740,000 | 1,355,049 | 0.03 |
| American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024 | USD | 367,000 | 364,853 | 0.01 | Bank of America NA 6% 15/10/2036 | USD | 1,800,000 | 1,913,087 | 0.04 |
| American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026 | USD | 437,000 | 407,497 | 0.01 | Berkshire Hathaway Energy Co. 6.125% 01/04/2036 | USD | 1,437,000 | 1,495,432 | 0.03 |
| American Tower Corp., REIT 1.5% 31/01/2028 | USD | 2,820,000 | 2,362,806 | 0.05 | Berkshire Hathaway Finance Corp. 4.3% 15/05/2043 | USD | 312,000 | 282,536 | 0.01 |
| American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030 | USD | 1,440,000 | 1,161,120 | 0.02 | | | | | |
| American Tower Corp., REIT 1.875% 15/10/2030 | USD | 2,740,000 | 2,154,705 | 0.04 | | | | | |
| American Tower Corp., REIT 3.7% 15/10/2049 | USD | 1,995,000 | 1,422,054 | 0.03 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|--------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|---------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052 | USD | 2,640,000 | 2,154,384 | 0.04 | Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.95% 15/12/2036 | USD | 425,000 | 419,170 | 0.01 |
| Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031 | USD | 1,610,000 | 1,383,053 | 0.03 | CMS Energy Corp. 3.875% 01/03/2024 | USD | 1,200,000 | 1,183,099 | 0.02 |
| Boston Scientific Corp. 4.55% 01/03/2039 | USD | 721,000 | 667,192 | 0.01 | CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026 | USD | 219,000 | 205,050 | 0.00 |
| BP Capital Markets America, Inc. 3.017% 16/01/2027 | USD | 1,500,000 | 1,410,805 | 0.03 | CMS Energy Corp. 2.95% 15/02/2027 | USD | 387,000 | 355,706 | 0.01 |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.893% 11/09/2033 | USD | 1,565,000 | 1,542,143 | 0.03 | CNA Financial Corp. 3.95% 15/05/2024 | USD | 173,000 | 170,110 | 0.00 |
| BP Capital Markets America, Inc. 2.772% 10/11/2050 | USD | 2,000,000 | 1,310,608 | 0.03 | Columbia Pipeline Group, Inc. 5.8% 01/06/2045 | USD | 1,550,000 | 1,516,286 | 0.03 |
| BP Capital Markets America, Inc. 2.939% 04/06/2051 | USD | 2,200,000 | 1,488,995 | 0.03 | Conagra Brands, Inc. 5.3% 01/11/2038 | USD | 330,000 | 315,567 | 0.01 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025 | USD | 900,000 | 861,015 | 0.02 | ConocoPhillips Co. 5.3% 15/05/2053 | USD | 1,470,000 | 1,481,135 | 0.03 |
| Brookfield Finance LLC 3.45% 15/04/2050 | USD | 1,080,000 | 710,760 | 0.01 | Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/06/2040 | USD | 173,000 | 172,904 | 0.00 |
| Brown & Brown, Inc. 2.375% 15/03/2031 | USD | 4,620,000 | 3,713,008 | 0.08 | Constellation Brands, Inc. 4.4% 15/11/2025 | USD | 475,000 | 465,161 | 0.01 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 3,310,000 | 2,762,379 | 0.06 | Constellation Brands, Inc. 4.75% 09/05/2032 | USD | 390,000 | 377,274 | 0.01 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 3.65% 01/09/2025 | USD | 560,000 | 542,848 | 0.01 | Constellation Brands, Inc. 4.5% 09/05/2047 | USD | 490,000 | 421,393 | 0.01 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 7.95% 15/08/2030 | USD | 250,000 | 290,658 | 0.01 | Constellation Brands, Inc. 5.25% 15/11/2048 | USD | 260,000 | 247,117 | 0.00 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 6.15% 01/05/2037 | USD | 870,000 | 957,443 | 0.02 | Consumers Energy Co. 3.25% 15/08/2046 | USD | 190,000 | 139,138 | 0.00 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 01/05/2040 | USD | 700,000 | 736,263 | 0.02 | Corning, Inc. 3.9% 15/11/2049 | USD | 2,044,000 | 1,524,195 | 0.03 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 3.55% 15/02/2050 | USD | 1,397,000 | 1,100,842 | 0.02 | Corporate Office Properties LP, REIT 2% 15/01/2029 | USD | 660,000 | 503,158 | 0.01 |
| Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030 | USD | 955,000 | 803,645 | 0.02 | Corporate Office Properties LP, REIT 2.75% 15/04/2031 | USD | 3,203,000 | 2,402,977 | 0.05 |
| Campbell Soup Co. 3.125% 24/04/2050 | USD | 470,000 | 320,972 | 0.01 | Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027 | USD | 228,000 | 216,852 | 0.00 |
| Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024 | USD | 810,000 | 800,148 | 0.02 | CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028 | USD | 285,000 | 274,845 | 0.01 |
| Capital One Financial Corp. 4.2% 29/10/2025 | USD | 350,000 | 334,278 | 0.01 | CVS Health Corp. 5.25% 30/01/2031 | USD | 720,000 | 714,795 | 0.01 |
| Caterpillar, Inc. 6.05% 15/08/2036 | USD | 355,000 | 389,260 | 0.01 | CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033 | USD | 2,600,000 | 2,575,880 | 0.05 |
| CenterPoint Energy Resources Corp. 5.85% 15/01/2041 | USD | 250,000 | 255,634 | 0.01 | CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048 | USD | 4,205,000 | 3,842,629 | 0.08 |
| Chevron Corp. 1.995% 11/05/2027 | USD | 1,390,000 | 1,260,550 | 0.03 | Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 932,000 | 622,677 | 0.01 |
| Citigroup, Inc. 3.2% 21/10/2026 | USD | 1,293,000 | 1,209,595 | 0.02 | Dell International LLC 6.02% 15/06/2026 | USD | 3,730,000 | 3,787,987 | 0.08 |
| Citigroup, Inc. 6.625% 15/01/2028 | USD | 500,000 | 527,544 | 0.01 | Dell International LLC 5.25% 01/02/2028 | USD | 4,661,000 | 4,644,140 | 0.10 |
| Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.5% 15/08/2024 | USD | 400,000 | 399,165 | 0.01 | Dominion Energy, Inc. 2.85% 15/08/2026 | USD | 183,000 | 169,203 | 0.00 |
| | | | | | Dominion Energy, Inc. 4.9% 01/08/2041 | USD | 111,000 | 98,850 | 0.00 |
| | | | | | Dominion Energy, Inc. 5.25% 01/08/2033 | USD | 785,000 | 771,498 | 0.02 |
| | | | | | DTE Electric Co. 3.7% 15/03/2045 | USD | 308,000 | 244,512 | 0.00 |
| | | | | | Duke Energy Carolinas LLC 6.45% 15/10/2032 | USD | 100,000 | 107,891 | 0.00 |
| | | | | | Duke Energy Corp. 2.65% 01/09/2026 | USD | 810,000 | 747,986 | 0.02 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Duke Energy Indiana LLC 6.12% 15/10/2035 | USD | 150,000 | 156,241 | 0.00 | Energy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031 | USD | 314,000 | 271,290 | 0.01 |
| Duke Energy Indiana LLC 3.75% 15/05/2046 | USD | 350,000 | 269,708 | 0.01 | Energy Louisiana LLC 4% 15/03/2033 | USD | 330,000 | 298,663 | 0.01 |
| Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046 | USD | 265,000 | 199,896 | 0.00 | Energy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051 | USD | 1,040,000 | 680,452 | 0.01 |
| Duke Energy Progress LLC 4.1% 15/05/2042 | USD | 189,000 | 158,103 | 0.00 | Energy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049 | USD | 1,640,000 | 1,262,044 | 0.03 |
| Duke Energy Progress LLC 3.7% 15/10/2046 | USD | 431,000 | 333,594 | 0.01 | Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/04/2038 | USD | 847,000 | 971,450 | 0.02 |
| Duke Energy Progress LLC 2.9% 15/08/2051 | USD | 1,255,000 | 828,996 | 0.02 | Enterprise Products Operating LLC 3.2% 15/02/2052 | USD | 3,000,000 | 2,093,743 | 0.04 |
| DuPont de Nemours, Inc. 4.493% 15/11/2025 | USD | 2,000,000 | 1,957,834 | 0.04 | Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/03/2035 | USD | 1,245,000 | 1,233,927 | 0.03 |
| DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038 | USD | 2,230,000 | 2,193,714 | 0.05 | EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028 | USD | 1,250,000 | 1,182,011 | 0.02 |
| Eaton Corp. 7.625% 01/04/2024 | USD | 400,000 | 405,113 | 0.01 | Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032 | USD | 4,000,000 | 3,210,224 | 0.07 |
| Eaton Corp. 4.15% 15/03/2033 | USD | 146,000 | 138,317 | 0.00 | Evergny Metro, Inc. 4.2% 15/03/2048 | USD | 670,000 | 555,265 | 0.01 |
| Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037 | USD | 100,000 | 101,075 | 0.00 | Evergny, Inc. 2.9% 15/09/2029 | USD | 1,775,000 | 1,547,774 | 0.03 |
| Edison International 3.55% 15/11/2024 | USD | 2,880,000 | 2,784,163 | 0.06 | Exxon Mobil Corp. 2.995% 16/08/2039 | USD | 1,615,000 | 1,273,245 | 0.03 |
| Edison International 5.25% 15/11/2028 | USD | 2,225,000 | 2,163,443 | 0.04 | Exxon Mobil Corp. 3.095% 16/08/2049 | USD | 2,010,000 | 1,458,936 | 0.03 |
| EIDP, Inc. 4.5% 15/05/2026 | USD | 2,684,000 | 2,631,991 | 0.05 | Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/08/2046 | USD | 2,360,000 | 1,872,125 | 0.04 |
| Elevance Health, Inc. 3.35% 01/12/2024 | USD | 1,355,000 | 1,310,428 | 0.03 | Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026 | USD | 690,000 | 647,145 | 0.01 |
| Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028 | USD | 885,000 | 849,360 | 0.02 | Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049 | USD | 660,000 | 552,333 | 0.01 |
| Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042 | USD | 344,000 | 307,379 | 0.01 | Florida Power & Light Co. 5.4% 01/09/2035 | USD | 700,000 | 700,601 | 0.01 |
| Elevance Health, Inc. 4.375% 01/12/2047 | USD | 201,000 | 173,345 | 0.00 | Florida Power & Light Co. 5.3% 01/04/2053 | USD | 1,540,000 | 1,582,008 | 0.03 |
| Eli Lilly & Co. 4.95% 27/02/2063 | USD | 1,720,000 | 1,738,694 | 0.04 | General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 15/10/2024 | USD | 960,000 | 902,222 | 0.02 |
| Energy Transfer LP 3.9% 15/05/2024 | USD | 3,997,000 | 3,930,080 | 0.08 | General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025 | USD | 565,000 | 544,880 | 0.01 |
| Energy Transfer LP 4.75% 15/01/2026 | USD | 1,821,000 | 1,779,262 | 0.04 | General Motors Financial Co., Inc. 1.25% 08/01/2026 | USD | 4,269,000 | 3,808,668 | 0.08 |
| Energy Transfer LP 3.9% 15/07/2026 | USD | 122,000 | 115,904 | 0.00 | General Motors Financial Co., Inc. 5% 09/04/2027 | USD | 1,900,000 | 1,847,489 | 0.04 |
| Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027 | USD | 850,000 | 813,156 | 0.02 | General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 23/06/2028 | USD | 7,850,000 | 7,796,642 | 0.16 |
| Energy Transfer LP 4.95% 15/05/2028 | USD | 430,000 | 415,739 | 0.01 | General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031 | USD | 2,615,000 | 2,078,849 | 0.04 |
| Energy Transfer LP 4.15% 15/09/2029 | USD | 1,068,000 | 982,016 | 0.02 | Global Payments, Inc. 4.8% 01/04/2026 | USD | 1,880,000 | 1,835,197 | 0.04 |
| Energy Transfer LP 6.1% 15/02/2042 | USD | 800,000 | 752,429 | 0.02 | Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029 | USD | 4,145,000 | 3,600,303 | 0.07 |
| Energy Transfer LP 6% 15/06/2048 | USD | 650,000 | 609,576 | 0.01 | Global Payments, Inc. 5.3% 15/08/2029 | USD | 710,000 | 690,950 | 0.01 |
| Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027 | USD | 1,030,000 | 1,101,477 | 0.02 | | | | | |
| Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026 | USD | 220,000 | 203,124 | 0.00 | | | | | |
| Entergy Louisiana LLC 4.05% 01/09/2023 | USD | 239,000 | 238,251 | 0.00 | | | | | |
| Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026 | USD | 532,000 | 486,983 | 0.01 | | | | | |
| Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027 | USD | 320,000 | 295,215 | 0.01 | | | | | |
| Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028 | USD | 188,000 | 172,856 | 0.00 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|---------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|-----------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030 | USD | 488,000 | 412,674 | 0.01 | Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047 | USD | 1,220,000 | 1,049,634 | 0.02 |
| Global Payments, Inc. 2.9% 15/11/2031 | USD | 937,000 | 760,755 | 0.02 | Lear Corp. 2.6% 15/01/2032 | USD | 865,000 | 670,872 | 0.01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.25% 21/10/2025 | USD | 457,000 | 440,189 | 0.01 | Lennar Corp. 4.5% 30/04/2024 | USD | 1,220,000 | 1,209,798 | 0.02 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.85% 26/01/2027 | USD | 1,830,000 | 1,738,769 | 0.04 | Life Storage LP, REIT 4% 15/06/2029 | USD | 1,373,000 | 1,246,118 | 0.03 |
| Gulf Power Co. 3.3% 30/05/2027 | USD | 670,000 | 632,159 | 0.01 | Life Storage LP, REIT 2.2% 15/10/2030 | USD | 2,940,000 | 2,351,366 | 0.05 |
| Haleon US Capital LLC 3.375% 24/03/2029 | USD | 1,970,000 | 1,788,788 | 0.04 | Lowe's Cos., Inc. 1.7% 15/10/2030 | USD | 3,000,000 | 2,394,040 | 0.05 |
| Halliburton Co. 4.75% 01/08/2043 | USD | 430,000 | 374,149 | 0.01 | Lowe's Cos., Inc. 5.75% 01/07/2053 | USD | 745,000 | 753,724 | 0.02 |
| Hanover Insurance Group, Inc. (The) 2.5% 01/09/2030 | USD | 1,420,000 | 1,116,960 | 0.02 | LYB International Finance III LLC 1.25% 01/10/2025 | USD | 766,000 | 692,670 | 0.01 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 6.1% 01/10/2041 | USD | 600,000 | 599,725 | 0.01 | LYB International Finance III LLC 3.625% 01/04/2051 | USD | 2,705,000 | 1,855,036 | 0.04 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 4.3% 15/04/2043 | USD | 500,000 | 406,725 | 0.01 | Magellan Midstream Partners LP 3.2% 15/03/2025 | USD | 171,000 | 162,648 | 0.00 |
| HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025 | USD | 1,880,000 | 1,862,637 | 0.04 | Marathon Oil Corp. 6.8% 15/03/2032 | USD | 241,000 | 248,705 | 0.00 |
| HCA, Inc. 5.25% 15/06/2026 | USD | 3,300,000 | 3,259,856 | 0.07 | Markel Group, Inc. 5% 05/04/2046 | USD | 1,000,000 | 867,340 | 0.02 |
| HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028 | USD | 7,000,000 | 6,984,584 | 0.14 | Martin Marietta Materials, Inc. 3.45% 01/06/2027 | USD | 666,000 | 626,563 | 0.01 |
| HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029 | USD | 380,000 | 350,515 | 0.01 | Masco Corp. 2% 01/10/2030 | USD | 840,000 | 662,209 | 0.01 |
| HCA, Inc. 5.5% 01/06/2033 | USD | 2,000,000 | 1,986,069 | 0.04 | Masco Corp. 6.5% 15/08/2032 | USD | 1,000,000 | 1,029,348 | 0.02 |
| HCA, Inc. 5.125% 15/06/2039 | USD | 3,095,000 | 2,853,878 | 0.06 | McDonald's Corp. 4.7% 09/12/2035 | USD | 547,000 | 527,381 | 0.01 |
| HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047 | USD | 190,000 | 176,044 | 0.00 | McDonald's Corp. 6.3% 15/10/2037 | USD | 179,000 | 196,340 | 0.00 |
| HCA, Inc. 3.5% 15/07/2051 | USD | 170,000 | 115,930 | 0.00 | McKesson Corp. 5.1% 15/07/2033 | USD | 1,540,000 | 1,542,621 | 0.03 |
| Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3.1% 15/02/2030 | USD | 1,161,000 | 992,823 | 0.02 | MDC Holdings, Inc. 2.5% 15/01/2031 | USD | 2,210,000 | 1,735,346 | 0.04 |
| Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2% 15/03/2031 | USD | 1,540,000 | 1,180,158 | 0.02 | Merck & Co., Inc. 5% 17/05/2053 | USD | 1,760,000 | 1,763,183 | 0.04 |
| Healthpeak OP, LLC, REIT 3.4% 01/02/2025 | USD | 14,000 | 13,455 | 0.00 | Merck & Co., Inc. 5.15% 17/05/2063 | USD | 1,370,000 | 1,383,217 | 0.03 |
| Healthpeak OP, LLC, REIT 3.5% 15/07/2029 | USD | 1,334,000 | 1,196,210 | 0.02 | MetLife, Inc. 6.5% 15/12/2032 | USD | 616,000 | 672,357 | 0.01 |
| HF Sinclair Corp. 2.625% 01/10/2023 | USD | 2,365,000 | 2,345,601 | 0.05 | Mid-America Apartments LP, REIT 4% 15/11/2025 | USD | 930,000 | 899,815 | 0.02 |
| HF Sinclair Corp. 5.875% 01/04/2026 | USD | 1,960,000 | 1,961,405 | 0.04 | Mid-America Apartments LP, REIT 1.7% 15/02/2031 | USD | 1,470,000 | 1,158,888 | 0.02 |
| Home Depot, Inc. (The) 4.95% 15/09/2052 | USD | 1,639,000 | 1,614,194 | 0.03 | Molson Coors Beverage Co. 4.2% 15/07/2046 | USD | 930,000 | 757,680 | 0.02 |
| Illinois Tool Works, Inc. 2.65% 15/11/2026 | USD | 900,000 | 842,678 | 0.02 | Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024 | USD | 2,697,000 | 2,657,578 | 0.05 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. 5% 26/09/2048 | USD | 452,000 | 379,019 | 0.01 | Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026 | USD | 270,000 | 260,307 | 0.01 |
| Jersey Central Power & Light Co. 6.15% 01/06/2037 | USD | 320,000 | 330,063 | 0.01 | Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027 | USD | 681,000 | 646,109 | 0.01 |
| Kellogg Co. 5.25% 01/03/2033 | USD | 2,219,000 | 2,223,293 | 0.05 | Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045 | USD | 1,125,000 | 971,392 | 0.02 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 4.3% 01/05/2024 | USD | 5,000,000 | 4,933,328 | 0.10 | Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032 | USD | 2,080,000 | 1,608,767 | 0.03 |
| Kroger Co. (The) 2.2% 01/05/2030 | USD | 3,500,000 | 2,887,109 | 0.06 | MPLX LP 4.875% 01/12/2024 | USD | 1,284,000 | 1,265,740 | 0.03 |
| Kroger Co. (The) 5.4% 15/07/2040 | USD | 114,000 | 109,357 | 0.00 | MPLX LP 4.8% 15/02/2029 | USD | 362,000 | 348,691 | 0.01 |
| | | | | | Nevada Power Co. 3.7% 01/05/2029 | USD | 1,600,000 | 1,482,049 | 0.03 |
| | | | | | Nevada Power Co. 6.65% 01/04/2036 | USD | 200,000 | 216,223 | 0.00 |
| | | | | | Nevada Power Co. 5.375% 15/09/2040 | USD | 365,000 | 348,006 | 0.01 |
| | | | | | NiSource, Inc. 2.95% 01/09/2029 | USD | 615,000 | 537,985 | 0.01 |
| | | | | | NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031 | USD | 1,830,000 | 1,426,902 | 0.03 |
| | | | | | NiSource, Inc. 5.8% 01/02/2042 | USD | 628,000 | 604,228 | 0.01 |
| | | | | | NN REIT, Inc., REIT 4% 15/11/2025 | USD | 583,000 | 554,039 | 0.01 |
| | | | | | NN REIT, Inc., REIT 3.6% 15/12/2026 | USD | 1,000,000 | 929,992 | 0.02 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|--------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2027 | USD | 2,000,000 | 1,800,826 | 0.04 | Realty Income Corp., REIT 3.875% 15/04/2025 | USD | 255,000 | 247,429 | 0.00 |
| Ohio Edison Co. 6.875% 15/07/2036 | USD | 350,000 | 384,896 | 0.01 | Realty Income Corp., REIT 4.85% 15/03/2030 | USD | 2,160,000 | 2,087,406 | 0.04 |
| ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030 | USD | 2,060,000 | 1,705,084 | 0.03 | Realty Income Corp., REIT 3.25% 15/01/2031 | USD | 1,480,000 | 1,291,433 | 0.03 |
| ONEOK Partners LP 6.65% 01/10/2036 | USD | 910,000 | 932,653 | 0.02 | Reliance Steel & Aluminum Co. 2.15% 15/08/2030 | USD | 3,330,000 | 2,708,327 | 0.06 |
| ONEOK, Inc. 2.2% 15/09/2025 | USD | 2,750,000 | 2,544,686 | 0.05 | Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 980,000 | 973,085 | 0.02 |
| Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033 | USD | 2,450,000 | 2,364,023 | 0.05 | Resolution Funding Corp Discount Notes Zero Cpn 0% 15/04/2030 | USD | 200,000 | 148,461 | 0.00 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 1,800,000 | 1,383,105 | 0.03 | Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030 | USD | 4,000,000 | 3,008,825 | 0.06 |
| Oracle Corp. 4% 15/07/2046 | USD | 1,070,000 | 813,105 | 0.02 | Safehold GL Holdings LLC, REIT 2.8% 15/06/2031 | USD | 5,000,000 | 3,876,287 | 0.08 |
| Oracle Corp. 5.55% 06/02/2053 | USD | 1,730,000 | 1,657,514 | 0.03 | San Diego Gas & Electric Co. 6.125% 15/09/2037 | USD | 150,000 | 153,177 | 0.00 |
| Oracle Corp. 4.375% 15/05/2055 | USD | 940,000 | 745,308 | 0.02 | San Diego Gas & Electric Co. 3.95% 15/11/2041 | USD | 218,000 | 172,309 | 0.00 |
| Pacific Gas and Electric Co. 1.7% 15/11/2023 | USD | 1,390,000 | 1,366,168 | 0.03 | Sempra Energy 5.4% 01/08/2026 | USD | 2,220,000 | 2,208,100 | 0.05 |
| Pacific Gas and Electric Co. 2.95% 01/03/2026 | USD | 4,765,000 | 4,365,555 | 0.09 | Sherwin-Williams Co. (The) 4.55% 01/08/2045 | USD | 1,821,000 | 1,536,612 | 0.03 |
| Pacific Gas and Electric Co. 3.75% 15/08/2042 | USD | 451,000 | 309,977 | 0.01 | Simon Property Group LP, REIT 3.25% 13/09/2049 | USD | 1,518,000 | 1,012,687 | 0.02 |
| Pacific Gas and Electric Co. 4.3% 15/03/2045 | USD | 770,000 | 545,541 | 0.01 | SITE Centers Corp., REIT 3.625% 01/02/2025 | USD | 345,000 | 324,754 | 0.01 |
| Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046 | USD | 1,500,000 | 1,000,234 | 0.02 | Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028 | USD | 800,000 | 746,580 | 0.02 |
| Pacific Gas and Electric Co. 6.75% 15/01/2053 | USD | 1,000,000 | 977,304 | 0.02 | Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034 | USD | 150,000 | 154,980 | 0.00 |
| PacifiCorp 4.15% 15/02/2050 | USD | 1,600,000 | 1,225,965 | 0.03 | Southern California Edison Co. 5.55% 15/01/2036 | USD | 530,000 | 524,838 | 0.01 |
| PacifiCorp 5.5% 15/05/2054 | USD | 98,000 | 90,998 | 0.00 | Southern California Edison Co. 4.05% 15/03/2042 | USD | 900,000 | 722,980 | 0.01 |
| Packaging Corp. of America 4.05% 15/12/2049 | USD | 1,565,000 | 1,238,054 | 0.03 | Southern California Edison Co. 5.875% 01/12/2053 | USD | 2,797,000 | 2,823,027 | 0.06 |
| Parker-Hannifin Corp. 4.1% 01/03/2047 | USD | 416,000 | 352,100 | 0.01 | Southern California Gas Co. 2.55% 01/02/2030 | USD | 2,260,000 | 1,939,807 | 0.04 |
| Phillips 66 4.875% 15/11/2044 | USD | 85,000 | 77,330 | 0.00 | Southern Co. Gas Capital Corp. 2.45% 01/10/2023 | USD | 153,000 | 151,731 | 0.00 |
| Pioneer Natural Resources Co. 1.9% 15/08/2030 | USD | 2,580,000 | 2,087,551 | 0.04 | Southern Co. Gas Capital Corp. 5.875% 15/03/2041 | USD | 550,000 | 550,924 | 0.01 |
| PNC Bank NA 3.25% 01/06/2025 | USD | 750,000 | 714,917 | 0.01 | Southern Co. Gas Capital Corp. 4.4% 01/06/2043 | USD | 167,000 | 137,426 | 0.00 |
| PPL Electric Utilities Corp. 5.25% 15/05/2053 | USD | 1,785,000 | 1,792,453 | 0.04 | Southern Co. Gas Capital Corp. 3.95% 01/10/2046 | USD | 188,000 | 144,150 | 0.00 |
| Precision Castparts Corp. 4.2% 15/06/2035 | USD | 250,000 | 227,982 | 0.00 | Southern Natural Gas Co. LLC 8% 01/03/2032 | USD | 624,000 | 715,664 | 0.01 |
| Precision Castparts Corp. 4.375% 15/06/2045 | USD | 250,000 | 222,073 | 0.00 | | | | | |
| Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031 | USD | 300,000 | 327,969 | 0.01 | | | | | |
| Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050 | USD | 525,000 | 292,292 | 0.01 | | | | | |
| Public Storage, REIT 1.95% 09/11/2028 | USD | 1,264,000 | 1,084,527 | 0.02 | | | | | |
| Public Storage, REIT 2.25% 09/11/2031 | USD | 1,062,000 | 865,803 | 0.02 | | | | | |
| Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 2,295,000 | 1,801,900 | 0.04 | | | | | |
| Quest Diagnostics, Inc. 3.5% 30/03/2025 | USD | 4,000,000 | 3,856,846 | 0.08 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
| Southern Power Co. 5.15% 15/09/2041 | USD | 871,000 | 810,226 | 0.02 | US Treasury 0.875% 30/06/2026 | USD | 27,356,000 | 24,639,100 | 0.51 |
| Southwest Gas Corp. 3.8% 29/09/2046 | USD | 442,000 | 318,481 | 0.01 | US Treasury 0.875% 30/09/2026 | USD | 1,793,700 | 1,603,960 | 0.03 |
| Targa Resources Corp. 4.2% 01/02/2033 | USD | 590,000 | 520,165 | 0.01 | US Treasury 1.75% 31/12/2026 | USD | 18,861,000 | 17,265,551 | 0.36 |
| Tennessee Valley Authority 5.88% 01/04/2036 | USD | 2,548,000 | 2,887,112 | 0.06 | US Treasury 2.25% 15/02/2027 | USD | 1,460,000 | 1,357,002 | 0.03 |
| Tennessee Valley Authority 4.625% 15/09/2060 | USD | 433,000 | 415,687 | 0.01 | US Treasury 0.5% 30/04/2027 | USD | 42,000,000 | 36,378,398 | 0.75 |
| Tennessee Valley Authority 4.25% 15/09/2065 | USD | 438,000 | 389,670 | 0.01 | US Treasury 2.75% 31/07/2027 | USD | 146,658,000 | 138,167,877 | 2.85 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.8% 15/10/2041 | USD | 805,000 | 593,455 | 0.01 | US Treasury 3.125% 31/08/2027 | USD | 13,825,000 | 13,212,596 | 0.27 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027 | USD | 2,000,000 | 1,888,944 | 0.04 | US Treasury 2.25% 15/11/2027 | USD | 40,000,000 | 36,815,625 | 0.76 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 8,485,000 | 7,807,954 | 0.16 | US Treasury 3.875% 30/11/2027 | USD | 15,000,000 | 14,777,051 | 0.30 |
| Toledo Edison Co. (The) 6.15% 15/05/2037 | USD | 600,000 | 623,406 | 0.01 | US Treasury 3.875% 31/12/2027 | USD | 30,000,000 | 29,555,859 | 0.61 |
| Truist Financial Corp. 4% 01/05/2025 | USD | 408,000 | 394,115 | 0.01 | US Treasury 1.25% 31/03/2028 | USD | 20,065,000 | 17,542,375 | 0.36 |
| UDR, Inc., REIT 2.95% 01/09/2026 | USD | 276,000 | 252,490 | 0.01 | US Treasury 1.25% 30/04/2028 | USD | 67,170,000 | 58,604,513 | 1.21 |
| UDR, Inc., REIT 3.5% 15/01/2028 | USD | 1,380,000 | 1,261,335 | 0.03 | US Treasury 2.875% 15/05/2028 | USD | 7,360,400 | 6,938,183 | 0.14 |
| UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031 | USD | 460,000 | 388,223 | 0.01 | US Treasury 1.25% 30/06/2028 | USD | 24,971,500 | 21,714,475 | 0.45 |
| UDR, Inc., REIT 2.1% 01/08/2032 | USD | 1,520,000 | 1,152,710 | 0.02 | US Treasury 2.75% 31/05/2029 | USD | 775,000 | 720,659 | 0.01 |
| Union Carbide Corp. 7.75% 01/10/2096 | USD | 650,000 | 765,047 | 0.02 | US Treasury 3.25% 30/06/2029 | USD | 23,000,000 | 21,974,883 | 0.45 |
| Union Electric Co. 2.95% 15/06/2027 | USD | 715,000 | 665,419 | 0.01 | US Treasury 2.625% 31/07/2029 | USD | 12,035,000 | 11,101,817 | 0.23 |
