

JPM USコア債券ファンド (為替ヘッジあり、隔月決算型)

運用報告書 (全体版)

第40期 (決算日: 2026年1月15日)

第41期 (決算日: 2026年3月16日)

第42期 (決算日: 2026年5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(為替ヘッジあり、隔月決算型)」は、去る5月15日に第42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(為替ヘッジあり)(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(投資先ファンドである米国総合債券ファンドにおいては、為替ヘッジを行います)。J.P.モルガン・アセット・マネジメント ^(※) 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(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)」は「USコア債券マザーファンド(為替ヘッジあり)」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。

(※) 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	価 額			ブルームバーグ米国総合 インデックス (為替ヘッジあり、円ベース)	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金				
				期 騰 落 中 率				
	円			円	%	%	%	百万円
28期(2024年 1 月15日)	8,540			0	3.9		99.7	180
29期(2024年 3 月15日)	8,365			0	△2.0		99.5	173
30期(2024年 5 月15日)	8,257			0	△1.3		99.1	166
31期(2024年 7 月16日)	8,356			0	1.2		99.5	132
32期(2024年 9 月17日)	8,603			0	3.0		99.3	143
33期(2024年11月15日)	8,220			0	△4.5		99.3	129
34期(2025年 1 月15日)	8,034			0	△2.3		99.3	124
35期(2025年 3 月17日)	8,232			0	2.5		99.2	141
36期(2025年 5 月15日)	8,115			0	△1.4		99.2	139
37期(2025年 7 月15日)	8,174			0	0.7		100.1	135
38期(2025年 9 月16日)	8,372			0	2.4		99.3	135
39期(2025年11月17日)	8,310			0	△0.7		99.5	132
40期(2026年 1 月15日)	8,314			0	0.0		99.4	133
41期(2026年 3 月16日)	8,235			0	△1.0		99.5	131
42期(2026年 5 月15日)	8,174			0	△0.7		99.3	123

(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(為替ヘッジあり、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(為替ヘッジあり、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、円ヘッジ)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(為替ヘッジあり、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(為替ヘッジあり、円ベース)	騰 落 率	投 資 信 託 証 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第40期	(期 首)	円	%		%	%
	2025年11月17日	8,310	—	8,669	—	99.5
	11月末	8,353	0.5	8,742	0.8	99.7
	12月末	8,319	0.1	8,697	0.3	99.8
	(期 末)					
第41期	2026年1月15日	8,314	0.0	8,704	0.4	99.4
	(期 首)					
	2026年1月15日	8,314	—	8,704	—	99.4
	1月末	8,279	△0.4	8,678	△0.3	99.5
	2月末	8,377	0.8	8,777	0.8	99.8
第42期	(期 末)					
	2026年3月16日	8,235	△1.0	8,615	△1.0	99.5
	(期 首)					
	2026年3月16日	8,235	—	8,615	—	99.5
	3月末	8,184	△0.6	8,594	△0.2	99.7
第42期	4月末	8,189	△0.6	8,588	△0.3	99.7
	(期 末)					
	2026年5月15日	8,174	△0.7	8,575	△0.5	99.3

(注) 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(為替ヘッジあり、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しました。作成期首から作成期前半にかけては、米国金利は堅調な経済指標やイベント要因で上昇する局面があった一方、リスク資産の下落やFRB(米連邦準備制度理事会)高官の発言などを受けた利下げ期待の高まりが金利低下圧力となるなど、方向感が交錯しました。作成期後半に入ると、リスク資産の変動と地政学要因が市場を左右しました。3月に中東情勢の緊迫化や原油高を背景としたインフレ懸念から米国債利回りは上昇した後、ホルムズ海峡を巡る交渉の難航やタカ派的なFOMC(米連邦公開市場委員会)等が引き続き金利上昇圧力となりました。
- ◆米国社債市場については、11月にAI(人工知能)投資過熱への懸念が重しとなった局面や、3月にマクロ経済の不確実性が高まった局面などでクレジット・スプレッドが一時拡大したものの、企業ファンダメンタルズ(基礎的条件)の健全さや安定した需給環境が市場を下支えました。期を通じて信用スプレッドは縮小し、クレジット・リターンはプラスとなりました。

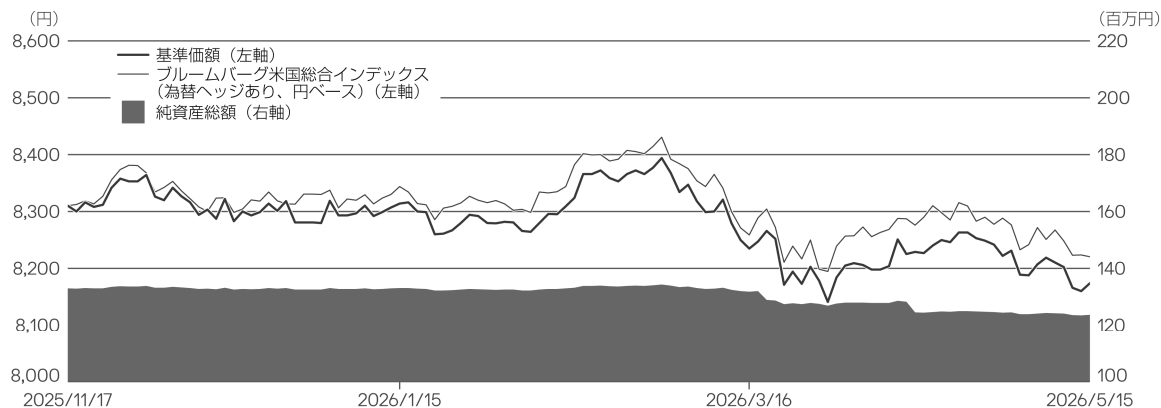
* 米国社債市場の動向は、ブルームバーグ米国総合インデックスを使用しています。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

○当ファンド: 基準価額の騰落率は-1.6%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-1.2%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です。(以下同じ)。

(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(為替ヘッジあり、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、主に保有債券の価格下落がマイナスに寄与し、基準価額を押し下げました。

◎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、無分配としました。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40期	第41期	第42期
	2025年11月18日～ 2026年1月15日	2026年1月16日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%	— —%	— —%
当期の収益	—	—	—
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,767	1,808	1,849

(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

- ◆中東情勢の緊迫化や原油価格の高騰などによってグローバル経済の不確実性が高まる環境下、米国についてはエネルギー価格の上昇が個人消費を抑制し、財政政策の効果を相殺する可能性があります。エネルギーショックの収束により、各国中央銀行は中立水準に向け段階的に緩和すると見ていますが、景気やインフレの動向を注視しています。
- ◆このような環境下、ポートフォリオ全体ではデュレーション(金利感応度)をオーバーウェイトとする方針ですが、年限別では7-10年ゾーンをオーバーウェイト、20-30年ゾーンをアンダーウェイトとしています。
- ◆セクター配分については、投資適格社債市場における魅力的な利回りに鑑みて同セクターへの投資比率を高位に保っており、サブセクター間での相対的な投資妙味に応じて機動的なポジション調整を行っています。証券化商品については、商業用不動産担保証券のオーバーウェイトを維持しました。
- ◆当ファンドの運用においては、引き続きボトムアップ・アプローチに基づく個別銘柄選択を行い、相対的に割安で安定的なキャッシュ・フローが期待される銘柄への投資を通じて、魅力的なリスク調整後リターンを獲得を目指してまいります。

◎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。

○1万口当たりの費用明細

(2025年11月18日～2026年5月15日)

項 目	第40期～第42期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	35	0.421	(a) 信託報酬＝〔当作成期中の平均基準価額〕×信託報酬率
(投 信 会 社)	(7)	(0.081)	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)	(27)	(0.324)	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)	(1)	(0.016)	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	22	0.268	(b) その他費用＝ $\frac{\text{〔当作成期中のその他費用〕}}{\text{〔当作成期中の平均受益権口数〕}}$
(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)	(21)	(0.258)	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、円ヘッジ）の運用報酬：純資産に対して年率0.45%
合 計	57	0.689	
当作成期中の平均基準価額は、8,283円です。			

(注) 当作成期中の費用(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作成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。

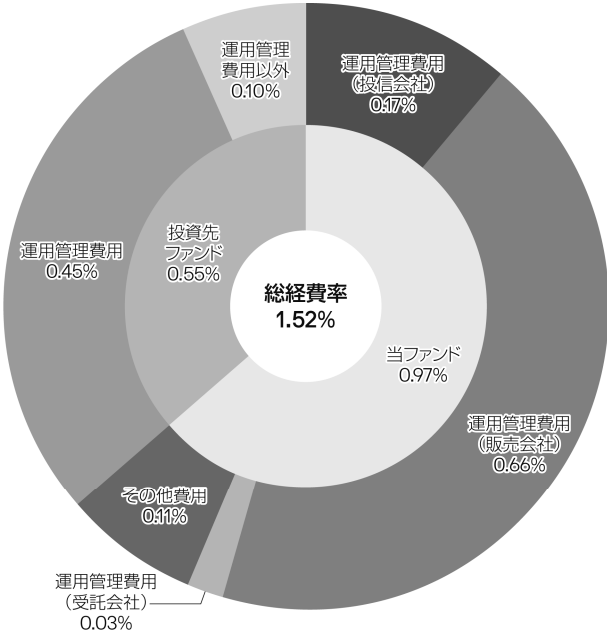
①JPM USアグリゲート・ボンド(Xクラス) (円建て、円ヘッジ) (JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged))
事務管理報酬:実費(ただし、純資産に対して年率0.10%を上限とします。)
その他費用:有価証券の売買にかかる費用・税金、外貨建資産の保管費用、臨時で発生する費用、その他の税金等

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1.52%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.52
①当ファンドの費用の比率	0.97
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(為替ヘッジあり)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、円ヘッジ)：当ファンドの目論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

(2025年11月18日～2026年5月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第40期～第42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（為替ヘッジあり）受益証券	千口 —	千円 —	千口 8,919	千円 7,838

(注) 単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2025年11月18日～2026年5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

(2025年11月18日～2026年5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

(2025年11月18日～2026年5月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年5月15日現在)

親投資信託残高

銘柄	第39期末	第42期末	
	口 数	口 数	評 価 額
USコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）受益証券	千口 150,763	千口 141,844	千円 123,844

(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

(2026年5月15日現在)

項 目	第42期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
USコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）受益証券	123,844	100.0
投資信託財産総額	123,844	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40期末	第41期末	第42期末
	2026年1月15日現在	2026年3月16日現在	2026年5月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	133,235,615	131,975,621	123,844,116
USコア債券マザーファンド （為替ヘッジあり）受益証券(評価額)	133,235,615	131,975,621	123,844,116
(B) 負債	208,037	211,565	200,701
未払信託報酬	184,428	187,561	177,923
その他未払費用	23,609	24,004	22,778
(C) 純資産総額(A－B)	133,027,578	131,764,056	123,643,415
元本	160,009,190	160,009,190	151,267,152
次期繰越損益金	△ 26,981,612	△ 28,245,134	△ 27,623,737
(D) 受益権総口数	160,009,190口	160,009,190口	151,267,152口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,314円	8,235円	8,174円

<注記事項>

期首元本額	160,009,190円	160,009,190円	160,009,190円
期中追加設定元本額	0円	0円	0円
期中一部解約元本額	0円	0円	8,742,038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	7,092円	7,215円	6,846円
未払委託者報酬	177,336円	180,346円	171,077円

○損益の状況

項 目	第40期	第41期	第42期
	2025年11月18日～ 2026年1月15日	2026年1月16日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年5月15日
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	270,925	△ 1,051,957	△ 721,120
売買益	270,925	1	7,155
売買損	—	△ 1,051,958	△ 728,275
(B) 信託報酬等	△ 208,037	△ 211,565	△ 200,701
(C) 当期損益金 (A + B)	62,888	△ 1,263,522	△ 921,821
(D) 前期繰越損益金	△25,269,668	△25,206,780	△25,024,055
(E) 追加信託差損益金	△ 1,774,832	△ 1,774,832	△ 1,677,861
(配当等相当額)	(9,755,536)	(9,755,536)	(9,222,527)
(売買損益相当額)	(△11,530,368)	(△11,530,368)	(△10,900,388)
(F) 計 (C + D + E)	△26,981,612	△28,245,134	△27,623,737
(G) 収益分配金	0	0	0
次期繰越損益金 (F + G)	△26,981,612	△28,245,134	△27,623,737
追加信託差損益金	△ 1,774,832	△ 1,774,832	△ 1,677,861
(配当等相当額)	(9,755,536)	(9,755,536)	(9,222,527)
(売買損益相当額)	(△11,530,368)	(△11,530,368)	(△10,900,388)
分配準備積立金	18,522,401	19,178,738	18,752,144
繰越損益金	△43,729,181	△45,649,040	△44,698,020

(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40期計算期間末における費用控除後の配当等収益(661,345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(9,755,536円)および分配準備積立金(17,861,056円)より分配対象収益は28,277,937円(10,000口当たり1,767円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
(注) 第41期計算期間末における費用控除後の配当等収益(656,337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(9,755,536円)および分配準備積立金(18,522,401円)より分配対象収益は28,934,274円(10,000口当たり1,808円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
(注) 第42期計算期間末における費用控除後の配当等収益(621,268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(9,222,527円)および分配準備積立金(18,130,876円)より分配対象収益は27,974,671円(10,000口当たり1,849円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
(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40期	第41期	第42期
受託者報酬	7,092円	7,215円	6,846円
委託者報酬	177,336円	180,346円	171,077円

○分配金のお知らせ

	第40期	第41期	第42期
1 万口当たり分配金 (税込み)	0円	0円	0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2026年5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。

＜約款変更のお知らせ＞

- ・2026年4月1日付で、一般社団法人 投資信託協会と一般社団法人 日本投資顧問業協会は合併し、一般社団法人 投資信託協会は、一般社団法人 資産運用業協会に名称が変更されたため、信託約款に所要の変更を行っております。

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

第 7 期 運用報告書

(決算日:2025年11月17日)

(計算期間:2024年11月16日~2025年11月17日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7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・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(投資先ファンドである米国総合債券ファンドにおいては、為替ヘッジを行います)。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。

(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(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)」は「USコア債券マザーファンド(為替ヘッジあり)」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・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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ブルームバーグ米国総合 インデックス(為替ヘッジあり、円ベース)		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
3 期(2021年11月15日)	10,634	△ 0.9	10,594	△ 1.4	99.0	1,219
4 期(2022年11月15日)	8,968	△15.7	8,858	△16.4	99.2	706
5 期(2023年11月15日)	8,569	△ 4.4	8,504	△ 4.0	99.1	637
6 期(2024年11月15日)	8,654	1.0	8,506	0.0	99.1	679
7 期(2025年11月17日)	8,834	2.1	8,669	1.9	99.3	582

(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(為替ヘッジあり、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(為替ヘッジあり、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、円ヘッジ)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(為替ヘッジあり、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)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基準 価 額		ブルームバーグ米国総合 インデックス (為替ヘッジあり、円ベース)		投 資 信 託 証 入 比 率
			騰	落 率	騰	落 率	
(期 首)			円	%		%	%
	2024年	11月15日	8,654	—	8,506	—	99.1
		11月末	8,706	0.6	8,595	1.0	99.6
		12月末	8,571	△1.0	8,408	△1.1	99.4
	2025年	1月末	8,608	△0.5	8,462	△0.5	99.3
		2月末	8,721	0.8	8,573	0.8	99.5
		3月末	8,693	0.5	8,560	0.6	99.6
		4月末	8,723	0.8	8,588	1.0	99.2
		5月末	8,605	△0.6	8,473	△0.4	99.5
		6月末	8,721	0.8	8,565	0.7	99.6
		7月末	8,694	0.5	8,533	0.3	99.6
		8月末	8,772	1.4	8,621	1.4	99.5
		9月末	8,830	2.0	8,679	2.0	99.7
		10月末	8,860	2.4	8,705	2.3	99.6
(期 末)							
	2025年	11月17日	8,834	2.1	8,669	1.9	99.3

(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(為替ヘッジあり、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年国債利回りが低下しました。期初から2025年の初めにかけては、米景気の堅調さやFRB(米連邦準備制度理事会)の早期利下げに慎重な姿勢が意識されて利回りは上昇しました。その後、トランプ政権の関税政策によって設備投資や消費が冷え込むとの懸念が広がり、利回りは高いボラティリティを伴いながら低下しましたが、期の半ばには、関係各国との交渉が進展しマクロ経済の不透明感が後退したことが金利上昇圧力となる局面もありました。期の後半には経済指標から労働市場の軟化が示唆されたことや、FRBも利下げサイクルを再開したことなどを背景に利回りは低下基調で推移して期を終えました。
- ◆米国社債市場については、期中に中国企業が低コストの生成AIを発表しAI関連事業の成長見通しに対する懸念が高まった局面や、関税を巡る不確実性が高まった局面では信用スプレッドが拡大する局面もあったものの、企業の健全な財務ファンダメンタルズ(基礎的条件)や、魅力的な利回り水準を背景とした投資家からの旺盛な需要が市場の下支えとなり、期を通じては信用スプレッドは縮小し、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。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+2.1%となりました。



(注) ブルームバーグ米国総合インデックス(為替ヘッジあり、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、保有債券の価格上昇がプラスに寄与し、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、国債・政府機関債等への投資比率が上昇した一方、商業用不動産担保証券への投資比率が低下しました。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆足元では各国経済が米国の関税引き上げに適切に対応しており、FRBの利下げ再開や世界的な財政刺激策が2026年にかけて成長を促進すると期待されます。
- ◆このような環境下、デュレーション(金利感応度)については7-10年ゾーンをオーバーウェイト、20-30年ゾーンをアンダーウェイトとしており、利回りが上昇する局面ではポートフォリオ全体のデュレーションの積み増しを図る方針です。セクター配分については、投資適格社債市場における魅力的な利回りに鑑みて同セクターへの投資比率を高位に保っており、サブセクター間での相対的な投資妙味に応じて機動的なポジション調整を行っています。証券化商品については、ファンダメンタルズ対比で利回りが高いと考える商業用不動産担保証券のオーバーウェイトを維持しました。
- ◆当ファンドの運用においては、引き続きボトムアップ・アプローチに基づく個別銘柄選択を行い、相対的に割安で安定的なキャッシュ・フローが期待される銘柄への投資を通じて、魅力的なリスク調整後リターンを獲得を目指してまいります。

◎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

(2024年11月16日～2025年11月17日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) そ の 他 費 用	39	0.447
(そ の 他)	(39)	(0.447)
合 計	39	0.447
期中の平均基準価額は、8,708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

(2024年11月16日～2025年11月17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 HD	口	千円	口	千円
		4,159	30,800	15,988	118,000
合 計		4,159	30,800	15,988	118,000

(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

(2024年11月16日～2025年11月17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

(2024年11月16日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年11月17日現在)

下記は、USコア債券マザーファンド(為替ヘッジあり)全体(659,436千口)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・マネーボール・ファンドF (適格機関投資家専用)	996,247	996,247	984	0.2
JPM US AGGR BOND X (MTH) JPY HD	90,351	78,522	577,613	99.2
合 計	1,086,598	1,074,769	578,597	99.3

(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

(2025年11月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託証券	578,597	99.1
コール・ローン等、その他	4,976	0.9
投資信託財産総額	583,573	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

(2025年11月17日現在)

○損益の状況

(2024年11月16日～2025年11月17日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	583,573,633
コール・ローン等	3,091,658
投資信託証券(評価額)	578,597,401
未収配当金	1,884,545
未収利息	29
(B) 負債	1,022,362
その他未払費用	1,022,362
(C) 純資産総額(A－B)	582,551,271
元本	659,436,958
次期繰越損益金	△ 76,885,687
(D) 受益権総口数	659,436,958口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,834円

<注記事項>	
期首元本額	785,618,552円
期中追加設定元本額	30,786,515円
期中一部解約元本額	156,968,109円

元本の内訳	
JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジあり、年1回決算型)	508,673,245円
JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジあり、隔月決算型)	150,763,713円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	23,556,643
受取配当金	23,543,013
受取利息	13,630
(B) 有価証券売買損益	△ 8,302,990
売買益	87,038
売買損	△ 8,390,028
(C) その他費用等	△ 2,845,277
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	12,408,376
(E) 前期繰越損益金	△105,718,290
(F) 追加信託差損益金	△ 3,988,437
(G) 解約差損益金	20,412,664
(H) 計(D＋E＋F＋G)	△ 76,885,687
次期繰越損益金(H)	△ 76,885,687

(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。

<約款変更のお知らせ>

- ・2025年4月1日付で、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、信託約款に所要の変更を行っております。

＜補足情報＞

以下に記載した情報は2025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

2025年6月30日現在

	米 ド ル
資産	
投資有価証券－取得原価	4,999,209,694
未実現利益／（損失）	(226,387,120)
投資有価証券－時価	4,772,822,574
T B A証券への投資－時価	78,190,721
現金預金およびブローカー預託金	1,715,639
定期預金	－
証券発行未収金	20,313,441
投資有価証券売却未収金	11,110
T B A証券売却未収金	33,506,641
未収配当金	－
未収還付税額	34,576,981
未収報酬免除額	97,203
買建オプション契約公正価値	－
金融先物契約未実現利益	9,970,714
先渡為替契約未実現利益	42,644,927
スワップ契約の公正価値	－
その他の資産	490
資産合計	4,993,850,441
負債	
T B A証券売建－時価	－
当座借越	－
ブローカーに対する債権	502,158
証券買戻未払金	18,894,659
投資有価証券購入未払金	21,547,121
T B A証券購入未払金	110,372,140
未払利息	－
未払販売報酬	35,887
未払運用報酬	1,879,251
未払ファンド・サービス報酬	346,289
未払業績報酬	－
売建オプション契約－公正価値	－
金融先物契約未実現損失	752,156
先渡為替契約未実現損失	1,133,675
スワップ契約の公正価値	－
その他の負債*	269,410
負債合計	155,732,746
純資産額合計	4,838,117,695

*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

2025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	4,622,988,183
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	7,574,765
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	184,915,735
スワップ契約にかかる受取利息	－
証券貸付取引収益	－
受取の銀行利息	354,760
その他の収益	－
収益合計	192,845,260
費用	
運用報酬	23,953,333
ファンド・サービス報酬	4,554,561
業績報酬	－
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	850,159
販売報酬	430,999
登録および名義書換代行報酬	409,689
税金	1,497,491
銀行その他の支払利息	158
スワップ契約にかかる支払利息	－
その他の費用*	647,744
控除：報酬免除額	(1,395,164)
費用合計	30,948,970
投資純利益（損失）	161,896,290
投資有価証券売却実現純利益（損失）	(35,322,005)
T B A証券実現純利益（損失）	(1,302,781)
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）	(4,743,985)
先渡為替契約実現純利益（損失）	27,704,503
スワップ契約実現純利益（損失）	－
為替差実現純利益（損失）	14,332,610
当期実現純利益（損失）	668,342
投資有価証券未実現評価益（損）純増減	113,029,056
T B A証券未実現評価益（損）純増減	663,056
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	5,435,027
先渡為替契約未実現評価益（損）純増減	53,402,325
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	(2,000)
当期未実現評価益（損）純増減	172,527,464
事業活動による純資産増減	335,092,096
設定	1,953,052,308
解約	(2,048,977,438)
資本の増減による純資産増減	(95,925,130)
支払配当金	(24,037,454)
期末現在純資産額	4,838,117,695

*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。

2025年6月30日現在

				純資産に 占める					純資産に 占める
投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（米ドル）	割合（%）	投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（米ドル）	割合（%）
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品					AerCap Ireland Capital DAC 6.1%				
債券					15/01/2027	USD	3,610,000	3,689,855	0.08
カナダ					AerCap Ireland Capital DAC 5.1%				
Brookfield Finance, Inc. 4.85%	USD	1,089,000	1,099,043	0.02	19/01/2029	USD	765,000	778,412	0.01
29/03/2029					AerCap Ireland Capital DAC 3.3%	USD	4,695,000	4,245,062	0.09
Canadian Pacific Railway Co. 5.75%	USD	305,000	320,539	0.01	30/01/2032				
15/03/2033					Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A	USD	1,132,000	1,096,983	0.02
Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033	USD	2,120,000	2,194,995	0.05	2.029% 30/09/2027			14,716,483	0.30
Enbridge, Inc. 5.625% 05/04/2034	USD	2,605,000	2,669,185	0.05					
Enbridge, Inc. 5.95% 05/04/2054	USD	2,140,000	2,113,458	0.04					
Fortis, Inc. 3.055% 04/10/2026	USD	962,000	944,807	0.02	日本				
Nutrien Ltd. 4.9% 27/03/2028	USD	2,000,000	2,026,885	0.04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	3,120,000	2,768,081	0.06
Nutrien Ltd. 4.2% 01/04/2029	USD	275,000	272,064	0.01	2.048% 17/07/2030				
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400,000	357,224	0.01	Mizuho Financial Group, Inc., FRN	USD	2,291,000	2,226,714	0.04
Suncor Energy, Inc. 7.15% 01/02/2032	USD	150,000	165,627	0.00	1.234% 22/05/2027				
Suncor Energy, Inc. 6.8% 15/05/2038	USD	299,000	322,943	0.01	Nomura Holdings, Inc. 2.679%	USD	1,640,000	1,485,811	0.03
TransCanada PipeLines Ltd. 6.2%	USD	540,000	564,493	0.01	16/07/2030				
15/10/2037			13,051,263	0.27	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	4,605,000	4,786,866	0.10
					5.716% 14/09/2028				
チリ					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	2,290,000	2,169,584	0.04
Chile Government Bond 2.55%	USD	1,272,000	1,119,970	0.02	3.04% 16/07/2029				
27/01/2032			1,119,970	0.02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,105,000	3,254,147	0.07
					5.71% 13/01/2030				
フランス					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.65%	USD	796,000	789,699	0.02
TotalEnergies Capital International SA					05/07/2044			17,480,902	0.36
3.461% 12/07/2049	USD	1,450,000	1,029,539	0.02					
TotalEnergies Capital International SA					ルクセンブルク				
3.127% 29/05/2050	USD	2,555,000	1,679,407	0.04	DH Europe Finance II SARL 3.25%	USD	2,600,000	2,084,903	0.04
			2,708,946	0.06	15/11/2039			2,084,903	0.04
ドイツ					メキシコ				
Deutsche Bank AG 5.414% 10/05/2029	USD	2,235,000	2,314,112	0.05	America Movil SAB de CV 3.625%	USD	1,405,000	1,361,844	0.03
			2,314,112	0.05	22/04/2029				
香港					America Movil SAB de CV 4.375%	USD	966,000	788,140	0.02
AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040	USD	1,475,000	1,132,718	0.02	22/04/2049				
			1,132,718	0.02	Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85%	USD	1,500,000	1,226,353	0.02
					01/09/2032				
アイルランド					Grupo Televisa SAB 8.5% 11/03/2032	USD	263,000	292,589	0.00
AerCap Ireland Capital DAC 6.5%	USD	743,000	743,452	0.01	Mexico Government Bond 3.75%	USD	2,317,000	2,272,282	0.05
15/07/2025					11/01/2028				
AerCap Ireland Capital DAC 4.45%	USD	958,000	956,891	0.02	Mexico Government Bond 2.659%	USD	2,763,000	2,394,692	0.05
01/10/2025					24/05/2031				
AerCap Ireland Capital DAC 2.45%	USD	3,290,000	3,205,828	0.07	Mexico Government Bond 6.625%	USD	2,193,000	2,222,606	0.04
29/10/2026					29/01/2038				

