

# JPM USコア債券ファンド (為替ヘッジあり、年1回決算型)

## 第6期 運用報告書(全体版)

(決算日:2024年11月15日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジあり、年1回決算型)」は、去る11月15日に第6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。 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・マネープール・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 <sup>(※)</sup> 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1回の決算時(11月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5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		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	投資信託組入比率	純資産額
		税金配分	基金				
	円		円		%	%	百万円
2期(2020年11月16日)	10,591		0	10,748	4.7	101.8	896
3期(2021年11月15日)	10,405		0	10,594	△1.8	99.4	891
4期(2022年11月15日)	8,686		0	8,858	△16.5	99.8	519
5期(2023年11月15日)	8,219		0	8,504	△5.4	99.6	461
6期(2024年11月15日)	8,219		0	8,506	0.0	99.6	547

(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)	騰落率	投資信託組入比率
	騰落率	騰落率			
(期首) 2023年11月15日	円	%		%	%
	8,219	—	8,504	—	99.6
11月末	8,348	1.6	8,611	1.3	101.0
12月末	8,595	4.6	8,853	4.1	99.4
2024年1月末	8,473	3.1	8,741	2.8	99.8
2月末	8,333	1.4	8,602	1.2	100.0
3月末	8,400	2.2	8,657	1.8	99.9
4月末	8,165	△0.7	8,423	△1.0	100.1
5月末	8,189	△0.4	8,457	△0.6	99.5
6月末	8,304	1.0	8,576	0.8	99.5
7月末	8,362	1.7	8,640	1.6	99.9
8月末	8,498	3.4	8,784	3.3	99.8
9月末	8,551	4.0	8,864	4.2	99.5
10月末	8,287	0.8	8,567	0.7	100.2
(期末) 2024年11月15日					
	8,219	0.0	8,506	0.0	99.6

(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

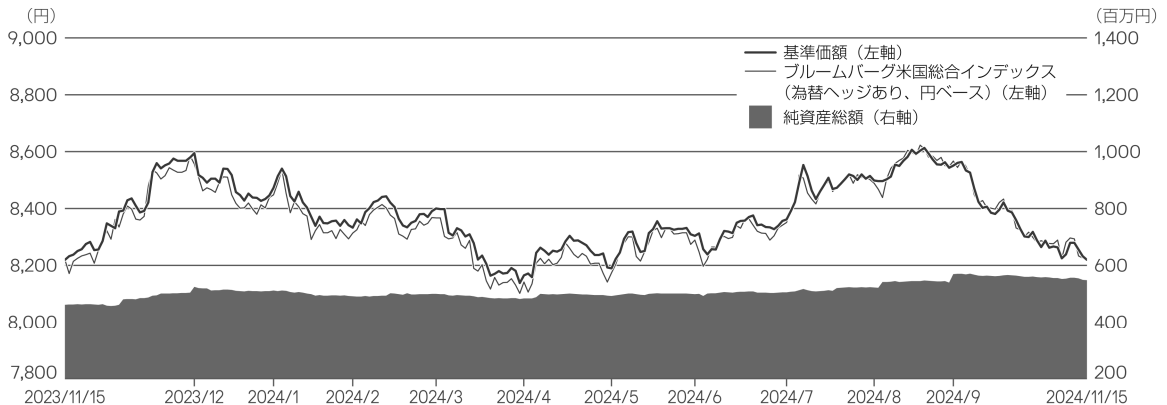
- ◆米国国債市場では、米国10年国債利回りは期首と期末で概ね同水準となりました。期首から2023年末にかけては、インフレ率に鈍化がみられたことや、FOMC(米連邦公開市場委員会)において2024年の複数回の利下げが示唆されたことなどをを受けて利回りが低下しました。2024年初から4月末にかけては、米国経済の底堅さが再認識されたことや、FRB(米連邦準備制度理事会)高官の早期利下げへの消極的な姿勢などを背景に利回りは上昇しました。5月以降はインフレ指標の軟化や労働市場の悪化懸念が高まったことや、FRBが利下げを開始したことなどから、9月半ばにかけて利回りは低下基調となりましたが、期末にかけては米トランプ氏の大統領再選の期待が高まったことなどを背景に利回りは上昇して期を終えました。
- ◆米国社債市場については、期中、失業率の上昇に伴い景気後退懸念が高まった8月に信用スプレッドが拡大する局面があったものの、FRBの利下げや魅力的な利回り水準を背景に同セクターへの需要は堅調であった中、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