| Union Pacific Corp. 3.95% 15/08/2059 | USD | 900,000 | 723,670 | 0.01 | US Treasury 3.125% 31/08/2029 | USD | 13,645,000 | 12,944,095 | 0.27 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.25% 15/02/2028 | USD | 2,000,000 | 2,038,229 | 0.04 | US Treasury 4% 31/10/2029 | USD | 19,645,000 | 19,565,960 | 0.40 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.625% 15/07/2035 | USD | 396,000 | 385,813 | 0.01 | US Treasury 1.75% 15/11/2029 | USD | 2,410,000 | 2,109,974 | 0.04 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039 | USD | 1,495,000 | 1,246,470 | 0.03 | US Treasury 3.875% 30/11/2029 | USD | 20,000,000 | 19,788,281 | 0.41 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053 | USD | 1,095,000 | 1,202,576 | 0.02 | US Treasury 1.5% 15/02/2030 | USD | 27,330,000 | 23,370,353 | 0.48 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053 | USD | 2,890,000 | 2,844,006 | 0.06 | US Treasury 0.625% 15/08/2030 | USD | 2,715,000 | 2,158,902 | 0.04 |
| US Treasury 1.375% 31/08/2023 | USD | 4,000,000 | 3,975,088 | 0.08 | US Treasury 1.625% 15/05/2031 | USD | 12,825,000 | 10,877,955 | 0.22 |
| US Treasury 1.625% 31/10/2023 | USD | 5,000,000 | 4,939,923 | 0.10 | US Treasury 1.25% 15/08/2031 | USD | 11,390,000 | 9,326,230 | 0.19 |
| US Treasury 2.125% 29/02/2024 | USD | 17,730,000 | 17,351,717 | 0.36 | US Treasury 1.375% 15/11/2031 | USD | 11,322,000 | 9,313,230 | 0.19 |
| US Treasury 2.5% 15/05/2024 | USD | 369,000 | 359,704 | 0.01 | US Treasury 1.875% 15/02/2032 | USD | 41,900,000 | 35,799,949 | 0.74 |
| US Treasury 2% 30/06/2024 | USD | 1,068,000 | 1,032,338 | 0.02 | US Treasury 2.875% 15/05/2032 | USD | 53,995,000 | 49,934,829 | 1.03 |
| US Treasury 1.75% 31/12/2024 | USD | 22,454,000 | 21,342,702 | 0.44 | US Treasury 2.75% 15/08/2032 | USD | 51,170,000 | 46,779,574 | 0.96 |
| US Treasury 4.25% 31/12/2024 | USD | 20,000,000 | 19,718,359 | 0.41 | US Treasury 3.5% 15/02/2033 | USD | 21,880,000 | 21,252,659 | 0.44 |
| US Treasury 2.125% 15/05/2025 | USD | 50,695,000 | 48,139,457 | 0.99 | US Treasury 4.375% 15/02/2038 | USD | 1,830,000 | 1,936,905 | 0.04 |
| US Treasury 2% 15/08/2025 | USD | 10,000,000 | 9,432,617 | 0.19 | US Treasury 3.5% 15/02/2039 | USD | 1,449,500 | 1,381,923 | 0.03 |
| US Treasury 0.375% 31/01/2026 | USD | 15,800,000 | 14,179,574 | 0.29 | US Treasury 4.25% 15/05/2039 | USD | 6,800,000 | 7,072,531 | 0.15 |
| US Treasury 1.625% 15/02/2026 | USD | 639,100 | 592,054 | 0.01 | US Treasury 4.375% 15/11/2039 | USD | 35,000,000 | 36,859,375 | 0.76 |
| US Treasury 0.5% 28/02/2026 | USD | 56,600,000 | 50,827,242 | 1.05 | US Treasury 1.125% 15/05/2040 | USD | 11,045,000 | 7,106,336 | 0.15 |
| US Treasury 2.5% 28/02/2026 | USD | 1,565,000 | 1,482,990 | 0.03 | US Treasury 3.875% 15/08/2040 | USD | 1,250,000 | 1,232,861 | 0.03 |
| US Treasury 0.75% 30/04/2026 | USD | 980,000 | 882,134 | 0.02 | US Treasury 4.25% 15/11/2040 | USD | 6,500,000 | 6,714,805 | 0.14 |
| | | | | | US Treasury 1.875% 15/02/2041 | USD | 33,400,000 | 24,089,098 | 0.50 |
| | | | | | US Treasury 4.75% 15/02/2041 | USD | 3,000,000 | 3,291,680 | 0.07 |
| | | | | | US Treasury 2.25% 15/05/2041 | USD | 4,800,000 | 3,670,687 | 0.08 |
| | | | | | US Treasury 1.75% 15/08/2041 | USD | 54,895,000 | 38,286,046 | 0.79 |
| | | | | | US Treasury 2% 15/11/2041 | USD | 2,305,000 | 1,674,637 | 0.03 |
| | | | | | US Treasury 2.375% 15/02/2042 | USD | 30,660,000 | 23,689,042 | 0.49 |
| | | | | | US Treasury 3.25% 15/05/2042 | USD | 12,000,000 | 10,628,203 | 0.22 |
| | | | | | US Treasury 3.375% 15/08/2042 | USD | 12,000,000 | 10,811,016 | 0.22 |
| | | | | | US Treasury 2.75% 15/11/2042 | USD | 101,765,000 | 83,057,731 | 1.71 |
| | | | | | US Treasury 3.125% 15/02/2043 | USD | 7,800,000 | 6,750,809 | 0.14 |
| | | | | | US Treasury 3.875% 15/05/2043 | USD | 695,000 | 672,738 | 0.01 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
|-----------------------------------------------------|-----|------------|------------|----------------------|------------------------------------------------------------------|-----|-----------|----------------------|----------------------|
| US Treasury 3.625% 15/08/2043 | USD | 22,000,000 | 20,499,531 | 0.42 | Virginia Electric and Power Co. 6% 15/05/2037 | USD | 200,000 | 208,038 | 0.00 |
| US Treasury 3.625% 15/02/2044 | USD | 9,348,000 | 8,689,623 | 0.18 | Virginia Electric and Power Co. 3.8% 15/09/2047 | USD | 700,000 | 545,522 | 0.01 |
| US Treasury 3% 15/11/2044 | USD | 634,000 | 531,916 | 0.01 | VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028 | USD | 1,512,000 | 1,265,576 | 0.03 |
| US Treasury 2.875% 15/08/2045 | USD | 495,000 | 404,914 | 0.01 | Wells Fargo & Co. 5.375% 02/11/2043 | USD | 284,000 | 266,276 | 0.01 |
| US Treasury 2.25% 15/08/2046 | USD | 2,450,000 | 1,773,092 | 0.04 | Wells Fargo & Co. 5.606% 15/01/2044 | USD | 2,640,000 | 2,519,229 | 0.05 |
| US Treasury 3% 15/02/2047 | USD | 488,000 | 407,270 | 0.01 | Wells Fargo & Co. 4.9% 17/11/2045 | USD | 359,000 | 313,132 | 0.01 |
| US Treasury 3% 15/02/2048 | USD | 1,330,000 | 1,111,641 | 0.02 | Welltower OP LLC, REIT 2.7% 15/02/2027 | USD | 2,462,000 | 2,228,326 | 0.05 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2049 | USD | 22,296,000 | 18,257,463 | 0.38 | Welltower OP LLC, REIT 4.95% 01/09/2048 | USD | 1,372,000 | 1,216,494 | 0.02 |
| US Treasury 2.25% 15/08/2049 | USD | 1,880,000 | 1,352,645 | 0.03 | Williams Cos., Inc. (The) 2.6% 15/03/2031 | USD | 1,140,000 | 939,689 | 0.02 |
| US Treasury 2.375% 15/11/2049 | USD | 19,005,000 | 14,052,564 | 0.29 | WP Carey, Inc., REIT 4.25% 01/10/2026 | USD | 4,400,000 | 4,226,677 | 0.09 |
| US Treasury 2% 15/02/2050 | USD | 12,454,000 | 8,450,963 | 0.17 | WP Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2031 | USD | 1,975,000 | 1,585,126 | 0.03 |
| US Treasury 1.25% 15/05/2050 | USD | 12,378,000 | 6,883,812 | 0.14 | WP Carey, Inc., REIT 2.25% 01/04/2033 | USD | 3,000,000 | 2,243,012 | 0.05 |
| US Treasury 1.375% 15/08/2050 | USD | 2,615,000 | 1,503,319 | 0.03 | WRKCo, Inc. 3.9% 01/06/2028 | USD | 315,000 | 293,274 | 0.01 |
| US Treasury 1.625% 15/11/2050 | USD | 14,815,000 | 9,104,859 | 0.19 | Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026 | USD | 166,000 | 155,987 | 0.00 |
| US Treasury 1.875% 15/02/2051 | USD | 30,489,000 | 19,984,587 | 0.41 | Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030 | USD | 1,630,000 | 1,357,216 | 0.03 |
| US Treasury 2.375% 15/05/2051 | USD | 8,990,000 | 6,620,643 | 0.14 | | | | 1,848,912,703 | 38.10 |
| US Treasury 2% 15/08/2051 | USD | 9,200,000 | 6,208,203 | 0.13 | 英ヴァージン諸島 | | | | |
| US Treasury 1.875% 15/11/2051 | USD | 16,095,000 | 10,514,562 | 0.22 | China Southern Power Grid | | | | |
| US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 51,870,000 | 37,122,508 | 0.76 | International Finance BVI Co. Ltd., 144A 3.5% 08/05/2027 | USD | 1,751,000 | 1,671,474 | 0.04 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2052 | USD | 4,445,000 | 3,649,849 | 0.08 | TSMC Global Ltd., 144A 4.625% 22/07/2032 | USD | 1,129,000 | 1,118,342 | 0.02 |
| US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 24,055,000 | 20,263,988 | 0.42 | | | | 2,789,816 | 0.06 |
| US Treasury 4% 15/11/2052 | USD | 20,000,000 | 20,359,375 | 0.42 | 債券合計 | | | 2,054,908,817 | 42.34 |
| US Treasury 3.625% 15/02/2053 | USD | 10,000,000 | 9,509,375 | 0.20 | 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 | | | 2,054,908,817 | 42.34 |
| US Treasury Inflation Indexed, FRN 1.75% 15/01/2028 | USD | 1,500,000 | 2,142,533 | 0.04 | 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 | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed, FRN 2.5% 15/01/2029 | USD | 1,000,000 | 1,451,801 | 0.03 | オーストラリア | | | | |
| US Treasury STRIP 0% 15/11/2023 | USD | 3,287,000 | 3,230,378 | 0.07 | APA Infrastructure Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027 | USD | 895,000 | 852,759 | 0.02 |
| Valero Energy Corp. 2.15% 15/09/2027 | USD | 1,277,000 | 1,131,006 | 0.02 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4.4% 19/05/2026 | USD | 2,130,000 | 2,022,726 | 0.04 |
| Valero Energy Corp. 7.5% 15/04/2032 | USD | 251,000 | 282,280 | 0.01 | Commonwealth Bank of Australia, 144A 3.305% 11/03/2041 | USD | 765,000 | 530,511 | 0.01 |
| Ventas Realty LP, REIT 3.75% 01/05/2024 | USD | 300,000 | 294,003 | 0.01 | GAF Bond Issuer Pty. Ltd., REIT, 144A 3.4% 30/09/2026 | USD | 826,000 | 766,999 | 0.02 |
| Ventas Realty LP, REIT 4.125% 15/01/2026 | USD | 43,000 | 41,083 | 0.00 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 3.052% 03/03/2036 | USD | 1,565,000 | 1,186,298 | 0.02 |
| Ventas Realty LP, REIT 3.25% 15/10/2026 | USD | 108,000 | 98,914 | 0.00 | Macquarie Group Ltd., 144A 6.207% 22/11/2024 | USD | 2,527,000 | 2,524,356 | 0.05 |
| Ventas Realty LP, REIT 3.85% 01/04/2027 | USD | 369,000 | 345,339 | 0.01 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 0.85% 20/11/2025 | USD | 9,198,000 | 8,295,123 | 0.17 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028 | USD | 745,000 | 652,360 | 0.01 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 3.15% 22/03/2030 | USD | 2,915,000 | 2,582,833 | 0.05 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033 | USD | 4,185,000 | 4,122,877 | 0.08 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 2.65% 20/11/2040 | USD | 2,481,000 | 1,710,248 | 0.04 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|-------------------|-----------------------|
| Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 5.033% 15/01/2030 | USD | 4,000,000 | 3,914,638 | 0.08 | Brookfield Finance, Inc. 3.9% 25/01/2028 | USD | 422,000 | 391,063 | 0.01 |
| National Australia Bank Ltd., 144A 2.332% 21/08/2030 | USD | 1,660,000 | 1,297,890 | 0.03 | Brookfield Finance, Inc. 4.7% 20/09/2047 | USD | 69,000 | 57,448 | 0.00 |
| National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3.933% 02/08/2034 | USD | 1,795,000 | 1,539,097 | 0.03 | Canadian Imperial Bank of Commerce 3.1% 02/04/2024 | USD | 500,000 | 488,786 | 0.01 |
| National Australia Bank Ltd. 3.5% 09/06/2025 | USD | 4,930,000 | 4,765,693 | 0.10 | CGI, Inc. 2.3% 14/09/2031 | USD | 3,025,000 | 2,366,850 | 0.05 |
| Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3.25% 13/05/2030 | USD | 955,000 | 844,759 | 0.02 | Element Fleet Management Corp., 144A 6.271% 26/06/2026 | USD | 6,745,000 | 6,722,122 | 0.14 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3.5% 12/02/2025 | USD | 1,700,000 | 1,631,058 | 0.03 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5.7% 14/03/2028 | USD | 1,900,000 | 1,897,977 | 0.04 |
| Scentre Group Trust 2, REIT, FRN, 144A 4.75% 24/09/2080 | USD | 4,055,000 | 3,635,307 | 0.08 | Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026 | USD | 850,000 | 815,494 | 0.02 |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 30/04/2025 | USD | 1,200,000 | 1,149,502 | 0.02 | Nutrien Ltd. 4.125% 15/03/2035 | USD | 500,000 | 437,673 | 0.01 |
| Westpac Banking Corp. 3.133% 18/11/2041 | USD | 1,789,000 | 1,205,143 | 0.03 | Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3.875% 20/03/2027 | USD | 804,000 | 742,011 | 0.01 |
| Westpac Banking Corp., FRN 4.322% 23/11/2031 | USD | 3,920,000 | 3,630,676 | 0.07 | Province of Quebec Canada 6.35% 30/01/2026 | USD | 270,000 | 277,406 | 0.00 |
| | | | | | Schlumberger Finance Canada Ltd. 1.4% 17/09/2025 | USD | 2,950,000 | 2,714,422 | 0.06 |
| | | | 31,497,412 | 0.65 | | | | 36,044,949 | 0.74 |
| バミューダ | | | | | ケイマン諸島 | | | | |
| Triton Container International Ltd., 144A 1.15% 07/06/2024 | USD | 2,005,000 | 1,899,457 | 0.04 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.25% 15/05/2024 | USD | 2,915,000 | 2,862,260 | 0.06 |
| | | | 1,899,457 | 0.04 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025 | USD | 3,209,000 | 2,984,983 | 0.06 |
| カナダ | | | | | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026 | USD | 10,316,000 | 9,992,753 | 0.21 |
| Air Canada Pass-Through Trust 'A', 144A 3.6% 15/09/2028 | USD | 4,073,736 | 3,770,021 | 0.08 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.125% 21/02/2026 | USD | 1,380,000 | 1,225,480 | 0.03 |
| Air Canada Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A', 144A 4.125% 15/11/2026 | USD | 546,904 | 519,559 | 0.01 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026 | USD | 1,830,000 | 1,707,866 | 0.03 |
| Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3.55% 15/07/2031 | USD | 1,930,157 | 1,664,760 | 0.03 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026 | USD | 605,000 | 564,883 | 0.01 |
| Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-2 'A', 144A 3.3% 15/07/2031 | USD | 630,302 | 564,229 | 0.01 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027 | USD | 13,361,000 | 11,272,797 | 0.23 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.439% 13/05/2041 | USD | 1,190,000 | 853,903 | 0.02 | HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4.46% 20/09/2047 | USD | 1,607,467 | 1,449,384 | 0.03 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 2,525,000 | 1,823,263 | 0.04 | Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024 | USD | 368,000 | 363,886 | 0.01 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.625% 13/05/2051 | USD | 1,325,000 | 904,332 | 0.02 | Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3.67% 20/09/2052 | USD | 770,791 | 669,887 | 0.01 |
| Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024 | USD | 1,200,000 | 1,181,893 | 0.02 | | | | 33,094,179 | 0.68 |
| Bank of Montreal 1.85% 01/05/2025 | USD | 1,950,000 | 1,821,448 | 0.04 | デンマーク | | | | |
| Bank of Montreal 5.3% 05/06/2026 | USD | 2,700,000 | 2,692,512 | 0.05 | Danske Bank A/S, FRN, 144A 6.466% 09/01/2026 | USD | 4,090,000 | 4,081,618 | 0.08 |
| Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2032 | USD | 433,000 | 380,983 | 0.01 | | | | 4,081,618 | 0.08 |
| Bank of Nova Scotia (The) 4.85% 01/02/2030 | USD | 3,064,000 | 2,956,794 | 0.06 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|------------------------------------------------------------------|-----|-----------|------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|
| フィンランド | | | | | TotalEnergies Capital International SA 2.986% 29/06/2041 | USD | 2,750,000 | 2,079,215 | 0.04 |
| Nordea Bank Abp, 144A 3.6% 06/06/2025 | USD | 6,300,000 | 6,031,467 | 0.13 | | | | <u>55,982,583</u> | <u>1.15</u> |
| Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027 | USD | 3,587,000 | 3,540,615 | 0.07 | | | | | |
| | | | <u>9,572,082</u> | <u>0.20</u> | ドイツ | | | | |
| | | | | | Deutsche Bank AG, FRN 2.222% 18/09/2024 | USD | 3,955,000 | 3,906,819 | 0.08 |
| フランス | | | | | Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 24/11/2026 | USD | 1,940,000 | 1,721,306 | 0.04 |
| Air Liquide Finance SA, 144A 2.25% 27/09/2023 | USD | 578,000 | 573,368 | 0.01 | Deutsche Bank AG, FRN 6.72% 18/01/2029 | USD | 1,050,000 | 1,050,655 | 0.02 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4.935% 26/01/2026 | USD | 2,250,000 | 2,207,170 | 0.04 | Deutsche Telekom AG, 144A 3.625% 21/01/2050 | USD | 799,000 | 600,986 | 0.01 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1.604% 04/10/2026 | USD | 2,845,000 | 2,511,840 | 0.05 | | | | <u>7,279,766</u> | <u>0.15</u> |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 1,422,000 | 1,315,559 | 0.03 | 香港 | | | | |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 1.323% 13/01/2027 | USD | 848,000 | 752,361 | 0.02 | ATA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029 | USD | 595,000 | 550,697 | 0.01 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.335% 12/06/2029 | USD | 2,500,000 | 2,464,423 | 0.05 | | | | <u>550,697</u> | <u>0.01</u> |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029 | USD | 3,415,000 | 2,836,433 | 0.06 | アイルランド | | | | |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 3.132% 20/01/2033 | USD | 1,438,000 | 1,177,753 | 0.02 | AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025 | USD | 4,650,000 | 4,544,049 | 0.09 |
| BPCE SA, 144A 4.625% 11/07/2024 | USD | 1,100,000 | 1,072,284 | 0.02 | Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6.253% 16/09/2026 | USD | 2,366,000 | 2,350,152 | 0.05 |
| BPCE SA, 144A 1% 20/01/2026 | USD | 3,415,000 | 3,039,938 | 0.06 | | | | <u>6,894,201</u> | <u>0.14</u> |
| BPCE SA, FRN, 144A 1.652% 06/10/2026 | USD | 1,734,000 | 1,556,091 | 0.03 | イスラエル | | | | |
| BPCE SA, FRN, 144A 5.975% 18/01/2027 | USD | 8,100,000 | 8,033,599 | 0.17 | Israel Government Bond 5.5% 18/09/2033 | USD | 1,680,000 | 1,841,909 | 0.04 |
| BPCE SA, FRN, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 2,495,000 | 1,923,914 | 0.04 | | | | <u>1,841,909</u> | <u>0.04</u> |
| BPCE SA, FRN, 144A 3.116% 19/10/2032 | USD | 2,890,000 | 2,222,280 | 0.05 | イタリア | | | | |
| Credit Agricole SA, 144A 2.811% 11/01/2041 | USD | 1,355,000 | 890,679 | 0.02 | Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023 | USD | 320,000 | 318,668 | 0.01 |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 1.247% 26/01/2027 | USD | 6,207,000 | 5,499,224 | 0.11 | UniCredit SpA, FRN, 144A 2.569% 22/09/2026 | USD | 2,800,000 | 2,528,825 | 0.05 |
| Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025 | USD | 5,000,000 | 4,834,888 | 0.10 | UniCredit SpA, FRN, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 510,000 | 446,119 | 0.01 |
| Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030 | USD | 364,000 | 304,520 | 0.01 | UniCredit SpA, FRN, 144A 5.861% 19/06/2032 | USD | 1,400,000 | 1,272,658 | 0.03 |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 1.488% 14/12/2026 | USD | 9,442,000 | 8,298,404 | 0.17 | UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 710,000 | 667,327 | 0.01 |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 1.792% 09/06/2027 | USD | 865,000 | 756,489 | 0.02 | | | | <u>5,233,597</u> | <u>0.11</u> |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 2.889% 09/06/2032 | USD | 2,085,000 | 1,632,151 | 0.03 | 日本 | | | | |
| | | | | | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5.242% 19/04/2029 | USD | 1,055,000 | 1,037,594 | 0.02 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-----------------------|
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5.441% 22/02/2034 | USD | 1,870,000 | 1,858,863 | 0.04 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2.35% 15/10/2026 | USD | 500,000 | 459,824 | 0.01 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.555% 13/09/2025 | USD | 3,000,000 | 2,866,214 | 0.06 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.4% 27/05/2045 | USD | 250,000 | 229,175 | 0.01 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.226% 25/05/2026 | USD | 1,675,000 | 1,553,470 | 0.03 | | | | <u>14,807,596</u> | <u>0.31</u> |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.869% 13/09/2030 | USD | 1,872,000 | 1,583,483 | 0.03 | ニュージーランド Bank of New Zealand, 144A 3.5% 20/02/2024 | USD | 620,000 | 609,832 | 0.01 |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5.739% 27/05/2031 | USD | 3,210,000 | 3,196,565 | 0.07 | | | | <u>609,832</u> | <u>0.01</u> |
| ORIX Corp. 3.7% 18/07/2027 | USD | 500,000 | 470,707 | 0.01 | ノルウェー Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026 | USD | 701,000 | 630,347 | 0.01 |
| Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077 | USD | 1,000,000 | 923,712 | 0.02 | DNB Bank ASA, FRN, 144A 5.896% 09/10/2026 | USD | 4,200,000 | 4,165,914 | 0.09 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028 | USD | 2,065,000 | 2,045,948 | 0.04 | | | | <u>4,796,261</u> | <u>0.10</u> |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.025% 09/07/2040 | USD | 3,175,000 | 2,385,766 | 0.05 | パナマ Banco Nacional de Panama, 144A 2.5% 11/08/2030 | USD | 3,050,000 | 2,403,512 | 0.05 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.175% 09/07/2050 | USD | 1,490,000 | 1,037,738 | 0.02 | | | | <u>2,403,512</u> | <u>0.05</u> |
| | | | <u>18,960,060</u> | <u>0.39</u> | | | | | |
| ジャージー Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2.94% 30/09/2040 | USD | 2,279,640 | 1,834,763 | 0.04 | 国際機関 NXP BV 2.5% 11/05/2031 | USD | 2,975,000 | 2,419,305 | 0.05 |
| | | | <u>1,834,763</u> | <u>0.04</u> | NXP BV 3.25% 11/05/2041 | USD | 3,060,000 | 2,211,366 | 0.05 |
| ルクセンブルク nVent Finance SARL 4.55% 15/04/2028 | USD | 900,000 | 841,826 | 0.02 | NXP BV 3.25% 30/11/2051 | USD | 1,565,000 | 1,033,907 | 0.02 |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049 | USD | 1,000,000 | 950,881 | 0.02 | | | | <u>5,664,578</u> | <u>0.12</u> |
| | | | <u>1,792,707</u> | <u>0.04</u> | スウェーデン Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028 | USD | 2,000,000 | 1,959,049 | 0.04 |
| | | | | | | | | <u>1,959,049</u> | <u>0.04</u> |
| オランダ ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2.47% 13/12/2029 | USD | 2,200,000 | 1,841,607 | 0.04 | スイス UBS Group AG, 144A 4.282% 09/01/2028 | USD | 594,000 | 547,538 | 0.01 |
| Airbus SE, 144A 3.95% 10/04/2047 | USD | 210,000 | 176,840 | 0.00 | UBS Group AG, FRN, 144A 2.193% 05/06/2026 | USD | 1,070,000 | 984,400 | 0.02 |
| Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5.564% 28/02/2029 | USD | 6,500,000 | 6,407,315 | 0.13 | UBS Group AG, FRN, 144A 1.305% 02/02/2027 | USD | 2,000,000 | 1,741,250 | 0.04 |
| Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04/08/2025 | USD | 501,000 | 483,778 | 0.01 | UBS Group AG, FRN, 144A 3.091% 14/05/2032 | USD | 1,860,000 | 1,494,845 | 0.03 |
| Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2026 | USD | 1,257,000 | 1,170,654 | 0.02 | | | | <u>4,768,033</u> | <u>0.10</u> |
| EDP Finance BV, 144A 3.625% 15/07/2024 | USD | 2,740,000 | 2,669,575 | 0.06 | イギリス AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037 | USD | 520,000 | 594,189 | 0.01 |
| Enel Finance International NV, 144A 3.5% 06/04/2028 | USD | 745,000 | 681,302 | 0.01 | AstraZeneca plc 4% 18/09/2042 | USD | 430,000 | 379,414 | 0.01 |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 3.125% 16/03/2024 | USD | 700,000 | 687,526 | 0.02 | AstraZeneca plc 2.125% 06/08/2050 | USD | 1,210,000 | 744,702 | 0.01 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|-----------------------|
| Royalty Pharma plc 1.2% 02/09/2025 | USD | 1,057,000 | 953,188 | 0.02 | American Homes 4 Rent Trust, Series | | | | |
| Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049 | USD | 2,550,000 | 2,240,140 | 0.05 | 2014-SFR3 'A', 144A 3.678% 17/12/2036 | USD | 12,267,363 | 11,838,883 | 0.24 |
| | | | 4,911,633 | 0.10 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'A', 144A 3.467% 17/04/2052 | USD | 6,098,486 | 5,834,646 | 0.12 |
| アメリカ | | | | | American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 144A 3.732% 17/10/2052 | USD | 1,365,781 | 1,309,835 | 0.03 |
| 7-Eleven, Inc., 144A 1.8% 10/02/2031 | USD | 1,230,000 | 971,039 | 0.02 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'B', 144A 4.201% 17/12/2036 | USD | 750,000 | 727,465 | 0.02 |
| 7-Eleven, Inc., 144A 2.5% 10/02/2041 | USD | 1,258,000 | 836,084 | 0.02 | American Homes 4 Rent Trust 'B', 144A 3.813% 17/04/2052 | USD | 3,000,000 | 2,881,657 | 0.06 |
| AbbVie, Inc. 4.55% 15/03/2035 | USD | 500,000 | 473,008 | 0.01 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'C', 144A 4.705% 17/10/2036 | USD | 1,300,000 | 1,269,481 | 0.03 |
| Activision Blizzard, Inc. 1.35% 15/09/2030 | USD | 1,062,000 | 845,175 | 0.02 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'C', 144A 4.596% 17/12/2036 | USD | 500,000 | 486,486 | 0.01 |
| Advocate Health & Hospitals Corp. 2.21% 15/06/2030 | USD | 1,300,000 | 1,089,240 | 0.02 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'C', 144A 4.691% 17/10/2052 | USD | 1,893,000 | 1,833,735 | 0.04 |
| AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046 | USD | 467,000 | 389,835 | 0.01 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'D', 144A 5.04% 17/12/2036 | USD | 523,000 | 509,405 | 0.01 |
| AEP Transmission Co. LLC 3.8% 15/06/2049 | USD | 615,000 | 490,679 | 0.01 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'D', 144A 4.407% 17/04/2052 | USD | 7,618,000 | 7,343,743 | 0.15 |
| AIG SunAmerica Global Financing X, 144A 6.9% 15/03/2032 | USD | 650,000 | 693,000 | 0.01 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'D', 144A 5.036% 17/10/2052 | USD | 4,103,000 | 3,995,990 | 0.08 |
| Air Lease Corp. 3.875% 03/07/2023 | USD | 925,000 | 925,000 | 0.02 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6.231% 17/10/2036 | USD | 6,100,000 | 6,023,366 | 0.12 |