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	648,000	509,830	0.01	Banco Santander SA, FRN 1.722% 14/09/2027	USD	800,000	772,727	0.02
Mexico Government Bond 4.35% 15/01/2047	USD	36,000	25,928	0.00				11,196,782	0.23
Mexico Government Bond 4.6% 10/02/2048	USD	1,282,000	952,045	0.02	イギリス				
Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052	USD	3,900,000	2,736,727	0.06	Barclays plc, FRN 5.829% 09/05/2027	USD	1,500,000	1,515,562	0.03
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	389,000	356,616	0.01	Barclays plc, FRN 6.496% 13/09/2027	USD	1,045,000	1,068,300	0.02
Mexico Government Bond 3.771% 24/05/2061	USD	1,811,000	1,066,000	0.02	Barclays plc, FRN 4.942% 10/09/2030	USD	740,000	745,067	0.02
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	566,000	445,159	0.01	Barclays plc, FRN 5.367% 25/02/2031	USD	1,695,000	1,730,066	0.04
			16,650,811	0.34	Barclays plc, FRN 2.894% 24/11/2032	USD	3,471,000	3,077,932	0.06
オランダ					Barclays plc, FRN 6.224% 09/05/2034	USD	3,500,000	3,703,117	0.08
ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	USD	650,000	647,060	0.01	Barclays plc, FRN 5.785% 25/02/2036	USD	1,495,000	1,523,330	0.03
ING Groep NV, FRN 1.726% 01/04/2027	USD	695,000	680,630	0.02	HSBC Holdings plc 6.5% 15/09/2037	USD	3,140,000	3,321,562	0.07
ING Groep NV, FRN 6.083% 11/09/2027	USD	846,000	861,637	0.02	HSBC Holdings plc, FRN 2.206% 17/08/2029	USD	1,605,000	1,492,653	0.03
			2,189,327	0.05	HSBC Holdings plc, FRN 5.286% 19/11/2030	USD	580,000	592,087	0.01
ポーランド					HSBC Holdings plc, FRN 2.357% 18/08/2031	USD	2,870,000	2,546,019	0.05
Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	1,902,000	1,768,244	0.04	HSBC Holdings plc, FRN 6.332% 09/03/2044	USD	3,160,000	3,385,265	0.07
			1,768,244	0.04	Lloyds Banking Group plc 4.582% 10/12/2025	USD	600,000	599,400	0.01
サウジアラビア					Lloyds Banking Group plc 4.375% 22/03/2028	USD	633,000	632,233	0.01
Saudi Arabian Oil Co., 144A 1.625% 24/11/2025	USD	691,000	682,868	0.01	Lloyds Banking Group plc, FRN 1.627% 11/05/2027	USD	2,085,000	2,033,438	0.04
			682,868	0.01	Lloyds Banking Group plc, FRN 5.462% 05/01/2028	USD	1,455,000	1,474,772	0.03
シンガポール					Lloyds Banking Group plc, FRN 5.679% 05/01/2035	USD	1,580,000	1,618,235	0.03
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	2,305,000	2,297,151	0.05	Nationwide Building Society, FRN, 144A 2.972% 16/02/2028	USD	3,145,000	3,072,641	0.06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	4,270,000	4,017,987	0.08	Nationwide Building Society, FRN, 144A 3.96% 18/07/2030	USD	1,910,000	1,861,308	0.04
			6,315,138	0.13	NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	1,275,000	1,278,317	0.03
スペイン					NatWest Group plc, FRN 7.472% 10/11/2026	USD	2,510,000	2,534,817	0.05
Banco Santander SA 5.588% 08/08/2028	USD	6,000,000	6,194,899	0.13	NatWest Group plc, FRN 5.847% 02/03/2027	USD	1,265,000	1,276,156	0.03
Banco Santander SA 6.607% 07/11/2028	USD	2,800,000	2,984,514	0.06	NatWest Group plc, FRN 4.892% 18/05/2029	USD	667,000	673,316	0.02
Banco Santander SA 5.565% 17/01/2030	USD	1,200,000	1,244,642	0.02	NatWest Group plc, FRN 5.808% 13/09/2029	USD	7,540,000	7,826,876	0.16
					NatWest Group plc, FRN 5.076% 27/01/2030	USD	1,750,000	1,773,223	0.04

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
NatWest Group plc, FRN 4.445% 08/05/2030	USD	3,048,000	3,021,218	0.06	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.9% 15/12/2030	USD	2,000,000	2,011,609	0.04
NatWest Group plc, FRN 5.115% 23/05/2031	USD	1,625,000	1,649,629	0.04	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050	USD	1,016,000	750,633	0.02
NatWest Markets plc, 144A 5.41% 17/05/2029	USD	2,750,000	2,838,857	0.06	Allstate Corp. (The) 5.35% 01/06/2033	USD	805,000	831,105	0.02
NatWest Markets plc 1.6% 29/09/2026	USD	1,420,000	1,373,214	0.03	Ameren Illinois Co. 5.55% 01/07/2054	USD	3,250,000	3,193,453	0.07
Prudential Funding Asia plc 3.125% 14/04/2030	USD	2,000,000	1,890,241	0.04	American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	437,000	431,498	0.01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.673% 14/06/2027	USD	1,485,000	1,442,546	0.03	American Tower Corp., REIT 1.5% 31/01/2028	USD	2,820,000	2,624,494	0.05
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.534% 10/01/2029	USD	7,200,000	7,512,878	0.16	American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	1,440,000	1,278,102	0.03
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.858% 11/09/2030	USD	655,000	653,603	0.01	American Tower Corp., REIT 1.875% 15/10/2030	USD	2,740,000	2,379,850	0.05
Santander UK Group Holdings plc, FRN 5.694% 15/04/2031	USD	4,385,000	4,517,319	0.09	American Tower Corp., REIT 3.7% 15/10/2049	USD	1,995,000	1,454,532	0.03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1.456% 14/01/2027	USD	3,601,000	3,542,852	0.07	American Tower Corp., REIT 3.1% 15/06/2050	USD	1,231,000	802,493	0.02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6.187% 06/07/2027	USD	2,895,000	2,939,155	0.06	American Tower Corp., REIT 2.95% 15/01/2051	USD	804,000	508,136	0.01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5.688% 14/05/2028	USD	1,512,000	1,542,431	0.03	American Water Capital Corp. 3.45% 01/06/2029	USD	365,000	353,578	0.01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	2,000,000	2,139,931	0.05	American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037	USD	125,000	140,299	0.00
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5.005% 15/10/2030	USD	1,925,000	1,943,410	0.04	American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046	USD	375,000	297,204	0.01
			88,362,976	1.83	American Water Capital Corp. 3.45% 01/05/2050	USD	2,181,000	1,533,997	0.03
アメリカ					Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	3,903,000	3,799,035	0.08
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	3,005,000	3,051,965	0.06	AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	485,000	454,765	0.01
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	1,624,000	1,565,256	0.03	AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032	USD	3,220,000	2,765,023	0.06
AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	4,929,000	4,305,193	0.09	AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	1,840,000	1,887,014	0.04
AbbVie, Inc. 4.4% 06/11/2042	USD	1,200,000	1,052,685	0.02	AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1,382,000	1,080,146	0.02
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	1,560,000	1,278,701	0.03	AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	3,168,000	2,236,007	0.05
Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031	USD	2,160,000	2,138,147	0.04	AT&T, Inc. 3.55% 15/09/2055	USD	1,332,000	894,011	0.02
Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034	USD	1,615,000	1,567,667	0.03	AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	246,000	171,397	0.00
AES Corp. (The) 5.8% 15/03/2032	USD	2,865,000	2,906,897	0.06	Atmos Energy Corp. 4.15% 15/01/2043	USD	690,000	578,975	0.01
Aetna, Inc. 6.75% 15/12/2037	USD	300,000	323,724	0.01	Atmos Energy Corp. 4.125% 15/03/2049	USD	780,000	621,404	0.01
Aetna, Inc. 4.5% 15/05/2042	USD	147,000	121,337	0.00	AutoZone, Inc. 1.65% 15/01/2031	USD	1,740,000	1,490,252	0.03
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	214,000	212,502	0.00	Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1,800,000	1,898,773	0.04
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	1,347,000	1,331,979	0.03	Berkshire Hathaway Energy Co. 6.125% 01/04/2036	USD	1,437,000	1,540,096	0.03
					Berkshire Hathaway Finance Corp. 4.3% 15/05/2043	USD	312,000	274,156	0.01

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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	2,033,897	0.04	ConocoPhillips Co. 5.3% 15/05/2053	USD	1,470,000	1,350,234	0.03
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	1,610,000	1,489,854	0.03	ConocoPhillips Co. 5.5% 15/01/2055	USD	2,825,000	2,673,820	0.06
Boston Scientific Corp. 4.55% 01/03/2039	USD	721,000	680,570	0.01	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/06/2040	USD	173,000	177,164	0.00
BP Capital Markets America, Inc. 2.772% 10/11/2050	USD	2,000,000	1,214,899	0.02	Constellation Brands, Inc. 4.75% 09/05/2032	USD	390,000	386,761	0.01
BP Capital Markets America, Inc. 2.939% 04/06/2051	USD	2,200,000	1,372,084	0.03	Constellation Brands, Inc. 4.5% 09/05/2047	USD	490,000	407,442	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.7% 15/03/2052	USD	1,692,000	1,228,575	0.03	Constellation Brands, Inc. 5.25% 15/11/2048	USD	260,000	239,065	0.00
Bristol-Myers Squibb Co. 5.55% 22/02/2054	USD	266,000	258,555	0.01	Consumers Energy Co. 3.25% 15/08/2046	USD	190,000	139,060	0.00
Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064	USD	2,440,000	2,363,960	0.05	COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	660,000	599,810	0.01
Brookfield Finance LLC 3.45% 15/04/2050	USD	1,080,000	730,576	0.01	COPT Defense Properties LP, REIT 2.75% 15/04/2031	USD	3,203,000	2,829,697	0.06
Brown & Brown, Inc. 2.375% 15/03/2031	USD	4,620,000	4,070,207	0.08	Corning, Inc. 3.9% 15/11/2049	USD	2,044,000	1,549,515	0.03
Bunge Ltd. Finance Corp. 4.2% 17/09/2029	USD	2,583,000	2,552,793	0.05	Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027	USD	228,000	226,735	0.00
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	3,310,000	2,991,959	0.06	Crown Castle, Inc., REIT 5.6% 01/06/2029	USD	1,765,000	1,821,261	0.04
Bunge Ltd. Finance Corp. 4.65% 17/09/2034	USD	2,659,000	2,578,161	0.05	Crown Castle, Inc., REIT 5.8% 01/03/2034	USD	1,455,000	1,505,032	0.03
Burlington Northern Santa Fe LLC 7.95% 15/08/2030	USD	250,000	292,020	0.01	CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	285,000	283,437	0.01
Burlington Northern Santa Fe LLC 6.15% 01/05/2037	USD	870,000	948,293	0.02	CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	818,000	833,002	0.02
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 01/05/2040	USD	700,000	731,595	0.02	CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	2,600,000	2,611,110	0.05
Burlington Northern Santa Fe LLC 3.55% 15/02/2050	USD	1,397,000	1,024,653	0.02	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	932,000	558,710	0.01
Capital One Financial Corp. 4.2% 29/10/2025	USD	350,000	349,345	0.01	Darden Restaurants, Inc. 4.55% 15/10/2029	USD	3,050,000	3,039,551	0.06
Cencora, Inc. 5.15% 15/02/2035	USD	4,335,000	4,366,052	0.09	Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	1,388,000	1,402,216	0.03
CenterPoint Energy Resources Corp. 5.85% 15/01/2041	USD	250,000	252,475	0.01	Dell International LLC 5.3% 01/04/2032	USD	5,735,000	5,848,246	0.12
Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.95% 15/12/2036	USD	425,000	442,971	0.01	Devon Energy Corp. 5.75% 15/09/2054	USD	2,400,000	2,152,834	0.04
CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219,000	216,394	0.00	Dominion Energy, Inc. 2.85% 15/08/2026	USD	183,000	179,904	0.00
CMS Energy Corp. 2.95% 15/02/2027	USD	387,000	377,984	0.01	Dominion Energy, Inc. 4.9% 01/08/2041	USD	111,000	99,870	0.00
Columbia Pipeline Group, Inc. 5.8% 01/06/2045	USD	1,550,000	1,490,084	0.03	Dominion Energy, Inc. 5.25% 01/08/2033	USD	785,000	790,155	0.02
Conagra Brands, Inc. 5.3% 01/11/2038	USD	330,000	315,092	0.01	DTE Electric Co. 3.7% 15/03/2045	USD	308,000	238,730	0.00
					Duke Energy Carolinas LLC 6.45% 15/10/2032	USD	100,000	109,761	0.00
					Duke Energy Corp. 2.65% 01/09/2026	USD	810,000	794,582	0.02
					Duke Energy Corp. 6.1% 15/09/2053	USD	3,190,000	3,238,198	0.07
					Duke Energy Corp. 5.8% 15/06/2054	USD	2,150,000	2,097,547	0.04

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	265,000	197,467	0.00	Entergy Mississippi LLC 5.85% 01/06/2054	USD	1,010,000	1,013,058	0.02
Duke Energy Progress LLC 4.1% 15/05/2042	USD	189,000	156,847	0.00	Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/04/2038	USD	847,000	1,007,038	0.02
Duke Energy Progress LLC 3.7% 15/10/2046	USD	431,000	324,408	0.01	Enterprise Products Operating LLC 3.2% 15/02/2052	USD	3,000,000	1,949,968	0.04
Duke Energy Progress LLC 2.9% 15/08/2051	USD	1,255,000	777,586	0.02	Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/03/2035	USD	1,245,000	1,305,945	0.03
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038	USD	1,828,000	1,883,467	0.04	Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	3,494,277	0.07
Eastern Energy Gas Holdings LLC 5.65% 15/10/2054	USD	2,310,000	2,204,654	0.05	Exxon Mobil Corp. 2.995% 16/08/2039	USD	1,615,000	1,256,903	0.03
Eastern Energy Gas Holdings LLC 6.2% 15/01/2055	USD	1,295,000	1,338,112	0.03	Exxon Mobil Corp. 3.095% 16/08/2049	USD	2,010,000	1,337,700	0.03
Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	105,175	0.00	F&G Annuities & Life, Inc. 6.5% 04/06/2029	USD	305,000	314,371	0.01
Edison International 5.25% 15/11/2028	USD	2,225,000	2,199,877	0.05	Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/08/2046	USD	2,360,000	1,935,017	0.04
EIDP, Inc. 5.125% 15/05/2032	USD	3,745,000	3,816,329	0.08	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	690,000	682,362	0.01
Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	882,297	0.02	Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	660,000	537,970	0.01
Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD	344,000	300,616	0.01	Florida Power & Light Co. 3.3% 30/05/2027	USD	670,000	659,726	0.01
Elevance Health, Inc. 4.375% 01/12/2047	USD	201,000	163,776	0.00	Florida Power & Light Co. 5.4% 01/09/2035	USD	700,000	724,232	0.01
Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	1,800,000	1,675,074	0.03	Florida Power & Light Co. 5.3% 01/04/2053	USD	1,540,000	1,467,163	0.03
Eli Lilly & Co. 4.95% 27/02/2063	USD	1,720,000	1,558,473	0.03	Global Payments, Inc. 4.8% 01/04/2026	USD	1,880,000	1,879,074	0.04
Energy Transfer LP 5.25% 01/07/2029	USD	2,900,000	2,970,437	0.06	Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029	USD	4,145,000	3,916,978	0.08
Energy Transfer LP 4.15% 15/09/2029	USD	744,000	733,278	0.02	Global Payments, Inc. 5.3% 15/08/2029	USD	710,000	722,738	0.01
Energy Transfer LP 6.1% 15/02/2042	USD	800,000	790,697	0.02	Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030	USD	488,000	447,929	0.01
Energy Transfer LP 6% 15/06/2048	USD	2,490,000	2,386,171	0.05	Global Payments, Inc. 2.9% 15/11/2031	USD	937,000	827,557	0.02
Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1,030,000	1,094,749	0.02	Haleon US Capital LLC 3.375% 24/03/2029	USD	1,970,000	1,903,739	0.04
Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	USD	220,000	216,389	0.00	Halliburton Co. 4.75% 01/08/2043	USD	430,000	373,951	0.01
Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	520,515	0.01	Hanover Insurance Group, Inc. (The) 2.5% 01/09/2030	USD	1,420,000	1,263,461	0.03
Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	312,824	0.01	Hartford Insurance Group, Inc. (The) 6.1% 01/10/2041	USD	600,000	621,907	0.01
Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	183,634	0.00	Hartford Insurance Group, Inc. (The) 4.3% 15/04/2043	USD	500,000	421,412	0.01
Entergy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	289,601	0.01	HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	7,000,000	7,201,800	0.15
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330,000	310,681	0.01	HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	380,000	372,955	0.01
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	1,040,000	643,280	0.01	HCA, Inc. 5.6% 01/04/2034	USD	2,000,000	2,043,628	0.04
Entergy Louisiana LLC 5.8% 15/03/2055	USD	2,125,000	2,120,478	0.04	HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034	USD	565,000	568,358	0.01
Entergy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049	USD	1,640,000	1,217,612	0.03					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
HCA, Inc. 5.75% 01/03/2035	USD	2,268,000	2,325,589	0.05	NISource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	1,830,000	1,562,601	0.03
HCA, Inc. 5.125% 15/06/2039	USD	3,095,000	2,902,144	0.06	NISource, Inc. 5.8% 01/02/2042	USD	628,000	618,941	0.01
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	190,000	176,039	0.00	NNN REIT, Inc. 4% 15/11/2025	USD	583,000	581,909	0.01
HCA, Inc. 3.5% 15/07/2051	USD	170,000	112,211	0.00	NNN REIT, Inc. 3.6% 15/12/2026	USD	1,000,000	987,708	0.02
HCA, Inc. 5.95% 15/09/2054	USD	1,100,000	1,064,923	0.02	NNN REIT, Inc. 5.6% 15/10/2033	USD	950,000	980,479	0.02
HCA, Inc. 6.1% 01/04/2064	USD	2,335,000	2,270,434	0.05	Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2027	USD	2,000,000	1,950,234	0.04
Healthpeak OP, LLC, REIT 3.5% 15/07/2029	USD	1,334,000	1,287,606	0.03	Occidental Petroleum Corp. 5.2% 01/08/2029	USD	550,000	551,981	0.01
Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034	USD	3,920,000	3,797,252	0.08	Occidental Petroleum Corp. 4.3% 15/08/2039	USD	1,074,000	875,154	0.02
Home Depot, Inc. (The) 3.625% 15/04/2052	USD	1,945,000	1,411,391	0.03	OGE Energy Corp. 5.45% 15/05/2029	USD	720,000	745,621	0.02
J M Smucker Co. (The) 6.2% 15/11/2033	USD	1,180,000	1,263,318	0.03	Ohio Edison Co. 6.875% 15/07/2036	USD	350,000	393,422	0.01
Jersey Central Power & Light Co. 6.15% 01/06/2037	USD	320,000	339,489	0.01	ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2,060,000	1,845,210	0.04
Kinder Morgan, Inc. 7.8% 01/08/2031	USD	2,400,000	2,763,000	0.06	ONEOK Partners LP 6.65% 01/10/2036	USD	910,000	976,243	0.02
Kroger Co. (The) 2.2% 01/05/2030	USD	3,500,000	3,162,899	0.07	ONEOK, Inc. 4.75% 15/10/2031	USD	3,875,000	3,834,722	0.08
Kroger Co. (The) 5% 15/09/2034	USD	950,000	942,152	0.02	Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033	USD	2,450,000	2,446,414	0.05
Kroger Co. (The) 5.4% 15/07/2040	USD	114,000	111,414	0.00	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	1,800,000	1,433,732	0.03
Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	USD	1,220,000	1,008,816	0.02	Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1,070,000	821,462	0.02
Kroger Co. (The) 5.5% 15/09/2054	USD	750,000	709,694	0.01	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1,730,000	1,203,785	0.02
LYB International Finance III LLC 1.25% 01/10/2025	USD	766,000	759,427	0.02	Oracle Corp. 4.375% 15/05/2055	USD	940,000	728,931	0.01
Markel Group, Inc. 5% 05/04/2046	USD	1,000,000	886,159	0.02	Pacific Gas and Electric Co. 2.95% 01/03/2026	USD	4,765,000	4,702,650	0.10
Martin Marietta Materials, Inc. 3.45% 01/06/2027	USD	666,000	654,566	0.01	Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 15/05/2034	USD	4,127,000	4,117,910	0.08
Masco Corp. 2% 01/10/2030	USD	840,000	728,936	0.01	Pacific Gas and Electric Co. 3.75% 15/08/2042	USD	451,000	320,920	0.01
Masco Corp. 6.5% 15/08/2032	USD	1,000,000	1,061,316	0.02	Pacific Gas and Electric Co. 4.3% 15/03/2045	USD	770,000	579,382	0.01
McDonald' s Corp. 4.7% 09/12/2035	USD	547,000	532,730	0.01	Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1,500,000	1,074,237	0.02
McDonald' s Corp. 6.3% 15/10/2037	USD	179,000	195,974	0.00	Pacific Gas and Electric Co. 6.75% 15/01/2053	USD	1,000,000	1,004,205	0.02
McKesson Corp. 5.1% 15/07/2033	USD	1,540,000	1,574,328	0.03	Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 01/10/2054	USD	2,635,000	2,386,804	0.05
Merck & Co., Inc. 2.9% 10/12/2061	USD	1,955,000	1,134,450	0.02	Packaging Corp. of America 4.05% 15/12/2049	USD	1,565,000	1,199,467	0.02
MetLife, Inc. 6.5% 15/12/2032	USD	616,000	690,580	0.01	Parker-Hannifin Corp. 4.1% 01/03/2047	USD	416,000	336,131	0.01
Mid-America Apartments LP, REIT 1.7% 15/02/2031	USD	1,470,000	1,261,865	0.03	PPL Electric Utilities Corp. 5.25% 15/05/2053	USD	1,785,000	1,700,215	0.04
Molson Coors Beverage Co. 4.2% 15/07/2046	USD	930,000	740,186	0.02	Precision Castparts Corp. 4.2% 15/06/2035	USD	250,000	241,730	0.00
Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045	USD	1,125,000	952,823	0.02	Precision Castparts Corp. 4.375% 15/06/2045	USD	250,000	212,172	0.00
Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032	USD	2,080,000	1,776,019	0.04	Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300,000	338,169	0.01
MPLX LP 5.5% 01/06/2034	USD	3,650,000	3,657,117	0.08					
MPLX LP 5.4% 01/04/2035	USD	2,650,000	2,621,979	0.05					
MPLX LP 5.95% 01/04/2055	USD	2,000,000	1,897,532	0.04					
Nevada Power Co. 3.7% 01/05/2029	USD	1,600,000	1,566,905	0.03					
Nevada Power Co. 6.65% 01/04/2036	USD	200,000	220,521	0.00					
Nevada Power Co. 5.375% 15/09/2040	USD	365,000	368,075	0.01					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050	USD	525,000	278,402	0.01	Southern Power Co. 5.15% 15/09/2041	USD	871,000	821,585	0.02
Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	2,295,000	1,975,651	0.04	Southwest Gas Corp. 3.8% 29/09/2046	USD	442,000	324,671	0.01
Quest Diagnostics, Inc. 6.4% 30/11/2033	USD	1,300,000	1,422,761	0.03	Targa Resources Corp. 4.9% 15/09/2030	USD	3,621,000	3,649,909	0.08
Realty Income Corp., REIT 3.25% 15/01/2031	USD	1,480,000	1,386,518	0.03	Targa Resources Corp. 5.5% 15/02/2035	USD	5,550,000	5,557,304	0.11
Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4,000,000	3,335,793	0.07	Tennessee Valley Authority 5.88% 01/04/2036	USD	2,548,000	2,813,756	0.06
Resolution Funding Corp. 0% 15/04/2030	USD	200,000	164,934	0.00	Tennessee Valley Authority 4.625% 15/09/2060	USD	433,000	376,296	0.01
Safehold GL Holdings LLC, REIT 2.8% 15/06/2031	USD	5,000,000	4,477,420	0.09	Tennessee Valley Authority 4.25% 15/09/2065	USD	438,000	352,556	0.01
San Diego Gas & Electric Co. 6.125% 15/09/2037	USD	150,000	158,090	0.00	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.8% 15/10/2041	USD	805,000	575,015	0.01
San Diego Gas & Electric Co. 3.95% 15/11/2041	USD	218,000	174,011	0.00	Toledo Edison Co. (The) 6.15% 15/05/2037	USD	600,000	649,492	0.01
Sempra 5.4% 01/08/2026	USD	2,220,000	2,241,445	0.05	Tyson Foods, Inc. 5.7% 15/03/2034	USD	1,860,000	1,921,814	0.04
Sherwin-Williams Co. (The) 4.55% 01/08/2045	USD	1,821,000	1,535,969	0.03	Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2034	USD	1,345,000	1,319,224	0.03
Simon Property Group LP, REIT 3.25% 13/09/2049	USD	1,518,000	1,013,362	0.02	UDR, Inc., REIT 2.95% 01/09/2026	USD	276,000	271,242	0.01
Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	800,000	777,814	0.02	UDR, Inc., REIT 3.5% 15/01/2028	USD	1,380,000	1,353,175	0.03
Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150,000	153,567	0.00	UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460,000	418,851	0.01
Southern California Edison Co. 5.55% 15/01/2036	USD	530,000	519,370	0.01	UDR, Inc., REIT 2.1% 01/08/2032	USD	1,520,000	1,257,921	0.03
Southern California Edison Co. 4.05% 15/03/2042	USD	900,000	675,280	0.01	Union Carbide Corp. 7.75% 01/10/2096	USD	650,000	766,236	0.02
Southern California Edison Co. 5.875% 01/12/2053	USD	2,797,000	2,556,525	0.05	Union Pacific Corp. 3.95% 15/08/2059	USD	900,000	660,583	0.01
Southern California Edison Co. 5.75% 15/04/2054	USD	3,510,000	3,159,712	0.07	UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	1,495,000	1,203,321	0.02
Southern California Edison Co. 5.9% 01/03/2055	USD	1,000,000	914,513	0.02	UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053	USD	1,095,000	1,092,439	0.02
Southern California Gas Co. 2.55% 01/02/2030	USD	2,260,000	2,075,808	0.04	UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053	USD	2,890,000	2,572,644	0.05
Southern Co. (The) 5.5% 15/03/2029	USD	4,440,000	4,620,524	0.10	US Treasury 0.75% 30/04/2026	USD	980,000	953,449	0.02
Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	2,845,000	2,967,074	0.06	US Treasury 0% 15/05/2026	USD	1,000,000	967,383	0.02
Southern Co. Gas Capital Corp. 5.875% 15/03/2041	USD	550,000	561,519	0.01	US Treasury 0% 15/08/2026	USD	100,000	95,817	0.00
Southern Co. Gas Capital Corp. 4.4% 01/06/2043	USD	167,000	139,857	0.00	US Treasury 3.75% 31/08/2026	USD	15,350,000	15,351,522	0.32
Southern Co. Gas Capital Corp. 3.95% 01/10/2046	USD	188,000	144,277	0.00	US Treasury 4.625% 15/09/2026	USD	1,720,000	1,733,975	0.04
					US Treasury 1.75% 31/12/2026	USD	18,861,000	18,290,749	0.38
					US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,460,000	1,424,412	0.03
					US Treasury 0.5% 30/04/2027	USD	22,000,000	20,741,016	0.43
					US Treasury 2.75% 31/07/2027	USD	86,658,000	84,950,228	1.76
					US Treasury 3.125% 31/08/2027	USD	13,825,000	13,653,268	0.28
					US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	40,000,000	38,670,312	0.80
					US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	15,000,000	15,053,906	0.31
					US Treasury 1.25% 31/03/2028	USD	20,065,000	18,781,154	0.39
					US Treasury 2.875% 15/05/2028	USD	7,360,400	7,193,353	0.15
					US Treasury 3.75% 31/12/2028	USD	25,000,000	25,011,719	0.52