- 当ファンド: 基準価額の騰落率は+0.0%とほぼ横ばいで推移しました。
- 組入ファンド: マザーファンドの基準価額の騰落率は+1.0%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です。(以下同し)。

(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、保有債券の価格上昇などはプラスに寄与したものの、基準価額は概ね横ばいの動きとなりました。

## ◎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、現金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減少しました。

## ◎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。留保金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 6 期
	2023年11月16日～ 2024年11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	1,166

(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

- ◆足元では、経済指標から米経済の底堅さが示唆される中、FRBは利下げに踏み切り、今後米国経済はソフトランディングを達成すると見えています。一方で、利下げのペースやトランプ新大統領による新たな政策の内容などによっては景気が上振れ/下振れするリスクも想定しておく必要があると考えます。このような環境下、デュレーション(金利感応度)については中期ゾーンをオーバーウェイト、長期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(基礎的条件)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。

### ◎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、投資を行う方針です。

## 〇1万口当たりの費用明細

(2023年11月16日～2024年11月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	72	0.858	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 14 )	( 0.165 )	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 )	( 55 )	( 0.660 )	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 )	( 3 )	( 0.033 )	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	47	0.563	(b) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$
( 監 査 費 用 )	( 2 )	( 0.022 )	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 )	( 45 )	( 0.541 )	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	119	1.421	
期中の平均基準価額は、8,375円です。			

(注) 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・マネーボール・ファンドF(適格機関投資家専用)

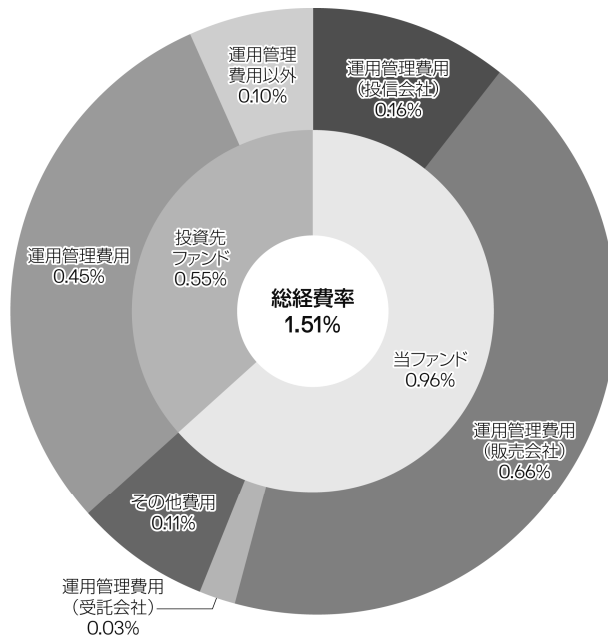
信託報酬:年率0.1045%(税抜0.095%)

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

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。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.51%です。



(単位：%)

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、USコア債券マザーファンド(為替ヘッジあり)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): 当ファンドの目録見書に記載した当該投資先ファンドの運用管理費用を上記②とし、当該投資先ファンドの直近の計算期末時点におけるTER(総費用率)を上記③とする簡便法

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

(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年11月16日～2024年11月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	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 184,968	千円 163,881	千口 90,155	千円 78,953

(注) 単位未満は切捨てです。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年11月16日～2024年11月15日)

該当事項はございません。

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

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

(2023年11月16日～2024年11月15日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年11月16日～2024年11月15日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年11月15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
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 541,211	千口 636,024	千円 550,415

(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

(2024年11月15日現在)

項 目	当 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	550,415	99.3
コール・ローン等、その他	3,986	0.7
投資信託財産総額	554,401	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 (2024年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	554,401,389
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)	550,415,657
未収入金	3,985,732
(B) 負債	6,539,061
未払解約金	3,985,732
未払信託報酬	2,263,290
その他未払費用	290,039
(C) 純資産総額(A-B)	547,862,328
元本	666,569,483
次期繰越損益金	△118,707,155
(D) 受益権総口数	666,569,483口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,219円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	561,369,573円
期中追加設定元本額	193,749,307円
期中一部解約元本額	88,549,397円