| Alexander Funding Trust, 144A 1.841% 15/11/2023 | USD | 2,000,000 | 1,956,432 | 0.04 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6.418% 17/12/2036 | USD | 7,475,000 | 7,386,180 | 0.15 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-54CB '1A11' 5.5% 25/11/2035 | USD | 98,789 | 77,120 | 0.00 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'E', 144A 5.639% 17/04/2052 | USD | 7,664,000 | 7,497,031 | 0.15 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-28CB '1A4' 5.5% 25/08/2035 | USD | 84,143 | 72,378 | 0.00 | American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'E', 144A 6.07% 17/10/2052 | USD | 2,800,000 | 2,736,990 | 0.06 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5.75% 25/03/2034 | USD | 248,720 | 245,820 | 0.01 | American Municipal Power, Inc. 'B' 7.49% 15/02/2050 | USD | 715,000 | 884,753 | 0.02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035 | USD | 20,205 | 17,951 | 0.00 | Amgen, Inc. 1.65% 15/08/2028 | USD | 1,190,000 | 1,014,228 | 0.02 |
| Alternative Loan Trust, IO, FRN, Series 2005-20CB '3A8' 0% 25/07/2035 | USD | 390,929 | 15,210 | 0.00 | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033 | USD | 2,915,000 | 2,907,061 | 0.06 |
| Amazon.com, Inc. 3.875% 22/08/2037 | USD | 1,000,000 | 906,901 | 0.02 | Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040 | USD | 625,000 | 473,842 | 0.01 |
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 3.7% 01/04/2028 | USD | 1,379,207 | 1,230,942 | 0.03 | Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043 | USD | 3,000,000 | 2,988,469 | 0.06 |
| American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3.6% 22/03/2029 | USD | 5,988,204 | 5,524,118 | 0.11 | | | | | |
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 3.2% 15/12/2029 | USD | 5,994,200 | 5,394,780 | 0.11 | | | | | |
| American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 'AA' 3% 15/04/2030 | USD | 737,038 | 655,964 | 0.01 | | | | | |
| American Electric Power Co., Inc. 5.625% 01/03/2033 | USD | 2,140,000 | 2,158,719 | 0.04 | | | | | |
| American Express Co., FRN 4.99% 01/05/2026 | USD | 4,200,000 | 4,148,294 | 0.09 | | | | | |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'A', 144A 3.786% 17/10/2036 | USD | 9,715,004 | 9,425,235 | 0.19 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Amgen, Inc. 4.663% 15/06/2051 | USD | 2,350,000 | 2,076,395 | 0.04 | Bank of America Corp., FRN 1.658% | USD | 2,510,000 | 2,257,344 | 0.05 |
| Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053 | USD | 1,550,000 | 1,551,913 | 0.03 | 11/03/2027 | | | | |
| Analog Devices, Inc. 2.8% 01/10/2041 | USD | 1,854,000 | 1,367,660 | 0.03 | Bank of America Corp., FRN 1.734% | USD | 705,000 | 628,344 | 0.01 |
| Apple, Inc. 3.45% 09/02/2045 | USD | 792,000 | 663,157 | 0.01 | 22/07/2027 | | | | |
| Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046 | USD | 879,000 | 764,188 | 0.02 | Bank of America Corp., FRN 3.705% | USD | 3,600,000 | 3,371,592 | 0.07 |
| Apple, Inc. 4.85% 10/05/2053 | USD | 6,675,000 | 6,793,171 | 0.14 | 24/04/2028 | | | | |
| Ascension Health 2.532% 15/11/2029 | USD | 1,770,000 | 1,521,515 | 0.03 | Bank of America Corp., FRN 4.376% | USD | 2,700,000 | 2,590,890 | 0.05 |
| Assurant, Inc. 4.2% 27/09/2023 | USD | 150,000 | 148,982 | 0.00 | 27/04/2028 | | | | |
| Athene Global Funding, 144A 2.75% 25/06/2024 | USD | 1,885,000 | 1,812,761 | 0.04 | Bank of America Corp., FRN 3.419% | USD | 66,000 | 60,495 | 0.00 |
| Athene Global Funding, 144A 2.5% 14/01/2025 | USD | 767,000 | 716,740 | 0.02 | Bank of America Corp., FRN 3.97% | USD | 409,000 | 382,044 | 0.01 |
| Athene Global Funding, 144A 1.45% 08/01/2026 | USD | 2,770,000 | 2,430,630 | 0.05 | Bank of America Corp., FRN 5.202% | USD | 3,640,000 | 3,596,990 | 0.07 |
| Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026 | USD | 5,285,000 | 4,687,031 | 0.10 | Bank of America Corp., FRN 2.087% | USD | 1,091,000 | 929,495 | 0.02 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 5.5% 15/12/2024 | USD | 2,094,000 | 2,049,794 | 0.04 | Bank of America Corp., FRN 2.592% | USD | 3,045,000 | 2,549,803 | 0.05 |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025 | USD | 7,000,000 | 6,933,383 | 0.14 | Bank of America Corp., FRN 1.898% | USD | 1,675,000 | 1,328,466 | 0.03 |
| Baltimore Gas and Electric Co. 3.5% 15/08/2046 | USD | 385,000 | 289,302 | 0.01 | Bank of America Corp., FRN 2.687% | USD | 2,635,000 | 2,173,423 | 0.05 |
| Baltimore Gas and Electric Co. 3.2% 15/09/2049 | USD | 885,000 | 637,239 | 0.01 | Bank of America Corp., FRN 2.572% | USD | 1,190,000 | 964,334 | 0.02 |
| Baltimore Gas and Electric Co. 2.9% 15/06/2050 | USD | 1,000,000 | 664,157 | 0.01 | Bank of America Corp., FRN 5.288% | USD | 4,000,000 | 3,952,026 | 0.08 |
| Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053 | USD | 3,020,000 | 3,034,233 | 0.06 | Bank of America Corp., FRN 2.676% | USD | 6,636,000 | 4,594,746 | 0.10 |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 4.091% 10/08/2038 | USD | 5,275,000 | 4,631,364 | 0.10 | Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 3.43% 13/06/2025 | USD | 5,000,000 | 4,877,345 | 0.10 |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'B', 144A 3.49% 14/04/2033 | USD | 9,676,000 | 8,851,962 | 0.18 | BB-UBS Trust, Series 2012-SHOW 'A', 144A 3.43% 05/11/2036 | USD | 3,850,000 | 3,603,133 | 0.07 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2004-2 'ICBI' 5.75% 20/09/2034 | USD | 18,874 | 18,547 | 0.00 | Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 3.866% 25/05/2034 | USD | 16,486 | 15,258 | 0.00 |
| Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '2A1' 5.5% 25/10/2035 | USD | 68,806 | 58,088 | 0.00 | Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 4.571% 25/10/2033 | USD | 3,208 | 2,972 | 0.00 |
| Banc of America Funding Trust, PO, Series 2004-2 '30PO' 0% 20/09/2034 | USD | 7,033 | 5,098 | 0.00 | Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 4.405% 25/07/2033 | USD | 26,505 | 25,193 | 0.00 |
| Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '30PO' 0% 25/11/2035 | USD | 9,024 | 8,836 | 0.00 | Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 6.8% 25/02/2036 | USD | 30,857 | 29,650 | 0.00 |
| Bank of America Corp., FRN 3.458% 15/03/2025 | USD | 500,000 | 490,136 | 0.01 | Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2005-PWR8 'X1', 144A 0.716% | USD | 1,620 | 2 | 0.00 |
| Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026 | USD | 1,000,000 | 958,170 | 0.02 | 11/06/2041 | | | | |
| Bank of America Corp., FRN 5.08% 20/01/2027 | USD | 2,564,000 | 2,524,642 | 0.05 | Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2007-T26 'X1', 144A 1.169% | USD | 40,896 | 88 | 0.00 |
| | | | | | 12/01/2045 | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Blackstone Secured Lending Fund 3.65% 14/07/2023 | USD | 1,860,000 | 1,857,954 | 0.04 | Capital One Financial Corp., FRN 2.618% 02/11/2032 | USD | 1,365,000 | 1,049,399 | 0.02 |
| Bon Secours Mercy Health, Inc. 3.205% 01/06/2050 | USD | 1,980,000 | 1,363,574 | 0.03 | Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025 | USD | 2,000,000 | 1,960,097 | 0.04 |
| Boston Gas Co., 144A 4.487% 15/02/2042 | USD | 149,000 | 123,831 | 0.00 | Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028 | USD | 1,146,000 | 1,050,290 | 0.02 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.125% 15/06/2039 | USD | 936,000 | 847,296 | 0.02 | Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035 | USD | 275,000 | 267,532 | 0.01 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.55% 20/02/2048 | USD | 777,000 | 719,107 | 0.02 | Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/04/2038 | USD | 400,000 | 339,441 | 0.01 |
| British Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A', 144A 4.125% 20/03/2033 | USD | 1,266,218 | 1,126,934 | 0.02 | Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/06/2041 | USD | 1,345,000 | 901,479 | 0.02 |
| British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA', 144A 3.8% 20/03/2033 | USD | 543,649 | 500,456 | 0.01 | Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050 | USD | 2,585,000 | 1,934,915 | 0.04 |
| British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3.3% 15/06/2034 | USD | 1,049,826 | 916,237 | 0.02 | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 2,570,000 | 1,611,108 | 0.03 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2.5% 16/08/2031 | USD | 765,000 | 592,589 | 0.01 | Charter Communications Operating LLC 6.834% 23/10/2055 | USD | 350,000 | 327,737 | 0.01 |
| Broadcom, Inc., 144A 2.45% 15/02/2031 | USD | 4,373,000 | 3,546,650 | 0.07 | Chase Funding Trust, Series 2003-4 '1A5' 4.872% 25/05/2033 | USD | 92,198 | 87,127 | 0.00 |
| Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035 | USD | 3,709,000 | 2,821,647 | 0.06 | Chase Funding Trust, Series 2003-6 '1A7' 4.846% 25/11/2034 | USD | 52,526 | 50,593 | 0.00 |
| Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036 | USD | 77,000 | 57,818 | 0.00 | Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A3' 4.213% | USD | 141,959 | 138,620 | 0.00 |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029 | USD | 785,000 | 714,933 | 0.02 | Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 4.108% | USD | 13,393 | 12,634 | 0.00 |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.273% 15/03/2048 | USD | 760,000 | 579,776 | 0.01 | Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 4.136% | USD | 51,768 | 50,193 | 0.00 |
| Buckeye Partners LP 5.85% 15/11/2043 | USD | 450,000 | 334,373 | 0.01 | Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 4.305% | USD | 7,307 | 7,214 | 0.00 |
| BXP Trust, Series 2017-0M 'A', 144A 3.379% 13/06/2039 | USD | 14,000,000 | 12,557,320 | 0.26 | Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 4.292% | USD | 10,728 | 10,234 | 0.00 |
| Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035 | USD | 2,200,000 | 1,820,446 | 0.04 | Chevron Phillips Chemical Co. LLC, 144A 5.125% 01/04/2025 | USD | 1,955,000 | 1,940,282 | 0.04 |
| Camillo 1-A-1 Issuer LLC, Series 2018-SFR1 'A', 144A 5.25% 05/06/2028 | USD | 4,154,707 | 4,070,757 | 0.08 | Chevron USA, Inc. 3.9% 15/11/2024 | USD | 400,000 | 392,840 | 0.01 |
| Camillo LLC, Series 2016-SFR 1.5% 05/12/2023 | USD | 4,093,419 | 4,000,396 | 0.08 | Children's Health System of Texas 2.511% 15/08/2050 | USD | 2,430,000 | 1,495,788 | 0.03 |
| Capital One Financial Corp., FRN 4.166% 09/05/2025 | USD | 8,910,000 | 8,682,923 | 0.18 | Children's Hospital Corp. (The) 2.585% 01/02/2050 | USD | 1,387,000 | 883,492 | 0.02 |
| Capital One Financial Corp., FRN 4.985% 24/07/2026 | USD | 2,860,000 | 2,770,226 | 0.06 | Children's National Medical Center 2.928% 15/07/2050 | USD | 1,580,000 | 1,025,190 | 0.02 |
| Capital One Financial Corp., FRN 6.312% 08/06/2029 | USD | 2,480,000 | 2,456,169 | 0.05 | CHL Mortgage Pass Through Trust 4.5% 25/06/2049 | USD | 2,089 | 2,081 | 0.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|-----------------------|
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A4' 5.5% 25/06/2034 | USD | 64,946 | 63,847 | 0.00 | Citigroup, Inc., FRN 2.52% 03/11/2032 | USD | 1,740,000 | 1,397,361 | 0.03 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-7 '2A1' 4.598% 25/06/2034 | USD | 13,517 | 12,640 | 0.00 | Citigroup, Inc., FRN 3.057% 25/01/2033 | USD | 569,000 | 473,667 | 0.01 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 3.504% 25/11/2035 | USD | 105,278 | 83,668 | 0.00 | Citigroup, Inc., FRN 6.174% 25/05/2034 | USD | 2,279,000 | 2,292,109 | 0.05 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5.5% 25/04/2034 | USD | 93,342 | 89,181 | 0.00 | Citigroup, Inc., FRN 3.878% 24/01/2039 | USD | 200,000 | 166,691 | 0.00 |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5.75% 25/04/2034 | USD | 46,671 | 44,454 | 0.00 | City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039 | USD | 260,000 | 287,889 | 0.01 |
| Cigna Group (The) 4.5% 25/02/2026 | USD | 1,366,000 | 1,340,071 | 0.03 | Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 14A4 3.3% 01/04/2028 | USD | 857,000 | 785,575 | 0.02 |
| Cigna Group (The) 4.8% 15/07/2046 | USD | 156,000 | 141,229 | 0.00 | Comcast Cable Communications LLC 8.5% 01/05/2027 | USD | 394,000 | 438,448 | 0.01 |
| Cincinnati Financial Corp. 6.92% 15/05/2028 | USD | 290,000 | 309,621 | 0.01 | Comcast Corp. 3.55% 01/05/2028 | USD | 3,386,000 | 3,194,812 | 0.07 |
| Cincinnati Financial Corp. 6.125% 01/11/2034 | USD | 1,000,000 | 1,050,271 | 0.02 | Comcast Corp. 4.25% 15/01/2033 | USD | 2,133,000 | 2,019,379 | 0.04 |
| Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036 | USD | 38,270 | 33,988 | 0.00 | Comcast Corp. 4.2% 15/08/2034 | USD | 676,000 | 626,361 | 0.01 |
| Citicorp Mortgage Securities Trust '2A2' 5% 25/04/2049 | USD | 2,873 | 2,738 | 0.00 | Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036 | USD | 850,000 | 694,770 | 0.01 |
| Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5.25% 25/05/2034 | USD | 140,839 | 133,865 | 0.00 | Comcast Corp. 3.9% 01/03/2038 | USD | 2,000,000 | 1,729,590 | 0.04 |
| Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 4.24% 25/09/2033 | USD | 12,973 | 12,913 | 0.00 | Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039 | USD | 1,260,000 | 991,476 | 0.02 |
| Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP2 'P01' 0% 25/06/2033 | USD | 51 | 46 | 0.00 | Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040 | USD | 2,155,000 | 1,801,257 | 0.04 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-UST1 'A3' 4.279% 25/08/2034 | USD | 8,007 | 7,663 | 0.00 | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 1,439,000 | 955,563 | 0.02 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5.5% 25/05/2035 | USD | 47,035 | 45,651 | 0.00 | Comcast Corp. 5.35% 15/05/2053 | USD | 4,005,000 | 4,014,401 | 0.08 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5.25% 25/10/2033 | USD | 4,454 | 4,073 | 0.00 | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 14A4 3.815% 10/04/2033 | USD | 13,840,000 | 12,439,619 | 0.26 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5.25% 25/09/2033 | USD | 13,101 | 12,231 | 0.00 | COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A4' 3.759% 10/08/2048 | USD | 1,250,000 | 1,187,092 | 0.02 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-TP3 'A3' 7% 25/09/2033 | USD | 397 | 388 | 0.00 | CommonSpirit Health 1.547% 01/10/2025 | USD | 1,385,000 | 1,259,893 | 0.03 |
| Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028 | USD | 4,700,000 | 4,446,793 | 0.09 | CommonSpirit Health 2.782% 01/10/2030 | USD | 1,385,000 | 1,159,049 | 0.02 |
| Citigroup, Inc., FRN 3.668% 24/07/2028 | USD | 4,305,000 | 4,021,607 | 0.08 | CommonSpirit Health 3.91% 01/10/2050 | USD | 1,365,000 | 1,047,957 | 0.02 |
| Citigroup, Inc., FRN 3.52% 27/10/2028 | USD | 750,000 | 695,897 | 0.01 | Commonwealth Edison Co. 5.875% 01/02/2033 | USD | 1,000,000 | 1,032,681 | 0.02 |
| Citigroup, Inc., FRN 4.075% 23/04/2029 | USD | 2,226,000 | 2,095,945 | 0.04 | Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028 | USD | 1,500,000 | 1,403,414 | 0.03 |
| | | | | | Constellation Energy Generation LLC 3.25% 01/06/2025 | USD | 1,230,000 | 1,169,923 | 0.02 |
| | | | | | Constellation Energy Generation LLC 5.8% 01/03/2033 | USD | 2,417,000 | 2,468,869 | 0.05 |
| | | | | | Constellation Energy Generation LLC 6.25% 01/10/2039 | USD | 1,000,000 | 1,031,233 | 0.02 |
| | | | | | Constellation Energy Generation LLC 5.75% 01/10/2041 | USD | 114,000 | 110,920 | 0.00 |
| | | | | | Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026 | USD | 3,788,196 | 3,684,306 | 0.08 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|-----------------------|
| Corebridge Financial, Inc. 3.85% 05/04/2029 | USD | 985,000 | 886,603 | 0.02 | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'AP' 0% 25/11/2035 | USD | 15,733 | 10,178 | 0.00 |
| Cottage Health Obligated Group 3.304% 01/11/2049 | USD | 1,220,000 | 896,699 | 0.02 | CSMC OA LLC 'A2', 144A 3.953% 15/09/2037 | USD | 13,175,000 | 11,388,246 | 0.24 |
| Cox Communications, Inc., 144A 3.35% 15/09/2026 | USD | 503,000 | 470,818 | 0.01 | CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4.373% 15/09/2037 | USD | 6,000,000 | 4,366,716 | 0.09 |
| Cox Communications, Inc., 144A 3.5% 15/08/2027 | USD | 162,000 | 150,648 | 0.00 | CSX Corp. 6% 01/10/2036 | USD | 500,000 | 525,886 | 0.01 |
| Cox Communications, Inc., 144A 2.95% 01/10/2050 | USD | 1,485,000 | 924,890 | 0.02 | CSX Corp. 4.1% 15/03/2044 | USD | 165,000 | 141,135 | 0.00 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/08/2042 | USD | 7,791 | 5,306 | 0.00 | CSX Corp. 4.75% 15/11/2048 | USD | 910,000 | 837,372 | 0.02 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1M' 5.25% 25/09/2033 | USD | 38,871 | 36,978 | 0.00 | CSX Corp. 3.35% 15/09/2049 | USD | 230,000 | 168,695 | 0.00 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR2 '2A1' 4.158% 25/03/2034 | USD | 11,501 | 11,292 | 0.00 | CVS Pass-Through Trust, 144A 5.298% 11/01/2027 | USD | 85,746 | 83,957 | 0.00 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2003-21 'AP' 0% 25/09/2033 | USD | 8,984 | 6,161 | 0.00 | CVS Pass-Through Trust, 144A 7.507% 10/01/2032 | USD | 861,170 | 898,004 | 0.02 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2004-3 'AP' 0% 25/06/2034 | USD | 11,120 | 6,949 | 0.00 | CVS Pass-Through Trust, 144A 5.773% 10/01/2033 | USD | 471,650 | 461,666 | 0.01 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DB1' 6.655% 25/02/2033 | USD | 21,899 | 21,375 | 0.00 | CVS Pass-Through Trust, 144A 5.926% 10/01/2034 | USD | 479,139 | 466,013 | 0.01 |
| CRH America Finance, Inc., 144A 3.4% 09/05/2027 | USD | 298,000 | 278,722 | 0.01 | CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8.353% 10/07/2031 | USD | 229,729 | 240,328 | 0.01 |
| CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025 | USD | 1,700,000 | 1,637,180 | 0.03 | CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4.163% 11/08/2036 | USD | 351,657 | 315,399 | 0.01 |
| CRH America, Inc., 144A 5.125% 18/05/2045 | USD | 200,000 | 179,157 | 0.00 | Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042 | USD | 141,000 | 112,379 | 0.00 |
| Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045 | USD | 900,000 | 854,088 | 0.02 | Delmarva Power & Light Co. 4.15% 15/05/2045 | USD | 1,000,000 | 829,036 | 0.02 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1M' 5.5% 25/12/2034 | USD | 76,704 | 74,477 | 0.00 | Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, Series 2004-1 '3A6' 5.24% 25/12/2033 | USD | 1,100 | 1,058 | 0.00 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2M' 5.5% 25/09/2034 | USD | 41,112 | 39,812 | 0.00 | Devon Energy Corp. 5.25% 15/09/2024 | USD | 1,300,000 | 1,289,948 | 0.03 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '3M' 5.25% 25/11/2033 | USD | 2,452 | 2,402 | 0.00 | Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047 | USD | 1,280,000 | 1,040,553 | 0.02 |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033 | USD | 8,019 | 5,767 | 0.00 | Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 257,000 | 168,392 | 0.00 |
| | | | | | Duke Energy Carolinas LLC 5.4% 15/01/2054 | USD | 1,135,000 | 1,147,616 | 0.02 |
| | | | | | Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3.616% 01/08/2027 | USD | 1,350,000 | 1,212,670 | 0.03 |
| | | | | | Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2.532% 01/10/2030 | USD | 2,320,000 | 1,850,589 | 0.04 |
| | | | | | Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4.6% 15/12/2044 | USD | 900,000 | 755,367 | 0.02 |
| | | | | | Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3.9% 15/11/2049 | USD | 1,119,000 | 821,043 | 0.02 |
| | | | | | Emera US Finance LP 4.75% 15/06/2046 | USD | 1,200,000 | 967,648 | 0.02 |
| | | | | | Energy Transfer LP 5.5% 01/06/2027 | USD | 254,000 | 252,461 | 0.01 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
|---------------------------------------------------|-----|------------|-----------|----------------------|----------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|----------------------|
| Equinix, Inc., REIT 1.45% 15/05/2026 | USD | 2,120,000 | 1,892,596 | 0.04 | FHLMC, Series K065 'AM' 3.326% | USD | 1,600,000 | 1,515,419 | 0.03 |
| Equinix, Inc., REIT 2.9% 18/11/2026 | USD | 2,850,000 | 2,613,714 | 0.05 | 25/05/2027 | | | | |
| ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037 | USD | 510,000 | 581,017 | 0.01 | FHLMC, Series 3928 'D' 4% | USD | 2,112,489 | 1,919,532 | 0.04 |
| ERAC USA Finance LLC, 144A 5.625% 15/03/2042 | USD | 96,000 | 95,609 | 0.00 | 15/09/2041 | | | | |
| Exelon Corp. 5.3% 15/03/2033 | USD | 1,500,000 | 1,491,011 | 0.03 | FHLMC, Series 4900 'D' 3% | USD | 1,734,611 | 1,540,312 | 0.03 |
| F&G Global Funding, 144A 1.75% 30/06/2026 | USD | 1,575,000 | 1,395,112 | 0.03 | 25/07/2049 | | | | |
| Fells Point Funding Trust, 144A 3.046% 31/01/2027 | USD | 4,370,000 | 4,016,471 | 0.08 | FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 5.657% | USD | 781,808 | 763,492 | 0.02 |
| FHLMC 4% 01/07/2048 | USD | 4,061,250 | 3,869,430 | 0.08 | 15/07/2042 | | | | |
| FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035 | USD | 25,684 | 4,986 | 0.00 | FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 5.607% | USD | 240,790 | 234,456 | 0.01 |
| FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035 | USD | 66,455 | 11,538 | 0.00 | 15/08/2042 | | | | |
| FHLMC, Series T-54 '2A' 6.5% 25/02/2043 | USD | 14,416 | 15,000 | 0.00 | FHLMC, IO, FRN, Series 3202 'HI' 1.543% 15/08/2036 | USD | 194,680 | 15,501 | 0.00 |
| FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2.02% 25/10/2037 | USD | 239,881 | 204,767 | 0.00 | FHLMC, Series 24 'J' 6.25% 25/11/2023 | USD | 372 | 371 | 0.00 |
| FHLMC, Series 262 '35' 3.5% 15/07/2042 | USD | 1,246,429 | 1,163,074 | 0.02 | FHLMC 'KT' 1.5% 25/06/2050 | USD | 5,416,427 | 4,196,655 | 0.09 |
| FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4.31% 25/07/2032 | USD | 9,218 | 8,687 | 0.00 | FHLMC, Series 29 'L' 7.5% 25/04/2024 | USD | 2,811 | 2,802 | 0.00 |
| FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043 | USD | 18,346 | 19,183 | 0.00 | FHLMC 'NE' 1.5% 25/10/2051 | USD | 3,576,148 | 2,953,584 | 0.06 |
| FHLMC, FRN, Series K048 'A2' 3.284% 25/06/2025 | USD | 3,000,000 | 2,895,883 | 0.06 | FHLMC, IO, FRN, Series 239 'S30' 2.593% 15/08/2036 | USD | 115,943 | 14,238 | 0.00 |
| FHLMC, Series K054 'A2' 2.745% 25/01/2026 | USD | 4,000,000 | 3,785,984 | 0.08 | FHLMC, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034 | USD | 2,653,393 | 2,694,455 | 0.06 |
| FHLMC, Series K065 'A2' 3.243% 25/04/2027 | USD | 2,983,000 | 2,831,828 | 0.06 | FHLMC, Series 2945 'ZB' 5.5% 15/03/2035 | USD | 1,083,564 | 1,061,648 | 0.02 |
| FHLMC, Series K088 'A2' 3.69% 25/01/2029 | USD | 1,156,000 | 1,105,996 | 0.02 | FHLMC, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034 | USD | 1,630,064 | 1,661,675 | 0.03 |
| FHLMC, FRN 'A2' 3.71% 25/09/2032 | USD | 7,960,000 | 7,483,151 | 0.15 | FHLMC, Series 2691 'ZU' 5.5% 15/09/2033 | USD | 857,162 | 862,146 | 0.02 |
| FHLMC, FRN 'A2' 3.8% 25/10/2032 | USD | 9,600,000 | 9,088,442 | 0.19 | FHLMC, FRN 1A1082 5.79% 01/07/2036 | USD | 16,835 | 17,183 | 0.00 |
| FHLMC, Series K152 'A2' 3.08% 25/01/2031 | USD | 3,761,000 | 3,417,320 | 0.07 | FHLMC, FRN 1A1085 6.016% 01/08/2036 | USD | 27,293 | 27,628 | 0.00 |
| FHLMC, FRN 'A2' 3.82% 25/01/2060 | USD | 10,000,000 | 9,474,376 | 0.20 | FHLMC, FRN 1A1096 6.315% 01/10/2036 | USD | 40,910 | 41,613 | 0.00 |
| FHLMC, Series KJ26 'A2' 2.606% 25/07/2027 | USD | 8,456,872 | 7,934,392 | 0.16 | FHLMC, FRN 1A1097 6.569% 01/10/2036 | USD | 47,979 | 48,132 | 0.00 |
| FHLMC, Series T-42 'A5' 7.5% 25/02/2042 | USD | 181,242 | 183,194 | 0.00 | FHLMC, FRN 1B1665 4.819% 01/04/2034 | USD | 6,232 | 6,055 | 0.00 |
| FHLMC, Series T-56 'A5' 5.231% 25/05/2043 | USD | 540,886 | 520,776 | 0.01 | FHLMC, FRN 1G2557 4.353% 01/06/2036 | USD | 65,483 | 66,385 | 0.00 |
| FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3.214% 25/04/2028 | USD | 2,228,000 | 2,067,695 | 0.04 | FHLMC, FRN 1J1399 4.375% 01/12/2036 | USD | 3,645 | 3,577 | 0.00 |
| | | | | | FHLMC, FRN 1J1418 3.94% 01/12/2036 | USD | 17,632 | 17,234 | 0.00 |
| | | | | | FHLMC, FRN 1J1516 4.074% 01/02/2037 | USD | 18,631 | 18,692 | 0.00 |
| | | | | | FHLMC, FRN 1J2945 4% 01/11/2037 | USD | 9,311 | 9,140 | 0.00 |
| | | | | | FHLMC, FRN 1K0046 4.48% 01/10/2036 | USD | 33,851 | 33,241 | 0.00 |
| | | | | | FHLMC, FRN 1L1286 5.25% 01/05/2036 | USD | 19,509 | 19,493 | 0.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
| FHLMC, FRN 1N0206 5.995% 01/08/2036 | USD | 10,062 | 10,187 | 0.00 | | FHLMC U63546 5% 01/11/2043 | USD | 42,088 | 41,736 | 0.00 | |
| FHLMC, FRN 1N0353 6.307% 01/02/2037 | USD | 29,548 | 29,828 | 0.00 | | FHLMC U69030 4.5% 01/01/2046 | USD | 1,793,527 | 1,767,446 | 0.04 | |
| FHLMC, FRN 1N1463 4.803% 01/05/2037 | USD | 5,616 | 5,449 | 0.00 | | FHLMC U90673 4% 01/01/2043 | USD | 305,638 | 292,996 | 0.01 | |
| FHLMC, FRN 1Q0007 6.015% 01/12/2035 | USD | 10,141 | 10,133 | 0.00 | | FHLMC U90690 3.5% 01/06/2042 | USD | 845,891 | 785,755 | 0.02 | |