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
US Treasury 2.75% 31/05/2029	USD	775,000	746,876	0.02	US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	19,005,000	12,174,336	0.25
US Treasury 3.25% 30/06/2029	USD	23,000,000	22,564,707	0.47	US Treasury 1.625% 15/11/2050	USD	14,815,000	7,772,088	0.16
US Treasury 2.625% 31/07/2029	USD	12,035,000	11,520,692	0.24	US Treasury 1.875% 15/02/2051	USD	30,489,000	17,057,166	0.35
US Treasury 3.125% 31/08/2029	USD	11,295,000	11,015,713	0.23	US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	8,990,000	5,679,503	0.12
US Treasury 3.5% 30/09/2029	USD	12,500,000	12,366,699	0.26	US Treasury 2% 15/08/2051	USD	9,200,000	5,282,812	0.11
US Treasury 4% 31/10/2029	USD	15,195,000	15,328,550	0.32	US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	50,790,000	30,908,493	0.64
US Treasury 3.875% 30/11/2029	USD	22,250,000	22,330,830	0.46	US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	4,445,000	3,118,098	0.06
US Treasury 4% 31/03/2030	USD	10,695,000	10,785,657	0.22	US Treasury 3% 15/08/2052	USD	22,720,000	16,345,087	0.34
US Treasury 3.875% 30/04/2030	USD	74,640,000	74,873,250	1.55	US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	4,900,000	3,986,418	0.08
US Treasury 0% 15/05/2030	USD	48,670,000	40,283,456	0.83	US Treasury 4.5% 15/11/2054	USD	8,970,000	8,522,902	0.18
US Treasury 0% 15/08/2030	USD	22,820,000	18,680,429	0.39	US Treasury Inflation Indexed 1.75%	USD	1,500,000	2,325,149	0.05
US Treasury 0% 15/11/2031	USD	30,035,000	23,179,618	0.48	15/01/2028				
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	51,170,000	47,137,364	0.97	US Treasury Inflation Indexed 2.5%	USD	1,000,000	1,554,081	0.03
US Treasury 3.5% 15/02/2033	USD	21,880,000	21,062,064	0.44	15/01/2029				
US Treasury 0% 15/08/2033	USD	1,600,000	1,135,145	0.02	Ventas Realty LP, REIT 4.125%	USD	43,000	42,860	0.00
US Treasury 0% 15/11/2033	USD	3,920,000	2,745,961	0.06	15/01/2026				
US Treasury 4.5% 15/11/2033	USD	68,940,000	70,701,202	1.46	Ventas Realty LP, REIT 3.25%	USD	108,000	106,401	0.00
US Treasury 4% 15/02/2034	USD	9,565,000	9,449,547	0.20	15/10/2026				
US Treasury 4.375% 15/05/2034	USD	8,300,000	8,414,449	0.17	Ventas Realty LP, REIT 3.85%01/04/2027	USD	369,000	365,373	0.01
US Treasury 0% 15/11/2034	USD	3,600,000	2,390,301	0.05	Verizon Communications, Inc. 5.05%	USD	4,185,000	4,236,346	0.09
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	37,875,000	37,928,262	0.78	09/05/2033				
US Treasury 0% 15/02/2035	USD	1,515,000	992,812	0.02	Verizon Communications, Inc. 2.65%	USD	2,481,000	1,742,574	0.04
US Treasury 4.625% 15/02/2035	USD	90,925,000	93,638,543	1.94	20/11/2040				
US Treasury 0% 15/05/2035	USD	2,600,000	1,682,537	0.03	Virginia Electric and Power Co. 6%	USD	200,000	209,305	0.00
US Treasury 3.875% 15/08/2040	USD	1,250,000	1,146,094	0.02	15/05/2037				
US Treasury 0% 15/11/2040	USD	25,570,000	12,079,453	0.25	Virginia Electric and Power Co. 3.8%	USD	700,000	525,338	0.01
US Treasury 4.25% 15/11/2040	USD	6,500,000	6,210,293	0.13	15/09/2047				
US Treasury 0% 15/02/2041	USD	16,412,846	7,649,272	0.16	Welltower OP LLC, REIT 4.95%	USD	1,372,000	1,260,595	0.03
US Treasury 4.75% 15/02/2041	USD	3,000,000	3,029,121	0.06	01/09/2048				
US Treasury 2.25% 15/05/2041	USD	14,800,000	10,711,500	0.22	Williams Cos., Inc. (The) 2.6%	USD	1,140,000	1,020,638	0.02
US Treasury 0% 15/08/2041	USD	14,880,000	6,741,645	0.14	15/03/2031				
US Treasury 2.375% 15/02/2042	USD	30,660,000	22,218,919	0.46	Williams Cos., Inc. (The) 5.6%	USD	1,815,000	1,860,311	0.04
US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	12,000,000	9,897,656	0.20	15/03/2035				
US Treasury 2.75% 15/11/2042	USD	34,895,000	26,486,123	0.55	Williams Cos., Inc. (The) 6%	USD	485,000	483,208	0.01
US Treasury 3.125% 15/02/2043	USD	31,010,000	24,851,608	0.51	15/03/2055				
US Treasury 3.625% 15/08/2043	USD	32,865,000	28,175,319	0.58	WP Carey, Inc., REIT 4.25% 01/10/2026	USD	4,400,000	4,389,599	0.09
US Treasury 0% 15/11/2043	USD	10,000,000	3,972,780	0.08	WP Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2031	USD	1,975,000	1,736,990	0.04
US Treasury 3.625% 15/02/2044	USD	17,148,000	14,631,397	0.30	WP Carey, Inc., REIT 2.25% 01/04/2033	USD	3,000,000	2,443,316	0.05
US Treasury 4.125% 15/08/2044	USD	33,025,000	30,171,434	0.62	WRKCo, Inc. 3.9% 01/06/2028	USD	315,000	310,869	0.01
US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634,000	486,570	0.01	Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	166,000	163,640	0.00
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,065,000	808,443	0.02	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1,630,000	1,464,294	0.03
US Treasury 2.25% 15/08/2046	USD	2,450,000	1,599,678	0.03				1,550,904,474	32.06
US Treasury 3% 15/02/2047	USD	4,888,000	3,659,317	0.08	債券合計			1,732,679,917	35.81
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1,330,000	985,031	0.02	証券取引所に上場を承認されている譲渡性				
US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	22,296,000	15,948,607	0.33	有価証券および短期金融市場商品合計			1,732,679,917	35.81
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	1,880,000	1,174,559	0.02					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

純資産に占める					純資産に占める				
投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	割合(%)
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					Element Fleet Management Corp., 144A 5.643% 13/03/2027	USD	9,000,000	9,141,693	0.19
債券					Element Fleet Management Corp., 144A 6.319% 04/12/2028	USD	2,000,000	2,109,166	0.04
オーストラリア					Element Fleet Management Corp., 144A 5.037% 25/03/2030	USD	2,400,000	2,420,341	0.05
APA Infrastructure Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027	USD	895,000	890,873	0.02	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5.7% 14/03/2028	USD	1,900,000	1,966,824	0.04
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.125% 16/09/2034	USD	3,793,000	3,714,233	0.07	National Bank of Canada 5.6% 18/12/2028	USD	3,490,000	3,622,651	0.08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4.4% 19/05/2026	USD	2,130,000	2,126,044	0.04	National Bank of Canada 4.5% 10/10/2029	USD	4,525,000	4,517,034	0.09
BHP Billiton Finance USA Ltd. 5.125% 21/02/2032	USD	1,820,000	1,863,169	0.04	Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850,000	845,189	0.02
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., 144A 3.4% 30/09/2026	USD	826,000	814,403	0.02	Nutrien Ltd. 4.125% 15/03/2035	USD	500,000	454,532	0.01
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 3.052% 03/03/2036	USD	1,565,000	1,388,941	0.03	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3.875% 20/03/2027	USD	804,000	794,533	0.02
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5.902% 14/01/2036	USD	1,337,000	1,367,333	0.03	Royal Bank of Canada, FRN 4.65% 18/10/2030	USD	3,495,000	3,498,344	0.07
			12,164,996	0.25	Toronto-Dominion Bank (The) 5.298% 30/01/2032	USD	2,505,000	2,570,320	0.05
ベルギー								56,261,120	1.16
KBC Group NV, FRN, 144A 4.932% 16/10/2030	USD	2,025,000	2,047,111	0.04					
			2,047,111	0.04					
バミューダ					ケイマン諸島				
Aircastle Ltd., 144A 5.25% 15/03/2030	USD	2,085,000	2,100,569	0.04	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	13,086,000	13,102,726	0.27
Aircastle Ltd., 144A 5.75% 01/10/2031	USD	1,150,000	1,181,497	0.03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.125% 21/02/2026	USD	1,380,000	1,355,041	0.03
			3,282,066	0.07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026	USD	1,830,000	1,817,612	0.04
カナダ					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	4,814,000	4,789,701	0.10
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-1 'A', 144A 3.6% 15/09/2028	USD	7,866,810	7,698,730	0.16	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	13,361,000	12,698,740	0.26
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3.55% 15/07/2031	USD	1,673,338	1,562,479	0.03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/01/2028	USD	1,235,000	1,242,071	0.03
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'AA', 144A 3.3% 15/07/2031	USD	546,437	509,719	0.01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	2,300,000	2,362,085	0.05
Bank of Montreal, FRN 4.64% 10/09/2030	USD	1,491,000	1,501,442	0.03	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 15/11/2029	USD	1,295,000	1,332,365	0.03
Bank of Nova Scotia (The) 4.85% 01/02/2030	USD	3,064,000	3,120,150	0.07	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	1,890,000	1,902,204	0.04
Brookfield Finance, Inc. 3.9% 25/01/2028	USD	422,000	416,747	0.01	CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 2.75% 03/10/2026	USD	1,050,000	1,030,127	0.02
Brookfield Finance, Inc. 4.7% 20/09/2047	USD	69,000	58,821	0.00	HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4.46% 20/09/2047	USD	1,239,063	1,144,895	0.02
CGI, Inc. 2.3% 14/09/2031	USD	3,025,000	2,613,587	0.05					
Element Fleet Management Corp., 144A 6.271% 26/06/2026	USD	6,745,000	6,838,818	0.14					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3.67% 20/09/2052	USD	623,260	578,437	0.01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.894% 05/12/2034	USD	2,650,000	2,803,693	0.06
Renew 'A', 144A 3.95% 20/09/2053	USD	3,048,475	2,850,450	0.06	BPCE SA, FRN, 144A 5.975% 18/01/2027	USD	8,100,000	8,154,793	0.17
			46,206,454	0.96	BPCE SA, FRN, 144A 6.714% 19/10/2029	USD	3,000,000	3,173,715	0.06
チリ					BPCE SA, FRN, 144A 5.876% 14/01/2031	USD	1,195,000	1,238,375	0.02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6.44% 26/01/2036	USD	1,880,000	1,968,609	0.04	BPCE SA, FRN, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	3,425,000	3,483,857	0.07
			1,968,609	0.04	BPCE SA, FRN, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	4,295,000	3,713,237	0.08
デンマーク					BPCE SA, FRN, 144A 5.936% 30/05/2035	USD	2,705,000	2,767,575	0.06
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.298% 01/04/2028	USD	3,240,000	3,228,132	0.07	BPCE SA, FRN, 144A 6.293% 14/01/2036	USD	2,175,000	2,279,411	0.05
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5.705% 01/03/2030	USD	4,100,000	4,247,196	0.09	BPCE SA, FRN, 144A 6.027% 28/05/2036	USD	4,445,000	4,571,931	0.09
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.613% 02/10/2030	USD	200,000	199,106	0.00	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.23% 09/01/2029	USD	4,640,000	4,714,873	0.10
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5.019% 04/03/2031	USD	2,430,000	2,454,680	0.05	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6.316% 03/10/2029	USD	1,790,000	1,881,770	0.04
			10,129,114	0.21	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.222% 27/05/2031	USD	2,785,000	2,834,044	0.06
フィンランド					Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.862% 09/01/2036	USD	5,435,000	5,623,625	0.12
Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027	USD	3,587,000	3,668,413	0.08	Electricite de France SA, 144A 5.95% 22/04/2034	USD	1,985,000	2,065,666	0.04
			3,668,413	0.08	Societe Generale SA, 144A 5.25% 19/02/2027	USD	5,599,000	5,653,841	0.12
フランス					Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030	USD	364,000	338,809	0.01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1.604% 04/10/2026	USD	2,845,000	2,747,786	0.06	Societe Generale SA, FRN, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	865,000	841,921	0.02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.79% 13/07/2028	USD	2,830,000	2,937,145	0.06	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.512% 22/05/2031	USD	7,258,000	7,396,610	0.15
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.538% 22/01/2030	USD	3,000,000	3,109,214	0.06	Societe Generale SA, FRN, 144A 2.889% 09/06/2032	USD	2,085,000	1,837,539	0.04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.335% 12/06/2029	USD	2,500,000	2,555,995	0.05	Societe Generale SA, FRN, 144A 6.1% 13/04/2033	USD	3,675,000	3,812,586	0.08
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	3,415,000	3,164,175	0.06	Societe Generale SA, FRN, 144A 6.066% 19/01/2035	USD	1,865,000	1,916,457	0.04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.176% 09/01/2030	USD	1,870,000	1,908,112	0.04	TotalEnergies Capital International SA 2.986% 29/06/2041	USD	2,750,000	2,023,385	0.04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.497% 20/05/2030	USD	1,402,000	1,438,445	0.03				102,508,696	2.12
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.283% 19/11/2030	USD	4,400,000	4,480,715	0.09					
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.786% 13/01/2033	USD	3,235,000	3,360,986	0.07					
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3.132% 20/01/2033	USD	4,138,000	3,678,410	0.08					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
ドイツ					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.175% 09/07/2050	USD	3,179,000	2,076,066	0.04
Deutsche Bank AG, FRN 7.146% 13/07/2027	USD	2,865,000	2,937,580	0.06				20,367,935	0.42
Deutsche Bank AG, FRN 5.373% 10/01/2029	USD	2,230,000	2,267,949	0.05	ジャージー				
Deutsche Bank AG, FRN 6.72% 18/01/2029	USD	1,050,000	1,102,643	0.02	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2.94% 30/09/2040	USD	2,119,776	1,738,579	0.04
Deutsche Bank AG, FRN 6.819% 20/11/2029	USD	1,880,000	2,005,204	0.04				1,738,579	0.04
Deutsche Bank AG, FRN 4.999% 11/09/2030	USD	1,590,000	1,601,119	0.03	ルクセンブルク				
Deutsche Bank AG, FRN 5.297% 09/05/2031	USD	3,900,000	3,957,840	0.08	JBS USA Holding Lux SARL 3.75% 01/12/2031	USD	1,575,000	1,465,916	0.03
Deutsche Bank AG, FRN 5.403% 11/09/2035	USD	1,635,000	1,621,704	0.04	JBS USA Holding Lux SARL 6.75% 15/03/2034	USD	3,157,000	3,435,539	0.07
Deutsche Telekom AG, 144A 3.625% 21/01/2050	USD	799,000	580,200	0.01	nVent Finance SARL 4.55% 15/04/2028	USD	900,000	900,299	0.02
			16,074,239	0.33	Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	400,000	399,438	0.01
アイルランド								6,201,192	0.13
AIB Group plc, FRN, 144A 6.608% 13/09/2029	USD	1,175,000	1,242,865	0.02	メキシコ				
AIB Group plc, FRN, 144A 5.871% 28/03/2035	USD	3,800,000	3,908,923	0.08	Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	1,970,000	2,037,965	0.04
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5.601% 20/03/2030	USD	5,000,000	5,155,032	0.11	Mexico Government Bond 5.85% 02/07/2032	USD	3,541,000	3,578,357	0.08
			10,306,820	0.21	Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	2,930,000	3,045,369	0.06
イタリア								8,661,691	0.18
UniCredit SpA, FRN, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	510,000	497,455	0.01	オランダ				
			497,455	0.01	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6.339% 18/09/2027	USD	2,000,000	2,043,422	0.04
日本					ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2.47% 13/12/2029	USD	2,200,000	2,050,812	0.04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5.159% 24/04/2031	USD	2,000,000	2,046,546	0.04	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 5.515% 03/12/2035	USD	1,700,000	1,727,753	0.04
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.869% 13/09/2030	USD	1,872,000	1,750,032	0.04	Airbus SE, 144A 3.95% 10/04/2047	USD	210,000	169,351	0.00
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5.739% 27/05/2031	USD	3,210,000	3,353,384	0.07	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5.564% 28/02/2029	USD	6,500,000	6,685,255	0.14
Nomura Holdings, Inc. 6.07% 12/07/2028	USD	7,000,000	7,301,445	0.15	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04/08/2025	USD	501,000	500,777	0.01
ORIX Corp. 3.7% 18/07/2027	USD	500,000	493,793	0.01	Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2026	USD	1,257,000	1,246,151	0.03
Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	USD	1,000,000	981,621	0.02	Enel Finance International NV, 144A 3.5% 06/04/2028	USD	745,000	726,345	0.02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.025% 09/07/2040	USD	3,175,000	2,365,048	0.05					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.4% 27/05/2045	USD	250,000	218,418	0.00	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6.4% 26/03/2029	USD	7,968,000	8,320,616	0.17
			15,368,284	0.32	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5.15% 17/03/2030	USD	4,072,000	4,071,003	0.08
ノルウェー					Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6.5% 26/03/2031	USD	1,320,000	1,394,382	0.03
Aker BP ASA, 144A 5.125% 01/10/2034	USD	1,230,000	1,180,111	0.03	Royalty Pharma plc 1.2% 02/09/2025	USD	1,057,000	1,050,013	0.02
Aker BP ASA, 144A 5.8% 01/10/2054	USD	670,000	606,522	0.01	Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	2,550,000	2,184,499	0.05
DNB Bank ASA, FRN, 144A 4.853% 05/11/2030	USD	2,525,000	2,552,177	0.05	Vodafone Group plc 5.625% 10/02/2053	USD	345,000	324,330	0.01
			4,338,810	0.09				21,325,799	0.44
パナマ					アメリカ				
Banco Nacional de Panama, 144A 2.5% 11/08/2030	USD	3,050,000	2,562,029	0.05	AbbVie, Inc. 4.55% 15/03/2035	USD	500,000	484,936	0.01
			2,562,029	0.05	AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046	USD	467,000	369,692	0.01
スペイン					AEP Transmission Co. LLC 3.8% 15/06/2049	USD	615,000	457,813	0.01
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.684% 13/09/2027	USD	7,085,000	7,256,151	0.15	AlG SunAmerica Global Financing X, 144A 6.9% 15/03/2032	USD	650,000	715,455	0.02
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	4,000,000	4,171,173	0.09	Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	5,120,000	5,474,592	0.11
CaixaBank SA, FRN, 144A 5.581% 03/07/2036	USD	2,735,000	2,753,238	0.06	Alternative Loan Trust, Series 2005-54CB '1A11' 5.5% 25/11/2035	USD	82,904	63,623	0.00
			14,180,562	0.30	Alternative Loan Trust, Series 2005-28CB '1A4' 5.5% 25/08/2035	USD	70,683	60,617	0.00
国際機関					Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5.75% 25/03/2034	USD	183,510	187,873	0.00
NXP BV 2.5% 11/05/2031	USD	2,975,000	2,625,051	0.05	Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	17,470	15,542	0.00
NXP BV 3.25% 11/05/2041	USD	3,060,000	2,248,527	0.05	Alternative Loan Trust, 10, FRN, Series 2005-20CB '3A8' 0.316% 25/07/2035	USD	327,911	16,420	0.00
NXP BV 3.25% 30/11/2051	USD	1,565,000	1,002,931	0.02	Amazon.com, Inc. 3.875% 22/08/2037	USD	1,000,000	902,144	0.02
			5,876,509	0.12	Ancor Flexibles North America, Inc., 144A 5.1% 17/03/2030	USD	5,005,000	5,086,087	0.11
スウェーデン					American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 'A' 3.25% 15/04/2030	USD	2,989,460	2,757,670	0.06
Svenska Handelsbanken AB 5.5% 15/06/2028	USD	2,000,000	2,066,754	0.04	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 3.7% 01/04/2028	USD	3,191,609	3,131,958	0.07
			2,066,754	0.04	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 4.1% 15/07/2029	USD	920,770	885,320	0.02
スイス					American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3.6% 22/03/2029	USD	5,139,013	4,991,086	0.10
UBS Group AG, FRN, 144A 5.617% 13/09/2030	USD	5,280,000	5,478,301	0.11					
UBS Group AG, FRN, 144A 6.301% 22/09/2034	USD	841,000	902,341	0.02					
			6,380,642	0.13					
イギリス									
AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037	USD	520,000	582,534	0.01					
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5.2% 27/03/2028	USD	3,360,000	3,398,422	0.07					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 'AA' 3% 15/04/2030	USD	632,393	599,167	0.01	Bank of America Funding Trust, Series 2004-2 '1CB1' 5.75% 20/09/2034	USD	13,138	12,730	0.00
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 3.2% 15/12/2029	USD	5,220,200	5,006,903	0.10	Bank of America Funding Trust, Series 2005-6 '2A7' 5.5% 25/10/2035	USD	49,052	44,039	0.00
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 3.6% 15/04/2031	USD	3,105,711	2,943,593	0.06	Bank of America Funding Trust, PO, Series 2004-20% 20/09/2034	USD	5,867	4,477	0.00
American Airlines Pass-Through Trust 3.5% 15/08/2033	USD	1,885,904	1,686,264	0.04	Bank of America Funding Trust, PO, Series 2005-70% 25/11/2035	USD	7,165	7,327	0.00
American Airlines Pass-Through Trust 3.95% 11/01/2032	USD	6,428,625	6,076,016	0.13	Bank of America Corp., FRN 1.734% 22/07/2027	USD	705,000	685,341	0.01
American Electric Power Co., Inc. 2.3% 01/03/2030	USD	2,140,000	1,930,724	0.04	Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	USD	3,600,000	3,556,005	0.07
American Express Co., FRN 5.442% 30/01/2036	USD	2,455,000	2,500,090	0.05	Bank of America Corp., FRN 4.376% 27/04/2028	USD	2,700,000	2,700,316	0.06
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 144A 3.732% 17/10/2052	USD	1,303,212	1,297,425	0.03	Bank of America Corp., FRN 3.419% 20/12/2028	USD	66,000	64,471	0.00
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'C', 144A 4.691% 17/10/2052	USD	1,893,000	1,886,619	0.04	Bank of America Corp., FRN 3.97% 05/03/2029	USD	409,000	404,021	0.01
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'D', 144A 5.036% 17/10/2052	USD	4,103,000	4,090,937	0.08	Bank of America Corp., FRN 5.202% 25/04/2029	USD	3,640,000	3,715,586	0.08
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'E', 144A 6.07% 17/10/2052	USD	2,800,000	2,794,566	0.06	Bank of America Corp., FRN 2.087% 14/06/2029	USD	1,091,000	1,021,180	0.02
American Municipal Power, Inc. 7.499% 15/02/2050	USD	690,000	788,112	0.02	Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	5,800,000	6,037,506	0.13
Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043	USD	3,804,000	3,763,687	0.08	Bank of America Corp., FRN 2.592% 29/04/2031	USD	3,045,000	2,780,564	0.06
Amgen, Inc. 4.663% 15/06/2051	USD	3,394,000	2,888,712	0.06	Bank of America Corp., FRN 1.898% 23/07/2031	USD	1,675,000	1,469,477	0.03
Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053	USD	1,041,000	1,013,618	0.02	Bank of America Corp., FRN 2.687% 22/04/2032	USD	2,635,000	2,360,776	0.05
Analog Devices, Inc. 2.8% 01/10/2041	USD	1,854,000	1,346,365	0.03	Bank of America Corp., FRN 2.572% 20/10/2032	USD	1,190,000	1,046,962	0.02
Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	5,285,000	5,180,512	0.11	Bank of America Corp., FRN 5.872% 15/09/2034	USD	2,300,000	2,423,605	0.05
Aviation Capital Group LLC, 144A 5.125% 10/04/2030	USD	2,010,000	2,025,930	0.04	Bank of America Corp., FRN 2.676% 19/06/2041	USD	13,916,000	9,889,483	0.20
Baltimore Gas and Electric Co. 3.5% 15/08/2046	USD	385,000	281,864	0.01	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6.474% 25/10/2034	USD	2,220,000	2,439,595	0.05
Baltimore Gas and Electric Co. 3.2% 15/09/2049	USD	885,000	602,004	0.01	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 4.522% 25/05/2034	USD	14,790	13,786	0.00
Baltimore Gas and Electric Co. 2.9% 15/06/2050	USD	1,000,000	627,280	0.01	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 7.036% 25/10/2033	USD	2,020	2,030	0.00
Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053	USD	3,020,000	2,875,417	0.06	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 6.414% 25/07/2033	USD	22,626	21,896	0.00
BANLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 4.227% 10/08/2038	USD	5,275,000	5,128,623	0.11	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 6.53% 25/02/2036	USD	25,482	24,277	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, 10, FRN, Series 2007-T26 'X1', 144A 1.17% 12/01/2045	USD	22,089	2	0.00	Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	275,000	287,906	0.01
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6.05% 15/01/2029	USD	221,000	230,951	0.01	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/04/2038	USD	400,000	375,982	0.01
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5.375% 09/01/2036	USD	486,000	480,447	0.01	Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/06/2041	USD	1,345,000	971,528	0.02
Biogen, Inc. 5.75% 15/05/2035	USD	1,960,000	2,010,998	0.04	Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	2,585,000	2,057,363	0.04
Boston Gas Co., 144A 4.487% 15/02/2042	USD	149,000	125,590	0.00	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	2,570,000	1,704,806	0.04
Bristol-Myers Squibb Co. 4.125% 15/06/2039	USD	936,000	830,211	0.02	Charter Communications Operating LLC 6.834% 23/10/2055	USD	350,000	357,307	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.55% 20/02/2048	USD	777,000	665,797	0.01	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 4.89% 25/05/2033	USD	64,181	62,949	0.00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A', 144A 4.125% 20/03/2033	USD	965,364	919,925	0.02	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 4.832% 25/11/2034	USD	39,331	38,890	0.00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA', 144A 3.8% 20/03/2033	USD	412,999	400,226	0.01	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A3' 6.55% 25/02/2037	USD	69,950	69,476	0.00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3.3% 15/06/2034	USD	909,861	846,236	0.02	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 5.969% 25/02/2037	USD	8,069	7,744	0.00
British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	2,098,757	1,991,876	0.04	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 6.606% 25/06/2035	USD	38,552	38,408	0.00
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2.5% 16/08/2031	USD	765,000	667,122	0.01	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 7.291% 25/02/2037	USD	942	949	0.00
Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	3,709,000	3,117,875	0.06	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 6.328% 25/02/2037	USD	8,559	8,487	0.00
Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036	USD	77,000	63,646	0.00	Cheniere Energy Partners LP, 144A 5.55% 30/10/2035	USD	1,190,000	1,196,567	0.03
Broadcom, Inc. 5.05% 12/07/2029	USD	4,950,000	5,068,498	0.11	Cheniere Energy, Inc. 5.65% 15/04/2034	USD	2,930,000	2,995,711	0.06
Broadcom, Inc. 4.55% 15/02/2032	USD	2,156,000	2,133,109	0.04	Children's Health System of Texas 2.511% 15/08/2050	USD	2,430,000	1,413,036	0.03
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029	USD	785,000	763,800	0.02	Children's Hospital Corp. (The) 2.585% 01/02/2050	USD	1,387,000	835,090	0.02
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.273% 15/03/2048	USD	760,000	583,548	0.01	Children's National Medical Center 2.928% 15/07/2050	USD	1,580,000	990,743	0.02
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	14,000,000	13,543,156	0.28	CHL Mortgage Pass Through Trust 4.5% 25/06/2049	USD	2,072	1,038	0.00
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	2,200,000	1,884,256	0.04	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A4' 5.5% 25/06/2034	USD	46,673	46,085	0.00
Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	955,000	864,856	0.02					
Capital One Financial Corp., FRN 6.312% 08/06/2029	USD	2,480,000	2,601,292	0.05					
Capital One Financial Corp., FRN 2.618% 02/11/2032	USD	1,365,000	1,191,029	0.02					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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, FRN, Series 2004-7 '2A1' 5.415% 25/06/2034	USD	11,770	10,830	0.00	Citigroup, Inc., FRN 3.057% 25/01/2033	USD	569,000	507,947	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 5.199% 25/11/2035	USD	83,769	69,365	0.00	Citigroup, Inc., FRN 5.449% 11/06/2035	USD	2,400,000	2,446,275	0.05
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5.5% 25/04/2034	USD	74,482	74,315	0.00	Citigroup, Inc., FRN 3.878% 24/01/2039	USD	200,000	171,957	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5.75% 25/04/2034	USD	37,241	37,019	0.00	City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039	USD	235,000	253,280	0.01
Cigna Group (The) 4.8% 15/07/2046	USD	156,000	135,306	0.00	Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3.5% 01/04/2028	USD	857,000	833,657	0.02
Cincinnati Financial Corp. 6.92% 15/05/2028	USD	290,000	311,622	0.01	CNO Global Funding, 144A 5.875% 04/06/2027	USD	2,030,000	2,085,737	0.04
Cincinnati Financial Corp. 6.125% 01/11/2034	USD	1,000,000	1,060,167	0.02	Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 5.097% 01/10/2031	USD	908,000	911,093	0.02
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036	USD	32,252	29,433	0.00	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5.927% 15/08/2030	USD	1,570,000	1,654,130	0.03
Citicorp Mortgage Securities Trust '2A2' 5% 25/04/2049	USD	2,358	2,305	0.00	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5.439% 15/02/2035	USD	3,825,000	3,838,801	0.08
Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5.25% 25/05/2034	USD	95,759	95,306	0.00	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5.962% 15/02/2055	USD	2,305,000	2,208,641	0.05
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 7.74% 25/09/2033	USD	11,345	11,655	0.00	Comcast Cable Communications LLC 8.5% 01/05/2027	USD	394,000	420,288	0.01
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP20% 25/06/2033	USD	44	43	0.00	Comcast Corp. 4.25% 15/01/2033	USD	2,133,000	2,057,411	0.04
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-UST1 'A3' 6.914% 25/08/2034	USD	6,833	6,685	0.00	Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034	USD	2,500,000	2,554,915	0.05
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5.5% 25/05/2035	USD	32,468	32,387	0.00	Comcast Corp. 4.2% 15/08/2034	USD	676,000	637,253	0.01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5.25% 25/10/2033	USD	2,915	2,788	0.00	Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	850,000	710,319	0.01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5.25% 25/09/2033	USD	9,063	8,921	0.00	Comcast Corp. 3.9% 01/03/2038	USD	2,000,000	1,734,333	0.04
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	4,700,000	4,657,339	0.10	Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039	USD	1,260,000	982,164	0.02
Citigroup, Inc., FRN 3.668% 24/07/2028	USD	4,305,000	4,237,598	0.09	Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040	USD	2,155,000	1,784,096	0.04
Citigroup, Inc., FRN 3.52% 27/10/2028	USD	750,000	734,507	0.02	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	1,439,000	871,708	0.02
Citigroup, Inc., FRN 4.075% 23/04/2029	USD	2,226,000	2,202,227	0.05	Comcast Corp. 5.35% 15/05/2053	USD	4,355,000	4,022,574	0.08
Citigroup, Inc., FRN 4.542% 19/09/2030	USD	3,610,000	3,591,729	0.07	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3.942% 10/04/2033	USD	13,840,000	13,432,358	0.28
Citigroup, Inc., FRN 4.952% 07/05/2031	USD	7,220,000	7,297,737	0.15	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A' 3.759% 10/08/2048	USD	435,185	434,536	0.01
					CommonSpirit Health 1.547% 01/10/2025	USD	1,385,000	1,373,130	0.03
					CommonSpirit Health 2.782% 01/10/2030	USD	1,385,000	1,267,237	0.03
					CommonSpirit Health 3.91% 01/10/2050	USD	1,365,000	1,008,564	0.02
					Commonwealth Edison Co. 5.875% 01/02/2033	USD	1,000,000	1,056,147	0.02
					Connecticut Avenue Securities, FRN '1A1', 144A 5.256% 25/01/2045	USD	7,701,557	7,692,077	0.16