当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	87,051円
未払委託者報酬	2,176,239円

## ○損益の状況 (2023年11月16日～2024年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	591,096
売買益	2,009,800
売買損	△ 1,418,704
(B) 信託報酬等	△ 4,931,394
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,340,298
(D) 前期繰越損益金	△ 93,742,951
(E) 追加信託差損益金	△ 20,623,906
(配当等相当額)	( 28,050,421)
(売買損益相当額)	(△ 48,674,327)
(F) 計(C+D+E)	△118,707,155
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△118,707,155
追加信託差損益金	△ 20,623,906
(配当等相当額)	( 28,404,335)
(売買損益相当額)	(△ 49,028,241)
分準備積立金	49,328,237
繰越損益金	△147,411,486

(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(13,136,983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(28,404,335円)および分準備積立金(36,191,254円)より分配対象収益は77,732,572円(10,000口当たり1,166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	168,130円
委託者報酬	4,203,092円



## ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	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2024年11月末現在適用されているものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。詳しくは税務専門家(税務署等)にお問い合わせください。

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

## 第 6 期 運用報告書

(決算日:2024年11月15日)

(計算期間:2023年11月16日~2024年11月15日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
運用方針	外国投資法人が発行する外国投資証券への投資を通じて、主として米ドル建ての投資適格債券に投資することにより、インカム収益の確保と信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。
主要運用対象	以下の2ファンドを主要投資対象とします。 ①JPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンド 米国の国債、米国政府機関が発行または保証する債券、主として米国で経済活動を行っていると判断される企業が発行する社債、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券等の米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とします。 ②GIMジャパン・マネーパール・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。 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。

### ○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		
	円	%		%	%	百万円
2期(2020年11月16日)	10,726	5.6	10,748	5.6	101.3	1,372
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

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

## ○当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 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023年11月15日	円	%		%	%
	8,569	—	8,504	—	99.1
11月末	8,707	1.6	8,611	1.3	101.0
12月末	8,972	4.7	8,853	4.1	99.3
2024年1月末	8,852	3.3	8,741	2.8	99.6
2月末	8,713	1.7	8,602	1.2	99.7
3月末	8,789	2.6	8,657	1.8	99.5
4月末	8,552	△0.2	8,423	△1.0	99.7
5月末	8,583	0.2	8,457	△0.6	99.4
6月末	8,710	1.6	8,576	0.8	99.4
7月末	8,779	2.5	8,640	1.6	99.7
8月末	8,928	4.2	8,784	3.3	99.5
9月末	8,991	4.9	8,864	4.2	99.2
10月末	8,722	1.8	8,567	0.7	99.8
(期 末) 2024年11月15日	8,654	1.0	8,506	0.0	99.1

(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

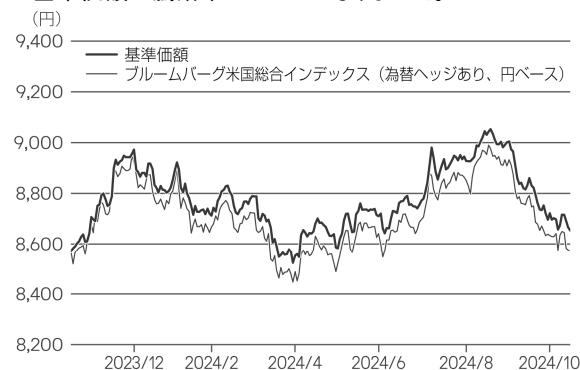
- ◆米国国債市場では、米国10年国債利回りは期首と期末で概ね同水準となりました。期首から2023年末にかけては、インフレ率に鈍化がみられたことや、FOMC(米連邦公開市場委員会)において2024年の複数回の利下げが示唆されたことを受けて利回りが低下しました。2024年初から4月末にかけては、米国経済の底堅さが再認識されたことや、FRB(米連邦準備制度理事会)高官の早期利下げへの消極的な姿勢などを背景に利回りは上昇しました。5月以降はインフレ指標の軟化や労働市場の悪化懸念が高まったことや、FRBが利下げを開始したことなどから、9月半ばにかけて利回りは低下基調となりましたが、期末にかけては米トランプ氏の大統領再選の期待が高まったことなどを背景に利回りは上昇して期を終えました。
- ◆米国社債市場については、期中、失業率の上昇に伴い景気後退懸念が高まった8月に信用スプレッドが拡大する局面があったものの、FRBの利下げや魅力的な利回り水準を背景に同セクターへの需要は堅調であった中、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+1.0%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、現金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減少しました。