| FHLMC, FRN 1Q0737 3.993% 01/11/2036 | USD | 27,346 | 26,987 | 0.00 | | FHLMC U90975 4% 01/06/2042 | USD | 783,057 | 750,672 | 0.02 | |
| FHLMC, FRN 1Q0739 6.018% 01/03/2037 | USD | 46,044 | 46,777 | 0.00 | | FHLMC U91253 4% 01/04/2043 | USD | 1,961,878 | 1,875,881 | 0.04 | |
| FHLMC, FRN 782760 4.304% 01/11/2036 | USD | 24,379 | 24,874 | 0.00 | | FHLMC U91305 3.5% 01/04/2043 | USD | 389,957 | 362,573 | 0.01 | |
| FHLMC, FRN 782870 4.287% 01/09/2034 | USD | 84,645 | 84,340 | 0.00 | | FHLMC U91484 4% 01/05/2043 | USD | 2,115,594 | 2,022,858 | 0.04 | |
| FHLMC, FRN 782979 4.375% 01/01/2035 | USD | 109,449 | 110,579 | 0.00 | | FHLMC U93007 3.5% 01/07/2045 | USD | 623,917 | 585,536 | 0.01 | |
| FHLMC, FRN 782980 4.375% 01/01/2035 | USD | 53,400 | 52,545 | 0.00 | | FHLMC U93024 3.5% 01/08/2045 | USD | 424,318 | 399,009 | 0.01 | |
| FHLMC, FRN 847621 4.457% 01/05/2033 | USD | 28,309 | 28,080 | 0.00 | | FHLMC U93089 3.5% 01/12/2035 | USD | 382,589 | 361,843 | 0.01 | |
| FHLMC, FRN 848365 4.033% 01/07/2036 | USD | 116,294 | 116,031 | 0.00 | | FHLMC U93090 3.5% 01/11/2045 | USD | 476,006 | 446,750 | 0.01 | |
| FHLMC, FRN 848431 4.352% 01/02/2036 | USD | 58,905 | 58,981 | 0.00 | | FHLMC U93143 3.5% 01/04/2046 | USD | 517,851 | 485,959 | 0.01 | |
| FHLMC, FRN 848699 4.02% 01/07/2040 | USD | 34,355 | 34,863 | 0.00 | | FHLMC U93154 3.5% 01/05/2046 | USD | 57,530 | 53,489 | 0.00 | |
| FHLMC, FRN 972200 4.155% 01/03/2036 | USD | 15,018 | 14,683 | 0.00 | | FHLMC U99051 3.5% 01/06/2043 | USD | 1,015,832 | 943,579 | 0.02 | |
| FHLMC A61376 6.5% 01/07/2032 | USD | 51,942 | 53,255 | 0.00 | | FHLMC U99134 4% 01/01/2046 | USD | 1,091,139 | 1,043,406 | 0.02 | |
| FHLMC A88871 7% 01/01/2031 | USD | 46,489 | 47,027 | 0.00 | | FHLMC V85515 4% 01/03/2049 | USD | 296,389 | 282,031 | 0.01 | |
| FHLMC B90491 7.5% 01/01/2032 | USD | 41,175 | 41,835 | 0.00 | | FHLMC Z40024 5.5% 01/04/2036 | USD | 22,532 | 22,665 | 0.00 | |
| FHLMC C75791 5.5% 01/01/2033 | USD | 12,083 | 12,129 | 0.00 | | FHLMC REMICS, Series 3422 'AI' 0.25% 15/01/2038 | USD | 153,258 | 1,312 | 0.00 | |
| FHLMC C90985 6.5% 01/08/2026 | USD | 6,892 | 6,941 | 0.00 | | FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO' 0% 15/04/2036 | USD | 20,511 | 16,870 | 0.00 | |
| FHLMC G01448 7% 01/08/2032 | USD | 3,889 | 3,983 | 0.00 | | FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6.5% 15/07/2036 | USD | 116,878 | 120,970 | 0.00 | |
| FHLMC G02436 6.5% 01/09/2036 | USD | 57,603 | 60,247 | 0.00 | | FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5.5% 15/05/2038 | USD | 9,342 | 9,255 | 0.00 | |
| FHLMC G04077 6.5% 01/03/2038 | USD | 44,460 | 46,739 | 0.00 | | FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4% 15/11/2041 | USD | 50,792 | 48,275 | 0.00 | |
| FHLMC G04952 7.5% 01/01/2038 | USD | 33,340 | 34,168 | 0.00 | | FHLMC REMICS, Series 2694 'BA' 4% 15/06/2031 | USD | 1,939 | 1,901 | 0.00 | |
| FHLMC G05671 5.5% 01/08/2038 | USD | 69,307 | 71,199 | 0.00 | | FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5.5% 15/02/2036 | USD | 80,651 | 81,086 | 0.00 | |
| FHLMC G06493 4.5% 01/05/2041 | USD | 896,109 | 884,126 | 0.02 | | FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO' 0% 15/04/2036 | USD | 15,383 | 12,958 | 0.00 | |
| FHLMC G31099 4% 01/01/2038 | USD | 2,938,676 | 2,860,582 | 0.06 | | FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO' 0% 15/01/2040 | USD | 37,887 | 31,654 | 0.00 | |
| FHLMC G60214 5% 01/07/2035 | USD | 3,717,037 | 3,741,747 | 0.08 | | FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 0.475% 15/02/2040 | USD | 89,748 | 84,501 | 0.00 | |
| FHLMC L10224 6% 01/12/2034 | USD | 102,232 | 102,158 | 0.00 | | FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5.5% 15/01/2039 | USD | 124,245 | 125,156 | 0.00 | |
| FHLMC Q42657 3.5% 01/08/2046 | USD | 1,969,197 | 1,823,298 | 0.04 | | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260 'CS' 1.033% 15/01/2037 | USD | 18,973 | 1,452 | 0.00 | |
| FHLMC Q49329 4.5% 01/07/2047 | USD | 417,374 | 411,677 | 0.01 | | FHLMC REMICS, Series 3684 'CV' 4.5% 15/06/2025 | USD | 91,301 | 90,197 | 0.00 | |
| FHLMC Q52834 4% 01/12/2047 | USD | 2,055,945 | 1,950,834 | 0.04 | | FHLMC REMICS, IO, Series 3219 'DI' 6% 15/04/2036 | USD | 19,423 | 3,656 | 0.00 | |
| FHLMC RE0011 2.5% 01/12/2049 | USD | 4,441,141 | 3,909,302 | 0.08 | | FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP' 5.555% 15/10/2025 | USD | 4,014 | 3,769 | 0.00 | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------------------|-----|---------|----------|-----------------------|--------------------------------------------------------------|-----|---------|----------|-----------------------|
| FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7.5% 15/11/2036 | USD | 108,676 | 115,441 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO' 0% 15/06/2036 | USD | 12,874 | 11,401 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO' 0% 15/02/2036 | USD | 9,150 | 7,714 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041 | USD | 552,839 | 530,030 | 0.01 |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO' 0% 15/05/2036 | USD | 46,883 | 39,230 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6.5% 15/02/2032 | USD | 4,076 | 4,178 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO' 0% 15/12/2043 | USD | 419,953 | 312,840 | 0.01 | FHLMC REMICS, PO, Series 3134 0% 15/03/2036 | USD | 2,312 | 2,000 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7.5% 15/12/2036 | USD | 94,070 | 100,528 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3138 0% 15/04/2036 | USD | 10,560 | 8,820 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8.5% 15/06/2031 | USD | 9,473 | 10,165 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3151 0% 15/05/2036 | USD | 47,084 | 37,902 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA' 6.307% 15/07/2039 | USD | 6,603 | 6,596 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3200 0% 15/08/2036 | USD | 44,470 | 36,166 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB' 5.707% 15/01/2029 | USD | 11,350 | 11,355 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3607 0% 15/05/2037 | USD | 112,876 | 91,350 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ' 4.035% 15/07/2037 | USD | 523,712 | 510,394 | 0.01 | FHLMC REMICS, PO, Series 3611 0% 15/07/2034 | USD | 12,386 | 10,519 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL' 5.547% 15/02/2037 | USD | 5,822 | 5,690 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3621 0% 15/01/2040 | USD | 62,646 | 49,653 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6% 15/12/2032 | USD | 16,486 | 16,797 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5.5% 15/10/2035 | USD | 77,488 | 76,788 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4.5% 15/08/2032 | USD | 299,192 | 294,447 | 0.01 | FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5.5% 15/11/2035 | USD | 179,371 | 180,342 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5% 15/08/2040 | USD | 57,680 | 3,985 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG' 0% 15/02/2036 | USD | 23,549 | 20,051 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 1621 'J' 6.4% 15/11/2023 | USD | 3,095 | 3,085 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH' 0% 15/03/2036 | USD | 24,386 | 20,796 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO' 0% 15/05/2037 | USD | 6,443 | 5,002 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK' 0% 15/02/2036 | USD | 10,942 | 9,143 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO' 0% 15/09/2032 | USD | 241,650 | 207,795 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 2720 'PC' 5% 15/12/2023 | USD | 869 | 865 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 1578 'K' 6.9% 15/09/2023 | USD | 138 | 138 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029 | USD | 74,202 | 74,423 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 2283 'K' 6.5% 15/12/2023 | USD | 581 | 580 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029 | USD | 17,000 | 17,032 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO' 0% 15/03/2037 | USD | 34,557 | 28,658 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6.5% 15/08/2028 | USD | 4,105 | 4,148 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 0% 15/01/2040 | USD | 151,209 | 6,192 | 0.00 | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 1.693% 15/04/2038 | USD | 48,116 | 4,336 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6.5% 15/07/2032 | USD | 8,190 | 8,309 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 3614 'QB' 4% 15/12/2024 | USD | 180,417 | 177,792 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038 | USD | 17,463 | 17,867 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029 | USD | 29,705 | 30,668 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033 | USD | 21,404 | 21,798 | 0.00 | FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5.5% 15/05/2041 | USD | 112,862 | 108,127 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO' 0% 15/03/2036 | USD | 97,170 | 81,885 | 0.00 | FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO' 0% 15/12/2036 | USD | 103,033 | 82,782 | 0.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|--------------------------------------------------------------|-----|-----------|----------|-----------------------|----------------------------------------------------------|-----|------------|------------|-----------------------|
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 5.395% 15/09/2033 | USD | 7,808 | 7,966 | 0.00 | FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5.5% 15/05/2041 | USD | 116,667 | 118,257 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2967 'S' 5.734% 15/04/2025 | USD | 3,723 | 3,376 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5.5% 15/08/2036 | USD | 85,300 | 86,138 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 1.993% 15/07/2036 | USD | 5,156 | 608 | 0.00 | FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 5.907% 15/08/2035 | USD | 123,046 | 124,341 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 1.313% 15/11/2037 | USD | 82,504 | 5,632 | 0.00 | FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 3.851% 15/06/2035 | USD | 670 | 660 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511 'SA' 0.893% 15/02/2039 | USD | 48,456 | 2,784 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6.5% 15/07/2026 | USD | 930 | 928 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA' 5.486% 15/06/2033 | USD | 12,986 | 13,464 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6.5% 15/06/2028 | USD | 2,299 | 2,328 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 3.413% 15/10/2033 | USD | 222,153 | 207,084 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5.85% 15/09/2035 | USD | 317,027 | 321,209 | 0.01 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 0.893% 15/01/2038 | USD | 143,747 | 9,087 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036 | USD | 6,158 | 6,087 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 0.893% 15/10/2040 | USD | 106,562 | 9,120 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038 | USD | 272,435 | 273,985 | 0.01 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2725 'SC' 1.524% 15/11/2033 | USD | 3,737 | 3,674 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6.5% 15/01/2027 | USD | 12,117 | 12,230 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 1.093% 15/06/2038 | USD | 160,557 | 16,652 | 0.00 | FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6.5% 15/08/2031 | USD | 16,046 | 16,330 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 1.493% 15/03/2044 | USD | 2,164,248 | 272,298 | 0.01 | FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030 | USD | 4,363 | 4,517 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 2.975% 15/11/2035 | USD | 50,483 | 53,396 | 0.00 | Fifth Third Bancorp, FRN 4.772% 28/07/2030 | USD | 5,000,000 | 4,658,760 | 0.10 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 5.785% 17/02/2032 | USD | 753 | 715 | 0.00 | Fifth Third Bank NA 3.85% 15/03/2026 | USD | 200,000 | 183,705 | 0.00 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481 'SJ' 0.743% 15/08/2038 | USD | 39,321 | 2,754 | 0.00 | Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3.363% 30/06/2031 | USD | 2,255,000 | 1,791,046 | 0.04 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 0.893% 15/11/2037 | USD | 13,789 | 755 | 0.00 | Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 4.317% 30/12/2039 | USD | 1,145,000 | 823,827 | 0.02 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 5.42% 15/09/2035 | USD | 50,696 | 54,767 | 0.00 | FNMA 4.56% 01/05/2028 | USD | 9,070,000 | 9,065,169 | 0.19 |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 1.593% 15/10/2036 | USD | 33,419 | 2,551 | 0.00 | FNMA 3.515% 01/07/2029 | USD | 11,000,000 | 10,446,185 | 0.22 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SI' 6.342% 15/12/2032 | USD | 48,343 | 47,954 | 0.00 | FNMA 1.27% 01/12/2029 | USD | 4,599,081 | 3,787,905 | 0.08 |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SI' 4.106% 15/08/2025 | USD | 6,704 | 6,194 | 0.00 | FNMA 4.41% 01/04/2030 | USD | 10,360,000 | 10,289,853 | 0.21 |
| FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029 | USD | 5,344 | 5,469 | 0.00 | FNMA 3.46% 01/08/2030 | USD | 4,920,602 | 4,634,793 | 0.10 |
| FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6.5% 15/03/2032 | USD | 38,602 | 38,778 | 0.00 | FNMA 4.24% 01/12/2030 | USD | 5,437,000 | 5,319,384 | 0.11 |
| FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032 | USD | 4,684 | 4,869 | 0.00 | FNMA 1.5% 01/01/2031 | USD | 10,500,000 | 8,396,884 | 0.17 |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3077 'TO' 0% 15/04/2035 | USD | 19,427 | 18,722 | 0.00 | FNMA 3.99% 01/06/2031 | USD | 2,265,000 | 2,161,878 | 0.04 |
| | | | | | FNMA 1.77% 01/11/2031 | USD | 8,700,000 | 6,996,714 | 0.14 |
| | | | | | FNMA 3.54% 01/06/2032 | USD | 10,297,000 | 9,542,535 | 0.20 |
| | | | | | FNMA 3.765% 01/07/2032 | USD | 5,122,000 | 4,828,690 | 0.10 |
| | | | | | FNMA 3.84% 01/07/2032 | USD | 2,467,383 | 2,343,133 | 0.05 |
| | | | | | FNMA 3.7% 01/08/2032 | USD | 9,020,000 | 8,457,778 | 0.17 |
| | | | | | FNMA 3.41% 01/09/2032 | USD | 21,383,659 | 19,890,466 | 0.41 |
| | | | | | FNMA 3.51% 01/09/2032 | USD | 5,272,000 | 4,866,882 | 0.10 |
| | | | | | FNMA 3.8% 01/09/2032 | USD | 7,687,167 | 7,265,375 | 0.15 |
| | | | | | FNMA 3.54% 01/10/2032 | USD | 3,899,044 | 3,620,281 | 0.07 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
|------------------------------------|-----|------------|------------|----------------------|--------------------------------------|-----|-----------|-----------|----------------------|
| FNMA 3.73% 01/10/2032 | USD | 9,832,813 | 9,297,821 | 0.19 | FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7% | USD | 30,301 | 31,400 | 0.00 |
| FNMA 3.81% 01/10/2032 | USD | 10,307,000 | 9,748,068 | 0.20 | 25/12/2033 | | | | |
| FNMA 4.55% 01/10/2032 | USD | 4,845,000 | 4,855,928 | 0.10 | FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7% | USD | 6,717 | 6,911 | 0.00 |
| FNMA 4.6% 01/10/2032 | USD | 7,700,000 | 7,743,215 | 0.16 | 25/02/2044 | | | | |
| FNMA 4.79% 01/10/2032 | USD | 6,996,123 | 7,103,227 | 0.15 | FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF' | USD | 286,924 | 284,145 | 0.01 |
| FNMA 1.4% 01/11/2032 | USD | 12,000,000 | 9,083,206 | 0.19 | 5.37% 25/03/2045 | | | | |
| FNMA 3.54% 01/11/2032 | USD | 10,771,000 | 9,963,723 | 0.21 | FNMA, IO, Series 383 '32' 6% | USD | 25,755 | 5,001 | 0.00 |
| FNMA 5.23% 01/12/2032 | USD | 7,800,000 | 8,150,870 | 0.17 | 25/01/2038 | | | | |
| FNMA 5.29% 01/12/2032 | USD | 7,517,616 | 7,857,498 | 0.16 | FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1' | USD | 37,396 | 37,106 | 0.00 |
| FNMA 3.895% 01/02/2033 | USD | 9,850,000 | 9,433,782 | 0.19 | 5.55% 25/05/2042 | | | | |
| FNMA 4.15% 01/03/2033 | USD | 6,900,000 | 6,708,986 | 0.14 | FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4I' | USD | 1,408,673 | 24,018 | 0.00 |
| FNMA 4.19% 01/04/2033 | USD | 7,766,000 | 7,578,603 | 0.16 | 0.55% 25/09/2042 | | | | |
| FNMA 4.5% 01/04/2033 | USD | 4,030,000 | 4,030,461 | 0.08 | FNMA, Series 2009-W1 'A' 6% | USD | 157,980 | 158,271 | 0.00 |
| FNMA 4.37% 01/05/2033 | USD | 10,090,000 | 9,978,585 | 0.21 | 25/12/2049 | | | | |
| FNMA 4.24% 01/06/2033 | USD | 5,627,000 | 5,505,801 | 0.11 | FNMA, Series 2000-T6 'A1' 7.5% | USD | 90,778 | 89,055 | 0.00 |
| FNMA 5.5% 01/01/2058 | USD | 5,160,637 | 5,295,804 | 0.11 | 25/11/2040 | | | | |
| FNMA 3.5% 01/03/2061 | USD | 6,226,917 | 5,642,681 | 0.12 | FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7.5% | USD | 81,613 | 85,929 | 0.00 |
| FNMA 2.5% 01/07/2061 | USD | 6,995,261 | 5,720,217 | 0.12 | 25/02/2041 | | | | |
| FNMA 2.5% 01/09/2061 | USD | 10,961,376 | 8,963,366 | 0.19 | FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7% | USD | 11,530 | 11,980 | 0.00 |
| FNMA 3% 01/12/2061 | USD | 8,076,635 | 6,985,784 | 0.14 | 25/07/2042 | | | | |
| FNMA 4% 01/12/2061 | USD | 7,212,082 | 6,757,406 | 0.14 | FNMA, FRN, Series 2007-101 'A2' | USD | 52,178 | 51,602 | 0.00 |
| FNMA 6% 01/12/2061 | USD | 9,299,490 | 9,743,958 | 0.20 | 4.839% 27/06/2036 | | | | |
| FNMA 2.5% 01/03/2062 | USD | 12,789,817 | 10,514,271 | 0.22 | FNMA, Series 2015-M1 'A2' 2.532% | USD | 1,841,941 | 1,772,902 | 0.04 |
| FNMA 3% 01/06/2062 | USD | 10,256,859 | 8,891,082 | 0.18 | 25/09/2024 | | | | |
| FNMA 3.5% 01/06/2062 | USD | 9,267,038 | 8,339,645 | 0.17 | FNMA, FRN, Series 2015-M10 'A2' | USD | 2,336,794 | 2,207,159 | 0.05 |
| FNMA 4% 01/09/2062 | USD | 9,913,803 | 9,205,368 | 0.19 | 3.092% 25/04/2027 | | | | |
| FNMA, FRN 1.754% 01/03/2032 | USD | 9,994,806 | 8,060,345 | 0.17 | FNMA, Series 2015-M7 'A2' 2.59% | USD | 2,076,284 | 1,990,461 | 0.04 |
| FNMA, PO, Series 293 '1' 0% | USD | 3,188 | 3,153 | 0.00 | 25/12/2024 | | | | |
| FNMA, PO, Series 300 '1' 0% | USD | 2,677 | 2,636 | 0.00 | FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2.488% | USD | 4,096,356 | 3,830,226 | 0.08 |
| FNMA, Series 2004-W11 '1A1' 6% | USD | 231,586 | 234,015 | 0.01 | 25/05/2026 | | | | |
| FNMA, Series 2021-M3 '1A1' 1% | USD | 1,069,553 | 1,002,656 | 0.02 | FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2.499% | USD | 1,895,730 | 1,764,173 | 0.04 |
| FNMA, Series 2005-W1 '1A2' 6.5% | USD | 231,676 | 237,191 | 0.01 | 25/09/2026 | | | | |
| FNMA, Series 2004-T2 '1A4' 7.5% | USD | 131,187 | 133,958 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2017-M1 'A2' | USD | 3,223,064 | 2,993,332 | 0.06 |
| FNMA, FRN, Series 2007-W7 '1A4' | USD | 3,947 | 4,528 | 0.00 | 2.415% 25/10/2026 | | | | |
| FNMA, FRN, Series 2003-W4 '2A' | USD | 3,312 | 3,290 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2017-M12 'A2' | USD | 3,361,488 | 3,171,430 | 0.07 |
| 5.167% 25/10/2042 | | | | | 3.062% 25/06/2027 | | | | |
| FNMA, Series 2006-W3 '2A' 6% | USD | 70,920 | 69,279 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2017-M3 'A2' | USD | 946,250 | 879,100 | 0.02 |
| 25/09/2046 | | | | | 2.471% 25/12/2026 | | | | |
| FNMA, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7% | USD | 42,506 | 40,909 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2017-M4 'A2' | USD | 5,632,483 | 5,242,595 | 0.11 |
| 25/06/2042 | | | | | 2.553% 25/12/2026 | | | | |
| | | | | | FNMA, FRN, Series 2017-M5 'A2' 3.07% | USD | 3,240,480 | 3,013,332 | 0.06 |
| | | | | | 25/04/2029 | | | | |
| | | | | | FNMA, FRN, Series 2017-M8 'A2' | USD | 4,168,391 | 3,916,410 | 0.08 |
| | | | | | 3.061% 25/05/2027 | | | | |
| | | | | | FNMA, Series 2018-M10 'A2' | USD | 4,677,000 | 4,425,778 | 0.09 |
| | | | | | 3.357% 25/07/2028 | | | | |
| | | | | | FNMA, FRN, Series 2018-M4 'A2' | USD | 1,998,148 | 1,877,035 | 0.04 |
| | | | | | 3.064% 25/03/2028 | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
|---------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|----------------------|---------------------------------------------------------|-----|---------|---------|----------------------|
| FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1.2% 25/10/2030 | USD | 3,913,398 | 3,451,144 | 0.07 | FNMA, PO, Series 2006-111 'EO' 0% 25/11/2036 | USD | 5,439 | 4,495 | 0.00 |
| FNMA, FRN 'A2' 1.707% 25/11/2031 | USD | 7,400,000 | 5,971,007 | 0.12 | FNMA, PO, Series 2004-46 'EP' 0% 25/03/2034 | USD | 21,361 | 20,229 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2007-106 'A7' 6.063% 25/10/2037 | USD | 39,165 | 39,850 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2005-90 'ES' 4.03% 25/10/2035 | USD | 22,926 | 22,872 | 0.00 |
| FNMA, Series 2008-56 'AC' 5% 25/07/2038 | USD | 58,559 | 56,872 | 0.00 | FNMA, Series 2005-67 'EY' 5.5% 25/08/2025 | USD | 23,492 | 23,177 | 0.00 |
| FNMA, Series 2001-W4 'AF6' 5.11% 25/01/2032 | USD | 4,580 | 4,516 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 412 'F2' 5.638% 25/08/2042 | USD | 316,361 | 316,831 | 0.01 |
| FNMA, Series 2010-111 'AM' 5.5% 25/10/2040 | USD | 405,976 | 415,499 | 0.01 | FNMA, FRN, Series 2007-54 'FA' 5.538% 25/06/2037 | USD | 16,773 | 16,438 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 25/04/2036 | USD | 15,910 | 13,444 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2007-16 'FC' 5.888% 25/03/2037 | USD | 3,413 | 3,379 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2007-42 'AO' 0% 25/05/2037 | USD | 4,645 | 3,997 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2010-43 'FD' 5.738% 25/05/2040 | USD | 108,462 | 107,460 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2009-113 'AO' 0% 25/01/2040 | USD | 42,761 | 34,732 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2003-119 'FH' 5.638% 25/12/2033 | USD | 70,898 | 70,829 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-58 'AP' 0% 25/07/2036 | USD | 13,107 | 10,943 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2004-61 'FH' 5.938% 25/11/2032 | USD | 103,525 | 104,428 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-60 'AX' 2.012% 25/07/2037 | USD | 181,594 | 20,564 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2010-40 'FJ' 5.738% 25/04/2040 | USD | 47,583 | 47,526 | 0.00 |
| FNMA, Series 2003-105 'AZ' 5.5% 25/10/2033 | USD | 410,663 | 411,706 | 0.01 | FNMA, Series 2007-71 'GB' 6% 25/07/2037 | USD | 64,137 | 66,353 | 0.00 |
| FNMA, Series 2007-76 'AZ' 5.5% 25/08/2037 | USD | 38,737 | 38,401 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2006-94 'GI' 1.512% 25/10/2026 | USD | 48,874 | 935 | 0.00 |
| FNMA, Series 2004-97 'B' 5.5% 25/01/2035 | USD | 2,708,831 | 2,730,382 | 0.06 | FNMA, Series 2009-69 'GL' 5% 25/09/2039 | USD | 326,022 | 322,118 | 0.01 |
| FNMA, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2037 | USD | 98,768 | 100,245 | 0.00 | FNMA, PO, Series 2006-44 'GO' 0% 25/06/2036 | USD | 9,352 | 7,926 | 0.00 |
| FNMA, Series 2001-79 'BA' 7% 25/03/2045 | USD | 44,580 | 45,180 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'GS' 1.412% 25/02/2039 | USD | 40,330 | 3,439 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2008-1 'BI' 0.772% 25/02/2038 | USD | 59,557 | 3,988 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2006-124 'HB' 3.95% 25/11/2036 | USD | 34,599 | 35,713 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2012-137 'CF' 5.438% 25/08/2041 | USD | 183,648 | 182,210 | 0.00 | FNMA, Series 2009-59 'HB' 5% 25/08/2039 | USD | 141,596 | 139,719 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2008-53 'CI' 2.062% 25/07/2038 | USD | 25,504 | 2,436 | 0.00 | FNMA, Series 2001-81 'HE' 6.5% 25/01/2032 | USD | 135,097 | 137,722 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2005-74 'CS' 5.891% 25/05/2035 | USD | 18,869 | 18,935 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2007-116 'HI' 0% 25/01/2038 | USD | 59,961 | 2,176 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2005-45 'DC' 5.471% 25/06/2035 | USD | 40,696 | 39,425 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2008-46 'HI' 0% 25/06/2038 | USD | 19,693 | 1,001 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2006-79 'DF' 5.488% 25/08/2036 | USD | 18,595 | 18,474 | 0.00 | FNMA, IO, Series 2003-33 'IA' 6.5% 25/05/2033 | USD | 49,427 | 8,912 | 0.00 |
| FNMA 'DN' 2.5% 25/10/2049 | USD | 2,906,003 | 2,482,494 | 0.05 | FNMA, IO, Series 2009-86 'IP' 5.5% 25/10/2039 | USD | 40,465 | 7,440 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-79 'DO' 0% 25/08/2036 | USD | 13,453 | 11,813 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2008-16 'IS' 1.062% 25/03/2038 | USD | 24,678 | 1,473 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-72 'EK' 1.262% 25/07/2037 | USD | 232,412 | 20,023 | 0.00 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|---------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|----------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| FNMA, IO, Series 2003-35 'IU' 6% 25/05/2033 | USD | 45,144 | 7,783 | 0.00 | FNMA, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037 | USD | 5,120 | 4,967 | 0.00 |