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1A1', 144A 5.306% 25/02/2045	USD	1,475,659	1,477,459	0.03	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A1'	USD	38,182	38,702	0.00
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1A1', 144A 5.305% 25/05/2045	USD	8,995,070	9,002,605	0.19	5.5% 25/09/2034				
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2A1', 144A 5.755% 25/03/2045	USD	2,554,889	2,571,637	0.05	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, P0, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033	USD	7,249	5,413	0.00
Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	1,500,000	1,472,306	0.03	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, P0, Series 2005-10 'AP' 0% 25/11/2035	USD	13,253	9,161	0.00
Constellation Energy Generation LLC 5.8% 01/03/2033	USD	533,000	562,537	0.01	CSMC OA LLC 'A2', 144A 3.953% 15/09/2037	USD	13,925,000	12,907,605	0.27
Constellation Energy Generation LLC 6.25% 01/10/2039	USD	1,000,000	1,068,536	0.02	CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4.373% 15/09/2037	USD	6,000,000	4,611,765	0.10
Constellation Energy Generation LLC 5.75% 01/10/2041	USD	5,786,000	5,779,477	0.12	CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500,000	535,421	0.01
Constellation Energy Generation LLC 6.5% 01/10/2053	USD	334,000	357,496	0.01	CSX Corp. 4.1% 15/03/2044	USD	165,000	137,003	0.00
Corebridge Financial, Inc. 3.85% 05/04/2029	USD	985,000	964,721	0.02	CSX Corp. 4.75% 15/11/2048	USD	910,000	805,505	0.02
Corebridge Global Funding, 144A 5.9% 19/09/2028	USD	2,170,000	2,265,812	0.05	CSX Corp. 3.35% 15/09/2049	USD	230,000	160,284	0.00
Cottage Health Obligated Group 3.304% 01/11/2049	USD	1,220,000	846,216	0.02	CVS Pass-Through Trust, 144A 5.298% 11/01/2027	USD	36,623	36,444	0.00
Cox Communications, Inc., 144A 3.35% 15/09/2026	USD	503,000	495,136	0.01	CVS Pass-Through Trust, 144A 7.507% 10/01/2032	USD	701,304	734,132	0.02
Cox Communications, Inc., 144A 2.95% 01/10/2050	USD	1,485,000	842,864	0.02	CVS Pass-Through Trust, 144A 5.773% 10/01/2033	USD	393,480	392,269	0.01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/08/2042	USD	6,563	3,375	0.00	CVS Pass-Through Trust, 144A 5.926% 10/01/2034	USD	409,875	413,495	0.01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1A1' 5.25% 25/09/2033	USD	29,085	29,073	0.00	CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8.353% 10/07/2031	USD	185,579	201,506	0.00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., P0, Series 2003-21 'AP' 0% 25/09/2033	USD	8,193	5,772	0.00	CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4.163% 11/08/2036	USD	309,814	285,770	0.01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., P0, Series 2004-3 'AP' 0% 25/06/2034	USD	10,878	7,002	0.00	Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141,000	111,784	0.00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DB1' 6.68% 25/02/2033	USD	15,844	16,293	0.00	Delmarva Power & Light Co. 4.15% 15/05/2045	USD	1,000,000	818,084	0.02
CRH America Finance, Inc., 144A 3.4% 09/05/2027	USD	298,000	293,124	0.01	Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'AA' 2% 10/12/2029	USD	905,731	860,961	0.02
CRH America, Inc., 144A 5.125% 18/05/2045	USD	200,000	184,622	0.00	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2004-1 '3A6' 5.24% 25/12/2033	USD	90	89	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1A1' 5.5% 25/12/2034	USD	57,672	58,627	0.00	Doc Dr. LLC, REIT 2.625% 01/11/2031	USD	1,050,000	922,556	0.02
					DTE Electric Securitization Funding II LLC 5.97% 01/03/2033	USD	4,401,730	4,613,528	0.10
					DTE Electric Securitization Funding II LLC 6.09% 01/09/2038	USD	2,150,000	2,322,387	0.05
					Duke Energy Carolinas LLC 5.4% 15/01/2054	USD	1,135,000	1,089,242	0.02

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3.616% 01/08/2027	USD	1,350,000	1,307,053	0.03	FHLMC, Series K065 'A2' 3.243% 25/07/2050	USD	2,983,000	2,937,425	0.06
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2.532% 01/10/2030	USD	2,320,000	2,051,336	0.04	FHLMC, Series K088 'A2' 3.69% 25/02/2052	USD	1,156,000	1,140,968	0.02
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4.6% 15/12/2044	USD	900,000	753,944	0.02	FHLMC, FRN 'A2' 3.71% 25/09/2032	USD	7,960,000	7,603,015	0.16
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3.9% 15/11/2049	USD	1,119,000	804,006	0.02	FHLMC, FRN 'A2' 3.8% 25/10/2032	USD	9,600,000	9,212,842	0.19
Emera US Finance LP 4.75% 15/06/2046	USD	1,200,000	995,676	0.02	FHLMC, Series K152 'A2' 3.08% 25/01/2031	USD	3,761,000	3,549,618	0.07
Equinix, Inc., REIT 1.45% 15/05/2026	USD	2,120,000	2,062,733	0.04	FHLMC, Series KJ26 'A2' 2.606% 25/07/2027	USD	5,550,961	5,447,806	0.11
Equinix, Inc., REIT 2.9% 18/11/2026	USD	2,850,000	2,793,336	0.06	FHLMC, Series T-42 'A5' 7.5% 25/02/2042	USD	150,829	160,603	0.00
ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510,000	584,849	0.01	FHLMC, Series T-56 'A5' 5.231% 25/05/2043	USD	470,295	447,075	0.01
ERAC USA Finance LLC, 144A 5.625% 15/03/2042	USD	96,000	95,545	0.00	FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3.336% 25/04/2028	USD	2,228,000	2,179,077	0.05
Evergy Metro, Inc. 4.2% 15/03/2048	USD	670,000	531,780	0.01	FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 4.968% 15/07/2042	USD	645,343	639,285	0.01
Evergy, Inc. 2.9% 15/09/2029	USD	1,775,000	1,666,577	0.03	FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 4.918% 15/08/2042	USD	184,491	182,295	0.00
Exelon Corp. 5.3% 15/03/2033	USD	1,500,000	1,537,242	0.03	FHLMC, IO, FRN, Series 239 'S30' 3.282% 15/08/2036	USD	87,860	11,115	0.00
Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1,373,000	1,346,777	0.03	FHLMC, FRN 1A1082 6.564% 01/07/2036	USD	10,631	10,839	0.00
Extra Space Storage LP, REIT 2.2% 15/10/2030	USD	2,940,000	2,596,289	0.05	FHLMC, FRN 1A1085 6.53% 01/08/2036	USD	16,850	17,219	0.00
F&G Annuities & Life, Inc. 7.4% 13/01/2028	USD	1,198,000	1,254,733	0.03	FHLMC, FRN 1A1096 6.41% 01/10/2036	USD	33,643	34,257	0.00
F&G Global Funding, 144A 1.75% 30/06/2026	USD	1,575,000	1,531,125	0.03	FHLMC, FRN 1A1097 6.536% 01/10/2036	USD	25,978	26,340	0.00
F&G Global Funding, 144A 5.875% 10/06/2027	USD	2,300,000	2,356,274	0.05	FHLMC, FRN 1B1665 6.75% 01/04/2034	USD	4,682	4,745	0.00
Fells Point Funding Trust, 144A 3.046% 31/01/2027	USD	6,870,000	6,722,700	0.14	FHLMC, FRN 1G2557 6.939% 01/06/2036	USD	51,797	53,557	0.00
FHLMC 4% 01/07/2048	USD	3,305,990	3,128,497	0.06	FHLMC, FRN 1J1399 6.75% 01/12/2036	USD	1,836	1,884	0.00
FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	19,099	3,162	0.00	FHLMC, FRN 1J1418 6.315% 01/12/2036	USD	15,061	15,301	0.00
FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	48,185	7,228	0.00	FHLMC, FRN 1J1516 6.596% 01/02/2037	USD	9,552	9,867	0.00
FHLMC, Series T-54 '2A' 6.5% 25/02/2043	USD	12,718	12,731	0.00	FHLMC, FRN 1J2945 7.5% 01/11/2037	USD	8,544	8,657	0.00
FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2.339% 25/10/2037	USD	211,911	191,655	0.00	FHLMC, FRN 1K0046 7.355% 01/10/2036	USD	29,133	30,013	0.00
FHLMC, Series 262 '35' 3.5% 15/07/2042	USD	1,001,473	938,446	0.02	FHLMC, FRN 1L1286 6.5% 01/05/2036	USD	17,280	17,821	0.00
FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4.45% 25/07/2032	USD	7,700	7,061	0.00	FHLMC, FRN 1N0353 6.823% 01/02/2037	USD	27,021	27,583	0.00
FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	16,244	16,823	0.00	FHLMC, FRN 1N1463 6.856% 01/05/2037	USD	4,781	4,785	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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, FRN 1Q0007 7.015% 01/12/2035	USD	4,172	4,204	0.00	FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	1,814,765	1,737,027	0.04
FHLMC, FRN 1Q0737 7.137% 01/11/2036	USD	13,124	13,368	0.00	FHLMC U93007 3.5% 01/07/2045	USD	437,532	407,116	0.01
FHLMC, FRN 1Q0739 6.537% 01/03/2037	USD	36,722	37,358	0.00	FHLMC U93024 3.5% 01/08/2045	USD	384,829	354,285	0.01
FHLMC, FRN 782760 7.258% 01/11/2036	USD	15,760	16,360	0.00	FHLMC U93089 3.5% 01/12/2035	USD	335,164	322,446	0.01
FHLMC, FRN 782870 6.87% 01/09/2034	USD	36,218	37,235	0.00	FHLMC U93090 3.5% 01/11/2045	USD	433,612	399,185	0.01
FHLMC, FRN 782979 6.5% 01/01/2035	USD	86,547	89,651	0.00	FHLMC U93143 3.5% 01/04/2046	USD	486,865	448,185	0.01
FHLMC, FRN 782980 6.5% 01/01/2035	USD	39,580	40,694	0.00	FHLMC U93154 3.5% 01/05/2046	USD	46,692	42,982	0.00
FHLMC, FRN 847621 6.436% 01/05/2033	USD	18,617	19,064	0.00	FHLMC U99051 3.5% 01/06/2043	USD	808,162	752,015	0.02
FHLMC, FRN 848365 6.934% 01/07/2036	USD	79,829	82,118	0.00	FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	868,501	823,781	0.02
FHLMC, FRN 848431 6.928% 01/02/2036	USD	42,590	43,815	0.00	FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	283,874	267,474	0.01
FHLMC, FRN 848699 6.864% 01/07/2040	USD	23,284	24,026	0.00	FHLMC Z40024 5.5% 01/04/2036	USD	17,898	18,421	0.00
FHLMC, FRN 972200 6.78% 01/03/2036	USD	3,909	3,966	0.00	FHLMC REMICS, IO, STEP, Series 3422 'AI' 0.25% 15/01/2038	USD	97,515	987	0.00
FHLMC A61376 6.5% 01/07/2032	USD	39,106	40,442	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO' 0% 15/04/2036	USD	14,960	12,795	0.00
FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	17,820	18,806	0.00	FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6.5% 15/07/2036	USD	88,949	93,773	0.00
FHLMC B90491 7.5% 01/01/2032	USD	21,915	22,494	0.00	FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5.5% 15/05/2038	USD	8,419	8,594	0.00
FHLMC C75791 5.5% 01/01/2033	USD	9,980	10,065	0.00	FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4% 15/11/2041	USD	37,264	36,258	0.00
FHLMC C90985 6.5% 01/08/2026	USD	1,563	1,571	0.00	FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5.5% 15/02/2036	USD	59,211	61,867	0.00
FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	2,187	2,308	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO' 0% 15/04/2036	USD	11,220	9,795	0.00
FHLMC G02436 6.5% 01/09/2036	USD	42,817	44,972	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO' 0% 15/01/2040	USD	29,541	25,606	0.00
FHLMC G04077 6.5% 01/03/2038	USD	33,601	35,571	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 2.772% 15/02/2040	USD	59,415	58,467	0.00
FHLMC G04952 7.5% 01/01/2038	USD	20,046	20,929	0.00	FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5.5% 15/01/2039	USD	86,156	89,025	0.00
FHLMC G05671 5.5% 01/08/2038	USD	53,042	54,654	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260 'CS' 1.722% 15/01/2037	USD	14,493	1,329	0.00
FHLMC G06493 4.5% 01/05/2041	USD	728,016	723,294	0.02	FHLMC REMICS, Series 3928 'D' 4% 15/09/2041	USD	2,112,489	1,933,442	0.04
FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	2,195,316	2,166,881	0.05	FHLMC REMICS, Series 4900 'D' 3% 25/07/2049	USD	1,448,056	1,297,127	0.03
FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	2,469,472	2,502,118	0.05	FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP' 8.587% 15/10/2025	USD	183	183	0.00
FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	88,330	90,002	0.00	FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7.5% 15/11/2036	USD	77,472	83,183	0.00
FHLMC Q42657 3.5% 01/08/2046	USD	1,724,942	1,589,169	0.03	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO' 0% 15/02/2036	USD	6,442	5,700	0.00
FHLMC Q49329 4.5% 01/07/2047	USD	360,680	350,949	0.01	FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO' 0% 15/05/2036	USD	32,881	28,531	0.00
FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	1,668,610	1,575,301	0.03	FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO' 0% 15/12/2043	USD	343,801	261,648	0.01
FHLMC RE0011 2.5% 01/12/2049	USD	3,656,934	3,286,441	0.07					
FHLMC U69030 4.5% 01/01/2046	USD	1,457,589	1,430,280	0.03					
FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	228,933	219,927	0.00					
FHLMC U90690 3.5% 01/06/2042	USD	668,491	622,043	0.01					
FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	624,071	599,657	0.01					
FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	1,686,495	1,614,255	0.03					
FHLMC U91305 3.5% 01/04/2043	USD	361,030	335,938	0.01					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 'ET' 7.5% 15/12/2036	USD	73,395	80,699	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 31340% 15/03/2036	USD	1,619	1,333	0.00
FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8.5% 15/06/2031	USD	5,655	6,069	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 31380% 15/04/2036	USD	7,990	6,946	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA' 5.618% 15/07/2039	USD	5,209	5,253	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 31510% 15/05/2036	USD	34,248	28,890	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB' 5.018% 15/01/2029	USD	5,630	5,627	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 32000% 15/08/2036	USD	31,834	26,976	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ' 4.864% 15/07/2037	USD	345,132	340,833	0.01	FHLMC REMICS, PO, Series 36070% 15/05/2037	USD	80,277	66,620	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL' 4.858% 15/02/2037	USD	4,320	4,279	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 36110% 15/07/2034	USD	8,745	7,741	0.00
FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6% 15/12/2032	USD	11,165	11,624	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 36210% 15/01/2040	USD	46,681	38,628	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3202 'HI' 2.232% 15/08/2036	USD	135,121	12,623	0.00	FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5.5% 15/10/2035	USD	37,978	38,981	0.00
FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4.5% 15/08/2032	USD	194,538	194,417	0.00	FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5.5% 15/11/2035	USD	132,728	138,772	0.00
FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5% 15/08/2040	USD	37,487	1,798	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG' 0% 15/02/2036	USD	12,032	10,646	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO' 0% 15/05/2037	USD	5,318	4,373	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH' 0% 15/03/2036	USD	12,515	10,907	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO' 0% 15/09/2032	USD	153,616	138,277	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK' 0% 15/02/2036	USD	7,912	6,887	0.00
FHLMC REMICS 'KT' 1.5% 25/06/2050	USD	4,711,340	3,569,970	0.07	FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029	USD	32,848	33,344	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO' 0% 15/03/2037	USD	25,762	22,438	0.00	FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029	USD	7,539	7,582	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 2.102% 15/01/2040	USD	88,687	7,624	0.00	FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6.5% 15/08/2028	USD	1,784	1,811	0.00
FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6.5% 15/07/2032	USD	5,445	5,706	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 2.382% 15/04/2038	USD	34,492	3,550	0.00
FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038	USD	14,201	14,783	0.00	FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029	USD	17,357	17,914	0.00
FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033	USD	15,540	16,193	0.00	FHLMC REMICS 'QE' 1.25% 25/07/2050	USD	12,011,094	9,231,942	0.19
FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO' 0% 15/03/2036	USD	63,867	55,990	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5.5% 15/05/2041	USD	83,944	80,566	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO' 0% 15/06/2036	USD	7,158	6,494	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO' 0% 15/12/2036	USD	77,413	64,939	0.00
FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041	USD	404,392	393,333	0.01	FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 6.658% 15/09/2033	USD	4,850	5,279	0.00
FHLMC REMICS 'NE' 1.5% 25/10/2051	USD	2,787,366	2,328,889	0.05	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 2.682% 15/07/2036	USD	4,617	490	0.00
FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6.5% 15/02/2032	USD	2,612	2,725	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 2.002% 15/11/2037	USD	65,530	5,253	0.00
FHLMC REMICS, IO, Series 3219 6% 15/04/2036	USD	14,378	2,453	0.00					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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, IO, FRN, Series 3511 'SA' 1.582% 15/02/2039	USD	36,298	2,793	0.00	FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6.5% 15/07/2026	USD	3	3	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA' 6.75% 15/06/2033	USD	8,590	8,984	0.00	FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6.5% 15/06/2028	USD	995	1,010	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 4.034% 15/10/2033	USD	145,207	142,662	0.00	FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5.85% 15/09/2035	USD	235,883	245,914	0.01
FHLMC REMICS, FRN 'SB' 5.898% 25/09/2053	USD	3,592,734	3,662,796	0.08	FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	5,524	5,536	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 1.582% 15/01/2038	USD	108,477	9,652	0.00	FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	193,845	203,661	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 1.582% 15/10/2040	USD	89,957	9,668	0.00	FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6.5% 15/01/2027	USD	1,905	1,913	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 1.782% 15/06/2038	USD	129,230	14,403	0.00	FHLMC REMICS, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034	USD	1,778,766	1,861,832	0.04
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 2.182% 15/03/2044	USD	1,682,375	254,293	0.01	FHLMC REMICS, Series 2945 'ZB' 5.5% 15/03/2035	USD	589,184	607,566	0.01
FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 5.272% 15/11/2035	USD	36,781	39,213	0.00	FHLMC REMICS, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034	USD	1,125,487	1,181,079	0.02
FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 7.165% 17/02/2032	USD	87	87	0.00	FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6.5% 15/08/2031	USD	9,928	10,337	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481 'SJ' 1.432% 15/08/2038	USD	27,683	2,424	0.00	FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030	USD	2,928	3,026	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 1.582% 15/11/2037	USD	12,127	820	0.00	FHLMC REMICS, Series 2691 'ZU' 5.5% 15/09/2033	USD	583,953	603,859	0.01
FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 8.578% 15/09/2035	USD	35,207	41,275	0.00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MA' 3.5% 25/03/2058	USD	4,260,525	4,103,499	0.09
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 2.282% 15/10/2036	USD	29,082	2,257	0.00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MT' 3.5% 25/05/2064	USD	14,232,144	12,295,236	0.25
FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SY' 7.996% 15/12/2032	USD	31,480	34,078	0.00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3.25% 25/11/2061	USD	5,336,510	4,583,335	0.10
FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SY' 5.829% 15/08/2025	USD	364	362	0.00	FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M2' 3.5% 25/03/2058	USD	8,457,903	6,117,632	0.13
FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029	USD	2,256	2,323	0.00	Fifth Third Bancorp, FRN 4.772% 28/07/2030	USD	5,000,000	5,032,089	0.10
FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6.5% 15/03/2032	USD	12,212	12,620	0.00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15/03/2026	USD	200,000	198,781	0.00
FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	2,976	3,115	0.00	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co., 144A 3.25% 15/03/2028	USD	75,000	72,816	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5.5% 15/05/2041	USD	92,335	93,189	0.00	Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 4.317% 30/12/2039	USD	1,145,000	902,196	0.02
FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5.5% 15/08/2036	USD	63,688	66,587	0.00	FMC GMSR Issuer Trust, Reg. S, FRN 'A' 6.5% 26/03/2027	USD	15,000,000	15,046,899	0.31
FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 5.218% 15/08/2035	USD	90,216	90,534	0.00	FNMA 4.56% 01/05/2028	USD	9,070,000	9,178,806	0.19
FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 5.629% 15/06/2035	USD	314	320	0.00	FNMA 3.515% 01/07/2029	USD	11,000,000	10,733,636	0.22
					FNMA 1.27% 01/12/2029	USD	4,426,089	3,893,312	0.08