## 今後の見通しと運用方針

### ◎今後の見通し

- ◆足元では、経済指標から米経済の底堅さが示唆される中、FRBは利下げに踏み切り、今後米国経済はソフトランディングを達成すると見えています。一方で、利下げのペースやトランプ新大統領による新たな政策の内容などによっては景気が上振れ／下振れするリスクも想定しておく必要があると考えます。このような環境下、デュレーション(金利感応度)については中期ゾーンをオーバーウェイト、長期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(基礎的条件)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。

### ◎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

(2023年11月16日～2024年11月15日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	円 39	% 0.450
( そ の 他 )	(39)	(0.450)
合 計	39	0.450
期中の平均基準価額は、8,774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

(2023年11月16日～2024年11月15日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	JPM US AGGR BOND X (MTH) JPY HD	口	千円	口	千円
		20,095	156,200	12,738	97,300
合 計		20,095	156,200	12,738	97,300

(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

(2023年11月16日～2024年11月15日)

該当事項はございません。

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

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

(2023年11月16日～2024年11月15日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年11月15日現在)

下記は、USコア債券マザーファンド(為替ヘッジあり)全体(785,618千口)の内容です。

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
GIM	ジャパン・マネーブル・ファンドF (適格機関投資家専用)	996,247	996,247	983	0.1
JPM	US AGGR BOND X (MTH) JPY HD	82,994	90,351	673,116	99.0
	合 計	1,079,241	1,086,598	674,100	99.1

(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

(2024年11月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	674,100	98.4
コール・ローン等、その他	10,903	1.6
投資信託財産総額	685,003	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 (2024年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	685,003,439
コール・ローン等	5,803,048
投資信託証券(評価額)	674,100,391
未収入金	5,100,000
(B) 負債	5,103,177
未払解約金	3,985,732
その他未払費用	1,117,445
(C) 純資産総額(A-B)	679,900,262
元本	785,618,552
次期繰越損益金	△105,718,290
(D) 受益権総口数	785,618,552口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,654円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	744,402,898円
期中追加設定元本額	199,392,956円
期中一部解約元本額	158,177,302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)	636,024,564円
JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジあり、隔月決算型)	149,593,988円

## ○損益の状況 (2023年11月16日～2024年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	23,418,535
受取配当金	23,419,308
受取利息	7
支払利息	△ 780
(B) 有価証券売買損益	△ 17,045,447
売買益	708,558
売買損	△ 17,754,005
(C) その他費用等	△ 2,993,956
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,379,132
(E) 前期繰越損益金	△106,543,276
(F) 追加信託差損益金	△ 22,542,666
(G) 解約差損益金	19,988,520
(H) 計(D+E+F+G)	△105,718,290
次期繰越損益金(H)	△105,718,290