| FNMA, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033 | USD | 15,423 | 2,389 | 0.00 | FNMA, PO, Series 2006-44 'P' 0% 25/12/2033 | USD | 27,247 | 22,721 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-65 'KI' 1.482% 25/07/2037 | USD | 57,092 | 4,895 | 0.00 | FNMA, Series 1998-58 'PC' 6.5% 25/10/2028 | USD | 20,543 | 20,684 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 1.962% 25/02/2040 | USD | 59,935 | 3,646 | 0.00 | FNMA, Series 2005-109 'PC' 6% 25/12/2035 | USD | 42,711 | 42,679 | 0.00 |
| FNMA, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041 | USD | 399,299 | 421,033 | 0.01 | FNMA, Series 2006-77 'PC' 6.5% 25/08/2036 | USD | 37,469 | 38,107 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 0% 25/04/2041 | USD | 104,652 | 5,300 | 0.00 | FNMA, Series 1997-39 'PD' 7.5% 20/05/2027 | USD | 3,341 | 3,383 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2006-33 'LS' 7.029% 25/06/2036 | USD | 26,133 | 29,518 | 0.00 | FNMA, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031 | USD | 1,123 | 1,163 | 0.00 |
| FNMA, Series 2005-84 'MB' 5.75% 25/10/2035 | USD | 22,925 | 22,830 | 0.00 | FNMA, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031 | USD | 780 | 816 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2009-103 'MB' 4.407% 25/12/2039 | USD | 29,134 | 29,517 | 0.00 | FNMA, Series 2011-52 'PH' 5% 25/06/2041 | USD | 1,224,055 | 1,239,258 | 0.03 |
| FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041 | USD | 357,659 | 375,066 | 0.01 | FNMA, IO, FRN, Series 2007-109 'PI' 1.212% 25/12/2037 | USD | 82,340 | 3,726 | 0.00 |
| FNMA, Series 2006-85 'MZ' 6.5% 25/09/2036 | USD | 17,479 | 18,011 | 0.00 | FNMA, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039 | USD | 29,570 | 5,184 | 0.00 |
| FNMA, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046 | USD | 1,672,953 | 1,522,214 | 0.03 | FNMA, Series 1994-63 'PR' 7% 25/04/2024 | USD | 4,022 | 4,011 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2002-W10 0.915% 25/08/2042 | USD | 470,970 | 12,225 | 0.00 | FNMA, Series 1993-203 'PL' 6.5% 25/10/2023 | USD | 1,091 | 1,083 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2005-90 0% 25/09/2035 | USD | 4,044 | 3,868 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2006-11 'PS' 5.727% 25/03/2036 | USD | 36,585 | 41,640 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-110 0% 25/11/2036 | USD | 10,147 | 8,439 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2006-62 'PS' 9.072% 25/07/2036 | USD | 6,438 | 7,964 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-36 0% 25/05/2036 | USD | 166,104 | 139,296 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PT1' 9.409% 25/01/2044 | USD | 85,256 | 88,413 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-58 0% 25/07/2036 | USD | 29,188 | 24,384 | 0.00 | FNMA, Series 2005-76 'PZ' 5.5% 25/09/2035 | USD | 357,190 | 360,596 | 0.01 |
| FNMA, PO, Series 2007-48 0% 25/05/2037 | USD | 60,589 | 51,113 | 0.00 | FNMA, PO, Series 2006-65 'Q0' 0% 25/07/2036 | USD | 8,571 | 7,296 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2009-69 0% 25/09/2039 | USD | 51,457 | 40,449 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 1.512% 25/07/2039 | USD | 24,859 | 1,612 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2013-92 0% 25/09/2043 | USD | 203,229 | 153,040 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2008-28 'QS' 5.286% 25/04/2038 | USD | 26,167 | 26,864 | 0.00 |
| FNMA, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041 | USD | 430,930 | 449,150 | 0.01 | FNMA, IO, FRN, Series 2005-56 'S' 1.572% 25/07/2035 | USD | 35,327 | 2,656 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-27 'OH' 0% 25/04/2036 | USD | 15,743 | 13,547 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 1996-4 'SA' 3.362% 25/02/2024 | USD | 2,428 | 23 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-15 'OP' 0% 25/03/2036 | USD | 54,690 | 44,792 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 1.222% 25/12/2037 | USD | 7,614 | 421 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2009-86 'OT' 0% 25/10/2037 | USD | 120,535 | 98,073 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 0.712% 25/09/2038 | USD | 33,911 | 2,093 | 0.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------------------|-----|---------|----------|-----------------------|----------------------------------------------------------|-----|------------|-----------|-----------------------|
| FNMA, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 0% 25/11/2040 | USD | 161,082 | 3,927 | 0.00 | FNMA, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038 | USD | 7,522 | 7,688 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 0% 25/07/2040 | USD | 150,516 | 7,420 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 1.442% 25/06/2036 | USD | 67,875 | 5,257 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2004-25 'SA' 5.396% 25/04/2034 | USD | 2,198 | 2,245 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2012-134 'US' 1.062% 25/01/2042 | USD | 1,291,580 | 60,546 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 2.462% 25/11/2033 | USD | 12,045 | 877 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 1.402% 25/09/2037 | USD | 126,708 | 11,026 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 0.712% 25/09/2038 | USD | 66,247 | 3,293 | 0.00 | FNMA, Series 2004-50 'VZ' 5.5% 25/07/2034 | USD | 442,001 | 440,445 | 0.01 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 1.282% 25/04/2040 | USD | 40,031 | 2,644 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2010-1 'WA' 6.227% 25/02/2040 | USD | 58,066 | 58,825 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2010-49 'SC' 2.384% 25/03/2040 | USD | 94,675 | 90,266 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2010-61 'WA' 5.987% 25/06/2040 | USD | 61,540 | 62,318 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2007-1 'SD' 8.172% 25/02/2037 | USD | 20,326 | 31,919 | 0.00 | FNMA, FRN, Series 2011-43 'WA' 5.836% 25/05/2051 | USD | 49,390 | 49,408 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2002-5 'SE' 5.702% 25/02/2032 | USD | 8,129 | 8,003 | 0.00 | FNMA, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036 | USD | 368,804 | 377,398 | 0.01 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 1.362% 25/08/2036 | USD | 84,673 | 9,901 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 1.562% 25/03/2036 | USD | 548,491 | 48,742 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2006-95 'SG' 5.648% 25/10/2036 | USD | 14,772 | 16,501 | 0.00 | FNMA, PO, Series 2006-8 'WQ' 0% 25/03/2036 | USD | 149,588 | 118,996 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2007-29 'SG' 5.54% 25/04/2037 | USD | 16,264 | 17,290 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 0.762% 25/10/2039 | USD | 17,967 | 966 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 0.962% 25/06/2037 | USD | 56,849 | 3,399 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M50 'XI' 1.829% 25/10/2030 | USD | 55,281,582 | 3,532,703 | 0.07 |
| FNMA, FRN, Series 2004-61 'SH' 3.446% 25/11/2032 | USD | 12,941 | 12,956 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2021-M3 'XI' 1.937% 25/11/2033 | USD | 12,290,778 | 1,066,923 | 0.02 |
| FNMA, FRN, Series 2004-46 'SK' 2.37% 25/05/2034 | USD | 25,041 | 23,795 | 0.00 | FNMA, Series 2005-84 'XH' 5.75% 25/10/2035 | USD | 274,268 | 273,267 | 0.01 |
| FNMA, FRN, Series 2005-74 'SK' 6.001% 25/05/2035 | USD | 18,869 | 18,935 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 1.092% 25/03/2038 | USD | 19,223 | 1,491 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2007-85 'SL' 3.305% 25/09/2037 | USD | 9,986 | 9,601 | 0.00 | FNMA, Series 2005-84 'XM' 5.75% 25/10/2035 | USD | 18,875 | 18,806 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2008-18 'SP' 3.724% 25/03/2038 | USD | 11,810 | 10,322 | 0.00 | FNMA, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 0.642% 25/06/2037 | USD | 99,906 | 9,082 | 0.00 |
| FNMA, IO, FRN, Series 2009-112 'ST' 1.112% 25/01/2040 | USD | 68,546 | 5,211 | 0.00 | FNMA, Series 1993-141 'Z' 7% 25/08/2023 | USD | 484 | 482 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2005-75 'SV' 3.648% 25/09/2035 | USD | 28,153 | 26,986 | 0.00 | FNMA, Series 1993-99 'Z' 7% 25/07/2023 | USD | 94 | 94 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2004-74 'SW' 5.277% 25/11/2031 | USD | 16,908 | 17,491 | 0.00 | FNMA, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026 | USD | 11,614 | 11,569 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2003-52 'SX' 7.536% 25/10/2031 | USD | 3,851 | 4,152 | 0.00 | FNMA, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032 | USD | 64,678 | 65,850 | 0.00 |
| FNMA, PO, Series 2006-72 'TO' 0% 25/08/2036 | USD | 9,713 | 8,089 | 0.00 | FNMA, Series 1998-44 'ZA' 6.5% 20/07/2028 | USD | 170,364 | 171,265 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 2005-56 'TP' 2.736% 25/08/2033 | USD | 10,287 | 9,784 | 0.00 | FNMA, Series 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031 | USD | 81,198 | 81,298 | 0.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
| FNMA, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032 | USD | 187,024 | 189,107 | 0.00 | FNMA, FRN 851432 4.365% 01/10/2035 | USD | 103,684 | 102,125 | 0.00 |
| FNMA, Series 2011-47 'ZA' 5.5% 25/07/2038 | USD | 155,060 | 156,370 | 0.00 | FNMA, FRN 872502 3.694% 01/06/2036 | USD | 28,197 | 28,565 | 0.00 |
| FNMA, FRN, Series 1993-136 'ZB' 6% 25/07/2023 | USD | 112 | 110 | 0.00 | FNMA, FRN 884066 3.811% 01/06/2036 | USD | 15,389 | 15,154 | 0.00 |
| FNMA, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028 | USD | 655 | 657 | 0.00 | FNMA, FRN 886558 4.023% 01/08/2036 | USD | 15,583 | 15,465 | 0.00 |
| FNMA, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037 | USD | 59,629 | 59,539 | 0.00 | FNMA 888408 6% 01/03/2037 | USD | 13,720 | 13,779 | 0.00 |
| FNMA 252409 6.5% 01/03/2029 | USD | 1,882 | 1,892 | 0.00 | FNMA, FRN 888605 4.513% 01/07/2035 | USD | 1,677 | 1,639 | 0.00 |
| FNMA 257172 5.5% 01/04/2038 | USD | 10,686 | 10,721 | 0.00 | FNMA 888796 6% 01/09/2037 | USD | 45,968 | 45,981 | 0.00 |
| FNMA 257183 7% 01/03/2038 | USD | 64,201 | 64,134 | 0.00 | FNMA, FRN 888829 5.888% 01/06/2037 | USD | 437,098 | 432,528 | 0.01 |
| FNMA 257209 5.5% 01/05/2038 | USD | 14,448 | 14,505 | 0.00 | FNMA, FRN 896463 4.32% 01/10/2034 | USD | 28,509 | 28,751 | 0.00 |
| FNMA 468571 4.45% 01/07/2026 | USD | 799,835 | 789,991 | 0.02 | FNMA 900177 7.5% 01/08/2036 | USD | 19,368 | 19,873 | 0.00 |
| FNMA 650236 5% 01/12/2032 | USD | 1,102 | 1,096 | 0.00 | FNMA, FRN 900197 4.325% 01/10/2036 | USD | 16,744 | 16,699 | 0.00 |
| FNMA, FRN 722985 3.902% 01/07/2033 | USD | 3,853 | 3,802 | 0.00 | FNMA, FRN 905694 4.077% 01/12/2036 | USD | 11,461 | 11,612 | 0.00 |
| FNMA, FRN 735332 4.351% 01/08/2034 | USD | 13,808 | 13,693 | 0.00 | FNMA, FRN 920843 4.784% 01/03/2036 | USD | 101,390 | 103,537 | 0.00 |
| FNMA, FRN 745445 4.461% 01/01/2036 | USD | 30,968 | 31,327 | 0.00 | FNMA, FRN 920954 5.343% 01/01/2037 | USD | 52,139 | 52,811 | 0.00 |
| FNMA, FRN 745446 4.555% 01/04/2033 | USD | 9,469 | 9,492 | 0.00 | FNMA 932355 6% 01/12/2039 | USD | 502,534 | 506,007 | 0.01 |
| FNMA 754922 5.5% 01/09/2033 | USD | 5,374 | 5,345 | 0.00 | FNMA 933032 6% 01/10/2037 | USD | 7,809 | 7,628 | 0.00 |
| FNMA, FRN 766610 3.965% 01/01/2034 | USD | 3,069 | 2,987 | 0.00 | FNMA 961192 7% 01/01/2038 | USD | 24,591 | 24,646 | 0.00 |
| FNMA 771959 5.5% 01/02/2034 | USD | 13,761 | 13,606 | 0.00 | FNMA, FRN 966946 4.285% 01/01/2038 | USD | 13,061 | 12,760 | 0.00 |
| FNMA, FRN 777132 3.42% 01/06/2034 | USD | 45,412 | 45,855 | 0.00 | FNMA 995783 8% 01/11/2037 | USD | 10,942 | 11,099 | 0.00 |
| FNMA, FRN 781309 4.31% 01/07/2034 | USD | 10,859 | 10,728 | 0.00 | FNMA AD7270 4.125% 01/07/2040 | USD | 117,549 | 112,726 | 0.00 |
| FNMA, FRN 790235 3.86% 01/08/2034 | USD | 11,178 | 10,961 | 0.00 | FNMA AD8548 5.5% 01/01/2033 | USD | 59,936 | 58,890 | 0.00 |
| FNMA, FRN 791961 3.688% 01/09/2034 | USD | 6,299 | 6,149 | 0.00 | FNMA AE0346 6% 01/05/2037 | USD | 52,428 | 52,635 | 0.00 |
| FNMA, FRN 801342 3.855% 01/09/2034 | USD | 31,563 | 30,955 | 0.00 | FNMA AE4168 4.25% 01/07/2040 | USD | 103,582 | 100,432 | 0.00 |
| FNMA, FRN 810896 5.592% 01/01/2035 | USD | 19,317 | 19,564 | 0.00 | FNMA AE4183 4.125% 01/09/2040 | USD | 92,243 | 89,442 | 0.00 |
| FNMA, FRN 816597 4.045% 01/02/2035 | USD | 9,668 | 9,431 | 0.00 | FNMA AL2606 4% 01/03/2042 | USD | 51,408 | 47,411 | 0.00 |
| FNMA, FRN 823660 4.217% 01/05/2035 | USD | 17,170 | 16,762 | 0.00 | FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044 | USD | 1,300,114 | 1,206,565 | 0.03 |
| FNMA, FRN 843026 5.96% 01/09/2035 | USD | 15,029 | 15,171 | 0.00 | FNMA, FRN AL6805 3.81% 01/01/2026 | USD | 957,462 | 929,119 | 0.02 |
| FNMA, FRN 843028 5.989% 01/09/2035 | USD | 9,771 | 9,901 | 0.00 | FNMA AL7395 5.556% 01/03/2038 | USD | 1,599,785 | 1,628,754 | 0.03 |
| FNMA 847108 6.5% 01/10/2035 | USD | 50,217 | 49,718 | 0.00 | FNMA AM4660 3.765% 01/12/2025 | USD | 949,041 | 918,908 | 0.02 |
| FNMA, FRN 849251 5.333% 01/01/2036 | USD | 41,001 | 40,471 | 0.00 | FNMA AM5940 3.24% 01/06/2026 | USD | 833,833 | 795,167 | 0.02 |
| | | | | | FNMA AM6448 3.25% 01/09/2026 | USD | 2,739,807 | 2,610,895 | 0.05 |
| | | | | | FNMA AM7514 3.07% 01/02/2025 | USD | 6,000,000 | 5,773,079 | 0.12 |
| | | | | | FNMA AM7649 2.885% 01/01/2025 | USD | 5,430,109 | 5,215,250 | 0.11 |
| | | | | | FNMA AM7785 3.17% 01/02/2030 | USD | 1,806,425 | 1,676,089 | 0.03 |
| | | | | | FNMA AM7836 3.11% 01/03/2027 | USD | 2,717,175 | 2,558,854 | 0.05 |
| | | | | | FNMA AM8544 3.08% 01/04/2030 | USD | 1,807,658 | 1,666,886 | 0.03 |
| | | | | | FNMA AM8846 2.68% 01/05/2025 | USD | 3,381,534 | 3,220,432 | 0.07 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
|------------------------------------------|-----|------------|------------|----------------------|------------------------------------------|-----|------------|------------|----------------------|
| FNMA AM9188 3.12% 01/06/2035 | USD | 3,000,000 | 2,645,400 | 0.05 | FNMA ACES, FRN 'PT' 3.239% | USD | 8,477,422 | 7,756,088 | 0.16 |
| FNMA AM9548 3.17% 01/08/2025 | USD | 3,000,000 | 2,874,325 | 0.06 | 25/04/2031 | | | | |
| FNMA AM9934 3.08% 01/10/2025 | USD | 5,071,535 | 4,842,887 | 0.10 | FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A' | USD | 4,294,709 | 3,985,951 | 0.08 |
| FNMA AN1243 2.64% 01/06/2026 | USD | 2,999,000 | 2,809,830 | 0.06 | 2.898% 25/06/2027 | | | | |
| FNMA AN1247 2.64% 01/06/2026 | USD | 2,462,000 | 2,307,102 | 0.05 | Ford Foundation (The) 2.815% | USD | 825,000 | 505,178 | 0.01 |
| FNMA AN1583 3.04% 01/05/2031 | USD | 1,381,191 | 1,255,992 | 0.03 | 01/06/2070 | | | | |
| FNMA AN1590 2.4% 01/05/2026 | USD | 2,561,449 | 2,389,877 | 0.05 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA AN2005 2.73% 01/07/2028 | USD | 1,893,325 | 1,735,825 | 0.04 | 2015-K44 'B', 144A 3.719% | USD | 13,563,000 | 13,009,371 | 0.27 |
| FNMA AN2009 2.7% 01/07/2026 | USD | 4,668,891 | 4,372,659 | 0.09 | 25/01/2048 | | | | |
| FNMA AN2124 2.85% 01/01/2029 | USD | 2,031,324 | 1,867,019 | 0.04 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | USD | 8,250,000 | 7,894,918 | 0.16 |
| FNMA AN2370 2.44% 01/08/2026 | USD | 2,951,307 | 2,748,641 | 0.06 | 2015-K45 'B', 144A 3.61% 25/04/2048 | | | | |
| FNMA AN2388 2.64% 01/08/2028 | USD | 2,416,418 | 2,212,507 | 0.05 | FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A | USD | 2,825,000 | 2,683,362 | 0.06 |
| FNMA AN2429 2.45% 01/12/2026 | USD | 3,662,320 | 3,389,279 | 0.07 | 3.587% 25/06/2048 | | | | |
| FNMA AN2444 2.43% 01/08/2026 | USD | 6,285,284 | 5,851,077 | 0.12 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA AN2487 2.86% 01/08/2028 | USD | 895,300 | 828,034 | 0.02 | 2015-K48 'B', 144A 3.646% | USD | 14,935,000 | 14,254,012 | 0.29 |
| FNMA AN2906 2.63% 01/10/2031 | USD | 5,393,632 | 4,759,223 | 0.10 | 25/08/2048 | | | | |
| FNMA AN3134 2.58% 01/10/2028 | USD | 1,648,720 | 1,503,752 | 0.03 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA AN3254 2.8% 01/11/2031 | USD | 1,553,431 | 1,411,802 | 0.03 | 2015-K49 'B', 144A 3.725% | USD | 1,665,000 | 1,588,411 | 0.03 |
| FNMA AN3364 2.6% 01/10/2028 | USD | 4,800,601 | 4,382,186 | 0.09 | 25/10/2048 | | | | |
| FNMA AN3431 2.6% 01/11/2028 | USD | 3,964,622 | 3,616,011 | 0.07 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | USD | 7,149,000 | 6,829,445 | 0.14 |
| FNMA AN3565 2.94% 01/12/2028 | USD | 8,646,348 | 7,944,868 | 0.16 | 2015-K51 'B', 144A 3.951% 25/10/2048 | | | | |
| FNMA AN3685 2.69% 01/12/2028 | USD | 9,548,000 | 8,679,509 | 0.18 | FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A | USD | 6,830,000 | 6,505,756 | 0.13 |
| FNMA AN3788 2.79% 01/02/2027 | USD | 2,016,322 | 1,883,638 | 0.04 | 4.053% 25/04/2048 | | | | |
| FNMA AN3881 2.94% 01/12/2026 | USD | 3,488,547 | 3,280,763 | 0.07 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA AN4110 2.95% 01/04/2025 | USD | 4,920,255 | 4,705,725 | 0.10 | 2016-K55 'B', 144A 4.167% | USD | 18,226,000 | 17,341,520 | 0.36 |
| FNMA AN4154 3.17% 01/01/2029 | USD | 7,560,000 | 7,023,436 | 0.15 | 25/04/2049 | | | | |
| FNMA AN5527 3.02% 01/07/2029 | USD | 9,859,869 | 9,094,291 | 0.19 | FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A | USD | 3,500,000 | 3,299,539 | 0.07 |
| FNMA AN5935 3.13% 01/07/2027 | USD | 1,029,522 | 976,105 | 0.02 | 3.918% 25/08/2049 | | | | |
| FNMA ANG244 3.09% 01/09/2029 | USD | 7,788,000 | 7,141,333 | 0.15 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA A09352 4% 01/07/2042 | USD | 216,035 | 206,865 | 0.00 | 2016-K58 'B', 144A 3.738% | USD | 8,401,442 | 7,876,914 | 0.16 |
| FNMA A09999 3% 01/02/2043 | USD | 926,386 | 837,497 | 0.02 | 25/09/2049 | | | | |
| FNMA ASF712 3.5% 01/04/2036 | USD | 943,780 | 882,874 | 0.02 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | USD | 6,179,000 | 5,757,042 | 0.12 |
| FNMA BF0464 3.5% 01/03/2060 | USD | 6,819,276 | 6,203,812 | 0.13 | 2016-K59 'B', 144A 3.58% 25/11/2049 | | | | |
| FNMA BL2595 3.34% 01/07/2028 | USD | 2,882,002 | 2,719,631 | 0.06 | FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A | USD | 3,050,000 | 2,835,644 | 0.06 |
| FNMA BL2905 3.07% 01/08/2031 | USD | 6,208,000 | 5,541,831 | 0.11 | 3.88% 25/01/2050 | | | | |
| FNMA BL3616 2.88% 01/07/2028 | USD | 11,266,455 | 10,406,695 | 0.21 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA BL4070 2.37% 01/08/2030 | USD | 9,345,349 | 8,177,344 | 0.17 | 2017-K70 'B', 144A 3.809% | USD | 2,500,000 | 2,304,690 | 0.05 |
| FNMA BL4118 2.42% 01/09/2028 | USD | 4,601,873 | 4,154,864 | 0.09 | 25/12/2049 | | | | |
| FNMA BL4398 2.59% 01/10/2031 | USD | 1,800,000 | 1,557,146 | 0.03 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA BL4411 2.47% 01/10/2031 | USD | 5,445,801 | 4,696,839 | 0.10 | 2017-K725 'B', 144A 3.904% | USD | 6,606,000 | 6,477,522 | 0.13 |
| FNMA BL4435 2.42% 01/10/2029 | USD | 5,525,000 | 4,874,844 | 0.10 | 25/02/2050 | | | | |
| FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043 | USD | 430,339 | 399,750 | 0.01 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA MA2592 3.5% 01/04/2046 | USD | 1,674,531 | 1,557,155 | 0.03 | 2017-K728 'B', 144A 3.651% | USD | 6,000,000 | 5,800,860 | 0.12 |
| FNMA MA2633 3.5% 01/04/2046 | USD | 897,894 | 834,942 | 0.02 | 25/11/2050 | | | | |
| FNMA MA2734 3.5% 01/08/2046 | USD | 2,215,405 | 2,060,103 | 0.04 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series | | | | |
| FNMA ACES, FRN 'A2' 1.532% 25/09/2031 | USD | 10,000,000 | 8,018,704 | 0.17 | 2017-K729 'B', 144A 3.673% 25/11/2049 | USD | 11,768,052 | 11,331,305 | 0.23 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
|------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|----------------------|
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4.299% 25/08/2033 | USD | 5,150,000 | 4,471,204 | 0.09 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K54 'C', 144A 4.053% 25/04/2048 | USD | 3,000,000 | 2,837,168 | 0.06 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'B', 144A 3.994% 25/12/2050 | USD | 1,933,000 | 1,785,533 | 0.04 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K62 'C', 144A 3.88% 25/01/2050 | USD | 8,016,355 | 7,342,338 | 0.15 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3.854% 25/02/2051 | USD | 1,515,000 | 1,395,811 | 0.03 | FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3.878% 25/02/2050 | USD | 1,700,000 | 1,572,263 | 0.03 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3.795% 25/02/2050 | USD | 10,000,000 | 9,598,332 | 0.20 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K724 'C', 144A 3.486% 25/12/2049 | USD | 6,325,000 | 6,224,944 | 0.13 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4.051% 25/05/2025 | USD | 4,910,000 | 4,704,408 | 0.10 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'C', 144A 3.904% 25/02/2050 | USD | 2,255,000 | 2,205,511 | 0.05 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4.094% 25/02/2051 | USD | 5,660,000 | 5,182,796 | 0.11 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 4.009% 25/07/2049 | USD | 8,409,000 | 8,199,222 | 0.17 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 3.977% 25/04/2051 | USD | 3,000,000 | 2,764,778 | 0.06 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3.651% 25/11/2050 | USD | 5,540,000 | 5,323,974 | 0.11 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.208% 25/06/2051 | USD | 2,500,000 | 2,307,001 | 0.05 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K731 'C', 144A 3.938% 25/02/2025 | USD | 14,725,000 | 14,097,884 | 0.29 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.21% 25/07/2051 | USD | 3,040,000 | 2,838,788 | 0.06 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4.084% 25/09/2025 | USD | 2,083,000 | 1,977,497 | 0.04 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.173% 25/09/2051 | USD | 6,526,000 | 6,046,890 | 0.12 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4.208% 25/06/2051 | USD | 4,061,000 | 3,736,680 | 0.08 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.186% 25/10/2028 | USD | 12,000,000 | 11,107,528 | 0.23 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4.127% 25/06/2051 | USD | 7,058,000 | 6,461,279 | 0.13 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.294% 25/11/2051 | USD | 2,000,000 | 1,869,184 | 0.04 | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3.856% 25/11/2025 | USD | 8,000,000 | 7,128,272 | 0.15 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B' 7.143% 25/09/2028 | USD | 2,058,209 | 1,851,771 | 0.04 | FREMF Trust, FRN, Series 2018-KW04 'B', 144A 3.925% 25/09/2028 | USD | 6,775,000 | 5,776,822 | 0.12 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'B', 144A 3.856% 25/11/2025 | USD | 10,000,000 | 9,186,611 | 0.19 | General Motors Financial Co., Inc., FRN 6.292% 17/11/2023 | USD | 2,930,000 | 2,932,301 | 0.06 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4.084% 25/10/2031 | USD | 5,516,000 | 4,560,641 | 0.09 | Gilead Sciences, Inc. 2.6% 01/10/2040 | USD | 3,070,000 | 2,206,449 | 0.05 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7.562% 25/10/2027 | USD | 5,252,052 | 4,969,582 | 0.10 | Glencore Funding LLC, 144A 4.625% 29/04/2024 | USD | 700,000 | 691,839 | 0.01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3.595% 25/10/2027 | USD | 5,000,000 | 4,473,551 | 0.09 | Glencore Funding LLC, 144A 2.5% 01/09/2030 | USD | 5,585,000 | 4,560,757 | 0.09 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4.156% 25/08/2047 | USD | 2,500,000 | 2,431,335 | 0.05 | GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 3.605% 19/06/2035 | USD | 33,750 | 31,569 | 0.00 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4.075% 25/11/2047 | USD | 3,521,000 | 3,401,516 | 0.07 | GNMA, 10, FRN, Series 2019-H17 1.672% 20/11/2069 | USD | 15,005,344 | 612,173 | 0.01 |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'C', 144A 3.61% 25/04/2048 | USD | 8,598,000 | 8,204,869 | 0.17 | GNMA 2.5% 20/08/2051 | USD | 62,188,178 | 53,736,720 | 1.11 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------------------|-----|------------|------------|-----------------------|------------------------------------------------------|-----|------------|-----------|-----------------------|
| GNMA 2.5% 20/10/2051 | USD | 11,863,605 | 10,244,523 | 0.21 | GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5.5% | USD | 284,973 | 284,146 | 0.01 |