2025年6月30日現在

純資産に占める										純資産に占める
投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（米ドル）	割合（%）	投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（米ドル）	割合（%）	
FNMA 3.46% 01/08/2030	USD	4,670,250	4,509,918	0.09	FNMA, Series 2005-W1 '1A2' 6.5%	USD	176,944	183,807	0.00	
FNMA 4.24% 01/12/2030	USD	5,437,000	5,416,347	0.11	25/10/2044					
FNMA 1.5% 01/01/2031	USD	10,500,000	9,061,553	0.19	FNMA, Series 2004-T2 '1A4' 7.5%	USD	92,859	94,096	0.00	
FNMA 1.77% 01/11/2031	USD	8,700,000	7,439,406	0.15	25/11/2043					
FNMA 3.54% 01/06/2032	USD	10,297,000	9,654,715	0.20	FNMA, FRN, Series 2007-W7 '1A4' 12.662% 25/07/2037	USD	3,281	4,349	0.00	
FNMA 4.66% 01/06/2032	USD	9,000,000	9,121,286	0.19	FNMA, FRN, Series 2003-W4 '2A' 5.13%	USD	2,585	2,610	0.00	
FNMA 3.765% 01/07/2032	USD	5,122,000	4,896,527	0.10	25/10/2042					
FNMA 3.84% 01/07/2032	USD	2,390,879	2,312,777	0.05	FNMA, Series 2006-W3 '2A' 6%	USD	46,028	47,753	0.00	
FNMA 3.7% 01/08/2032	USD	3,655,283	3,483,552	0.07	25/09/2046					
FNMA 3.41% 01/09/2032	USD	20,611,731	19,360,083	0.40	FNMA, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7%	USD	29,815	29,598	0.00	
FNMA 3.51% 01/09/2032	USD	5,272,000	4,942,544	0.10	25/06/2042					
FNMA 3.8% 01/09/2032	USD	7,687,167	7,353,851	0.15	FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7%	USD	22,042	23,073	0.00	
FNMA 3.54% 01/10/2032	USD	3,769,550	3,553,324	0.07	25/12/2033					
FNMA 3.73% 01/10/2032	USD	9,832,813	9,361,034	0.19	FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7%	USD	4,084	4,235	0.00	
FNMA 3.81% 01/10/2032	USD	10,307,000	9,876,364	0.20	25/02/2044					
FNMA 4.55% 01/10/2032	USD	4,845,000	4,866,960	0.10	FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF' 4.64% 25/03/2045	USD	183,459	181,912	0.00	
FNMA 4.6% 01/10/2032	USD	7,700,000	7,706,022	0.16	FNMA, IO, Series 383 '32' 6%	USD	19,676	3,574	0.00	
FNMA 4.79% 01/10/2032	USD	6,817,180	6,913,802	0.14	25/01/2038					
FNMA 1.4% 01/11/2032	USD	12,000,000	9,699,943	0.20	FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1' 4.82% 25/05/2042	USD	25,849	25,785	0.00	
FNMA 3.54% 01/11/2032	USD	10,771,000	10,107,203	0.21	FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4T' 0.55% 25/09/2042	USD	1,069,652	16,221	0.00	
FNMA 5.23% 01/12/2032	USD	7,800,000	8,098,567	0.17	FNMA, Series 2009-W1 'A' 6%	USD	85,182	88,186	0.00	
FNMA 5.29% 01/12/2032	USD	7,342,684	7,613,838	0.16	25/12/2049					
FNMA 3.895% 01/02/2033	USD	9,850,000	9,437,843	0.20	FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7.5%	USD	66,992	71,872	0.00	
FNMA 4.15% 01/03/2033	USD	6,900,000	6,730,080	0.14	25/02/2041					
FNMA 4.19% 01/04/2033	USD	7,766,000	7,582,613	0.16	FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7%	USD	9,498	10,023	0.00	
FNMA 4.5% 01/04/2033	USD	4,030,000	4,019,258	0.08	25/07/2042					
FNMA 4.37% 01/05/2033	USD	10,090,000	9,964,027	0.21	FNMA, FRN, Series 2007-101 'A2' 4.691% 27/06/2036	USD	43,203	43,574	0.00	
FNMA 4.24% 01/06/2033	USD	5,627,000	5,510,886	0.11	FNMA, FRN, Series 2015-M10 'A2' 3.092% 25/04/2027	USD	1,875,617	1,840,827	0.04	
FNMA 4.5% 01/07/2033	USD	5,000,000	4,973,208	0.10	25/05/2026					
FNMA 4.55% 01/09/2033	USD	11,564,743	11,594,254	0.24	FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2.488%	USD	3,108,306	3,053,941	0.06	
FNMA 5.5% 01/01/2058	USD	4,365,285	4,502,776	0.09	25/09/2026					
FNMA 3.5% 01/03/2061	USD	4,605,674	4,121,677	0.09	FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2.499%	USD	1,780,678	1,748,883	0.04	
FNMA 2.5% 01/07/2061	USD	5,904,749	4,682,521	0.10	25/09/2026					
FNMA 2.5% 01/09/2061	USD	9,134,301	7,243,532	0.15	FNMA, FRN, Series 2017-M1 'A2' 2.498% 25/10/2026	USD	2,867,171	2,797,609	0.06	
FNMA 3% 01/12/2061	USD	6,944,693	5,863,978	0.12	FNMA, FRN, Series 2017-M12 'A2' 3.162% 25/06/2027	USD	2,993,037	2,931,626	0.06	
FNMA 4% 01/12/2061	USD	6,083,239	5,612,493	0.12	25/12/2026					
FNMA 6% 01/12/2061	USD	7,937,975	8,251,987	0.17	FNMA, FRN, Series 2017-M3 'A2' 2.546% 25/12/2026	USD	890,058	867,806	0.02	
FNMA 2.5% 01/03/2062	USD	11,156,246	8,846,935	0.18	FNMA, Series 2017-M4 'A2' 2.636% 25/12/2026	USD	5,123,993	4,996,280	0.10	
FNMA 3% 01/06/2062	USD	8,643,843	7,333,809	0.15						
FNMA 3.5% 01/06/2062	USD	7,799,396	6,890,329	0.14						
FNMA 4% 01/09/2062	USD	7,946,579	7,332,400	0.15						
FNMA, FRN 1.755% 01/03/2032	USD	9,963,434	8,507,014	0.18						
FNMA, FRN 1.508% 01/11/2032	USD	29,816,365	24,575,418	0.51						
FNMA, Series 2004-W11 '1A1' 6% 25/05/2044	USD	190,824	198,689	0.00						
FNMA, Series 2021-M3 '1A1' 1% 25/11/2033	USD	17,817	17,750	0.00						

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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, FRN, Series 2017-M5 'A2' 3.109% 25/04/2029	USD	2,459,532	2,374,156	0.05	FNMA, FRN, Series 2005-45 'DC' 8.105% 25/06/2035	USD	24,302	26,833	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-M8 'A2' 3.061% 25/06/2027	USD	3,492,522	3,425,025	0.07	FNMA, FRN, Series 2006-79 'DF' 4.77% 25/08/2036	USD	12,435	12,350	0.00
FNMA, FRN, Series 2018-M10 'A2' 3.467% 25/07/2028	USD	4,539,008	4,449,640	0.09	FNMA 'DN' 2.5% 25/10/2049	USD	2,358,778	2,036,297	0.04
FNMA, FRN, Series 2018-M4 'A2' 3.159% 25/03/2028	USD	1,851,959	1,803,030	0.04	FNMA, PO, Series 2006-79 'DO' 0% 25/08/2036	USD	8,996	7,658	0.00
FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1.2% 25/10/2030	USD	3,321,025	3,144,318	0.07	FNMA, IO, FRN, Series 2007-72 'EK' 1.98% 25/07/2037	USD	181,697	19,138	0.00
FNMA, FRN 'A2' 1.583% 25/09/2031	USD	10,000,000	8,569,939	0.18	FNMA, PO, Series 2006-111 'EO' 0% 25/11/2036	USD	3,968	3,215	0.00
FNMA, FRN 'A2' 1.764% 25/11/2031	USD	7,400,000	6,291,473	0.13	FNMA, PO, Series 2004-46 'EP' 0% 25/03/2034	USD	4,646	4,595	0.00
FNMA, FRN, Series 2007-106 'A7' 5.992% 25/10/2037	USD	33,553	33,830	0.00	FNMA, FRN, Series 2005-90 'ES' 5.826% 25/10/2035	USD	13,713	14,415	0.00
FNMA, Series 2008-56 'AC' 5% 25/07/2038	USD	44,900	44,746	0.00	FNMA, Series 2005-67 'EY' 5.5% 25/08/2025	USD	23	23	0.00
FNMA, STEP, Series 2001-W4 'AF6' 5.11% 25/01/2032	USD	892	890	0.00	FNMA, FRN, Series 412 'F2' 4.92% 25/08/2042	USD	246,464	239,809	0.01
FNMA, Series 2010-111 'AM' 5.5% 25/10/2040	USD	329,320	343,795	0.01	FNMA, FRN, Series 2007-54 'FA' 4.82% 25/06/2037	USD	13,660	13,518	0.00
FNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 25/04/2036	USD	10,412	9,236	0.00	FNMA, FRN, Series 2007-16 'FC' 5.17% 25/03/2037	USD	2,611	2,618	0.00
FNMA, PO, Series 2007-42 'AO' 0% 25/05/2037	USD	2,033	1,783	0.00	FNMA, FRN, Series 2010-43 'FD' 5.02% 25/05/2040	USD	75,075	74,751	0.00
FNMA, PO, Series 2009-113 'AO' 0% 25/01/2040	USD	29,537	24,406	0.00	FNMA, FRN, Series 2003-119 'FH' 4.92% 25/12/2033	USD	47,128	47,061	0.00
FNMA, PO, Series 2006-58 'AP' 0% 25/07/2036	USD	9,708	7,910	0.00	FNMA, FRN, Series 2004-61 'FH' 5.22% 25/11/2032	USD	60,409	60,796	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-60 'AX' 2.73% 25/07/2037	USD	130,251	17,669	0.00	FNMA, FRN, Series 2010-40 'FJ' 5.02% 25/04/2040	USD	14,382	14,369	0.00
FNMA, Series 2003-105 'AZ' 5.5% 25/10/2033	USD	260,880	269,846	0.01	FNMA, Series 2007-71 'GB' 6% 25/07/2037	USD	49,086	52,044	0.00
FNMA, Series 2007-76 'AZ' 5.5% 25/08/2037	USD	12,923	12,935	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2006-94 'GI' 2.23% 25/10/2026	USD	8,207	77	0.00
FNMA, Series 2004-97 'B' 5.5% 25/01/2035	USD	1,943,279	2,020,010	0.04	FNMA, Series 2009-69 'GL' 5% 25/09/2039	USD	232,130	237,056	0.01
FNMA, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2037	USD	78,251	81,274	0.00	FNMA, PO, Series 2006-44 'GO' 0% 25/06/2036	USD	6,549	5,770	0.00
FNMA, Series 2001-79 'BA' 7% 25/03/2045	USD	26,278	26,676	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'GS' 2.13% 25/02/2039	USD	28,858	2,319	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-1 'BI' 1.49% 25/02/2038	USD	44,031	3,483	0.00	FNMA, FRN, Series 2006-124 'HB' 6.628% 25/11/2036	USD	29,022	30,755	0.00
FNMA, FRN, Series 2012-137 'CF' 4.72% 25/08/2041	USD	63,848	63,729	0.00	FNMA, Series 2009-59 'HB' 5% 25/08/2039	USD	101,310	103,184	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-53 'CI' 2.78% 25/07/2038	USD	16,354	1,596	0.00	FNMA, Series 2001-81 'HE' 6.5% 25/01/2032	USD	87,622	91,402	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 2007-116 'HI' 1.716% 25/01/2038	USD	45,600	2,701	0.00	FNMA, PO, Series 2013-920% 25/09/2043	USD	164,972	124,239	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-46 'HI' 2.15% 25/06/2038	USD	17,696	1,066	0.00	FNMA, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041	USD	303,022	322,801	0.01
FNMA, IO, Series 2003-33 'IA' 6.5% 25/05/2033	USD	32,571	4,533	0.00	FNMA, PO, Series 2006-27 'OH' 0% 25/04/2036	USD	8,056	7,068	0.00
FNMA, IO, Series 2009-86 'IP' 5.5% 25/10/2039	USD	30,896	5,323	0.00	FNMA, PO, Series 2006-15 'OP' 0% 25/03/2036	USD	37,911	32,265	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-16 'IS' 1.78% 25/03/2038	USD	19,679	1,455	0.00	FNMA, PO, Series 2009-86 'OT' 0% 25/10/2037	USD	86,091	73,134	0.00
FNMA, IO, Series 2003-35 'IU' 6% 25/05/2033	USD	29,914	4,487	0.00	FNMA, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	3,595	3,526	0.00
FNMA, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033	USD	10,064	1,241	0.00	FNMA, PO, Series 2006-44 'P' 0% 25/12/2033	USD	19,020	16,575	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-65 'KI' 2.2% 25/07/2037	USD	45,675	4,617	0.00	FNMA, Series 1998-58 'PC' 6.5% 25/10/2028	USD	9,882	10,010	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 2.68% 25/02/2040	USD	35,702	2,950	0.00	FNMA, Series 2005-109 'PC' 6% 25/12/2035	USD	19,003	19,301	0.00
FNMA, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	267,413	284,628	0.01	FNMA, Series 2006-77 'PC' 6.5% 25/08/2036	USD	18,827	19,406	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 1.884% 25/04/2041	USD	68,685	4,609	0.00	FNMA, Series 1997-39 'PD' 7.5% 20/05/2027	USD	1,079	1,088	0.00
FNMA, FRN, Series 2006-33 'LS' 10.262% 25/05/2036	USD	17,070	20,698	0.00	FNMA, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	596	620	0.00
FNMA, Series 2005-84 'MB' 5.75% 25/10/2035	USD	10,829	11,115	0.00	FNMA, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	196	205	0.00
FNMA, FRN, Series 2009-103 'MB' 6.761% 25/12/2039	USD	24,045	24,246	0.00	FNMA, Series 2011-52 'PH' 5% 25/06/2041	USD	1,224,055	1,235,833	0.03
FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	245,985	260,239	0.01	FNMA, IO, FRN, Series 2007-109 'PI' 1.93% 25/12/2037	USD	67,626	4,339	0.00
FNMA, Series 2006-85 'MZ' 6.5% 25/09/2036	USD	13,037	13,763	0.00	FNMA, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039	USD	21,076	3,261	0.00
FNMA, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	1,252,872	1,168,398	0.02	FNMA, FRN, Series 2006-11 'PS' 8.361% 25/03/2036	USD	26,955	31,835	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2002-W10 0.902% 25/08/2042	USD	339,422	12,947	0.00	FNMA, FRN, Series 2006-62 'PS' 13.382% 25/07/2036	USD	4,534	6,395	0.00
FNMA, PO, Series 2006-1100% 25/11/2036	USD	7,363	6,365	0.00	FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PT1' 9.312% 25/01/2044	USD	63,469	67,418	0.00
FNMA, PO, Series 2006-360% 25/05/2036	USD	96,537	82,517	0.00	FNMA, Series 2005-76 'PZ' 5.5% 25/09/2035	USD	234,677	242,365	0.01
FNMA, PO, Series 2006-580% 25/07/2036	USD	20,929	18,155	0.00	FNMA, PO, Series 2006-65 'QO' 0% 25/07/2036	USD	6,007	5,135	0.00
FNMA, PO, Series 2007-480% 25/05/2037	USD	38,974	34,329	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 2.23% 25/03/2039	USD	20,382	1,729	0.00
FNMA, PO, Series 2009-690% 25/09/2039	USD	38,087	30,998	0.00	FNMA, FRN, Series 2008-28 'QS' 7.441% 25/04/2038	USD	18,208	20,584	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 2005-56 'S' 2.29% 25/07/2035	USD	26,930	2,225	0.00	FNMA, FRN, Series 2003-52 'SX' 9.691% 25/10/2031	USD	2,440	2,845	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 1.94% 25/12/2037	USD	6,944	474	0.00	FNMA, PO, Series 2006-72 'TO' 0% 25/08/2036	USD	7,008	5,825	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 1.43% 25/09/2038	USD	24,717	2,024	0.00	FNMA, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038	USD	4,730	4,864	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 0.02% 25/11/2040	USD	122,988	4,986	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 2.16% 25/06/2036	USD	47,216	3,714	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 0.58% 25/07/2040	USD	118,733	8,669	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2012-134 'US' 1.78% 25/01/2042	USD	762,272	35,409	0.00
FNMA, FRN, Series 2004-25 'SA' 7.371% 25/04/2034	USD	1,174	1,264	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 2.12% 25/09/2037	USD	89,777	7,389	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 3.18% 25/11/2033	USD	7,400	648	0.00	FNMA, Series 2004-50 'VZ' 5.5% 25/07/2034	USD	338,695	351,206	0.01
FNMA, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 1.43% 25/09/2038	USD	59,469	3,753	0.00	FNMA, FRN, Series 2010-1 'WA' 6.312% 25/02/2040	USD	34,329	35,037	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 2% 25/04/2040	USD	28,856	1,849	0.00	FNMA, FRN, Series 2010-61 'WA' 6.038% 25/06/2040	USD	34,448	35,037	0.00
FNMA, FRN, Series 2010-49 'SC' 3.821% 25/03/2040	USD	69,773	67,805	0.00	FNMA, FRN, Series 2011-43 'WA' 5.726% 25/05/2051	USD	38,798	40,379	0.00
FNMA, FRN, Series 2007-1 'SD' 12.482% 25/02/2037	USD	20,326	33,988	0.00	FNMA, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036	USD	251,917	264,554	0.01
FNMA, FRN, Series 2002-5 'SE' 7.085% 25/02/2032	USD	3,032	3,161	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 2.28% 25/03/2036	USD	392,220	37,359	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 2.08% 25/08/2036	USD	84,673	9,555	0.00	FNMA, PO, Series 2006-8 'WQ' 0% 25/03/2036	USD	106,969	88,763	0.00
FNMA, FRN, Series 2006-95 'SG' 8.521% 25/10/2036	USD	9,611	11,755	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 1.48% 25/10/2039	USD	13,960	1,043	0.00
FNMA, FRN, Series 2007-29 'SG' 7.934% 25/04/2037	USD	12,515	14,511	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M50 'XI' 1.924% 25/10/2030	USD	52,210,576	2,188,855	0.05
FNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 1.68% 25/06/2037	USD	44,735	3,518	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2021-M3 'X1' 2.017% 25/11/2033	USD	11,239,619	749,041	0.02
FNMA, FRN, Series 2004-61 'SH' 6.318% 25/11/2032	USD	7,551	7,949	0.00	FNMA, Series 2005-84 'XH' 5.75% 25/10/2035	USD	143,623	148,068	0.00
FNMA, FRN, Series 2004-46 'SK' 4.346% 25/05/2034	USD	12,057	12,691	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 1.81% 25/03/2038	USD	15,923	1,418	0.00
FNMA, FRN, Series 2007-85 'SL' 5.101% 25/09/2037	USD	6,163	6,635	0.00	FNMA, Series 2005-84 'XM' 5.75% 25/10/2035	USD	9,884	10,192	0.00
FNMA, FRN, Series 2008-18 'SP' 5.161% 25/03/2038	USD	8,892	8,624	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 1.36% 25/06/2037	USD	79,089	5,931	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-112 'ST' 1.83% 25/01/2040	USD	49,837	5,054	0.00	FNMA, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026	USD	700	699	0.00
FNMA, FRN, Series 2005-75 'SV' 6.521% 25/09/2035	USD	14,310	15,778	0.00	FNMA, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032	USD	42,827	44,367	0.00
FNMA, FRN, Series 2004-74 'SW' 6.669% 25/11/2031	USD	11,132	12,258	0.00	FNMA, Series 1998-44 'ZA' 6.5% 20/07/2028	USD	79,155	80,086	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031	USD	46,144	47,299	0.00	FNMA, FRN 851432 6.581% 01/10/2035	USD	67,433	69,757	0.00
FNMA, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	126,774	131,817	0.00	FNMA, FRN 872502 6.686% 01/06/2036	USD	14,012	14,413	0.00
FNMA, Series 2011-47 'ZA' 5.5% 25/07/2038	USD	118,086	120,620	0.00	FNMA, FRN 884066 6.607% 01/06/2036	USD	8,198	8,395	0.00
FNMA, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028	USD	314	317	0.00	FNMA, FRN 886558 7.337% 01/08/2036	USD	9,185	9,382	0.00
FNMA, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037	USD	48,093	49,278	0.00	FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	12,250	12,408	0.00
FNMA 252409 6.5% 01/03/2029	USD	932	946	0.00	FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	41,179	42,049	0.00
FNMA 257172 5.5% 01/04/2038	USD	8,478	8,546	0.00	FNMA, FRN 888829 5.888% 01/06/2037	USD	394,900	393,783	0.01
FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	59,105	60,007	0.00	FNMA, FRN 896463 7.253% 01/10/2034	USD	12,238	12,654	0.00
FNMA 257209 5.5% 01/05/2038	USD	12,422	12,688	0.00	FNMA 900177 7.5% 01/08/2036	USD	17,542	18,249	0.00
FNMA 468571 4.45% 01/07/2026	USD	750,324	748,613	0.02	FNMA, FRN 900197 7.511% 01/10/2036	USD	14,807	15,389	0.00
FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	862	860	0.00	FNMA, FRN 905694 6.701% 01/12/2036	USD	8,129	8,427	0.00
FNMA, FRN 722985 6.152% 01/07/2033	USD	3,287	3,357	0.00	FNMA, FRN 920843 7.219% 01/03/2036	USD	69,190	71,808	0.00
FNMA, FRN 735332 6.519% 01/08/2034	USD	9,184	9,396	0.00	FNMA, FRN 920954 6.008% 01/01/2037	USD	38,751	39,579	0.00
FNMA, FRN 745445 6.522% 01/01/2036	USD	24,112	24,834	0.00	FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	433,637	444,367	0.01
FNMA, FRN 745446 6.581% 01/04/2033	USD	6,144	6,307	0.00	FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	7,106	7,062	0.00
FNMA 754922 5.5% 01/09/2033	USD	4,259	4,364	0.00	FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	22,105	22,510	0.00
FNMA, FRN 766610 6.451% 01/01/2034	USD	2,627	2,669	0.00	FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	10,073	10,469	0.00
FNMA 771959 5.5% 01/02/2034	USD	10,337	10,302	0.00	FNMA AD7270 4.125% 01/07/2040	USD	101,433	99,197	0.00
FNMA, FRN 777132 6.295% 01/06/2034	USD	30,046	30,847	0.00	FNMA AD8548 5.5% 01/01/2033	USD	49,971	50,088	0.00
FNMA, FRN 781309 7.435% 01/07/2034	USD	9,479	9,754	0.00	FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	45,402	46,116	0.00
FNMA, FRN 790235 7.359% 01/08/2034	USD	9,534	9,692	0.00	FNMA AE4168 4.25% 01/07/2040	USD	95,325	94,455	0.00
FNMA, FRN 791961 5.938% 01/09/2034	USD	5,468	5,506	0.00	FNMA AE4183 4.125% 01/09/2040	USD	78,953	78,009	0.00
FNMA, FRN 801342 7.355% 01/09/2034	USD	18,906	19,200	0.00	FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	43,402	40,876	0.00
FNMA, FRN 810896 6.115% 01/01/2035	USD	13,039	13,385	0.00	FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	1,054,375	979,845	0.02
FNMA, FRN 816597 6.42% 01/02/2035	USD	7,314	7,431	0.00	FNMA, FRN AL6805 3.81% 01/01/2026	USD	906,822	902,670	0.02
FNMA, FRN 823660 6.586% 01/05/2035	USD	12,435	12,661	0.00	FNMA AL7395 5.548% 01/03/2038	USD	1,233,148	1,277,721	0.03
FNMA, FRN 843026 6.16% 01/09/2035	USD	11,404	11,516	0.00	FNMA AM4660 3.765% 01/12/2025	USD	909,207	904,530	0.02
FNMA, FRN 843028 6.16% 01/09/2035	USD	6,849	7,044	0.00	FNMA AM5940 3.24% 01/06/2026	USD	786,565	777,588	0.02
FNMA 847108 6.5% 01/10/2035	USD	44,462	45,376	0.00	FNMA AM6448 3.25% 01/09/2026	USD	2,614,451	2,581,234	0.05
FNMA, FRN 849251 6.332% 01/01/2036	USD	36,934	37,822	0.00	FNMA AM7785 3.17% 01/02/2030	USD	1,722,136	1,647,569	0.03
					FNMA AM8544 3.08% 01/04/2030	USD	1,721,875	1,643,599	0.03
					FNMA AM9188 3.12% 01/06/2035	USD	4,827,484	4,305,998	0.09
					FNMA AM9548 3.17% 01/08/2025	USD	2,916,065	2,903,752	0.06
					FNMA AN1243 2.64% 01/06/2026	USD	2,999,000	2,947,274	0.06
					FNMA AN1247 2.64% 01/06/2026	USD	2,462,000	2,418,604	0.05
					FNMA AN1583 3.04% 01/05/2031	USD	1,311,885	1,232,553	0.03
					FNMA AN1590 2.4% 01/05/2026	USD	2,416,025	2,373,014	0.05
					FNMA AN2005 2.73% 01/07/2028	USD	1,813,045	1,739,674	0.04

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 AN2009 2.7% 01/07/2026	USD	4,463,511	4,386,226	0.09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN2124 2.85% 01/01/2029	USD	1,935,376	1,855,823	0.04	2015-K51 'B', 144A 4.104% 25/10/2048	USD	7,149,000	7,115,766	0.15
FNMA AN2370 2.44% 01/08/2026	USD	2,789,879	2,732,283	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A				
FNMA AN2388 2.64% 01/08/2028	USD	2,294,974	2,201,642	0.05	2016-K55 'B', 144A 4.307%	USD	6,830,000	6,771,059	0.14
FNMA AN2429 2.45% 01/12/2026	USD	3,498,021	3,408,850	0.07	25/04/2049				
FNMA AN2444 2.43% 01/08/2026	USD	6,038,214	5,913,671	0.12	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN2487 2.86% 01/08/2028	USD	852,926	823,402	0.02	2016-K55 'B', 144A 4.307%	USD	19,796,000	19,646,410	0.41
FNMA AN2906 2.63% 01/10/2031	USD	5,098,524	4,664,704	0.10	25/04/2049				
FNMA AN3134 2.58% 01/10/2028	USD	1,560,104	1,490,906	0.03	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A	USD	1,085,000	1,072,522	0.02
FNMA AN3254 2.8% 01/11/2031	USD	1,374,615	1,288,221	0.03	4.087% 25/06/2049				
FNMA AN3431 2.6% 01/11/2028	USD	3,769,212	3,599,734	0.07	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A	USD	3,500,000	3,461,282	0.07
FNMA AN3565 2.94% 01/12/2028	USD	8,339,312	8,006,634	0.17	4.05% 25/08/2049				
FNMA AN3685 2.69% 01/12/2028	USD	9,548,000	9,120,957	0.19	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN3788 2.79% 01/02/2027	USD	1,924,219	1,881,615	0.04	2016-K58 'B', 144A 3.865%	USD	14,440,608	14,244,424	0.29
FNMA AN3881 2.94% 01/12/2026	USD	3,332,727	3,270,220	0.07	25/09/2049				
FNMA AN4154 3.17% 01/01/2029	USD	7,560,000	7,284,588	0.15	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA AN5527 3.02% 01/07/2029	USD	9,532,921	9,138,806	0.19	2016-K59 'B', 144A 3.688%	USD	6,179,000	6,073,052	0.13
FNMA AN5935 3.13% 01/07/2027	USD	983,098	965,633	0.02	25/11/2049				
FNMA AN6244 3.09% 01/09/2029	USD	7,788,000	7,443,394	0.15	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA A09352 4% 01/07/2042	USD	184,286	177,310	0.00	2016-K60 'B', 144A 3.663%	USD	2,562,000	2,512,585	0.05
FNMA A09999 3% 01/02/2043	USD	700,819	631,756	0.01	25/12/2049				
FNMA AS7212 3.5% 01/04/2036	USD	787,716	757,838	0.02	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A	USD	11,050,000	10,900,691	0.23
FNMA BF0464 3.5% 01/03/2060	USD	5,630,310	5,023,994	0.10	4.01% 25/01/2050				
FNMA BL2595 3.34% 01/07/2028	USD	2,791,085	2,728,076	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A	USD	1,125,000	1,104,610	0.02
FNMA BL2905 3.07% 01/08/2031	USD	6,208,000	5,780,197	0.12	3.972% 25/10/2049				
FNMA BL3616 2.88% 01/07/2028	USD	10,928,866	10,541,803	0.22	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA BL4070 2.37% 01/08/2030	USD	8,930,127	8,208,342	0.17	2017-K70 'B', 144A 3.942%	USD	9,500,000	9,316,041	0.19
FNMA BL4398 2.59% 01/10/2031	USD	1,779,422	1,617,683	0.03	25/12/2049				
FNMA BL4411 2.47% 01/10/2031	USD	5,246,515	4,737,924	0.10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series	USD	1,935,000	1,889,861	0.04
FNMA BL4435 2.42% 01/10/2029	USD	5,350,485	4,972,987	0.10	2017-K71 'B', 144A 3.88% 25/11/2050				
FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043	USD	346,706	322,202	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A	USD	4,830,000	4,210,666	0.09
FNMA MA2592 3.5% 01/04/2046	USD	1,171,792	1,077,328	0.02	4.161% 25/11/2032				
FNMA MA2633 3.5% 01/04/2046	USD	614,592	565,032	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA MA2734 3.5% 01/08/2046	USD	1,979,355	1,819,786	0.04	2018-K155 'B', 144A 4.31% 25/04/2033	USD	5,320,000	4,650,460	0.10
FNMA ACES, FRN 'PT' 3.232% 25/04/2031	USD	8,307,262	7,921,750	0.16	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA BS8380 4.62% 01/11/2028	USD	2,763,000	2,810,964	0.06	2018-K157 'B', 144A 4.446%	USD	5,150,000	4,536,805	0.09
FNMA BS8381 4.62% 01/11/2028	USD	6,141,000	6,247,604	0.13	25/08/2033				
FNMA BS8382 4.62% 01/11/2028	USD	5,057,000	5,144,786	0.11	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A' 2.898% 25/06/2027	USD	4,270,115	4,153,430	0.09	2018-K158 'B', 144A 4.416%	USD	1,545,000	1,345,985	0.03
Ford Foundation (The) 2.815% 01/06/2070	USD	825,000	458,492	0.01	25/10/2033				
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3.898% 25/10/2048	USD	13,165,000	13,119,153	0.27	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series				
					2018-K72 'B', 144A 4.121% 25/12/2050	USD	3,648,000	3,590,746	0.07
					FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3.981% 25/02/2051	USD	1,515,000	1,484,894	0.03
					FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4.045% 25/05/2051	USD	1,938,211	1,931,602	0.04

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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-K74 'B', 144A 4.23% 25/02/2051	USD	5,660,000	5,557,971	0.12	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.011% 25/02/2050	USD	1,700,000	1,666,211	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 4.111% 25/04/2051	USD	3,000,000	2,948,642	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.137% 25/05/2050	USD	7,885,000	7,750,200	0.16
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.351% 25/06/2051	USD	2,500,000	2,450,845	0.05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K65 'C', 144A 4.223% 25/07/2050	USD	3,500,000	3,439,984	0.07
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.267% 25/06/2051	USD	2,800,000	2,752,468	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K67 'C', 144A 4.081% 25/09/2049	USD	10,515,000	10,287,146	0.21
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.35% 25/07/2051	USD	3,040,000	2,996,429	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K68 'C', 144A 3.972% 25/10/2049	USD	2,500,000	2,432,914	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.379% 25/08/2050	USD	4,000,000	3,909,602	0.08	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'C', 144A 3.854% 25/10/2049	USD	1,500,000	1,454,977	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.314% 25/09/2051	USD	6,526,000	6,444,457	0.13	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'C', 144A 3.942% 25/12/2049	USD	3,000,000	2,913,273	0.06
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.315% 25/10/2028	USD	12,000,000	11,715,181	0.24	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'C', 144A 3.88% 25/11/2050	USD	2,000,000	1,949,479	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.438% 25/11/2051	USD	2,000,000	1,975,282	0.04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'C', 144A 4.121% 25/12/2050	USD	2,890,000	2,824,051	0.06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B' 6.376% 25/09/2028	USD	2,058,209	1,974,394	0.04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K73 'C', 144A 4.225% 25/09/2025	USD	2,083,000	2,070,427	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'B', 144A 4.003% 25/11/2025	USD	10,000,000	9,908,579	0.21	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4.351% 25/06/2051	USD	4,061,000	3,945,885	0.08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4.253% 25/10/2031	USD	5,516,000	4,951,740	0.10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4.267% 25/06/2051	USD	7,058,000	6,852,933	0.14
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 6.926% 25/10/2027	USD	4,054,129	3,949,854	0.08	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K80 'C', 144A 4.379% 25/08/2050	USD	1,985,000	1,930,024	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3.715% 25/10/2027	USD	5,300,000	4,979,895	0.10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K86 'C', 144A 4.438% 25/11/2051	USD	8,236,000	8,058,153	0.17
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.066% 25/01/2049	USD	1,000,000	991,954	0.02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 4.003% 25/11/2025	USD	8,000,000	7,935,014	0.16
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.187% 25/03/2049	USD	7,925,000	7,850,627	0.16	FREMF Trust, FRN, Series 2018-KW04 'B', 144A 4.069% 25/09/2028	USD	6,775,000	6,207,007	0.13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K54 'C', 144A 4.224% 25/04/2048	USD	3,000,000	2,968,595	0.06	Gilead Sciences, Inc. 2.6% 01/10/2040	USD	6,935,000	4,960,518	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.307% 25/04/2049	USD	9,035,000	8,940,657	0.19	Glencore Funding LLC, 144A 2.5% 01/09/2030	USD	5,585,000	5,030,890	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.05% 25/08/2049	USD	3,000,000	2,954,905	0.06	Glencore Funding LLC, 144A 5.634% 04/04/2034	USD	2,130,000	2,172,734	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3.865% 25/09/2049	USD	1,920,000	1,886,951	0.04	GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 4.462% 19/06/2035	USD	22,282	21,863	0.00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K62 'C', 144A 4.01% 25/01/2050	USD	9,016,355	8,852,785	0.18					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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, IO, FRN, Series 2019-H17 1.738% 20/11/2069	USD	7,070,216	211,781	0.00	GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 16/10/2040	USD	56,251	60,068	0.00
GNMA 2.5% 20/08/2051	USD	51,802,135	43,993,567	0.91	GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF'	USD	8,241	8,241	0.00
GNMA 2.5% 20/10/2051	USD	9,965,852	8,463,585	0.18	5.096% 20/05/2061				
GNMA 5% 20/06/2052	USD	2,597,937	2,552,954	0.05	GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF'	USD	1,826,406	1,832,104	0.04
GNMA 3% 20/07/2052	USD	29,619,055	26,139,746	0.54	5.006% 20/03/2067				
GNMA 4% 20/08/2052	USD	15,076,197	14,050,196	0.29	GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP'	USD	20,830	22,565	0.00
GNMA 4.5% 20/09/2052	USD	2,122,522	2,028,914	0.04	5.768% 17/06/2035				
GNMA 4.5% 20/10/2052	USD	3,261,730	3,086,110	0.06	GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS'	USD	93,351	1,354	0.00
GNMA 5.5% 20/01/2053	USD	4,823,024	4,852,909	0.10	2.868% 20/12/2038				
GNMA 6% 20/02/2053	USD	3,123,278	3,199,210	0.07	GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES'	USD	77,934	7,625	0.00
GNMA 6.5% 20/05/2053	USD	1,760,286	1,835,661	0.04	2.118% 20/09/2037				
GNMA 6% 20/06/2053	USD	2,181,887	2,240,962	0.05	GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES'	USD	248,368	248,849	0.01
GNMA 6.5% 20/06/2053	USD	1,626,794	1,696,452	0.04	4.903% 20/02/2065				
GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	9,304,505	9,356,446	0.19	GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F'	USD	952,907	954,781	0.02
GNMA 6% 20/08/2053	USD	3,900,671	4,001,496	0.08	5.196% 20/10/2066				
GNMA 2.5% 20/09/2053	USD	14,000,634	11,901,591	0.25	GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA'	USD	201,390	202,046	0.00
GNMA, FRN 5.965% 20/03/2072	USD	6,212,565	6,558,061	0.14	4.996% 20/12/2061				
GNMA, FRN 5.652% 20/04/2072	USD	8,730,977	9,141,181	0.19	GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA'	USD	26	26	0.00
GNMA, FRN 5.733% 20/04/2072	USD	7,450,047	7,800,539	0.16	4.896% 20/05/2062				
GNMA, FRN 5.628% 20/05/2072	USD	7,278,684	7,617,661	0.16	GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA'	USD	18,028	17,918	0.00
GNMA, FRN 5.809% 20/07/2072	USD	8,687,443	9,179,031	0.19	4.896% 20/03/2060				
GNMA, Series 2019-44 'A' 3.5% 20/04/2049	USD	2,721,722	2,537,002	0.05	GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA'	USD	4,076	4,078	0.00
GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF'					5.026% 20/09/2062				
4.946% 20/03/2061	USD	93,863	93,984	0.00	GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA'	USD	148,673	149,033	0.00
GNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 20/05/2036	USD	19,103	15,859	0.00	4.961% 20/10/2062				
GNMA, PO, Series 2007-38 'AO' 0% 16/06/2037	USD	279,322	229,208	0.01	GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1.65% 20/01/2063	USD	44	41	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS'					GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA'	USD	70	70	0.00
1.268% 20/12/2038	USD	42,883	2,439	0.00	4.746% 20/08/2060				
GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS'					GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA'	USD	326,077	326,707	0.01
1.974% 16/11/2039	USD	112,995	10,628	0.00	4.926% 20/02/2065				
GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW'					GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA'	USD	838,067	839,469	0.02
5.837% 20/04/2037	USD	78,839	81,189	0.00	4.926% 20/05/2065				
GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5.5% 20/09/2035	USD	161,759	164,180	0.00	GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB'	USD	536,397	537,533	0.01
GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF'					4.966% 20/09/2065				
4.846% 20/03/2063	USD	308,778	308,269	0.01	GNMA, FRN, Series 2014-H17 'Fc'	USD	171,948	172,222	0.00
GNMA, PO, Series 2010-14 'BO' 0% 20/11/2035	USD	46,643	39,114	0.00	4.946% 20/07/2064				
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF'					GNMA, FRN, Series 2015-H05 'Fc'	USD	643,561	644,667	0.01
5.146% 20/05/2061	USD	4,621	4,621	0.00	4.926% 20/02/2065				
GNMA, FRN 'CF' 5.702% 20/09/2071	USD	5,795,522	5,898,319	0.12	GNMA, FRN, Series 2015-H08 'Fc'	USD	931,189	932,795	0.02
GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0% 20/08/2035	USD	32,198	27,311	0.00	4.926% 20/03/2065				
					GNMA, FRN, Series 2016-H26 'Fc'	USD	563,081	566,173	0.01
					5.446% 20/12/2066				
					GNMA, FRN, Series 2012-H31 'FD'	USD	225,453	225,444	0.00
					4.786% 20/12/2062				

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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, FRN, Series 2016-H11 ‘FD’ 5.075% 20/06/2066	USD	469,503	473,300	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-73 ‘MI’ 1.568% 20/11/2037	USD	84,787	704	0.00
GNMA, FRN, Series 2010-H22 ‘FE’ 4.796% 20/05/2059	USD	19,206	19,133	0.00	GNMA ‘MT’ 4.5% 20/04/2053 GNMA, IO, Series 2009-14 ‘NI’ 6.5% 20/03/2039	USD	4,689,329	4,608,872	0.10
GNMA, FRN, Series 2012-H24 ‘FG’ 4.876% 20/04/2060	USD	2,044	2,032	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 2.837% 20/01/2070	USD	30,257	2,215	0.00
GNMA, FRN, Series 2015-H26 ‘FG’ 4.966% 20/10/2065	USD	369,975	370,828	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 2.837% 20/01/2070	USD	4,624,274	137,919	0.00
GNMA, FRN, Series 2015-H32 ‘FH’ 5.106% 20/12/2065	USD	350,849	352,147	0.01	GNMA, FRN, Series 2007-16 ‘NS’ 7.763% 20/04/2037	USD	34,054	37,630	0.00
GNMA, FRN, Series 2016-H21 ‘FH’ 5.296% 20/09/2066	USD	2,075,206	2,082,528	0.04	GNMA, PO, Series 2009-79 ‘OK’ 0% 16/11/2037	USD	34,075	28,449	0.00
GNMA, FRN, Series 2015-H15 ‘FJ’ 4.886% 20/06/2065	USD	395,318	395,794	0.01	GNMA, PO, Series 2010-157 ‘OP’ 0% 20/12/2040	USD	75,297	64,527	0.00
GNMA, FRN, Series 2020-H05 ‘FK’ 5.056% 20/03/2070	USD	4,013,833	3,994,747	0.08	GNMA, FRN, Series 2012-138 ‘PT’ 3.999% 16/11/2042	USD	232,133	224,342	0.00
GNMA, FRN, Series 2015-H16 ‘FL’ 4.886% 20/07/2065	USD	667,016	667,802	0.01	GNMA, FRN, Series 2020-30 ‘PT’ 4.757% 20/03/2048	USD	4,173,048	4,224,113	0.09
GNMA, FRN, Series 2016-H07 ‘FQ’ 5.146% 20/03/2066	USD	963,663	968,258	0.02	GNMA, Series 2006-57 ‘P2’ 5.565% 20/10/2036	USD	341,336	340,467	0.01
GNMA, FRN, Series 2012-H08 ‘FS’ 5.146% 20/04/2062	USD	233,978	235,472	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-27 ‘SA’ 1.768% 20/05/2037	USD	45,456	1,522	0.00
GNMA, FRN, Series 2017-H14 ‘FV’ 4.946% 20/06/2067	USD	1,472,913	1,476,581	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 ‘SA’ 2.098% 20/11/2037	USD	41,960	457	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H10 ‘GI’ 2.153% 20/06/2070	USD	15,494,924	686,456	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2008-40 ‘SA’ 1.974% 16/05/2038	USD	30,627	1,540	0.00
GNMA, Series 2017-112 ‘GZ’ 3% 20/07/2047	USD	2,755,868	2,235,541	0.05	GNMA, IO, FRN, Series 2009-10 ‘SA’ 1.518% 20/02/2039	USD	62,976	4,155	0.00
GNMA, FRN, Series 2013-H07 ‘HA’ 4.856% 20/03/2063	USD	90,588	90,689	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2009-22 ‘SA’ 1.838% 20/04/2039	USD	69,478	4,950	0.00
GNMA, IO, Series 2020-134 ‘IH’ 3% 20/09/2050	USD	4,859,822	826,778	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2009-6 ‘SA’ 1.674% 16/02/2039	USD	28,962	105	0.00
GNMA, FRN, Series 2012-H26 ‘JA’ 4.996% 20/10/2061	USD	137	136	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 ‘SB’ 2.318% 20/07/2037	USD	63,220	2,803	0.00
GNMA, FRN, Series 2013-H01 ‘JA’ 4.766% 20/01/2063	USD	170,333	170,287	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-42 ‘SB’ 2.318% 20/07/2037	USD	37,310	3,872	0.00
GNMA, FRN ‘JF’ 5.802% 20/07/2071	USD	5,485,063	5,596,078	0.12	GNMA, IO, FRN, Series 2007-81 ‘SB’ 2.218% 20/12/2037	USD	107,107	10,654	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-17 ‘JI’ 2.384% 16/04/2037	USD	73,217	5,899	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2009-42 ‘SC’ 1.648% 20/06/2039	USD	64,609	5,168	0.00
GNMA, FRN, Series 2005-7 ‘JM’ 6.978% 18/05/2034	USD	122	129	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2006-59 ‘SD’ 2.268% 20/10/2036	USD	50,602	5,136	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2005-68 ‘KI’ 1.868% 20/09/2035	USD	125,701	11,514	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 ‘SD’ 1.368% 20/11/2037	USD	109,593	8,524	0.00
GNMA, Series 2003-70 ‘LG’ 5% 20/08/2033	USD	240,326	238,890	0.01	GNMA, FRN, Series 2003-67 ‘SD’ 6.859% 20/08/2033	USD	22,310	22,314	0.00
GNMA, FRN, Series 2012-H26 ‘MA’ 4.996% 20/07/2062	USD	2,972	2,969	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-36 ‘SE’ 2.044% 16/06/2037	USD	19,921	328	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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, FRN 'SE' 5.827% 20/06/2052	USD	7,820,359	8,465,669	0.18	GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033	USD	436,542	437,943	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI' 1.668% 20/10/2034	USD	85,331	4,648	0.00	GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	7,212	7,266	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI' 2.078% 20/11/2037	USD	43,837	475	0.00	GNMA 465505 7.5% 15/06/2028	USD	3,631	3,658	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL' 2.114% 16/11/2037	USD	75,681	7,522	0.00	GNMA 569568 6.5% 15/01/2032	USD	20,904	21,585	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN' 2.248% 20/07/2037	USD	84,941	8,532	0.00	GNMA 591882 6.5% 15/07/2032	USD	2,017	2,082	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN' 1.674% 16/07/2039	USD	47,642	2,561	0.00	GNMA 607645 6.5% 15/02/2033	USD	2,108	2,172	0.00
GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 6.079% 16/08/2035	USD	23,858	25,752	0.00	GNMA 607728 6% 15/03/2033	USD	521	520	0.00
GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 6.909% 20/09/2037	USD	15,790	17,181	0.00	GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	2,398	2,412	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY' 2.118% 20/12/2037	USD	55,817	446	0.00	GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	1,520	1,543	0.00
GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 4.946% 20/01/2063	USD	6,643	6,610	0.00	GNMA 742051 4.25% 20/07/2040	USD	476,348	450,462	0.01
GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	20,190	4,500	0.00	GNMA 742052 4.4% 20/06/2040	USD	168,956	159,240	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS' 1.868% 20/03/2039	USD	25,002	533	0.00	GNMA 742147 4.25% 20/07/2040	USD	604,372	595,327	0.01
GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 6.237% 20/10/2034	USD	35,776	36,616	0.00	GNMA 742155 4.25% 20/07/2040	USD	486,814	458,858	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US' 1.468% 20/09/2038	USD	120,758	3,742	0.00	GNMA 742178 4.25% 20/07/2040	USD	117,693	111,299	0.00
GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3.5% 20/10/2048	USD	1,331,269	1,221,542	0.03	GNMA 742196 4.4% 20/07/2040	USD	171,466	162,636	0.00
GNMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5.244% 20/10/2040	USD	371,251	384,157	0.01	GNMA 742197 4.25% 20/08/2040	USD	1,229,304	1,204,161	0.03
GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5.584% 20/07/2040	USD	820,195	847,326	0.02	GNMA 742203 4.25% 20/08/2040	USD	467,323	463,367	0.01
GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5.85% 20/12/2038	USD	173,499	179,689	0.00	GNMA 742310 4.25% 20/06/2040	USD	78,999	74,685	0.00
GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 4.966% 20/10/2062	USD	68,230	68,427	0.00	GNMA 745389 4.25% 20/06/2040	USD	664,838	659,210	0.01
GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3.73% 20/01/2042	USD	374,137	355,615	0.01	GNMA 745410 4.25% 20/08/2040	USD	336,273	316,121	0.01
GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4.76% 20/10/2043	USD	553,510	561,316	0.01	GNMA 748766 6.5% 20/01/2039	USD	40,801	42,260	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1.099% 20/06/2067	USD	4,002,160	119,147	0.00	GNMA 748803 4.4% 20/06/2040	USD	74,168	70,093	0.00
GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5.14% 20/07/2060	USD	2,312	2,350	0.00	GNMA 748951 4.4% 20/06/2040	USD	75,657	71,505	0.00
GNMA, Series 2006-33 'Z' 6.5% 20/07/2036	USD	236,389	243,266	0.01	GNMA 748952 4.25% 20/09/2040	USD	544,249	529,906	0.01
					GNMA 752485 4.25% 20/09/2040	USD	403,134	381,471	0.01
					GNMA 752521 4.25% 20/09/2040	USD	751,254	736,093	0.02
					GNMA 752597 4% 15/10/2040	USD	339,145	322,384	0.01
					GNMA 752598 4.25% 20/09/2040	USD	98,897	93,643	0.00
					GNMA 752636 4.25% 20/10/2040	USD	101,156	95,279	0.00
					GNMA 752667 4.25% 20/09/2040	USD	98,674	92,945	0.00
					GNMA 752668 4% 15/10/2040	USD	300,817	285,951	0.01
					GNMA 752721 4.25% 20/09/2040	USD	214,448	201,744	0.00
					GNMA 757072 4% 15/11/2040	USD	372,556	354,138	0.01
					GNMA 757076 4.25% 20/10/2040	USD	151,723	142,546	0.00
					GNMA 757125 4.25% 15/09/2040	USD	119,444	113,480	0.00
					GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	28,161	29,184	0.00
					GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	1,284	1,351	0.00
					GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	6,161	6,430	0.00
					GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	30,618	32,336	0.00
					GNMA 783123 5.5% 15/04/2033	USD	92,304	95,247	0.00
					GNMA 783389 6% 20/08/2039	USD	86,161	90,735	0.00
					GNMA 783444 5.5% 20/09/2039	USD	81,807	83,574	0.00
					GNMA 784045 4.5% 20/07/2045	USD	336,739	325,739	0.01
					GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	2,085,099	1,961,390	0.04
					GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	1,259,826	1,185,070	0.02