| GNMA 5% 20/06/2052 | USD | 2,733,598 | 2,682,034 | 0.06 | 20/09/2035 | | | | |
| GNMA 5% 20/07/2052 | USD | 1,280,152 | 1,267,056 | 0.03 | GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF' | USD | 649,279 | 641,260 | 0.01 |
| GNMA 5% 20/07/2052 | USD | 1,278,066 | 1,275,263 | 0.03 | 5.258% 20/03/2063 | | | | |
| GNMA 5% 20/07/2052 | USD | 3,934,519 | 3,914,996 | 0.08 | GNMA, PO, Series 2010-14 'B0' 0% | USD | 62,726 | 51,250 | 0.00 |
| GNMA 5% 20/07/2052 | USD | 5,181,312 | 5,115,515 | 0.11 | 20/11/2035 | | | | |
| GNMA 4% 20/08/2052 | USD | 17,907,814 | 16,903,938 | 0.35 | GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF' | USD | 4,424 | 4,361 | 0.00 |
| GNMA 4.5% 20/09/2052 | USD | 2,243,616 | 2,161,678 | 0.04 | 4.871% 20/05/2061 | | | | |
| GNMA 4.5% 20/10/2052 | USD | 3,373,046 | 3,205,561 | 0.07 | GNMA, FRN 'CF' 6.086% 20/09/2071 | USD | 5,368,423 | 5,425,726 | 0.11 |
| GNMA 5.5% 20/10/2052 | USD | 1,140,512 | 1,144,990 | 0.02 | GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0% | USD | 44,346 | 38,211 | 0.00 |
| GNMA 5.5% 20/10/2052 | USD | 1,550,679 | 1,549,764 | 0.03 | 20/08/2035 | | | | |
| GNMA 5.5% 20/10/2052 | USD | 1,565,859 | 1,564,938 | 0.03 | GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% | USD | 79,932 | 83,744 | 0.00 |
| GNMA 5.5% 20/10/2052 | USD | 1,640,600 | 1,647,183 | 0.03 | 16/10/2040 | | | | |
| GNMA 5.5% 20/10/2052 | USD | 3,258,040 | 3,261,938 | 0.07 | GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF' | USD | 7,889 | 7,775 | 0.00 |
| GNMA 5.5% 20/01/2053 | USD | 5,504,045 | 5,477,383 | 0.11 | 4.871% 20/05/2061 | | | | |
| GNMA 6% 20/01/2053 | USD | 1,048,064 | 1,068,750 | 0.02 | GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF' | USD | 3,062,928 | 3,038,988 | 0.06 |
| GNMA 6% 20/01/2053 | USD | 2,143,699 | 2,161,222 | 0.04 | 5.654% 20/03/2067 | | | | |
| GNMA 6% 20/02/2053 | USD | 3,396,033 | 3,423,792 | 0.07 | GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'DI' | USD | 19,201,265 | 1,155,625 | 0.02 |
| GNMA 6% 20/05/2053 | USD | 1,068,343 | 1,082,418 | 0.02 | 2.674% 20/01/2070 | | | | |
| GNMA 6% 20/05/2053 | USD | 3,183,149 | 3,221,105 | 0.07 | GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP' | USD | 38,075 | 37,823 | 0.00 |
| GNMA 6.5% 20/05/2053 | USD | 1,802,458 | 1,845,396 | 0.04 | 4.004% 17/06/2035 | | | | |
| GNMA 5.5% 20/06/2053 | USD | 2,621,409 | 2,634,925 | 0.05 | GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS' | USD | 119,725 | 3,960 | 0.00 |
| GNMA 5.5% 20/06/2053 | USD | 3,840,036 | 3,859,835 | 0.08 | 2.154% 20/12/2038 | | | | |
| GNMA 5.5% 20/06/2053 | USD | 12,500,000 | 12,564,448 | 0.26 | GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES' | USD | 93,390 | 10,160 | 0.00 |
| GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 2,235,169 | 2,250,645 | 0.05 | 1.393% 20/09/2037 | | | | |
| GNMA 6.5% 20/06/2053 | USD | 2,110,367 | 2,146,792 | 0.04 | GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES' | USD | 751,645 | 745,593 | 0.02 |
| GNMA, FRN 6.981% 20/03/2072 | USD | 6,442,334 | 6,694,487 | 0.14 | 5.328% 20/02/2065 | | | | |
| GNMA, FRN 6.72% 20/04/2072 | USD | 8,389,945 | 8,621,191 | 0.18 | GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F' | USD | 2,148,977 | 2,140,975 | 0.04 |
| GNMA, FRN 6.76% 20/04/2072 | USD | 7,766,343 | 7,990,268 | 0.16 | 5.844% 20/10/2066 | | | | |
| GNMA, FRN 6.68% 20/05/2072 | USD | 6,916,817 | 7,095,280 | 0.15 | GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' | USD | 690,321 | 686,827 | 0.01 |
| GNMA, FRN 6.845% 20/07/2072 | USD | 8,370,124 | 8,688,004 | 0.18 | 5.644% 20/12/2061 | | | | |
| GNMA, Series 2019-44 'A' 3.5% 20/04/2049 | USD | 3,219,315 | 2,995,895 | 0.06 | GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 5.5% 20/05/2062 | USD | 26 | 25 | 0.00 |
| GNMA, Series 2009-104 'AB' 7% 16/08/2039 | USD | 21,594 | 21,537 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 5.5% 20/03/2060 | USD | 17,259 | 16,908 | 0.00 |
| GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF' 5.594% 20/03/2061 | USD | 313,891 | 312,163 | 0.01 | GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 4.973% 20/09/2062 | USD | 5,293 | 5,222 | 0.00 |
| GNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 20/05/2036 | USD | 25,412 | 23,029 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 5.609% 20/10/2062 | USD | 542,860 | 539,872 | 0.01 |
| GNMA, PO, Series 2007-38 'AO' 0% 16/06/2037 | USD | 347,991 | 319,963 | 0.01 | GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1.65% 20/01/2063 | USD | 1,112 | 989 | 0.00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS' 0.554% 20/12/2038 | USD | 54,786 | 4,198 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA' 5.394% 20/08/2060 | USD | 572 | 566 | 0.00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS' 1.242% 16/11/2039 | USD | 140,364 | 9,912 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA' 5.574% 20/02/2065 | USD | 795,418 | 789,565 | 0.02 |
| GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW' 5.906% 20/04/2037 | USD | 122,603 | 123,706 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA' 5.574% 20/05/2065 | USD | 2,264,735 | 2,248,723 | 0.05 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|-----------------------------------------------------|-----|------------|-----------|-----------------------|--------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| GMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 5.614% 20/09/2065 | USD | 1,130,291 | 1,122,151 | 0.02 | GMA, FRN, Series 2013-H01 'JA' 5.414% 20/01/2063 | USD | 344,519 | 340,914 | 0.01 |
| GMA, FRN, Series 2014-H17 'FC' 5.594% 20/07/2064 | USD | 327,269 | 325,882 | 0.01 | GMA, FRN 'JF' 5.544% 20/07/2071 | USD | 5,554,278 | 5,631,738 | 0.12 |
| GMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 5.574% 20/02/2065 | USD | 1,428,402 | 1,412,270 | 0.03 | GMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI' 1.652% 16/04/2037 | USD | 98,086 | 7,717 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2015-H08 'FC' 5.574% 20/03/2065 | USD | 2,684,663 | 2,666,348 | 0.06 | GMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 5.372% 18/05/2034 | USD | 352 | 346 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 5.574% 20/04/2065 | USD | 1,471,986 | 1,466,406 | 0.03 | GMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI' 1.143% 20/09/2035 | USD | 168,552 | 12,224 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 6.094% 20/12/2066 | USD | 1,133,711 | 1,130,470 | 0.02 | GMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2033 | USD | 357,030 | 350,314 | 0.01 |
| GMA, FRN, Series 2012-H31 'FD' 5.434% 20/12/2062 | USD | 688,086 | 682,088 | 0.01 | GMA, FRN, Series 2012-H26 'MA' 4.879% 20/07/2062 | USD | 2,941 | 2,893 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2016-H11 'FD' 4.869% 20/05/2066 | USD | 980,871 | 970,655 | 0.02 | GMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI' 0.843% 20/11/2037 | USD | 109,293 | 1,695 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2010-H22 'FE' 5.444% 20/05/2059 | USD | 37,794 | 37,440 | 0.00 | GMA 'MT' 4.5% 20/04/2053 | USD | 4,970,549 | 4,815,659 | 0.10 |
| GMA, FRN, Series 2012-H24 'FG' 5.524% 20/04/2060 | USD | 9,856 | 9,680 | 0.00 | GMA, IO, Series 2009-14 'NI' 6.5% 20/03/2039 | USD | 38,744 | 4,175 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2015-H26 'FG' 5.614% 20/10/2065 | USD | 744,789 | 736,362 | 0.02 | GMA, FRN, Series 2007-16 'NS' 5.263% 20/04/2037 | USD | 47,593 | 49,295 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2015-H32 'FH' 5.754% 20/12/2065 | USD | 796,405 | 792,574 | 0.02 | GMA, PO, Series 2009-79 'OK' 0% 16/11/2037 | USD | 46,381 | 39,420 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2016-H21 'FH' 4.989% 20/09/2066 | USD | 4,462,191 | 4,432,933 | 0.09 | GMA, PO, Series 2010-157 'OP' 0% 20/12/2040 | USD | 93,322 | 77,806 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ' 5.534% 20/06/2065 | USD | 994,170 | 986,304 | 0.02 | GMA, FRN, Series 2012-138 'PT' 3.986% 16/11/2042 | USD | 288,554 | 274,894 | 0.01 |
| GMA, FRN, Series 2020-H05 'FK' 4.157% 20/03/2070 | USD | 4,685,745 | 4,576,860 | 0.09 | GMA, FRN, Series 2020-30 'PT' 4.769% 20/03/2048 | USD | 5,352,566 | 5,250,048 | 0.11 |
| GMA, FRN, Series 2015-H16 'FL' 5.534% 20/07/2065 | USD | 1,613,616 | 1,600,293 | 0.03 | GMA, Series 2006-57 'PZ' 5.565% 20/10/2036 | USD | 457,738 | 453,551 | 0.01 |
| GMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ' 5.794% 20/03/2066 | USD | 2,175,634 | 2,166,469 | 0.04 | GMA, IO, FRN, Series 2006-65 'SA' 1.643% 20/11/2036 | USD | 61,782 | 735 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2012-H08 'FS' 5.794% 20/04/2062 | USD | 546,681 | 544,433 | 0.01 | GMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA' 1.054% 20/05/2037 | USD | 62,013 | 2,000 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2017-H14 'FV' 5.594% 20/06/2067 | USD | 3,159,212 | 3,133,544 | 0.06 | GMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA' 1.384% 20/11/2037 | USD | 53,897 | 1,332 | 0.00 |
| GMA, IO, FRN, Series 2020-H10 'GI' 0% 20/06/2070 | USD | 23,868,424 | 985,479 | 0.02 | GMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA' 1.242% 16/05/2038 | USD | 49,967 | 2,501 | 0.00 |
| GMA, Series 2017-112 'GZ' 3% 20/07/2047 | USD | 2,595,573 | 2,023,385 | 0.04 | GMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA' 0.804% 20/02/2039 | USD | 81,181 | 3,145 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2013-H07 'HA' 5.504% 20/03/2063 | USD | 264,633 | 262,471 | 0.01 | GMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA' 1.124% 20/04/2039 | USD | 97,023 | 4,208 | 0.00 |
| GMA, IO, Series 2020-134 'IH' 3% 20/09/2050 | USD | 5,688,412 | 777,058 | 0.02 | GMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA' 0.942% 16/02/2039 | USD | 33,104 | 15 | 0.00 |
| GMA, FRN, Series 2012-H26 'JA' 3.941% 20/10/2061 | USD | 2,808 | 2,756 | 0.00 | GMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB' 1.604% 20/07/2037 | USD | 82,872 | 3,624 | 0.00 |
| | | | | | GMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB' 1.604% 20/07/2037 | USD | 47,939 | 5,245 | 0.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|---------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|----------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| GNMA, 10, FRN, Series 2007-81 'SB' 1.504% 20/12/2037 | USD | 138,100 | 16,739 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 5.614% 20/10/2062 | USD | 194,072 | 192,842 | 0.00 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2009-42 'SC' 0.934% 20/06/2039 | USD | 82,712 | 7,261 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3.714% 20/01/2042 | USD | 436,376 | 411,522 | 0.01 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2006-59 'SD' 1.543% 20/10/2036 | USD | 60,576 | 5,432 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4.749% 20/10/2043 | USD | 704,935 | 693,379 | 0.01 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2007-76 'SD' 0.654% 20/11/2037 | USD | 142,602 | 9,837 | 0.00 | GNMA, 10, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1.253% 20/06/2067 | USD | 5,890,563 | 224,906 | 0.00 |
| GNMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 5.266% 20/08/2033 | USD | 34,414 | 34,032 | 0.00 | GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5.14% 20/07/2060 | USD | 2,085 | 1,674 | 0.00 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2007-36 'SE' 1.312% 16/06/2037 | USD | 28,860 | 755 | 0.00 | GNMA, Series 2006-33 'Z' 6.5% 20/07/2036 | USD | 306,985 | 313,622 | 0.01 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2004-90 'SI' 0.954% 20/10/2034 | USD | 120,837 | 4,926 | 0.00 | GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033 | USD | 662,884 | 661,371 | 0.01 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2007-67 'SI' 1.353% 20/11/2037 | USD | 57,041 | 1,487 | 0.00 | GNMA 4285 6% 20/11/2038 | USD | 7,872 | 7,968 | 0.00 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2007-74 'SL' 1.382% 16/11/2037 | USD | 96,311 | 7,851 | 0.00 | GNMA 456388 7.5% 15/03/2028 | USD | 2,949 | 2,945 | 0.00 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2007-40 'SN' 1.534% 20/07/2037 | USD | 113,163 | 12,884 | 0.00 | GNMA 465505 7.5% 15/06/2028 | USD | 5,980 | 6,033 | 0.00 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2009-64 'SN' 0.942% 16/07/2039 | USD | 72,328 | 3,178 | 0.00 | GNMA 569568 6.5% 15/01/2032 | USD | 33,050 | 33,921 | 0.00 |
| GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 3.64% 16/08/2035 | USD | 31,764 | 30,264 | 0.00 | GNMA 591882 6.5% 15/07/2032 | USD | 2,570 | 2,619 | 0.00 |
| GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 4.735% 20/09/2037 | USD | 20,016 | 20,158 | 0.00 | GNMA 607645 6.5% 15/02/2033 | USD | 2,678 | 2,729 | 0.00 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2007-79 'SY' 1.393% 20/12/2037 | USD | 72,823 | 1,827 | 0.00 | GNMA 607728 6% 15/03/2033 | USD | 952 | 964 | 0.00 |
| GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 4.694% 20/01/2063 | USD | 6,578 | 6,434 | 0.00 | GNMA 611453 7% 15/04/2032 | USD | 3,132 | 3,108 | 0.00 |
| GNMA, 10, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039 | USD | 26,226 | 5,987 | 0.00 | GNMA 621970 6% 15/02/2034 | USD | 2,689 | 2,722 | 0.00 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2009-31 'TS' 1.143% 20/03/2039 | USD | 53,845 | 531 | 0.00 | GNMA 742051 4.25% 20/07/2040 | USD | 523,446 | 501,798 | 0.01 |
| GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 4.244% 20/10/2034 | USD | 48,642 | 45,323 | 0.00 | GNMA 742052 4.4% 20/06/2040 | USD | 274,635 | 261,550 | 0.01 |
| GNMA, 10, FRN, Series 2008-76 'US' 0.754% 20/09/2038 | USD | 152,141 | 3,475 | 0.00 | GNMA 742147 4.25% 20/07/2040 | USD | 779,551 | 777,115 | 0.02 |
| GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3.5% 20/10/2048 | USD | 1,452,602 | 1,303,657 | 0.03 | GNMA 742155 4.25% 20/07/2040 | USD | 675,931 | 641,973 | 0.01 |
| GNMA, FRN, Series 2014-168 'VB' 3.435% 16/06/2047 | USD | 147,109 | 146,540 | 0.00 | GNMA 742178 4.25% 20/07/2040 | USD | 132,311 | 126,936 | 0.00 |
| GNMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5.442% 20/10/2040 | USD | 656,614 | 663,505 | 0.01 | GNMA 742196 4.4% 20/07/2040 | USD | 186,883 | 179,106 | 0.00 |
| GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5.592% 20/07/2040 | USD | 1,057,420 | 1,082,141 | 0.02 | GNMA 742197 4.25% 20/08/2040 | USD | 1,715,946 | 1,701,154 | 0.04 |
| GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5.885% 20/12/2038 | USD | 253,666 | 257,772 | 0.01 | GNMA 742203 4.25% 20/08/2040 | USD | 517,345 | 518,629 | 0.01 |
| | | | | | GNMA 742310 4.25% 20/06/2040 | USD | 346,336 | 331,328 | 0.01 |
| | | | | | GNMA 745389 4.25% 20/06/2040 | USD | 801,209 | 802,233 | 0.02 |
| | | | | | GNMA 745410 4.25% 20/08/2040 | USD | 368,315 | 350,582 | 0.01 |
| | | | | | GNMA 748766 6.5% 20/01/2039 | USD | 47,513 | 47,474 | 0.00 |
| | | | | | GNMA 748803 4.4% 20/06/2040 | USD | 80,931 | 77,234 | 0.00 |
| | | | | | GNMA 748951 4.4% 20/06/2040 | USD | 82,170 | 78,421 | 0.00 |
| | | | | | GNMA 748952 4.25% 20/09/2040 | USD | 675,008 | 665,204 | 0.01 |
| | | | | | GNMA 752485 4.25% 20/09/2040 | USD | 440,065 | 421,862 | 0.01 |
| | | | | | GNMA 752521 4.25% 20/09/2040 | USD | 818,932 | 812,100 | 0.02 |
| | | | | | GNMA 752523 4.85% 20/07/2040 | USD | 67,958 | 65,829 | 0.00 |
| | | | | | GNMA 752597 4% 15/10/2040 | USD | 502,914 | 482,938 | 0.01 |
| | | | | | GNMA 752598 4.25% 20/09/2040 | USD | 108,042 | 103,315 | 0.00 |
| | | | | | GNMA 752636 4.25% 20/10/2040 | USD | 195,370 | 186,459 | 0.00 |
| | | | | | GNMA 752667 4.25% 20/09/2040 | USD | 107,392 | 102,497 | 0.00 |
| | | | | | GNMA 752668 4% 15/10/2040 | USD | 330,723 | 319,874 | 0.01 |
| | | | | | GNMA 752721 4.25% 20/09/2040 | USD | 234,807 | 224,115 | 0.00 |
| | | | | | GNMA 757072 4% 15/11/2040 | USD | 405,497 | 392,193 | 0.01 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| Hyundai Capital America, 144A 5.8% 26/06/2025 | USD | 12,200,000 | 12,174,019 | 0.25 | JB Hunt Transport Services, Inc. 3.85% 15/03/2024 | USD | 1,200,000 | 1,177,325 | 0.02 |
| Hyundai Capital America, 144A 1.8% 15/10/2025 | USD | 1,340,000 | 1,222,338 | 0.03 | JB Hunt Transport Services, Inc. 3.875% 01/03/2026 | USD | 860,000 | 829,973 | 0.02 |
| Hyundai Capital America, 144A 1.3% 08/01/2026 | USD | 1,005,000 | 899,118 | 0.02 | Jersey Central Power & Light Co., 144A 4.3% 15/01/2026 | USD | 460,000 | 444,646 | 0.01 |
| Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026 | USD | 1,005,000 | 888,789 | 0.02 | Keurig Dr Pepper, Inc. 4.417% 25/05/2025 | USD | 81,000 | 79,401 | 0.00 |
| Hyundai Capital America, 144A 5.65% 26/06/2026 | USD | 11,187,000 | 11,118,068 | 0.23 | Keurig Dr Pepper, Inc. 3.43% 15/06/2027 | USD | 450,000 | 424,237 | 0.01 |
| Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027 | USD | 605,000 | 551,632 | 0.01 | Keurig Dr Pepper, Inc. 3.2% 01/05/2030 | USD | 1,500,000 | 1,339,661 | 0.03 |
| Hyundai Capital America, 144A 2.375% 15/10/2027 | USD | 1,330,000 | 1,160,425 | 0.02 | KeyCorp, FRN 4.789% 01/06/2033 | USD | 400,000 | 334,748 | 0.01 |
| Hyundai Capital America, 144A 1.8% 10/01/2028 | USD | 1,940,000 | 1,635,486 | 0.03 | KeySpan Gas East Corp., 144A 2.742% 15/08/2026 | USD | 448,000 | 406,989 | 0.01 |
| Impac Secured Assets CMV Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5.5% 25/08/2033 | USD | 22,339 | 18,643 | 0.00 | KLA Corp. 3.3% 01/03/2050 | USD | 1,000,000 | 744,773 | 0.02 |
| Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3.763% 10/07/2035 | USD | 3,660,000 | 3,416,549 | 0.07 | Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039 | USD | 1,600,000 | 1,438,035 | 0.03 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1' 5.59% 25/09/2034 | USD | 2,070 | 1,829 | 0.00 | Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 1,158,000 | 975,543 | 0.02 |
| Intel Corp. 5.625% 10/02/2043 | USD | 2,150,000 | 2,165,568 | 0.04 | Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038 | USD | 215,010 | 76,352 | 0.00 |
| Intel Corp. 5.7% 10/02/2053 | USD | 1,475,000 | 1,484,633 | 0.03 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029 | USD | 258,000 | 243,354 | 0.01 |
| International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1.832% 15/10/2027 | USD | 1,995,000 | 1,680,274 | 0.03 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050 | USD | 1,120,000 | 809,325 | 0.02 |
| International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 2.3% 01/11/2030 | USD | 836,000 | 661,024 | 0.01 | Liberty Mutual Insurance Co., 144A 8.5% 15/05/2025 | USD | 400,000 | 409,157 | 0.01 |
| International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 3.268% 15/11/2040 | USD | 1,140,000 | 792,064 | 0.02 | Marathon Petroleum Corp. 4.7% 01/05/2025 | USD | 1,209,000 | 1,184,696 | 0.02 |
| ITC Holdings Corp., 144A 4.95% 22/09/2027 | USD | 2,715,000 | 2,672,504 | 0.06 | Massachusetts Electric Co., 144A 4.004% 15/08/2046 | USD | 483,000 | 363,747 | 0.01 |
| ITC Holdings Corp., 144A 2.95% 14/05/2030 | USD | 910,000 | 781,035 | 0.02 | MassMutual Global Funding II, 144A 2.75% 22/06/2024 | USD | 1,000,000 | 972,643 | 0.02 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 'IA1' 3.938% 25/09/2034 | USD | 3,941 | 3,655 | 0.00 | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 4.578% 21/04/2034 | USD | 42,425 | 40,475 | 0.00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 4.546% 25/07/2034 | USD | 1,424 | 1,392 | 0.00 | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 4.142% 21/11/2034 | USD | 127,147 | 120,240 | 0.00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 4.157% 25/08/2034 | USD | 17,234 | 17,258 | 0.00 | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 3.462% 25/04/2034 | USD | 6,705 | 5,981 | 0.00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 4.194% 25/11/2033 | USD | 31,578 | 30,538 | 0.00 | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '10A1' 5% 25/05/2024 | USD | 4,130 | 3,941 | 0.00 |
| | | | | | MASTR Alternative Loan Trust 'IA1' 4.5% 25/09/2052 | USD | 347 | 327 | 0.00 |
| | | | | | MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 'IA1' 5.5% 25/05/2034 | USD | 42,433 | 40,465 | 0.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------------------|
| MSTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5.5% 25/12/2035 | USD | 14,254 | 11,405 | 0.00 | Microchip Technology, Inc. 0.983% 01/09/2024 | USD | 620,000 | 585,717 | 0.01 |
| MSTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034 | USD | 25,052 | 23,838 | 0.00 | Microsoft Corp. 3.5% 12/02/2035 | USD | 1,907,000 | 1,777,875 | 0.04 |
| MSTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '9A1' 5.5% 31/12/2049 | USD | 53,043 | 49,456 | 0.00 | Microsoft Corp. 3.041% 17/03/2062 | USD | 536,000 | 386,988 | 0.01 |
| MSTR Asset Securitization Trust, Series 2004-1 '1A6' 5.25% 26/12/2033 | USD | 26,223 | 24,357 | 0.00 | Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4.1% 15/05/2028 | USD | 410,000 | 387,403 | 0.01 |
| MSTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1A1F', 144A 5.488% 25/05/2035 | USD | 276,999 | 147,962 | 0.00 | Morgan Stanley, FRN 2.188% 28/04/2026 | USD | 2,000,000 | 1,877,346 | 0.04 |
| MSTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6.5% 25/08/2032 | USD | 26,694 | 25,424 | 0.00 | Morgan Stanley, FRN 2.475% 21/01/2028 | USD | 264,000 | 238,156 | 0.01 |
| MSTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6.5% 25/08/2032 | USD | 86,310 | 82,531 | 0.00 | Morgan Stanley, FRN 5.123% 01/02/2029 | USD | 1,710,000 | 1,684,420 | 0.04 |
| Mead Johnson Nutrition Co. 4.125% 15/11/2025 | USD | 502,000 | 489,695 | 0.01 | Morgan Stanley, FRN 5.164% 20/04/2029 | USD | 3,860,000 | 3,802,528 | 0.08 |
| Mead Johnson Nutrition Co. 5.9% 01/11/2039 | USD | 50,000 | 52,482 | 0.00 | Morgan Stanley, FRN 3.971% 22/07/2038 | USD | 1,000,000 | 848,693 | 0.02 |
| Mead Johnson Nutrition Co. 4.6% 01/06/2044 | USD | 500,000 | 449,882 | 0.01 | Morgan Stanley, FRN 3.217% 22/04/2042 | USD | 2,000,000 | 1,506,447 | 0.03 |
| Memorial Health Services 3.447% 01/11/2049 | USD | 2,440,000 | 1,780,885 | 0.04 | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5.651% 25/04/2034 | USD | 91,429 | 88,787 | 0.00 |
| Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4.2% 01/07/2055 | USD | 334,000 | 281,713 | 0.01 | Mount Sinai Hospitals Group, Inc. 3.981% 01/07/2048 | USD | 366,000 | 290,537 | 0.01 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3.3% 19/05/2025 | USD | 355,000 | 341,371 | 0.01 | MultiCare Health System 2.803% 15/08/2050 | USD | 1,115,000 | 672,814 | 0.01 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-4A '2A' 5.311% 25/07/2033 | USD | 16,846 | 15,724 | 0.00 | Mylan, Inc. 5.4% 29/11/2043 | USD | 1,265,000 | 1,051,700 | 0.02 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 3.878% 25/12/2034 | USD | 74,588 | 70,024 | 0.00 | Mylan, Inc. 5.2% 15/04/2048 | USD | 1,500,000 | 1,160,436 | 0.02 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-4A 'A2' 3.99% 25/08/2034 | USD | 35,945 | 33,398 | 0.00 | MyMichigan Health 3.409% 01/06/2050 | USD | 780,000 | 555,607 | 0.01 |
| Met Tower Global Funding, 144A 5.4% 20/06/2026 | USD | 8,000,000 | 7,956,924 | 0.16 | Nasdaq, Inc. 5.35% 28/06/2028 | USD | 4,920,000 | 4,927,767 | 0.10 |
| Meta Platforms, Inc. 5.6% 15/05/2053 | USD | 3,000,000 | 3,061,083 | 0.06 | Nasdaq, Inc. 5.55% 15/02/2034 | USD | 1,095,000 | 1,096,410 | 0.02 |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027 | USD | 1,100,000 | 1,004,862 | 0.02 | Nationwide Children's Hospital, Inc. 4.556% 01/11/2052 | USD | 451,000 | 414,767 | 0.01 |
| Microchip Technology, Inc. 2.67% 01/09/2023 | USD | 725,000 | 722,051 | 0.02 | New York and Presbyterian Hospital (The) 2.606% 01/08/2060 | USD | 1,330,000 | 788,958 | 0.02 |
| Microchip Technology, Inc. 0.972% 15/02/2024 | USD | 826,000 | 800,390 | 0.02 | New York Life Global Funding, 144A 2.35% 14/07/2026 | USD | 503,000 | 462,055 | 0.01 |
| | | | | | New York Life Insurance Co., 144A 4.45% 15/05/2069 | USD | 1,040,000 | 860,927 | 0.02 |
| | | | | | New York State Dormitory Authority 5.6% 15/03/2040 | USD | 175,000 | 184,821 | 0.00 |
| | | | | | NGPL PipeCo LLC, 144A 3.25% 15/07/2031 | USD | 1,755,000 | 1,445,197 | 0.03 |
| | | | | | Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1.96% 27/06/2030 | USD | 2,250,000 | 1,795,874 | 0.04 |
| | | | | | Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5.5% 25/05/2033 | USD | 221 | 212 | 0.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|----------------------|
| Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033 | USD | 823 | 800 | 0.00 | Pacific Gas and Electric Co. 3.45% 01/07/2025 | USD | 1,535,000 | 1,449,732 | 0.03 |
| Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033 | USD | 1,673 | 1,653 | 0.00 | Pacific Gas and Electric Co. 6.1% 15/01/2029 | USD | 6,560,000 | 6,445,097 | 0.13 |
| Norfolk Southern Corp. 5.59% 17/05/2025 | USD | 4,000 | 3,993 | 0.00 | Pacific Gas and Electric Co. 6.4% 15/06/2033 | USD | 2,210,000 | 2,178,534 | 0.05 |
| Norfolk Southern Corp. 4.05% 15/08/2052 | USD | 1,273,000 | 1,039,629 | 0.02 | Pacific Life Global Funding II, 144A 1.2% 24/06/2025 | USD | 1,560,000 | 1,422,529 | 0.03 |
| Northern States Power Co. 5.1% 15/05/2053 | USD | 1,690,000 | 1,646,315 | 0.03 | Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4.3% 24/10/2067 | USD | 627,000 | 477,972 | 0.01 |
| Northern Trust Corp., FRN 3.375% 08/05/2032 | USD | 823,000 | 730,220 | 0.02 | Paramount Global 2.9% 15/01/2027 | USD | 750,000 | 675,076 | 0.01 |
| Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1.7% 01/06/2028 | USD | 1,685,000 | 1,438,078 | 0.03 | Paramount Global 4.85% 01/07/2042 | USD | 150,000 | 110,764 | 0.00 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025 | USD | 1,770,000 | 1,588,042 | 0.03 | PECO Energy Co. 2.8% 15/06/2050 | USD | 900,000 | 590,710 | 0.01 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 1,975,000 | 1,662,819 | 0.03 | Pennsylvania Electric Co., 144A 3.25% 15/03/2028 | USD | 75,000 | 67,999 | 0.00 |
| NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029 | USD | 1,080,000 | 951,911 | 0.02 | Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5.75% 24/05/2026 | USD | 11,500,000 | 11,389,499 | 0.24 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3.228% 25/05/2026 | USD | 4,676,934 | 4,215,148 | 0.09 | Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3.4% 15/11/2026 | USD | 177,000 | 163,094 | 0.00 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes 'A', 144A 3.474% 25/11/2026 | USD | 5,468,234 | 4,915,120 | 0.10 | Pepco Holdings LLC 7.45% 15/08/2032 | USD | 174,000 | 189,379 | 0.00 |
| Nucor Corp. 2.979% 15/12/2055 | USD | 1,470,000 | 930,838 | 0.02 | Pepperdine University 3.301% 01/12/2059 | USD | 1,170,000 | 816,773 | 0.02 |
| NYU Langone Hospitals 3.38% 01/07/2055 | USD | 1,010,000 | 717,168 | 0.02 | PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4.263% 01/06/2038 | USD | 815,000 | 773,972 | 0.02 |
| Ohio Power Co. 6.6% 01/03/2033 | USD | 240,000 | 258,415 | 0.01 | Phillips 66 Co. 3.605% 15/02/2025 | USD | 700,000 | 676,556 | 0.01 |
| Ohio State University (The) 4.8% 01/06/2111 | USD | 716,000 | 651,830 | 0.01 | Phillips 66 Co. 3.55% 01/10/2026 | USD | 147,000 | 137,885 | 0.00 |
| Ohio State University (The) 4.048% 01/12/2056 | USD | 325,000 | 270,068 | 0.01 | Phillips 66 Co. 3.15% 15/12/2029 | USD | 1,130,000 | 986,101 | 0.02 |
| Oncor Electric Delivery Co. LLC 5.75% 15/03/2029 | USD | 150,000 | 155,889 | 0.00 | Phillips 66 Co. 4.9% 01/10/2046 | USD | 1,006,000 | 884,257 | 0.02 |
| Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.1% 15/09/2049 | USD | 1,990,000 | 1,396,481 | 0.03 | Physicians Realty LP, REIT 2.625% 01/11/2031 | USD | 1,050,000 | 816,008 | 0.02 |
| Oncor Electric Delivery Co. LLC 5.35% 01/10/2052 | USD | 295,000 | 297,932 | 0.01 | Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3.5% 01/06/2029 | USD | 1,550,000 | 1,404,603 | 0.03 |
| Orange Lake Timeshare Trust 'B', 144A 3.35% 08/11/2030 | USD | 825,926 | 811,107 | 0.02 | Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023 | USD | 2,770,000 | 2,754,914 | 0.06 |
| O'Reilly Automotive, Inc. 3.6% 01/09/2027 | USD | 556,000 | 525,649 | 0.01 | PNC Bank NA 2.5% 27/08/2024 | USD | 1,750,000 | 1,677,199 | 0.03 |
| Otis Worldwide Corp. 2.056% 05/04/2025 | USD | 2,000,000 | 1,885,061 | 0.04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.068% 24/01/2034 | USD | 2,879,000 | 2,755,125 | 0.06 |
| Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030 | USD | 2,750,000 | 2,367,931 | 0.05 | Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040 | USD | 285,000 | 306,374 | 0.01 |
| | | | | | Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040 | USD | 650,000 | 698,749 | 0.01 |
| | | | | | Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062 | USD | 1,330,000 | 1,206,065 | 0.03 |
| | | | | | Potomac Electric Power Co. 6.5% 15/11/2037 | USD | 200,000 | 222,769 | 0.00 |
| | | | | | Principal Life Global Funding II, 144A 1.25% 23/06/2025 | USD | 1,100,000 | 1,003,744 | 0.02 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|-----------|----------------------|
| Principal Life Global Funding II, 144A 5.5% 28/06/2028 | USD | 8,500,000 | 8,446,071 | 0.17 | Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2018-1 'A1' 3.5% 25/06/2028 | USD | 2,359,121 | 2,226,460 | 0.05 |
| Prologis LP, REIT 2.875% 15/11/2029 | USD | 830,000 | 727,937 | 0.02 | Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, Series 2006-CB1 'AF2' 2.86% 25/01/2036 | USD | 27,363 | 21,896 | 0.00 |
| Providence St Joseph Health Obligated Group 2.746% 01/10/2026 | USD | 280,000 | 255,908 | 0.01 | Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 'IA' 5.948% 20/10/2027 | USD | 36,369 | 35,035 | 0.00 |
| Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8.3% 01/07/2025 | USD | 1,350,000 | 1,399,115 | 0.03 | Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-1 'IA' 5.908% 20/04/2033 | USD | 48,098 | 43,839 | 0.00 |
| Public Service Co. of Colorado 6.5% 01/08/2038 | USD | 135,000 | 148,053 | 0.00 | Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-12 'A3' 5.986% 20/01/2035 | USD | 37,330 | 34,614 | 0.00 |
| Public Service Co. of Oklahoma 6.625% 15/11/2037 | USD | 300,000 | 319,024 | 0.01 | Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2018-3A 'A', 144A 3.69% 20/09/2035 | USD | 389,006 | 385,933 | 0.01 |
| Puget Sound Energy, Inc. 5.448% 01/06/2053 | USD | 1,235,000 | 1,235,188 | 0.03 | Sigeco Securitization I LLC 5.026% 15/11/2038 | USD | 2,239,000 | 2,233,188 | 0.05 |
| RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031 | USD | 80,800 | 80,148 | 0.00 | Sigeco Securitization I LLC 5.172% 15/05/2043 | USD | 354,000 | 350,391 | 0.01 |
| Realty Income Corp., REIT 4.875% 01/06/2026 | USD | 1,500,000 | 1,484,215 | 0.03 | Smithfield Foods, Inc., 144A 5.2% 01/04/2029 | USD | 1,600,000 | 1,473,946 | 0.03 |
| Regency Centers LP, REIT 2.95% 15/09/2029 | USD | 1,305,000 | 1,119,081 | 0.02 | Southern Natural Gas Co. LLC, 144A 4.8% 15/03/2047 | USD | 407,000 | 341,592 | 0.01 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030 | USD | 3,100,000 | 2,471,643 | 0.05 | Southwestern Electric Power Co. 2.75% 01/10/2026 | USD | 500,000 | 458,180 | 0.01 |
| Regents of the University of California Medical Center Pooled 3.706% 15/05/2120 | USD | 2,540,000 | 1,685,597 | 0.04 | Southwestern Public Service Co. 4.5% 15/08/2041 | USD | 250,000 | 216,415 | 0.00 |
| Roper Technologies, Inc. 1.4% 15/09/2027 | USD | 3,420,000 | 2,943,802 | 0.06 | Spirit Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1AA 'AA' 3.375% 15/08/2031 | USD | 554,925 | 478,019 | 0.01 |
| Roper Technologies, Inc. 4.2% 15/09/2028 | USD | 450,000 | 431,847 | 0.01 | Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028 | USD | 6,743,000 | 7,139,420 | 0.15 |
| S&P Global, Inc. 2.9% 01/03/2032 | USD | 1,450,000 | 1,252,248 | 0.03 | Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 1,577,000 | 1,638,711 | 0.03 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025 | USD | 4,000,000 | 3,983,316 | 0.08 | Steel Dynamics, Inc. 1.65% 15/10/2027 | USD | 1,519,000 | 1,288,554 | 0.03 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027 | USD | 2,000,000 | 1,966,685 | 0.04 | Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031 | USD | 1,547,000 | 1,230,201 | 0.03 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030 | USD | 1,200,000 | 1,136,864 | 0.02 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR5 'IA1' 5.792% 19/10/2034 | USD | 77,306 | 72,356 | 0.00 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031 | USD | 1,685,000 | 1,254,963 | 0.03 | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 5.396% 19/07/2035 | USD | 145,663 | 132,689 | 0.00 |
| SCE Recovery Funding LLC 2.51% 15/11/2043 | USD | 1,140,000 | 765,895 | 0.02 | Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-3A 'A3' 4.796% 25/11/2033 | USD | 48,907 | 48,197 | 0.00 |
| Schlumberger Holdings Corp., 144A 3.9% 17/05/2028 | USD | 455,000 | 428,627 | 0.01 | Structured Asset Securities Corp., Series 2002-AL1 'A3' 3.45% 25/02/2032 | USD | 24,796 | 12,758 | 0.00 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MA' 3.5% 25/03/2058 | USD | 5,678,468 | 5,327,361 | 0.11 | | | | | |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3.25% 25/11/2061 | USD | 6,060,726 | 5,281,736 | 0.11 | | | | | |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MZ' 3.5% 25/03/2058 | USD | 7,886,900 | 6,202,283 | 0.13 | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%) |
| Structured Asset Securities Corp., Series 2004-6XS 'A5B' 6.05% 25/03/2034 | USD | 15,221 | 15,052 | 0.00 | 0.00 | UMBS 5% 01/03/2053 | USD | 7,960,571 | 7,817,254 | 0.16 | 0.16 |
| Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.9% 15/09/2044 | USD | 400,000 | 360,333 | 0.01 | 0.01 | UMBS 5.5% 01/05/2053 | USD | 9,989,125 | 10,040,002 | 0.21 | 0.21 |
| Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.27% 15/05/2047 | USD | 800,000 | 657,452 | 0.01 | 0.01 | UMBS 5% 01/06/2053 | USD | 1,327,076 | 1,304,013 | 0.03 | 0.03 |
| Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025 | USD | 1,150,000 | 1,027,521 | 0.02 | 0.02 | UMBS 5% 01/06/2053 | USD | 4,431,910 | 4,350,735 | 0.09 | 0.09 |
| Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032 | USD | 800,000 | 534,844 | 0.01 | 0.01 | UMBS 5% 01/06/2053 | USD | 7,110,000 | 6,961,999 | 0.14 | 0.14 |
| Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035 | USD | 2,000,000 | 1,156,662 | 0.02 | 0.02 | UMBS 5% 01/06/2053 | USD | 14,200,000 | 13,895,539 | 0.29 | 0.29 |
| Texas Eastern Transmission LP, 144A 3.5% 15/01/2028 | USD | 90,000 | 83,309 | 0.00 | 0.00 | UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 3,320,415 | 3,326,950 | 0.07 | 0.07 |
| Texas Health Resources 2.328% 15/11/2050 | USD | 1,260,000 | 734,580 | 0.02 | 0.02 | UMBS 255843 5.5% 01/09/2035 | USD | 32,108 | 32,881 | 0.00 | 0.00 |
| Texas Health Resources 4.33% 15/11/2055 | USD | 700,000 | 611,056 | 0.01 | 0.01 | UMBS 257055 6.5% 01/12/2027 | USD | 13,294 | 13,581 | 0.00 | 0.00 |
| Texas Instruments, Inc. 5.05% 18/05/2063 | USD | 2,280,000 | 2,252,930 | 0.05 | 0.05 | UMBS 257510 7% 01/12/2038 | USD | 53,201 | 56,775 | 0.00 | 0.00 |
| Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037 | USD | 400,000 | 378,758 | 0.01 | 0.01 | UMBS 357639 5.5% 01/11/2034 | USD | 1,262 | 1,291 | 0.00 | 0.00 |
| Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039 | USD | 1,560,000 | 1,487,155 | 0.03 | 0.03 | UMBS 598559 6.5% 01/08/2031 | USD | 3,360 | 3,496 | 0.00 | 0.00 |
| Truist Financial Corp., FRN 6.047% 08/06/2027 | USD | 1,935,000 | 1,934,203 | 0.04 | 0.04 | UMBS 602589 7% 01/09/2031 | USD | 11,670 | 11,633 | 0.00 | 0.00 |
| Truist Financial Corp., FRN 5.122% 26/01/2034 | USD | 1,450,000 | 1,366,630 | 0.03 | 0.03 | UMBS 622534 3% 01/09/2031 | USD | 87,363 | 77,345 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 4% 01/06/2048 | USD | 3,423,315 | 3,252,502 | 0.07 | 0.07 | UMBS 625242 5.5% 01/09/2031 | USD | 85,215 | 86,155 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 2.5% 01/05/2050 | USD | 7,907,859 | 6,749,504 | 0.14 | 0.14 | UMBS 674349 6% 01/03/2033 | USD | 926 | 934 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 2.5% 01/07/2050 | USD | 13,920,179 | 11,804,576 | 0.24 | 0.24 | UMBS 689977 8% 01/03/2027 | USD | 4,901 | 4,936 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 2.5% 01/10/2051 | USD | 8,309,135 | 7,034,619 | 0.15 | 0.15 | UMBS 695533 8% 01/06/2027 | USD | 2,924 | 2,949 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 2.5% 01/10/2051 | USD | 12,808,792 | 10,984,183 | 0.23 | 0.23 | UMBS 725704 6% 01/08/2034 | USD | 2,207 | 2,282 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 3% 01/11/2051 | USD | 9,229,359 | 8,141,327 | 0.17 | 0.17 | UMBS 745148 5.5% 01/01/2036 | USD | 26,322 | 26,466 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 2.5% 01/12/2051 | USD | 18,007,335 | 15,273,376 | 0.32 | 0.32 | UMBS 745418 5.5% 01/04/2036 | USD | 34,866 | 35,731 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 2.5% 01/01/2052 | USD | 7,296,648 | 6,184,943 | 0.13 | 0.13 | UMBS 755973 8% 01/11/2028 | USD | 9,415 | 9,590 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 3% 01/01/2052 | USD | 6,827,389 | 6,003,823 | 0.12 | 0.12 | UMBS 755994 8% 01/10/2028 | USD | 1,478 | 1,476 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 2.5% 01/02/2052 | USD | 19,606,724 | 16,623,811 | 0.34 | 0.34 | UMBS 775902 8.5% 01/04/2030 | USD | 20,270 | 20,434 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 3% 01/04/2052 | USD | 14,084,399 | 12,424,624 | 0.26 | 0.26 | UMBS 788150 6% 01/03/2032 | USD | 10,715 | 10,797 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 4% 01/05/2052 | USD | 6,619,260 | 6,207,273 | 0.13 | 0.13 | UMBS 870770 6.5% 01/07/2036 | USD | 16,714 | 17,400 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 7,737,584 | 7,577,336 | 0.16 | 0.16 | UMBS 888892 7.5% 01/11/2037 | USD | 48,176 | 51,332 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 4% 01/09/2052 | USD | 11,397,040 | 10,687,681 | 0.22 | 0.22 | UMBS 889519 5.5% 01/12/2035 | USD | 41,872 | 42,880 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 4% 01/10/2052 | USD | 10,703,314 | 10,037,133 | 0.21 | 0.21 | UMBS 889757 5% 01/02/2038 | USD | 29,848 | 30,279 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 4% 01/12/2052 | USD | 2,215,116 | 2,078,630 | 0.04 | 0.04 | UMBS 924857 8.5% 01/09/2037 | USD | 14,718 | 14,679 | 0.00 | 0.00 |
| UMBS 4.5% 01/12/2052 | USD | 7,388,995 | 7,122,403 | 0.15 | 0.15 | UMBS 929560 7% 01/06/2038 | USD | 52,466 | 55,356 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS 945870 6.5% 01/08/2037 | USD | 26,601 | 27,838 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS 946338 7% 01/09/2037 | USD | 45,013 | 46,354 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS 960150 6% 01/11/2037 | USD | 21,471 | 21,685 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS 976871 6.5% 01/08/2036 | USD | 107,015 | 109,834 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS 995149 6.5% 01/10/2038 | USD | 57,580 | 59,940 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS 995456 6.5% 01/02/2024 | USD | 1,071 | 1,066 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS 995505 8% 01/01/2038 | USD | 16,373 | 16,796 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS AA0922 6% 01/09/2036 | USD | 68,955 | 71,489 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS AA1019 6% 01/11/2036 | USD | 46,875 | 48,203 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS AB9551 3% 01/06/2043 | USD | 1,528,932 | 1,377,119 | 0.03 | 0.03 |
| | | | | | | UMBS AC3407 5.5% 01/10/2039 | USD | 26,489 | 26,350 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS AD0133 5% 01/08/2024 | USD | 1,966 | 1,952 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS AD0753 7% 01/01/2039 | USD | 51,257 | 54,531 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | | UMBS AD0755 7% 01/06/2035 | USD | 2,640,979 | 2,761,138 | 0.06 | 0.06 |
| | | | | | | UMBS BH4683 4% 01/06/2047 | USD | 1,174,722 | 1,118,834 | 0.02 | 0.02 |
| | | | | | | UMBS BH4684 4% 01/06/2047 | USD | 1,692,880 | 1,610,242 | 0.03 | 0.03 |
| | | | | | | UMBS BH4685 4% 01/06/2047 | USD | 1,778,441 | 1,713,496 | 0.04 | 0.04 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) | | | | | 割合 (%) | 割合 (%) |
| UMBS BH7663 4% 01/10/2047 | USD | 3,166,412 | 3,040,310 | 0.06 | | United Airlines Pass-Through Trust 'AA' | USD | 1,853,606 | 1,696,686 | 0.04 | |
| UMBS BK0319 4.5% 01/03/2049 | USD | 493,662 | 480,572 | 0.01 | | 3.45% 01/06/2029 | | | | | |
| UMBS BK8753 4.5% 01/06/2049 | USD | 1,377,241 | 1,338,889 | 0.03 | | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 2.875% 07/04/2030 | USD | 950,407 | 847,627 | 0.02 | |
| UMBS BK9929 4.5% 01/09/2048 | USD | 3,908,479 | 3,791,310 | 0.08 | | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3.5% 01/09/2031 | USD | 3,182,815 | 2,864,417 | 0.06 | |
| UMBS BM1213 4% 01/04/2047 | USD | 3,406,825 | 3,261,661 | 0.07 | | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 4.15% 25/02/2033 | USD | 1,260,139 | 1,164,625 | 0.02 | |
| UMBS BM3254 4% 01/01/2038 | USD | 2,304,835 | 2,223,683 | 0.05 | | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2.7% 01/11/2033 | USD | 2,004,900 | 1,712,139 | 0.04 | |
| UMBS BM3566 4% 01/02/2038 | USD | 2,787,997 | 2,691,576 | 0.06 | | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3.65% 07/07/2027 | USD | 1,146,949 | 1,057,430 | 0.02 | |
| UMBS BM5430 5% 01/01/2049 | USD | 2,917,531 | 2,902,042 | 0.06 | | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4.6% 01/09/2027 | USD | 820,876 | 776,104 | 0.02 | |
| UMBS BN5899 5% 01/02/2049 | USD | 777,430 | 770,661 | 0.02 | | University of Miami 4.063% 01/04/2052 | USD | 880,000 | 741,788 | 0.02 | |
| UMBS BN9169 4.5% 01/04/2049 | USD | 679,596 | 660,904 | 0.01 | | University of Southern California 3.228% 01/10/2120 | USD | 1,090,000 | 668,557 | 0.01 | |
| UMBS B02504 5% 01/08/2049 | USD | 616,755 | 615,672 | 0.01 | | US Treasury STRIP 0% 15/08/2023 | USD | 11,765,000 | 11,693,141 | 0.24 | |
| UMBS B03950 5% 01/08/2049 | USD | 746,210 | 736,337 | 0.02 | | US Treasury STRIP 0% 15/02/2024 | USD | 7,713,000 | 7,472,744 | 0.15 | |
| UMBS B04194 5% 01/09/2049 | USD | 245,910 | 249,695 | 0.01 | | US Treasury STRIP 0% 15/05/2024 | USD | 4,150,000 | 3,968,600 | 0.08 | |
| UMBS B04199 5% 01/08/2049 | USD | 511,061 | 506,410 | 0.01 | | US Treasury STRIP 0% 15/05/2026 | USD | 1,000,000 | 879,346 | 0.02 | |
| UMBS B04200 5% 01/08/2049 | USD | 1,679,892 | 1,663,967 | 0.03 | | US Treasury STRIP 0% 15/08/2026 | USD | 100,000 | 87,168 | 0.00 | |
| UMBS B04201 5% 01/08/2049 | USD | 2,403,862 | 2,384,419 | 0.05 | | US Treasury STRIP 0% 15/08/2033 | USD | 1,600,000 | 1,071,515 | 0.02 | |
| UMBS B04202 5% 01/08/2049 | USD | 1,361,457 | 1,364,221 | 0.03 | | US Treasury STRIP 0% 15/11/2033 | USD | 3,920,000 | 2,598,061 | 0.05 | |
| UMBS B04203 5% 01/08/2049 | USD | 1,653,822 | 1,685,936 | 0.04 | | US Treasury STRIP 0% 15/11/2034 | USD | 3,600,000 | 2,288,628 | 0.05 | |
| UMBS B05594 4% 01/09/2049 | USD | 2,020,596 | 1,928,424 | 0.04 | | US Treasury STRIP 0% 15/02/2035 | USD | 1,515,000 | 953,530 | 0.02 | |
| UMBS B05625 3.5% 01/08/2049 | USD | 5,845,215 | 5,489,257 | 0.11 | | US Treasury STRIP 0% 15/05/2035 | USD | 2,600,000 | 1,618,109 | 0.03 | |
| UMBS B06078 3.5% 01/10/2049 | USD | 2,090,132 | 1,920,316 | 0.04 | | US Treasury STRIP 0% 15/11/2043 | USD | 10,000,000 | 4,241,997 | 0.09 | |
| UMBS B06817 3.5% 01/10/2049 | USD | 1,242,396 | 1,143,230 | 0.02 | | Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 15/06/2026 | USD | 1,215,000 | 1,154,106 | 0.02 | |
| UMBS B01623 3% 01/08/2050 | USD | 3,316,405 | 2,926,620 | 0.06 | | Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2 '1G' 6.75% 15/06/2028 | USD | 80,819 | 82,292 | 0.00 | |
| UMBS CA1234 4% 01/02/2038 | USD | 879,851 | 855,475 | 0.02 | | Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1 '2E' 7% 15/03/2028 | USD | 9,900 | 9,879 | 0.00 | |
| UMBS CA1238 4% 01/02/2038 | USD | 969,239 | 944,780 | 0.02 | | Verisk Analytics, Inc. 5.75% 01/04/2033 | USD | 1,980,000 | 2,058,480 | 0.04 | |
| UMBS CA5729 3% 01/05/2050 | USD | 5,853,021 | 5,169,875 | 0.11 | | Verizon Communications, Inc. 1.68% 30/10/2030 | USD | 585,000 | 460,783 | 0.01 | |
| UMBS FM1219 4% 01/07/2049 | USD | 799,319 | 757,580 | 0.02 | | Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032 | USD | 528,000 | 422,923 | 0.01 | |
| UMBS FM1758 3.5% 01/09/2049 | USD | 2,303,075 | 2,127,517 | 0.04 | | Viatis, Inc. 3.85% 22/06/2040 | USD | 1,326,000 | 910,939 | 0.02 | |
| UMBS MA0406 4.5% 01/05/2030 | USD | 66,548 | 65,181 | 0.00 | | VND0 Trust, Series 2016-350P 'A', 144A 3.805% 10/01/2035 | USD | 5,294,000 | 4,868,110 | 0.10 | |
| UMBS MA0948 5% 01/11/2031 | USD | 90,621 | 90,448 | 0.00 | | Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1.625% 24/11/2027 | USD | 945,000 | 808,807 | 0.02 | |
| UMBS QA9332 2.5% 01/05/2050 | USD | 3,931,872 | 3,350,275 | 0.07 | | Walt Disney Co. (The) 9.5% 15/07/2024 | USD | 480,000 | 497,010 | 0.01 | |
| UMBS QB1061 3.5% 01/06/2050 | USD | 711,931 | 655,287 | 0.01 | | Walt Disney Co. (The) 7.7% 30/10/2025 | USD | 170,000 | 177,363 | 0.00 | |
| UMBS RA2008 4% 01/01/2050 | USD | 2,986,218 | 2,834,284 | 0.06 | | | | | | | |
| UMBS SD8089 2.5% 01/07/2050 | USD | 22,349,176 | 19,008,398 | 0.39 | | | | | | | |
| United Airlines Pass-Through Trust 'A' 4.15% 11/10/2025 | USD | 2,432,931 | 2,390,355 | 0.05 | | | | | | | |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4.3% 15/02/2027 | USD | 3,207,166 | 3,103,605 | 0.06 | | | | | | | |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027 | USD | 546,641 | 518,380 | 0.01 | | | | | | | |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'A' 3.75% 03/03/2028 | USD | 406,413 | 385,325 | 0.01 | | | | | | | |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.1% 07/04/2030 | USD | 2,049,759 | 1,763,607 | 0.04 | | | | | | | |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A' 3.7% 01/09/2031 | USD | 2,800,062 | 2,437,143 | 0.05 | | | | | | | |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'A' 4.55% 25/02/2033 | USD | 1,126,560 | 1,002,638 | 0.02 | | | | | | | |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|----------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|---------------|-----------------------|
| Walt Disney Co. (The) 7.625% 30/11/2028 | USD | 200,000 | 224,053 | 0.00 | Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, IO, Series 2005-3 'CX' 5.5% 25/05/2035 | USD | 273,070 | 45,499 | 0.00 |
| Walt Disney Co. (The) 6.4% 15/12/2035 | USD | 382,000 | 427,401 | 0.01 | Workday, Inc. 3.5% 01/04/2027 | USD | 2,123,000 | 2,007,296 | 0.04 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S3 '144' 5.5% 25/06/2033 | USD | 43,263 | 40,550 | 0.00 | WRKCo, Inc. 3.75% 15/03/2025 | USD | 800,000 | 769,911 | 0.02 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '145' 5% 25/07/2034 | USD | 12,685 | 12,305 | 0.00 | Xilinx, Inc. 2.375% 01/06/2030 | USD | 1,700,000 | 1,464,641 | 0.03 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 4.155% 25/09/2033 | USD | 77,571 | 72,185 | 0.00 | Yale-New Haven Health Services Corp. 2.496% 01/07/2050 | USD | 1,710,000 | 1,027,769 | 0.02 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2M' 5.5% 25/06/2034 | USD | 44,246 | 43,041 | 0.00 | | | | 2,412,646,568 | 49.71 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034 | USD | 106,391 | 105,804 | 0.00 | 債券合計 | | | 2,669,127,042 | 55.00 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 4.163% 25/08/2033 | USD | 6,239 | 5,984 | 0.00 | その他の規制市場で取引される譲渡性 有価証券および短期金融市場商品合計 | | | 2,669,127,042 | 55.00 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4' 5% 25/11/2033 | USD | 87,568 | 77,113 | 0.00 | 他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品 債券 アメリカ | | | | |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5' 5.5% 25/04/2033 | USD | 56,130 | 55,272 | 0.00 | GAMA, IO, FRN, Series 2006-38 'SW' 1.354% 20/06/2036* | USD | 391 | 1 | 0.00 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR11 'A6' 4.224% 25/10/2033 | USD | 119,031 | 111,174 | 0.00 | | | | 1 | 0.00 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR5 'A7' 4.831% 25/06/2033 | USD | 71,439 | 71,068 | 0.00 | 債券合計 | | | 1 | 0.00 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7 'A7' 3.868% 25/08/2033 | USD | 11,285 | 10,481 | 0.00 | 他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計 | | | 1 | 0.00 |
| Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5.5% 25/06/2035 | USD | 70,994 | 62,785 | 0.00 | 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 | | | | |
| | | | | | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.) † | USD | 133,902,702 | 133,902,702 | 2.76 |
| | | | | | | | | 133,902,702 | 2.76 |
| | | | | | 集団投資スキーム - UCITS合計 | | | 133,902,702 | 2.76 |
| | | | | | UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計 | | | 133,902,702 | 2.76 |
| | | | | | 投資有価証券合計 | | | 4,857,938,562 | 100.10 |
| | | | | | 現金 | | | 10,537,185 | 0.22 |
| | | | | | その他の資産 / (負債) | | | (15,385,759) | (0.32) |
| | | | | | 純資産合計 | | | 4,853,089,988 | 100.00 |