2025年6月30日現在

純資産に占める					純資産に占める				
投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（米ドル）	割合（%）	投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（米ドル）	割合（%）
GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	719, 209	676, 532	0. 01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	3, 680, 000	3, 739, 300	0. 08
GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	395, 158	371, 709	0. 01	5. 049% 23/07/2030				
GNMA AX8715 4% 15/12/2046	USD	1, 433, 346	1, 348, 295	0. 03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	3, 560, 000	3, 571, 508	0. 07
GNMA BA7567 4. 5% 20/05/2048	USD	1, 351, 227	1, 288, 456	0. 03	4. 692% 23/10/2030				
GNMA BI6104 4. 5% 20/09/2048	USD	1, 026, 849	986, 754	0. 02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	3, 915, 000	4, 011, 503	0. 08
GNMA BJ1314 5% 20/06/2049	USD	1, 025, 688	1, 028, 193	0. 02	5. 218% 23/04/2031				
GNMA BK7198 4. 5% 20/03/2049	USD	984, 374	942, 231	0. 02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	975, 000	851, 166	0. 02
GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	2, 558, 695	2, 562, 584	0. 05	2. 383% 21/07/2032				
GNMA BM2262 4. 5% 20/07/2049	USD	319, 787	312, 661	0. 01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	11, 170, 000	11, 242, 101	0. 23
GNMA BM9691 4. 5% 15/07/2049	USD	2, 664, 432	2, 572, 517	0. 05	5. 33% 23/07/2035				
GNMA BM9692 4. 5% 20/07/2049	USD	2, 766, 270	2, 652, 233	0. 06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	2, 300, 000	2, 070, 786	0. 04
GNMA BM9701 4. 5% 20/08/2049	USD	2, 607, 756	2, 492, 897	0. 05	4. 411% 23/04/2039				
GNMA BM9713 4. 5% 20/09/2049	USD	1, 774, 371	1, 702, 783	0. 04	Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A',	USD	468, 054	431, 287	0. 01
GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	2, 249, 466	2, 106, 576	0. 04	144A 3. 74% 15/10/2052				
GNMA BN3949 5. 5% 20/07/2049	USD	1, 755, 089	1, 783, 271	0. 04	Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A',	USD	1, 370, 029	1, 224, 715	0. 03
GNMA B03248 4. 5% 20/08/2049	USD	4, 354, 122	4, 229, 487	0. 09	144A 3. 26% 15/10/2053				
GNMA B08204 4. 5% 20/09/2049	USD	2, 618, 973	2, 503, 616	0. 05	Goodman US Finance Six LLC, REIT,	USD	1, 150, 000	1, 145, 248	0. 02
GNMA BP7143 4. 5% 20/09/2049	USD	1, 506, 705	1, 448, 470	0. 03	144A 5. 125% 07/10/2034				
GNMA BS7412 4. 5% 15/04/2050	USD	1, 958, 310	1, 908, 096	0. 04	Goodman US Finance Three LLC, REIT,	USD	431, 000	422, 369	0. 01
GNMA BS7592 4. 5% 20/03/2050	USD	653, 398	628, 251	0. 01	144A 3. 7% 15/03/2028				
GNMA BT8093 3. 5% 20/04/2050	USD	10, 446, 528	9, 399, 972	0. 19	Graphic Packaging International LLC,	USD	2, 710, 000	2, 638, 647	0. 05
GNMA BU7638 2. 5% 20/09/2050	USD	4, 919, 514	4, 226, 511	0. 09	144A 1. 512% 15/04/2026				
GNMA BU7669 3% 20/07/2050	USD	4, 290, 188	3, 785, 520	0. 08	Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2. 6%	USD	3, 150, 000	3, 129, 478	0. 07
GNMA CK4578 5. 5% 20/10/2052	USD	1, 590, 279	1, 607, 970	0. 03	15/10/2025				
GNMA CK4579 5. 5% 20/10/2052	USD	1, 118, 200	1, 129, 264	0. 02	GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,	USD	46, 170	41, 476	0. 00
GNMA CL1816 5% 20/07/2052	USD	3, 449, 534	3, 422, 840	0. 07	Series 2004-4 '1AF', 144A 4. 834%				
GNMA CP1452 5% 20/07/2052	USD	1, 242, 261	1, 232, 647	0. 03	25/06/2034				
GNMA CP1453 5% 20/07/2052	USD	5, 026, 467	4, 966, 673	0. 10	GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,	USD	18, 566	16, 253	0. 00
GNMA CP1459 5% 20/07/2052	USD	1, 139, 301	1, 141, 852	0. 02	Series 2005-RP1 '1AF', 144A 4. 784%	USD	74, 595	70, 034	0. 00
GNMA CP1912 5. 5% 20/10/2052	USD	619, 394	624, 475	0. 01	25/01/2035				
GNMA CQ5894 5. 5% 20/10/2052	USD	1, 315, 065	1, 328, 077	0. 03	GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,				
GNMA CQ5895 5. 5% 20/10/2052	USD	2, 728, 578	2, 760, 611	0. 06	Series 2005-RP2 '1AF', 144A 4. 784%	USD	327, 750	19, 543	0. 00
GNMA CR2487 6% 20/01/2053	USD	872, 899	901, 352	0. 02	25/03/2035				
GNMA CR2488 6% 20/01/2053	USD	2, 088, 447	2, 158, 825	0. 04	GSMPs Mortgage Loan Trust, IO, FRN,	USD	4, 200, 000	4, 180, 422	0. 09
GNMA CS4305 5. 5% 20/06/2053	USD	11, 187, 441	11, 249, 894	0. 23	Series 2006-RP2 '1AS2', 144A 1. 544%				
GNMA CS4587 6% 20/05/2053	USD	1, 043, 270	1, 074, 077	0. 02	25/04/2036				
GNMA CT7449 6% 20/05/2053	USD	3, 007, 958	3, 081, 090	0. 06	GSR Mortgage Loan Trust, Series	USD	76, 974	76, 938	0. 00
GNMA CU3815 5. 5% 20/06/2053	USD	2, 357, 462	2, 380, 763	0. 05	2003-7F '1A4' 5. 25% 25/06/2033				
GNMA CU3816 5. 5% 20/06/2053	USD	3, 740, 401	3, 761, 281	0. 08	GSR Mortgage Loan Trust, Series	USD	40, 550	42, 298	0. 00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	1, 365, 000	1, 321, 505	0. 03	2004-6F '3A4' 6. 5% 25/05/2034				
1. 948% 21/10/2027					GTP Acquisition Partners I LLC, 144A	USD	225, 000	225, 000	0. 00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	2, 292, 000	2, 225, 761	0. 05	3. 482% 15/06/2050				
2. 64% 24/02/2028					Guardian Life Global Funding, 144A	USD	4, 200, 000	4, 180, 422	0. 09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	4, 090, 000	4, 031, 256	0. 08	4. 179% 26/09/2029				
3. 691% 05/06/2028					Guardian Life Insurance Co. of America (The),	USD	250, 000	206, 954	0. 00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	3, 000, 000	3, 179, 614	0. 07	144A 4. 85% 24/01/2077				
6. 484% 24/10/2029									

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Hackensack Meridian Health, Inc. 2.875% 01/09/2050	USD	2,000,000	1,255,574	0.03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 '1A1' 7.287%	USD	2,537	2,445	0.00
Hartford HealthCare Corp. 3.447% 01/07/2054	USD	2,680,000	1,856,669	0.04	25/09/2034 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 6.919%	USD	1,214	1,205	0.00
HCA, Inc. 3.625% 15/03/2032	USD	947,000	871,646	0.02	25/07/2034 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 6.742%	USD	10,556	10,754	0.00
HERO Funding Trust, Series 2016-3A 'A1', 144A 3.08% 20/09/2042	USD	148,610	135,349	0.00	25/08/2034 J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 7.107%	USD	16,472	16,330	0.00
HERO Funding Trust, Series 2016-4A 'A1', 144A 3.57% 20/09/2047	USD	713,066	656,006	0.01	25/11/2033 JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5.5%	USD	3,435,000	3,438,967	0.07
Honeywell International, Inc. 5.25% 01/03/2054	USD	2,420,000	2,288,108	0.05	15/01/2036 JBS USA Holding Lux SARL, 144A 6.375% 15/04/2066	USD	3,865,000	3,874,315	0.08
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5.272% 15/01/2031	USD	1,710,000	1,750,594	0.04	JBS USA LUX SARL, 144A 5.95% 20/04/2035	USD	850,000	878,469	0.02
Hyundai Capital America, 144A 1.8% 15/10/2025	USD	1,340,000	1,328,990	0.03	Jersey Central Power & Light Co., 144A 4.3% 15/01/2026	USD	460,000	459,174	0.01
Hyundai Capital America, 144A 1.3% 08/01/2026	USD	1,005,000	987,531	0.02	Jersey Central Power & Light Co. 5.1% 15/01/2035	USD	855,000	850,622	0.02
Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	1,005,000	975,972	0.02	Keurig Dr. Pepper, Inc. 3.43% 15/06/2027	USD	450,000	442,778	0.01
Hyundai Capital America, 144A 5.65% 26/06/2026	USD	11,187,000	11,297,868	0.23	Keurig Dr. Pepper, Inc. 3.2% 01/05/2030	USD	1,500,000	1,413,116	0.03
Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	605,000	590,389	0.01	KeyCorp, FRN 5.121% 04/04/2031	USD	2,550,000	2,577,127	0.05
Hyundai Capital America, 144A 2.375% 15/10/2027	USD	1,330,000	1,264,804	0.03	KeyCorp, FRN 4.789% 01/06/2033	USD	400,000	389,369	0.01
Hyundai Capital America, 144A 1.8% 10/01/2028	USD	1,940,000	1,807,885	0.04	KeySpan Gas East Corp., 144A 2.742% 15/08/2026	USD	448,000	438,267	0.01
Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029	USD	1,950,000	1,931,225	0.04	KLA Corp. 3.3% 01/03/2050	USD	1,000,000	691,050	0.01
Impac Secured Assets CMV Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5.5% 25/08/2033	USD	18,550	14,187	0.00	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	1,600,000	1,433,306	0.03
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1' 5.314% 25/09/2034	USD	1,700	1,481	0.00	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1,158,000	931,344	0.02
Intel Corp. 3.734% 08/12/2047	USD	1,090,000	766,691	0.02	Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038	USD	207,176	52,437	0.00
Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	740,000	467,261	0.01	Mars, Inc., 144A 5.65% 01/05/2045	USD	4,150,000	4,145,248	0.09
Intel Corp. 3.05% 12/08/2051	USD	740,000	437,388	0.01	Marvell Technology, Inc. 4.75% 15/07/2030	USD	3,600,000	3,614,164	0.08
Intel Corp. 5.7% 10/02/2053	USD	1,071,000	993,855	0.02	Massachusetts Electric Co., 144A 4.004% 15/08/2046	USD	483,000	380,688	0.01
ITC Holdings Corp., 144A 4.95% 22/09/2027	USD	2,715,000	2,744,245	0.06	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 6.833% 21/04/2034	USD	30,366	29,956	0.00
ITC Holdings Corp., 144A 2.95% 14/05/2030	USD	910,000	845,946	0.02					
ITC Holdings Corp., 144A 5.65% 09/05/2034	USD	1,310,000	1,342,282	0.03					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 6.043% 21/11/2034	USD	92,209	88,953	0.00	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	1,100,000	1,070,893	0.02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 4.299% 25/04/2034	USD	4,435	3,976	0.00	Microsoft Corp. 3.041% 17/03/2062	USD	536,000	343,268	0.01
MASTR Alternative Loan Trust 5% 31/07/2025	USD	3,211	2,579	0.00	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4.1% 15/05/2028	USD	410,000	407,237	0.01
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5.5% 25/05/2034	USD	33,486	32,971	0.00	MISTAK 5.62% 08/07/2036	USD	4,640,000	4,640,000	0.10
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5.5% 25/12/2035	USD	12,256	9,276	0.00	Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5.807% 12/09/2028	USD	595,000	617,423	0.01
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034	USD	20,673	20,616	0.00	Morgan Stanley, FRN 2.475% 21/01/2028	USD	264,000	256,310	0.01
MASTR Alternative Loan Trust '9A1' 5.5% 25/04/2049	USD	26,534	6,250	0.00	Morgan Stanley, FRN 5.123% 01/02/2029	USD	1,710,000	1,738,953	0.04
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5.25% 26/12/2033	USD	19,681	19,252	0.00	Morgan Stanley, FRN 5.164% 20/04/2029	USD	3,860,000	3,934,236	0.08
MASTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1A1F' , 144A 4.784% 25/05/2035	USD	251,926	123,167	0.00	Morgan Stanley, FRN 5.449% 20/07/2029	USD	2,630,000	2,703,218	0.06
MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6.5% 25/08/2032	USD	20,128	19,946	0.00	Morgan Stanley, FRN 5.042% 19/07/2030	USD	1,625,000	1,651,109	0.03
MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6.5% 25/08/2032	USD	65,082	64,874	0.00	Morgan Stanley, FRN 5.424% 21/07/2034	USD	1,795,000	1,834,996	0.04
Mead Johnson Nutrition Co. 5.9% 01/11/2039	USD	50,000	51,986	0.00	Morgan Stanley, FRN 5.32% 19/07/2035	USD	4,505,000	4,550,038	0.09
Mead Johnson Nutrition Co. 4.6% 01/06/2044	USD	500,000	433,942	0.01	Morgan Stanley, FRN 3.971% 22/07/2038	USD	1,000,000	867,463	0.02
Memorial Health Services 3.447% 01/11/2049	USD	2,440,000	1,738,818	0.04	Morgan Stanley, FRN 3.217% 22/04/2042	USD	2,000,000	1,510,495	0.03
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4.2% 01/07/2055	USD	334,000	267,474	0.01	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5.638% 25/04/2034	USD	65,950	64,337	0.00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-AA '2A' 6.683% 25/07/2033	USD	11,498	11,084	0.00	Mount Sinai Hospital (The) 3.981% 01/07/2048	USD	366,000	261,518	0.01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 5.415% 25/12/2034	USD	47,306	44,650	0.00	Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5.8% 27/07/2026	USD	2,400,000	2,435,706	0.05
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-AA 'A2' 5.254% 25/08/2034	USD	19,472	18,450	0.00	MyMichigan Health 3.409% 01/06/2050	USD	780,000	550,278	0.01
Meta Platforms, Inc. 5.6% 15/05/2053	USD	3,000,000	2,989,922	0.06	Nasdaq, Inc. 5.35% 28/06/2028	USD	4,331,000	4,456,005	0.09
Meta Platforms, Inc. 5.4% 15/08/2054	USD	1,240,000	1,203,322	0.03	Nasdaq, Inc. 5.55% 15/02/2034	USD	954,000	993,498	0.02
					Nationwide Children' s Hospital, Inc. 4.556% 01/11/2052	USD	451,000	385,024	0.01
					New York and Presbyterian Hospital (The) 2.606% 01/08/2060	USD	1,330,000	723,887	0.02
					New York Life Global Funding, 144A 2.35% 14/07/2026	USD	503,000	492,925	0.01
					New York Life Insurance Co., 144A 4.45% 15/05/2069	USD	1,040,000	809,827	0.02
					New York State Dormitory Authority 5.6% 15/03/2040	USD	175,000	177,618	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Newmont Corp. 3.25% 13/05/2030	USD	955,000	909,553	0.02	Pacific Gas and Electric Co. 3.45% 01/07/2025	USD	1,535,000	1,535,000	0.03
NGPL PipeCo LLC, 144A 3.25% 15/07/2031	USD	1,755,000	1,562,758	0.03	Pacific Gas and Electric Co. 6.1% 15/01/2029	USD	6,560,000	6,794,460	0.14
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1.96% 27/06/2030	USD	2,250,000	1,986,735	0.04	Pacific Gas and Electric Co. 6.4% 15/06/2033	USD	2,766,000	2,885,703	0.06
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5.5% 25/05/2033	USD	173	173	0.00	Pacific Life Global Funding II, 144A 5.5% 28/08/2026	USD	2,325,000	2,359,757	0.05
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033	USD	603	611	0.00	Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4.3% 24/10/2067	USD	627,000	490,107	0.01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033	USD	1,637	1,645	0.00	PECO Energy Co. 2.8% 15/06/2050	USD	900,000	563,569	0.01
Norfolk Southern Corp. 4.05% 15/08/2052	USD	1,273,000	980,816	0.02	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5.75% 24/05/2026	USD	11,500,000	11,603,279	0.24
Northern States Power Co. 5.1% 15/05/2053	USD	1,690,000	1,554,465	0.03	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3.4% 15/11/2026	USD	177,000	174,300	0.00
Northern Trust Corp., FRN 3.375% 08/05/2032	USD	823,000	799,128	0.02	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6.05% 01/08/2028	USD	3,300,000	3,436,485	0.07
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1.7% 01/06/2028	USD	1,685,000	1,573,083	0.03	Pepco Holdings LLC 7.45% 15/08/2032	USD	174,000	196,967	0.00
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 5.16% 28/05/2031	USD	4,000,000	4,100,557	0.09	Pepperdine University 3.301% 01/12/2059	USD	1,170,000	723,858	0.02
NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025	USD	1,770,000	1,744,406	0.04	PG&E Recovery Funding LLC 5.231% 01/06/2042	USD	635,000	629,923	0.01
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	1,975,000	1,873,087	0.04	PG&E Recovery Funding LLC 5.529% 01/06/2051	USD	755,000	742,863	0.02
NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	1,080,000	1,061,800	0.02	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4.263% 01/06/2038	USD	815,000	768,231	0.02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A' 3.474% 25/11/2026	USD	1,854,088	1,797,031	0.04	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4.377% 03/06/2041	USD	465,000	429,727	0.01
NYU Langone Hospitals 3.38% 01/07/2055	USD	1,010,000	681,660	0.01	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 5.212% 01/12/2049	USD	10,000,000	9,485,368	0.20
Ohio Power Co. 6.6% 01/03/2033	USD	240,000	261,975	0.01	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3.5% 01/06/2029	USD	1,550,000	1,503,091	0.03
Ohio State University (The) 4.8% 01/06/2111	USD	716,000	596,096	0.01	Pioneer Natural Resources Co. 1.9% 15/08/2030	USD	2,580,000	2,284,310	0.05
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5.75% 15/03/2029	USD	150,000	157,190	0.00	Plains All American Pipeline LP 5.95% 15/06/2035	USD	2,645,000	2,714,957	0.06
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.1% 15/09/2049	USD	1,990,000	1,303,548	0.03	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	2,879,000	2,888,218	0.06
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5.35% 01/10/2052	USD	295,000	275,623	0.01	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4.899% 13/05/2031	USD	2,820,000	2,853,502	0.06
O'Reilly Automotive, Inc. 3.6% 01/09/2027	USD	556,000	548,358	0.01	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4.812% 21/10/2032	USD	2,240,000	2,238,647	0.05
Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	2,750,000	2,534,052	0.05	Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	USD	285,000	294,688	0.01
					Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	1,330,000	1,102,428	0.02

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Port Authority of New York & New Jersey 164 5.647% 01/11/2040	USD	650,000	672,095	0.01	Sigeco Securitization I LLC 5.026% 15/11/2038	USD	1,996,236	2,014,436	0.04
Potomac Electric Power Co. 6.5% 15/11/2037	USD	200,000	223,419	0.00	Sigeco Securitization I LLC 5.172% 15/05/2043	USD	354,000	349,742	0.01
Prologis LP, REIT 2.875% 15/11/2029	USD	830,000	782,473	0.02	Solventum Corp. 5.6% 23/03/2034	USD	3,031,000	3,115,091	0.06
Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8.3% 01/07/2025	USD	1,350,000	1,350,000	0.03	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4.911% 01/09/2027	USD	695,000	699,630	0.01
Public Service Co. of Colorado 6.5% 01/08/2038	USD	135,000	148,441	0.00	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.026% 01/10/2029	USD	795,000	797,075	0.02
Public Service Co. of Oklahoma 5.2% 15/01/2035	USD	615,000	612,977	0.01	Southwestern Electric Power Co. 2.75% 01/10/2026	USD	500,000	489,354	0.01
Public Service Co. of Oklahoma 6.625% 15/11/2037	USD	300,000	325,561	0.01	Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	6,743,000	7,233,253	0.15
Puget Energy, Inc., 144A 5.725% 15/03/2035	USD	1,085,000	1,091,412	0.02	State Street Corp., FRN 4.53% 20/02/2029	USD	1,670,000	1,681,781	0.04
Puget Sound Energy, Inc. 5.448% 01/06/2053	USD	1,235,000	1,175,611	0.02	Steel Dynamics, Inc. 1.65% 15/10/2027	USD	1,519,000	1,431,208	0.03
RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031	USD	62,705	63,021	0.00	Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	1,547,000	1,305,381	0.03
Rayburn Country Securitization LLC, 144A 3.354% 01/12/2051	USD	5,905,000	4,087,218	0.08	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR5 '1A1' 5.092% 19/10/2034	USD	47,400	45,398	0.00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	3,100,000	2,690,325	0.06	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 4.932% 19/07/2035	USD	76,114	74,547	0.00
Regents of the University of California Medical Center Pooled 3.706% 15/05/2120	USD	2,540,000	1,558,188	0.03	Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-34A '3A3' 5.717% 25/11/2033	USD	35,420	35,208	0.00
Roper Technologies, Inc. 4.2% 15/09/2028	USD	450,000	448,202	0.01	Structured Asset Securities Corp., Series 2002-ALL 'A3' 3.45% 25/02/2032	USD	15,782	3,581	0.00
Roper Technologies, Inc. 4.75% 15/02/2032	USD	1,265,000	1,264,791	0.03	Synopsys, Inc. 5.7% 01/04/2055	USD	2,545,000	2,522,521	0.05
S&P Global, Inc. 2.9% 01/03/2032	USD	1,450,000	1,315,906	0.03	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.9% 15/09/2044	USD	400,000	358,555	0.01
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.174% 09/01/2030	USD	3,170,000	3,298,589	0.07	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.27% 15/05/2047	USD	800,000	649,441	0.01
SCE Recovery Funding LLC 2.51% 15/11/2043	USD	1,140,000	746,044	0.02	Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025	USD	1,150,000	1,133,155	0.02
Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2018-1 'A1' 3.5% 25/06/2028	USD	1,779,374	1,727,782	0.04	Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032	USD	800,000	597,787	0.01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, STEP, Series 2006-CBI 'AF2' 2.841% 25/01/2036	USD	24,705	21,083	0.00	Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035	USD	2,000,000	1,248,805	0.03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 '1A' 5.232% 20/10/2027	USD	11,319	11,048	0.00	Texas Health Resources 2.328% 15/11/2050	USD	1,260,000	706,158	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-1 '1A' 5.192% 20/04/2033	USD	29,253	27,543	0.00	Texas Health Resources 4.33% 15/11/2055	USD	700,000	569,654	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-12 'A3' 5.031% 20/01/2035	USD	22,772	22,349	0.00					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Texas Instruments, Inc. 5.05% 18/05/2063	USD	2,280,000	2,075,586	0.04	UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	59,749	56,680	0.00
The Campbell' s Co. 3.125% 24/04/2050	USD	470,000	305,926	0.01	UMBS 622542 5.5% 01/09/2031	USD	52,100	53,311	0.00
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	400,000	411,934	0.01	UMBS 673439 6% 01/03/2033	USD	777	790	0.00
Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	1,560,000	1,613,168	0.03	UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	1,410	1,414	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	2,000,000	1,979,972	0.04	UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	1,024	1,027	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.87% 15/04/2030	USD	8,485,000	8,238,300	0.17	UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	1,545	1,604	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.4% 15/10/2052	USD	1,180,000	785,282	0.02	UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	20,037	20,315	0.00
T-Mobile USA, Inc. 5.5% 15/01/2055	USD	1,345,000	1,269,624	0.03	UMBS 745418 5.5% 01/04/2036	USD	25,558	26,354	0.00
Truist Financial Corp., FRN 6.047% 08/06/2027	USD	1,935,000	1,960,932	0.04	UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	4,984	5,114	0.00
Truist Financial Corp., FRN 7.161% 30/10/2029	USD	2,660,000	2,875,288	0.06	UMBS 775902 8.5% 01/04/2030	USD	12,087	12,505	0.00
Truist Financial Corp., FRN 5.122% 26/01/2034	USD	1,450,000	1,447,638	0.03	UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	5,895	6,049	0.00
UMBS 4% 01/06/2048	USD	2,789,478	2,627,494	0.05	UMBS 870770 6.5% 01/07/2036	USD	14,976	15,802	0.00
UMBS 2.5% 01/05/2050	USD	6,619,977	5,555,710	0.12	UMBS 888892 7.5% 01/11/2037	USD	35,974	38,668	0.00
UMBS 2.5% 01/07/2050	USD	11,954,316	9,916,024	0.21	UMBS 889519 5.5% 01/12/2035	USD	30,898	31,860	0.00
UMBS 4% 01/11/2050	USD	6,941,728	6,465,093	0.13	UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	21,623	21,985	0.00
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	3,037,908	2,539,597	0.05	UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	26,228	27,659	0.00
UMBS 3% 01/11/2051	USD	7,383,238	6,438,993	0.13	UMBS 945870 6.5% 01/08/2037	USD	21,818	22,860	0.00
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	15,429,985	12,922,239	0.27	UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	39,110	41,498	0.00
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	6,206,883	5,200,773	0.11	UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	7,343	7,607	0.00
UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	16,989,864	14,132,052	0.29	UMBS 976871 6.5% 01/08/2036	USD	64,451	66,580	0.00
UMBS 3% 01/04/2052	USD	11,696,074	10,148,626	0.21	UMBS 995149 6.5% 01/10/2038	USD	44,384	46,772	0.00
UMBS 4% 01/05/2052	USD	5,745,734	5,344,520	0.11	UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	14,750	15,302	0.00
UMBS 3% 01/06/2052	USD	15,318,388	13,310,329	0.28	UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	49,259	51,360	0.00
UMBS 4% 01/09/2052	USD	10,442,153	9,711,844	0.20	UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	35,813	37,425	0.00
UMBS 4% 01/10/2052	USD	9,338,401	8,685,288	0.18	UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	1,245,910	1,124,152	0.02
UMBS 4% 01/12/2052	USD	2,126,897	1,978,157	0.04	UMBS AC3407 5.5% 01/10/2039	USD	24,118	24,501	0.00
UMBS 4.5% 01/12/2052	USD	7,100,451	6,808,090	0.14	UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	36,666	38,905	0.00
UMBS 5% 01/03/2053	USD	6,965,907	6,846,668	0.14	UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	1,871,549	1,984,616	0.04
UMBS 5.5% 01/05/2053	USD	9,361,020	9,413,621	0.19	UMBS BH4683 4% 01/06/2047	USD	799,308	755,734	0.02
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	2,962,936	2,971,521	0.06	UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	1,427,340	1,349,232	0.03
UMBS 5.5% 01/07/2053	USD	9,614,308	9,673,863	0.20	UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	1,473,406	1,410,783	0.03
UMBS 5% 01/08/2053	USD	9,221,742	9,063,888	0.19	UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	2,575,736	2,436,179	0.05
UMBS 5.5% 01/08/2053	USD	3,883,303	3,907,358	0.08	UMBS BK0319 4.5% 01/03/2049	USD	456,518	443,288	0.01
UMBS 255843 5.5% 01/09/2035	USD	23,511	24,244	0.00	UMBS BK8753 4.5% 01/06/2049	USD	1,094,747	1,057,910	0.02
UMBS 257055 6.5% 01/12/2027	USD	5,838	6,029	0.00	UMBS BK9929 4.5% 01/09/2048	USD	3,439,693	3,318,543	0.07
UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	41,646	44,391	0.00	UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	3,009,291	2,863,059	0.06
UMBS 357639 5.5% 01/11/2034	USD	924	951	0.00	UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	1,698,441	1,672,132	0.03
UMBS 598559 6.5% 01/08/2031	USD	2,024	2,091	0.00	UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	2,097,753	2,073,780	0.04
UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	9,317	9,823	0.00	UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	2,386,417	2,383,860	0.05
					UMBS BN5899 5% 01/02/2049	USD	745,926	736,389	0.02
					UMBS BN9169 4.5% 01/04/2049	USD	653,732	632,394	0.01
					UMBS B02504 5% 01/08/2049	USD	510,955	510,880	0.01
					UMBS B03950 5% 01/08/2049	USD	556,098	550,632	0.01
					UMBS B04194 5% 01/09/2049	USD	152,425	156,063	0.00
					UMBS B04199 5% 01/08/2049	USD	363,401	362,384	0.01
					UMBS B04200 5% 01/08/2049	USD	1,328,179	1,322,049	0.03