* 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。

† 利害関係人のファンド

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年6月30日現在

| 2023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 | 87.81 |
| ルクセンブルク | 2.84 |
| イギリス | 1.80 |
| フランス | 1.26 |
| カナダ | 1.02 |
| 日本 | 0.86 |
| ケイマン諸島 | 0.70 |
| オーストラリア | 0.66 |
| アイルランド | 0.55 |
| スイス | 0.41 |
| メキシコ | 0.35 |
| オランダ | 0.33 |
| フィンランド | 0.20 |
| ドイツ | 0.16 |
| シンガポール | 0.15 |
| スペイン | 0.14 |
| 国際機関 | 0.12 |
| イタリア | 0.11 |
| ノルウェー | 0.10 |
| ニュージーランド | 0.09 |
| デンマーク | 0.08 |
| 英ヴァージン諸島 | 0.06 |
| パナマ | 0.06 |
| スウェーデン | 0.04 |
| バミューダ | 0.04 |
| イスラエル | 0.04 |
| ジャージー | 0.04 |
| 香港 | 0.03 |
| チリ | 0.02 |
| サウジアラビア | 0.02 |
| コロンビア | 0.01 |
| 投資有価証券合計 | 100.10 |
| 現金およびその他資産／(負債) | (0.10) |
| 合計 | 100.00 |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 | 206,487 | USD | 136,459 | 03/07/2023 | RBC | 907 | — |
| AUD | 5,366 | USD | 3,481 | 05/07/2023 | BNP Paribas | 89 | — |
| AUD | 12,139 | USD | 8,045 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | 31 | — |
| AUD | 11,445 | USD | 7,452 | 05/07/2023 | HSBC | 163 | — |
| AUD | 2,686,980 | USD | 1,743,762 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | 43,802 | — |
| AUD | 6,655 | USD | 4,352 | 05/07/2023 | Standard Chartered | 75 | — |
| AUD | 2,521,408 | USD | 1,670,147 | 03/08/2023 | Citibank | 8,846 | — |
| AUD | 4,801 | USD | 3,190 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | 7 | — |
| CHF | 308,147 | USD | 339,622 | 05/07/2023 | BNP Paribas | 4,229 | — |
| CHF | 1,929 | USD | 2,140 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | 12 | — |
| EUR | 8,348,185 | USD | 8,977,244 | 05/07/2023 | Barclays | 139,404 | — |
| EUR | 325,710 | USD | 350,111 | 05/07/2023 | BNP Paribas | 5,582 | — |
| EUR | 764,927 | USD | 824,727 | 05/07/2023 | Citibank | 10,613 | — |
| EUR | 1,016,501,219 | USD | 1,086,859,733 | 05/07/2023 | HSBC | 23,212,028 | 0.48 |
| EUR | 2,530,420 | USD | 2,720,862 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | 42,487 | — |
| EUR | 1,525,138 | USD | 1,640,224 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 25,306 | — |
| EUR | 10,667 | USD | 11,404 | 05/07/2023 | RBC | 244 | — |
| EUR | 20,187,019 | USD | 21,741,233 | 05/07/2023 | Standard Chartered | 304,033 | 0.01 |
| EUR | 7,647,070 | USD | 8,246,151 | 05/07/2023 | State Street | 104,844 | — |
| EUR | 1,048,243,502 | USD | 1,139,036,064 | 03/08/2023 | HSBC | 7,497,037 | 0.16 |
| EUR | 1,652,479 | USD | 1,803,677 | 03/08/2023 | Merrill Lynch | 3,748 | — |
| EUR | 4,821 | USD | 5,235 | 03/08/2023 | RBC | 38 | — |
| EUR | 132,599 | USD | 144,935 | 03/08/2023 | Standard Chartered | 97 | — |
| EUR | 1,583,256 | USD | 1,726,390 | 03/08/2023 | State Street | 5,321 | — |
| GBP | 1,187 | USD | 1,499 | 03/07/2023 | State Street | 9 | — |
| GBP | 24,204 | USD | 30,294 | 05/07/2023 | Citibank | 453 | — |
| GBP | 8,897,642 | USD | 11,154,358 | 05/07/2023 | HSBC | 148,827 | — |
| GBP | 3,149 | USD | 3,895 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | 106 | — |
| GBP | 1,708,288 | USD | 2,114,788 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 55,349 | — |
| GBP | 9,581 | USD | 12,165 | 05/07/2023 | Standard Chartered | 6 | — |
| GBP | 10,503,225 | USD | 13,255,579 | 03/08/2023 | HSBC | 90,366 | — |
| JPY | 678,084,928 | USD | 4,707,387 | 03/08/2023 | BNP Paribas | 10,990 | — |
| SGD | 9,705,474 | USD | 7,172,476 | 05/07/2023 | HSBC | 298 | — |
| SGD | 9,709,129 | USD | 7,164,593 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | 18,942 | — |
| USD | 112,534 | AUD | 163,726 | 05/07/2023 | BNP Paribas | 3,612 | — |
| USD | 10,176 | AUD | 15,282 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | 9 | — |
| USD | 3,564 | AUD | 5,305 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 35 | — |
| USD | 3,266 | AUD | 4,809 | 05/07/2023 | RBC | 66 | — |
| USD | 2,252,668 | EUR | 2,047,993 | 05/07/2023 | BNP Paribas | 16,153 | — |
| USD | 386,915 | EUR | 352,784 | 05/07/2023 | Standard Chartered | 1,656 | — |
| USD | 26,349 | GBP | 20,624 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | 149 | — |
| USD | 26,030 | GBP | 20,425 | 03/08/2023 | State Street | 77 | — |
| USD | 19,777 | JPY | 2,747,306 | 05/07/2023 | Citibank | 753 | — |
| USD | 32,242 | JPY | 4,500,603 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | 1,076 | — |
| USD | 28,225 | JPY | 3,916,680 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 1,103 | — |
| USD | 27,526 | JPY | 3,830,602 | 05/07/2023 | RBC | 1,000 | — |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 | 21,275 | JPY | 3,000,000 | 05/07/2023 | State Street | 501 | — |
| USD | 41,519 | SGD | 55,952 | 05/07/2023 | Barclays | 168 | — |
| USD | 14,312 | SGD | 19,193 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | 127 | — |
| USD | 15,738 | SGD | 21,127 | 05/07/2023 | HSBC | 124 | — |
| USD | 34,693 | SGD | 46,600 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | 254 | — |
| USD | 14,978 | SGD | 20,248 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 14 | — |
| USD | 45,674 | SGD | 61,606 | 05/07/2023 | State Street | 144 | — |
| 先渡為替契約未実現利益合計 | | | | | | 31,761,310 | 0.65 |
| AUD | 5,195 | USD | 3,518 | 05/07/2023 | HSBC | (62) | — |
| AUD | 5,644 | USD | 3,884 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | (129) | — |
| AUD | 3,911 | USD | 2,613 | 03/08/2023 | HSBC | (8) | — |
| CHF | 932 | USD | 1,047 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | (7) | — |
| CHF | 1,110 | USD | 1,246 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | (3) | — |
| EUR | 2,145,468 | USD | 2,343,866 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | (904) | — |
| EUR | 2,276,566 | USD | 2,494,306 | 05/07/2023 | HSBC | (8,178) | — |
| EUR | 2,821,213 | USD | 3,092,788 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (11,878) | — |
| EUR | 2,824,519 | USD | 3,089,846 | 05/07/2023 | RBC | (5,325) | — |
| EUR | 820,378 | USD | 897,555 | 05/07/2023 | Standard Chartered | (1,660) | — |
| EUR | 2,024,561 | USD | 2,222,612 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (8,216) | — |
| EUR | 251,102 | USD | 275,415 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | (768) | — |
| GBP | 21,654 | USD | 27,642 | 05/07/2023 | Citibank | (134) | — |
| GBP | 22,948 | USD | 29,345 | 05/07/2023 | HSBC | (192) | — |
| GBP | 36,834 | USD | 46,869 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | (65) | — |
| JPY | 3,563,998 | USD | 25,774 | 05/07/2023 | BNP Paribas | (1,094) | — |
| JPY | 1,460,835 | USD | 10,305 | 05/07/2023 | Citibank | (189) | — |
| JPY | 1,538,273 | USD | 10,920 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | (268) | — |
| JPY | 685,373,118 | USD | 4,924,719 | 05/07/2023 | HSBC | (178,652) | — |
| JPY | 2,772,260 | USD | 19,962 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | (765) | — |
| JPY | 1,371,635 | USD | 9,853 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (355) | — |
| JPY | 1,377,219 | USD | 9,612 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (29) | — |
| JPY | 1,105,251 | USD | 7,763 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | (72) | — |
| SGD | 21,345 | USD | 15,974 | 05/07/2023 | BNP Paribas | (199) | — |
| SGD | 44,446 | USD | 33,079 | 05/07/2023 | Citibank | (231) | — |
| SGD | 20,282 | USD | 15,097 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | (108) | — |
| SGD | 52,846 | USD | 39,160 | 05/07/2023 | HSBC | (104) | — |
| SGD | 1,576 | USD | 1,179 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | (15) | — |
| SGD | 42,481 | USD | 31,421 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (26) | — |
| SGD | 19,600 | USD | 14,547 | 05/07/2023 | Standard Chartered | (62) | — |
| SGD | 23,835 | USD | 17,647 | 05/07/2023 | State Street | (32) | — |
| SGD | 15,456 | USD | 11,437 | 03/08/2023 | Barclays | (1) | — |
| SGD | 19,094 | USD | 14,144 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (17) | — |
| SGD | 1,740 | USD | 1,288 | 03/08/2023 | State Street | (1) | — |
| USD | 7,027 | AUD | 10,755 | 05/07/2023 | HSBC | (128) | — |
| USD | 3,682 | AUD | 5,618 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | (55) | — |
| USD | 4,293 | AUD | 6,523 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (47) | — |
| USD | 7,323 | AUD | 11,047 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (34) | — |

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 | 136,580 | AUD | 206,487 | 03/08/2023 | RBC | (918) | — |
| USD | 824 | CHF | 744 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | (6) | — |
| USD | 1,949 | CHF | 1,763 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (18) | — |
| USD | 1,329 | CHF | 1,196 | 05/07/2023 | RBC | (5) | — |
| USD | 144,710 | EUR | 132,599 | 03/07/2023 | Standard Chartered | (88) | — |
| USD | 11,445,214 | EUR | 10,664,759 | 05/07/2023 | Barclays | (201,253) | (0.01) |
| USD | 2,657,426 | EUR | 2,458,438 | 05/07/2023 | BNP Paribas | (27,316) | — |
| USD | 3,583,383 | EUR | 3,331,925 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | (55,250) | — |
| USD | 2,791 | EUR | 2,612 | 05/07/2023 | RBC | (60) | — |
| USD | 246,665 | EUR | 231,031 | 05/07/2023 | State Street | (5,633) | — |
| USD | 7,996,526 | EUR | 7,314,686 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | (4,030) | — |
| USD | 5,420,745 | EUR | 4,990,885 | 03/08/2023 | RBC | (38,115) | — |
| USD | 1,521,485 | EUR | 1,395,454 | 03/08/2023 | Standard Chartered | (4,815) | — |
| USD | 4,120 | GBP | 3,321 | 05/07/2023 | Barclays | (99) | — |
| USD | 50,511 | GBP | 40,379 | 05/07/2023 | Merrill Lynch | (784) | — |
| USD | 148,805 | GBP | 119,917 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (3,533) | — |
| USD | 63,933 | GBP | 50,590 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | (349) | — |
| USD | 1,500 | GBP | 1,187 | 03/08/2023 | State Street | (9) | — |
| USD | 23,748 | JPY | 3,422,045 | 03/08/2023 | RBC | (64) | — |
| USD | 34,948 | SGD | 47,359 | 03/08/2023 | Barclays | (92) | — |
| 先渡為替契約未実現損失合計 | | | | | | (562,450) | (0.01) |
| 先渡為替契約未実現純利益 | | | | | | 31,198,860 | 0.64 |

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 Ultra Bond, 20/09/2023 | 295 | USD | 39,871,094 | 184,344 | 0.01 |
| 金融先物契約未実現利益合計 | | | | 184,344 | 0.01 |
| US 2 Year Note, 29/09/2023 | 521 | USD | 105,927,848 | (1,370,254) | (0.03) |
| US 5 Year Note, 29/09/2023 | 920 | USD | 98,465,156 | (1,532,547) | (0.03) |
| US 10 Year Note, 20/09/2023 | 1,183 | USD | 132,616,148 | (1,963,250) | (0.04) |
| US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023 | 176 | USD | 20,791,375 | (303,860) | (0.01) |
| 金融先物契約未実現損失合計 | | | | (5,169,911) | (0.11) |
| 金融先物契約未実現純損失 | | | | (4,985,567) | (0.10) |

JPM US Aggregate Bond X (mth) – JPY

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2023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0.45%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。

<補足情報>

『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)の運用状況

(2022年1月15日～2023年1月16日)』

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)の仕組みは次の通りです。

| | | |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類 | 追加型投信／国内／債券 | |
| 信託期間 | 無期限 | |
| 運用方針 | マザーファンドを通じ、円建ての公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。 | |
| 主要投資(運用)対象 | 当ファンド | 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ます。 |
| | マザーファンド | 円建ての公社債を主要投資対象とします。 |
| 組入制限および運用方法 | 当ファンド | ファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて運用を行います。株式への実質投資割合は、純資産総額の10%以下とします。外貨建資産には投資しません。 |
| | マザーファンド | 日本の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と安定した収益の確保を図るとともに、高い流動性の確保に配慮した運用を行います。株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。外貨建資産には投資しません。 |
| 分配方針 | 毎年1回(原則として1月14日)決算日に基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 | |

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「マネープール・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

○損益の状況

(2022年1月15日～2023年1月16日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|------------|
| | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | △ 34,901 |
| 売買益 | 1 |
| 売買損 | △ 34,902 |
| (B) 信託報酬等 | △ 7,574 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 42,475 |
| (D) 前期繰越損益金 | △ 17,866 |
| (E) 追加信託差損益金 | 17,845 |
| (配当等相当額) | (205,138) |
| (売買損益相当額) | (△187,293) |
| (F) 計(C+D+E) | △ 42,496 |
| (G) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(F+G) | △ 42,496 |
| 追加信託差損益金 | 17,845 |
| (配当等相当額) | (205,138) |
| (売買損益相当額) | (△187,293) |
| 分配準備積立金 | 112,806 |
| 繰越損益金 | △173,147 |

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 信託財産の運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、純資産総額に年率0.049%を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,482円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(205,138円)および分配準備積立金(109,324円)より分配対象収益は317,944円(10,000口当たり510円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

| | |
|-------|--------|
| 受託者報酬 | 1,410円 |
| 委託者報酬 | 4,950円 |

○組入資産の明細

(2023年1月16日現在)

| 親投資信託残高 | | | |
|--------------------|---------|-------|-------|
| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期 末 | |
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| マネープール・マザーファンド受益証券 | 6,129 | 6,121 | 6,184 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

○1万口当たりの費用明細 (2022年1月15日～2023年1月16日)

| 項目 | 当期 | |
|-----------|-----|---------|
| | 金額 | 比率 |
| | 円 | % |
| (a) 信託報酬 | 10 | 0.105 |
| (投信会社) | (7) | (0.072) |
| (販売会社) | (1) | (0.011) |
| (受託会社) | (2) | (0.022) |
| (b) その他費用 | 7 | 0.073 |
| (監査費用) | (2) | (0.020) |
| (その他) | (5) | (0.054) |
| 合計 | 17 | 0.178 |

期中の平均基準価額は、9,976円です。

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注) 各項目は簡便法で算出し、円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

<約款変更のお知らせ>

- ・2022年8月12日付で、計算期間の最初の6か月終了日が休業日の場合は翌営業日を当該終了日とする変更を行うため、また資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には投資態度にそった運用が行えない場合がある旨の記載を追加するため、信託約款に所要の変更を行っております。

<GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)>

ご参考として、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)の主たる投資対象であるGIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)の第13期(決算日:2023年1月16日)情報を掲載いたします。

○損益の状況

(2022年1月15日~2023年1月16日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|---------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 11,056 |
| 受取利息 | 11,056 |
| (B) 有価証券売買損益 | △42,459 |
| 売買損 | △42,459 |
| (C) その他費用等 | △3,343 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △34,746 |
| (E) 前期繰越損益金 | 97,494 |
| (F) 解約差損益金 | △112 |
| (G) 計(D+E+F) | 62,636 |
| 次期繰越損益金(G) | 62,636 |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年1月15日~2023年1月16日)

| 項目 | 当期 | |
|-----------|-----|---------|
| | 金額 | 比率 |
| | 円 | % |
| (a) その他費用 | 5 | 0.054 |
| (その他) | (5) | (0.054) |
| 合計 | 5 | 0.054 |

期中の平均基準価額は、10,140円です。

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注) 各項目は簡便法で算出し、円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○組入資産の明細

(2023年1月16日現在)

下記は、マネープール・マザーファンド全体(6,121千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区分 | 当期 | | | 期末 | | | |
|------|-------|-------|------|--------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちB B格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 3,350 | 3,378 | 54.6 | — | 11.6 | 13.9 | 29.1 |
| 合計 | 3,350 | 3,378 | 54.6 | — | 11.6 | 13.9 | 29.1 |

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 一印がある場合は組入れなしを表します。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(注) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

(注) 債券の格付については、原則としてS&PまたはMoody'sが提供する格付を使用し、仕組み債等、格付の提供がなされていないものについては、委託会社による判断を基にしております。
なお、上記の格付機関が異なる格付を提供している場合は、低い方を採用しております。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 当期 | | | 期末 | | |
|----------------|-----|-------|-------|------------|--|--|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 | | |
| 国債証券 | % | 千円 | 千円 | | | |
| 第141回利付国債(5年) | 0.1 | 1,800 | 1,802 | 2024/9/20 | | |
| 第340回利付国債(10年) | 0.4 | 850 | 857 | 2025/9/20 | | |
| 第353回利付国債(10年) | 0.1 | 400 | 392 | 2028/12/20 | | |
| 第116回利付国債(20年) | 2.2 | 150 | 167 | 2030/3/20 | | |
| 第129回利付国債(20年) | 1.8 | 50 | 54 | 2031/6/20 | | |
| 第154回利付国債(20年) | 1.2 | 100 | 103 | 2035/9/20 | | |
| 合計 | | 3,350 | 3,378 | | | |

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

<約款変更のお知らせ>

- ・2022年8月12日付で、計算期間の最初の6ヵ月終了日が休業日の場合は翌営業日を当該終了日とする変更を行うため、信託約款に所要の変更を行っております。