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
UMBS B04201 5% 01/08/2049	USD	2,300,718	2,288,679	0.05	United Airlines Pass-Through				
UMBS B04202 5% 01/08/2049	USD	1,307,811	1,312,762	0.03	Trust, Series 2019-1 'A' 4.55%	USD	988,140	924,332	0.02
UMBS B04203 5% 01/08/2049	USD	1,590,465	1,622,609	0.03	25/02/2033				
UMBS B05594 4% 01/09/2049	USD	1,622,442	1,526,980	0.03	United Airlines Pass-Through				
UMBS B05625 3.5% 01/08/2049	USD	5,070,735	4,706,679	0.10	Trust, Series 2015-1 'AA' 3.45%	USD	1,582,635	1,527,537	0.03
UMBS B06078 3.5% 01/10/2049	USD	1,411,807	1,282,162	0.03	01/06/2029				
UMBS B06817 3.5% 01/10/2049	USD	1,173,344	1,066,944	0.02	United Airlines Pass-Through				
UMBS B01623 3% 01/08/2050	USD	2,982,344	2,580,211	0.05	Trust, Series 2016-2 'AA' 2.875%	USD	835,655	789,293	0.02
UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	667,400	655,548	0.01	07/04/2030				
UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	757,760	745,264	0.02	United Airlines Pass-Through				
UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	4,942,078	4,313,720	0.09	Trust, Series 2018-1 'AA' 3.5%	USD	1,897,328	1,786,277	0.04
UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	604,816	567,713	0.01	01/09/2031				
UMBS FM1758 3.5% 01/09/2049	USD	2,009,717	1,834,363	0.04	United Airlines Pass-Through				
UMBS MA0406 4.5% 01/05/2030	USD	36,474	36,638	0.00	Trust, Series 2019-1 'AA' 4.15%	USD	1,104,741	1,054,862	0.02
UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	70,607	71,405	0.00	25/02/2033				
UMBS QA9332 2.5% 01/05/2050	USD	3,376,021	2,830,036	0.06	United Airlines Pass-Through				
UMBS QB1061 3.5% 01/06/2050	USD	681,441	622,380	0.01	Trust, Series 2019-2 'AA' 2.7%	USD	1,766,580	1,584,013	0.03
UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	2,552,317	2,397,850	0.05	01/11/2033				
UMBS SD8089 2.5% 01/07/2050	USD	19,323,455	16,193,901	0.34	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3.65%	USD	803,329	796,046	0.02
UMBS BU0070 2.5% 01/10/2051	USD	7,178,268	5,972,469	0.12	07/07/2027				
UMBS BX4382 5% 01/06/2053	USD	1,289,363	1,272,127	0.03	United Airlines Pass-Through				
UMBS BX4386 5% 01/06/2053	USD	4,039,452	3,984,192	0.08	Trust, Series 2018-1 'B' 4.6%	USD	553,308	546,687	0.01
UMBS BY4714 5% 01/06/2053	USD	13,466,604	13,207,284	0.27	01/09/2027				
UMBS BY4776 5% 01/07/2053	USD	11,495,621	11,260,634	0.23	University of Miami 4.063%	USD	880,000	689,705	0.01
UMBS BY7130 6% 01/09/2053	USD	4,928,475	5,058,530	0.10	01/04/2052				
UMBS BY7131 6% 01/09/2053	USD	2,880,398	2,956,407	0.06	University of Southern California 3.226%	USD	1,090,000	624,542	0.01
UMBS CB1901 2.5% 01/10/2051	USD	10,729,380	9,064,315	0.19	01/10/2120				
UMBS CB6735 5% 01/07/2053	USD	9,854,074	9,673,079	0.20	US Bancorp, FRN 5.083%	USD	2,720,000	2,772,136	0.06
UMBS RA7683 5% 01/07/2052	USD	6,665,864	6,576,281	0.14	15/05/2031				
UMBS RA9259 5% 01/06/2053	USD	5,785,444	5,684,643	0.12	Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95%	USD	733,000	726,536	0.02
UMBS SD1189 5% 01/07/2052	USD	12,219,700	12,022,093	0.25	15/06/2026				
United Airlines Pass Through Trust 5.45% 15/08/2038	USD	2,393,983	2,418,522	0.05	Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2 '1G' 6.75%	USD	43,611	44,734	0.00
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.1% 07/04/2030	USD	1,802,270	1,673,033	0.03	15/06/2028				
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4.3% 15/02/2027	USD	3,850,143	3,860,924	0.08	Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1 '2E' 7% 15/03/2028	USD	4,850	4,895	0.00
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027	USD	443,010	441,216	0.01	Verisk Analytics, Inc. 5.75%	USD	1,980,000	2,078,888	0.04
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'A' 3.75% 03/03/2028	USD	330,509	325,244	0.01	01/04/2033				
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A' 3.7% 01/09/2031	USD	2,428,634	2,256,478	0.05	Verizon Communications, Inc., 144A 5.401%	USD	3,279,000	3,292,477	0.07
					02/07/2037				
					Verizon Communications, Inc. 4.78%	USD	342,000	332,664	0.01
					15/02/2035				
					Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	307,000	318,350	0.01
					Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.7% 30/12/2034	USD	855,000	868,518	0.02
					VMware LLC 1.8% 15/08/2028	USD	1,512,000	1,399,387	0.03
					VND0 Trust, Series 2016-350P 'A', 144A 3.805% 10/01/2035	USD	5,294,000	5,209,789	0.11

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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 (%)
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1.625% 24/11/2027	USD	945,000	878,705	0.02	Wells Fargo & Co., FRN 6.303% 23/10/2029	USD	4,705,000	4,967,399	0.10
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S3 '1A4' 5.5% 25/06/2033	USD	38,003	37,480	0.00	Wells Fargo & Co., FRN 5.557% 25/07/2034	USD	2,295,000	2,361,680	0.05
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '1A5' 5% 25/07/2034	USD	10,291	10,305	0.00	Wells Fargo & Co., FRN 5.211% 03/12/2035	USD	11,220,000	11,228,265	0.23
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 6.526% 25/09/2033	USD	61,581	61,344	0.00	Yale-New Haven Health Services Corp. 2.496% 01/07/2050	USD	1,710,000	981,851	0.02
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5.5% 25/06/2034	USD	33,800	34,022	0.00				2,454,846,876	50.74
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034	USD	97,991	99,661	0.00	債券合計			2,829,030,755	58.48
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 6.172% 25/08/2033	USD	4,623	4,522	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			2,829,030,755	58.48
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4' 5% 25/11/2033	USD	62,582	61,557	0.00	他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5' 5.5% 25/04/2033	USD	40,102	40,753	0.00	債券				
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR11 'A6' 6.694% 25/10/2033	USD	94,553	89,871	0.00	アメリカ				
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR5 'A7' 5.782% 25/06/2033	USD	53,128	53,352	0.00	FNMA 7.5% 25/11/2040*	USD	68,533	68,533	0.00
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7 'A7' 6.478% 25/08/2033	USD	7,625	7,606	0.00	Jonah Energy ABS II LLC 'A1', 144A 6.593% 10/12/2040*	USD	5,697,884	5,752,584	0.12
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5.5% 25/06/2035	USD	55,465	50,941	0.00				5,821,117	0.12
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, IO, Series 2005-3 'CX' 5.5% 25/05/2035	USD	218,563	34,580	0.00	債券合計			5,821,117	0.12
Wells Fargo & Co., FRN 4.97% 23/04/2029	USD	2,400,000	2,434,022	0.05	他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			5,821,117	0.12
Wells Fargo & Co., FRN 5.574% 25/07/2029	USD	6,695,000	6,907,985	0.14	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	205,290,785	205,290,785	4.24
								205,290,785	4.24
					集団投資スキーム - UCITS合計			205,290,785	4.24
					UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			205,290,785	4.24
					投資有価証券合計			4,772,822,574	98.65
					現金			1,213,481	0.03
					その他の資産／（負債）			64,081,640	1.32
					純資産合計			4,838,117,695	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)

2025年6月30日現在

2025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	82.92
ルクセンブルク	4.41
イギリス	2.27
フランス	2.18
カナダ	1.43
ケイマン諸島	0.96
日本	0.78
スペイン	0.53
メキシコ	0.52
アイルランド	0.51
ドイツ	0.38
オランダ	0.37
オーストラリア	0.25
デンマーク	0.21
スイス	0.13
シンガポール	0.13
国際機関	0.12
ノルウェー	0.09
フィンランド	0.08
バミューダ	0.07
チリ	0.06
パナマ	0.05
スウェーデン	0.04
ベルギー	0.04
ポーランド	0.04
ジャージー	0.04
香港	0.02
サウジアラビア	0.01
イタリア	0.01
投資有価証券合計	98.65
現金およびその他資産／(負債)	1.35
合計	100.00

TBA契約

国名	証券名	通貨	想定元本	時価 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	UMBS, 5.50%, 25/07/2039	USD	25,000,000	24,959,207	271,707	0.52
アメリカ	UMBS, 2.50%, 25/07/2054	USD	47,225,000	39,057,033	845,758	0.81
アメリカ	UMBS, 3.00%, 25/07/2054	USD	16,410,000	14,174,481	249,480	0.29
TBA契約買建合計				78,190,721	1,366,945	1.62
TBA契約純額				78,190,721	1,366,945	1.62

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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	49,248	USD	32,151	02/07/2025	Morgan Stanley	79	—
AUD	3,442,508	USD	2,209,871	03/07/2025	BNP Paribas	43,105	—
AUD	10,368	USD	6,681	03/07/2025	HSBC	105	—
AUD	44,288	USD	28,691	03/07/2025	Morgan Stanley	293	—
AUD	10,821	USD	7,015	07/07/2025	Morgan Stanley	68	—
AUD	8,577	USD	5,615	05/08/2025	Citibank	2	—
AUD	2,781,613	USD	1,818,165	05/08/2025	HSBC	3,566	—
AUD	19,269	USD	12,564	05/08/2025	Morgan Stanley	55	—
CHF	5,247	USD	6,398	03/07/2025	Barclays	182	—
CHF	98,911	USD	120,609	03/07/2025	Citibank	3,426	—
CHF	84,727	USD	103,313	03/07/2025	Goldman Sachs	2,934	—
CHF	15,448,671	USD	18,815,746	03/07/2025	HSBC	556,832	0.01
CHF	191,305	USD	234,198	03/07/2025	Morgan Stanley	5,697	—
CHF	46,480	USD	57,545	05/08/2025	Barclays	1,004	—
CHF	47,646	USD	59,830	05/08/2025	Goldman Sachs	188	—
CHF	50,075	USD	62,769	05/08/2025	Morgan Stanley	309	—
EUR	5,486,744	USD	6,327,894	03/07/2025	Barclays	101,896	—
EUR	5,238,974	USD	5,987,789	03/07/2025	BNP Paribas	151,645	0.01
EUR	8,271,399	USD	9,430,433	03/07/2025	Goldman Sachs	262,631	0.01
EUR	325,126	USD	369,856	03/07/2025	HSBC	11,152	—
EUR	1,097,393,868	USD	1,245,124,081	03/07/2025	Morgan Stanley	40,886,868	0.84
EUR	4,072,647	USD	4,782,766	05/08/2025	Citibank	1,209	—
EUR	3,237,824	USD	3,762,889	05/08/2025	Goldman Sachs	40,453	—
EUR	1,513	USD	1,742	05/08/2025	HSBC	35	—
EUR	1,086,313,607	USD	1,275,726,243	05/08/2025	Morgan Stanley	322,834	0.01
GBP	47,385	USD	64,405	03/07/2025	Barclays	422	—
GBP	31,332	USD	42,445	03/07/2025	BNP Paribas	421	—
GBP	6,412	USD	8,642	03/07/2025	Citibank	130	—
GBP	18,407	USD	24,782	03/07/2025	HSBC	400	—
GBP	6,105,757	USD	8,219,989	03/07/2025	Morgan Stanley	133,335	—
GBP	22,134	USD	29,990	07/07/2025	Barclays	292	—
GBP	18,501	USD	25,130	05/08/2025	Morgan Stanley	186	—
JPY	1,928,102	USD	13,318	03/07/2025	BNP Paribas	39	—
JPY	3,494,008	USD	24,215	05/08/2025	Morgan Stanley	87	—
SGD	34,471	USD	26,885	03/07/2025	Barclays	156	—
SGD	55,610	USD	43,408	03/07/2025	BNP Paribas	216	—
SGD	11,855,846	USD	9,210,097	03/07/2025	HSBC	90,386	—
SGD	180,863	USD	140,770	03/07/2025	Morgan Stanley	1,110	—
SGD	622,693	USD	489,023	05/08/2025	Barclays	744	—
SGD	15,100	USD	11,822	05/08/2025	HSBC	55	—
USD	4,902,163	EUR	4,183,027	02/07/2025	Morgan Stanley	492	—
USD	2,461	EUR	2,093	05/08/2025	Barclays	2	—
USD	8,356,725	GBP	6,101,245	03/07/2025	HSBC	9,575	—
USD	30,336	GBP	22,134	07/07/2025	Morgan Stanley	54	—
USD	13,508	JPY	1,941,798	03/07/2025	Barclays	57	—
USD	24,114	JPY	3,439,016	03/07/2025	BNP Paribas	291	—

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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	38,430	JPY	5,500,000	03/07/2025	Goldman Sachs	329	—
USD	25,024	JPY	3,596,507	03/07/2025	HSBC	109	—
USD	4,272,580	JPY	615,840,515	03/07/2025	Morgan Stanley	6,398	—
USD	9,875	SGD	12,584	01/07/2025	Barclays	4	—
USD	9,342,037	SGD	11,904,903	03/07/2025	HSBC	3,069	—
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						42,644,927	0.88
AUD	7,111	USD	4,661	05/08/2025	Citibank	(4)	—
EUR	3,296,484	USD	3,875,104	05/08/2025	Barclays	(2,857)	—
EUR	2,061	USD	2,421	05/08/2025	Morgan Stanley	—	—
GBP	15,581	USD	21,412	05/08/2025	Barclays	(91)	—
GBP	6,101,245	USD	8,357,924	05/08/2025	HSBC	(9,343)	—
GBP	41,026	USD	56,316	05/08/2025	Morgan Stanley	(179)	—
JPY	2,870,232	USD	20,066	03/07/2025	Citibank	(183)	—
JPY	618,187,794	USD	4,306,718	03/07/2025	HSBC	(24,275)	—
JPY	3,415,346	USD	23,740	03/07/2025	Morgan Stanley	(81)	—
JPY	3,916,362	USD	27,249	03/07/2025	RBC	(119)	—
JPY	617,774,782	USD	4,301,858	05/08/2025	Morgan Stanley	(5,066)	—
SGD	12,584	USD	9,899	05/08/2025	Barclays	(2)	—
SGD	11,904,903	USD	9,364,597	05/08/2025	HSBC	(1,020)	—
SGD	36,936	USD	29,070	05/08/2025	Morgan Stanley	(18)	—
USD	253,292	AUD	393,510	03/07/2025	Barclays	(4,244)	—
USD	12,553	AUD	19,424	03/07/2025	BNP Paribas	(159)	—
USD	58,014	AUD	89,144	03/07/2025	Citibank	(327)	—
USD	1,916,035	AUD	2,933,280	03/07/2025	HSBC	(3,674)	—
USD	40,035	AUD	61,806	03/07/2025	Morgan Stanley	(414)	—
USD	7,070	AUD	10,821	07/07/2025	Morgan Stanley	(13)	—
USD	32,171	AUD	49,248	05/08/2025	Morgan Stanley	(82)	—
USD	6,268	CHF	5,011	02/07/2025	Morgan Stanley	(15)	—
USD	104,089	CHF	85,606	03/07/2025	Barclays	(3,260)	—
USD	110,261	CHF	90,144	03/07/2025	Citibank	(2,779)	—
USD	6,644	CHF	5,444	03/07/2025	HSBC	(182)	—
USD	24,719	CHF	20,301	03/07/2025	Morgan Stanley	(738)	—
USD	1,105	CHF	899	05/08/2025	HSBC	(28)	—
USD	749,202	EUR	640,092	01/07/2025	Citibank	(858)	—
USD	2,671,078	EUR	2,307,809	03/07/2025	Barclays	(33,391)	—
USD	7,335,548	EUR	6,406,318	03/07/2025	BNP Paribas	(171,871)	—
USD	272,706	EUR	238,128	03/07/2025	Citibank	(6,350)	—
USD	6,958,542	EUR	6,117,626	03/07/2025	Goldman Sachs	(210,564)	(0.01)
USD	825,951	EUR	722,442	03/07/2025	HSBC	(20,663)	—
USD	1,289,526,311	EUR	1,100,923,788	03/07/2025	Morgan Stanley	(621,270)	(0.01)
USD	572,365	EUR	491,188	05/08/2025	Citibank	(4,614)	—
USD	105,430	EUR	91,218	05/08/2025	Morgan Stanley	(1,720)	—
USD	47,865	GBP	35,256	03/07/2025	Barclays	(369)	—
USD	98,350	GBP	72,792	03/07/2025	Morgan Stanley	(1,238)	—
USD	431,391	SGD	550,544	02/07/2025	Barclays	(459)	—
USD	35,144	SGD	45,081	03/07/2025	Barclays	(221)	—

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025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	11,760	SGD	15,116	03/07/2025	BNP Paribas	(99)	—
USD	50,027	SGD	64,176	03/07/2025	Citibank	(316)	—
USD	21,718	SGD	27,801	03/07/2025	HSBC	(90)	—
USD	54,341	SGD	69,713	03/07/2025	Morgan Stanley	(347)	—
USD	7,951	SGD	10,213	05/08/2025	HSBC	(82)	—
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(1,133,675)	(0.02)
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						41,511,252	0.86

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポージャー (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
US 2 Year Note, 30/09/2025	506	USD	105,249,976	413,101	0.01
US 5 Year Note, 30/09/2025	1,581	USD	172,211,660	1,861,980	0.04
US 10 Year Note, 19/09/2025	1,954	USD	218,741,141	4,601,203	0.10
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	1,312	USD	149,578,250	3,094,430	0.06
金融先物契約未実現利益合計				9,970,714	0.21
US Ultra Bond, 19/09/2025	(154)	USD	(18,251,406)	(752,156)	(0.02)
金融先物契約未実現損失合計				(752,156)	(0.02)
金融先物契約未実現純利益				9,218,558	0.19

JPM US Aggregate Bond X (mth) – JPY (hedged)

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2025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

(2024年1月16日～2025年1月14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

(2024年1月16日～2025年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 16,355
売買益	1,571
売買損	△ 17,926
(B) 信託報酬等	△ 6,790
(C) 当期損益金(A+B)	△ 23,145
(D) 前期繰越損益金	△ 58,253
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	14,923 (171,538)
(売買損益相当額)	(△156,615)
(F) 計(C+D+E)	△ 66,475
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 66,475
追加信託差損益金 (配当等相当額)	14,923 (171,538)
(売買損益相当額)	(△156,615)
分配準備積立金	95,830
繰越損益金	△177,228

(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(0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(171,538円)および分配準備積立金(95,830円)より分配対象収益は267,368円(10,000口当たり513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	1,224円
委託者報酬	4,427円

○組入資産の明細

(2025年1月14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	6,094	5,106	5,140

(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 (2024年1月16日～2025年1月14日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬	10	0.104
(投 信 会 社)	(7)	(0.071)
(販 売 会 社)	(1)	(0.011)
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)
(b) そ の 他 費 用	13	0.131
(監 査 費 用)	(2)	(0.020)
(そ の 他)	(11)	(0.111)
合 計	23	0.235

期中の平均基準価額は、9,892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。

＜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15期(決算日:2025年1月14日)情報を掲載いたします。

○損益の状況 (2024年1月16日～2025年1月14日) ○1万口当たりの費用明細 (2024年1月16日～2025年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,216
受取利息	5,386
支払利息	△ 170
(B) 有価証券売買損益	△17,365
売買益	178
売買損	△17,543
(C) その他費用等	△ 6,166
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△18,315
(E) 前期繰越損益金	60,359
(F) 解約差損益金	△ 8,208
(G) 計 (D + E + F)	33,836
次期繰越損益金 (G)	33,836

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) そ の 他 費 用	11	0.111
(そ の 他)	(11)	(0.111)
合 計	11	0.111
期中の平均基準価額は、10,080円です。		

(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。
(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 (2025年1月14日現在)

下記は、マネープール・マザーファンド全体(5,106千口)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 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		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	4,000	3,989	77.6	—	—	—	77.6
	(850)	(849)	(16.5)	(—)	(—)	(—)	(16.5)
合 計	4,000	3,989	77.6	—	—	—	77.6
	(850)	(849)	(16.5)	(—)	(—)	(—)	(16.5)

(注) ()内は非上場債で内書きです。
(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入手しています。
(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 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第1207回国庫短期証券	—	850	849	2025/ 1 /20
第454回利付国債 (2 年)	0.1	400	399	2025/11/ 1
第457回利付国債 (2 年)	0.1	300	298	2026/ 2 / 1
第458回利付国債 (2 年)	0.2	200	199	2026/ 3 / 1
第146回利付国債 (5 年)	0.1	400	398	2025/12/20
第149回利付国債 (5 年)	0.005	600	593	2026/ 9 /20
第340回利付国債 (10年)	0.4	850	850	2025/ 9 /20
第341回利付国債 (10年)	0.3	400	399	2025/12/20
合 計		4,000	3,989	

(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。