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

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

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

## <補足情報>

以下に記載した情報は2024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 2024年6月30日現在

	米ドル
資産	
投資有価証券取得原価	4,939,789,413
未実現利益/(損失)	(339,416,176)
投資有価証券一時価	4,600,373,237
TBA証券への投資一時価	47,064,064
現金預金およびブローカー預託金	4,758,410
定期預金	—
証券発行未収金	3,533,298
投資有価証券売却未収金	29,085
TBA証券売却未収金	—
未収配当	317,653
未収還付税額	31,795,346
未収報酬免除額	126,433
未買建オプション契約の公正価値	—
金融先物契約未実現利益	3,783,531
先渡為替契約未実現利益	1,037,581
スワップ契約の公正価値	—
その他の資産	571
資産合計	4,692,819,209
負債	
TBA契約にかかるオープン・ショート・ポジションの時価	—
当座借越	741
ブローカーに対する債務	—
証券買戻未払金	8,093,089
投資有価証券購入未払金	—
TBA証券購入未払金	46,360,175
未払払利	—
未払販売報酬	37,943
未払運用報酬	1,908,227
未払ファンド・サービスマン報酬	379,474
未払業績報酬	—
未買建オプション契約の公正価値	—
金融先物契約未実現損失	—
先渡為替契約未実現損失	12,928,654
スワップ契約の公正価値	—
その他の負債*	122,723
負債合計	69,831,026
純資産額合計	4,622,988,183

\*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 2024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	4,853,089,988
収益	
受取配当金、源泉徴収税控除後	3,279,303
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	179,245,809
スワップ契約にかかる受取利息	—
証券貸付取引収益	—
受取銀行利息	303,119
その他の収益	—
収益合計	182,828,231
費用	
運用報酬	23,203,323
ファンド・サービスマン報酬	4,665,891
業績報酬	—
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	891,998
販売報酬	577,763
登録および名義書換代行報酬	430,897
税務	1,532,442
銀行およびその他の支払利息	2,886
スワップ契約にかかる支払利息	—
その他の費用*	738,527
控除：報酬免除額	(1,579,056)
費用合計	30,464,671
投資純利益(損失)	152,363,560
投資有価証券売却実現純利益(損失)	(79,086,595)
TBA証券実現純利益(損失)	(292,078)
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)	(20,228,873)
先渡為替契約実現純利益(損失)	(27,826,592)
スワップ契約実現純利益(損失)	—
為替差実現純利益(損失)	20,206,863
当期実現純利益(損失)	(107,227,275)
投資有価証券未実現評価益(損)純増減	93,789,361
TBA証券未実現評価益(損)純増減	703,889
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	8,769,098
先渡為替契約未実現評価益(損)純増減	(43,089,933)
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	7,462,013
当期未実現評価益(損)純増減	67,634,428
事業活動による純資産増減	112,770,713
設定	1,522,287,224
解約	(1,843,497,813)
資本の増減による純資産増減	(321,210,589)
支払配当金	(21,661,929)
期末現在純資産額	4,622,988,183

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



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品									
債券					Grupo Televisa SAB 8.5% 11/03/2032	USD	263,000	299,634	0.00
カナダ					Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	648,000	524,954	0.01
Barrick Gold Corp. 6.45% 15/10/2035	USD	709,000	767,907	0.02	Mexico Government Bond 4.35% 15/01/2047	USD	36,000	27,239	0.00
Canadian Pacific Railway Co. 5.75% 15/03/2033	USD	305,000	317,348	0.01	Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	566,000	472,639	0.01
Fortis, Inc. 3.055% 04/10/2026	USD	280,000	266,058	0.01					
Nutrien Ltd. 4.9% 27/03/2028	USD	2,000,000	1,983,053	0.04				3,458,687	0.07
Nutrien Ltd. 4.2% 01/04/2029	USD	275,000	264,258	0.01					
Suncor Energy, Inc. 7.15% 01/02/2032	USD	150,000	165,229	0.00	オランダ				
Suncor Energy, Inc. 6.8% 15/05/2038	USD	550,000	593,228	0.01	ING Groep NV, FRN 6.083% 11/09/2027	USD	846,000	856,619	0.02
TransCanada PipeLines Ltd. 6.2% 15/10/2037	USD	540,000	563,272	0.01				856,619	0.02
			4,920,353	0.11					
					シンガポール				
コロンビア					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	4,270,000	4,178,182	0.09
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	464,000	456,113	0.01				4,178,182	0.09
			456,113	0.01					
					スペイン				
フランス					Banco Santander SA 2.746% 28/05/2025	USD	2,000,000	1,948,772	0.04
Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025	USD	400,000	395,475	0.01	Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	USD	600,000	596,085	0.01
TotalEnergies Capital International SA 3.127% 29/05/2050	USD	2,555,000	1,755,654	0.04	Banco Santander SA, FRN 1.722% 14/09/2027	USD	800,000	734,686	0.02
			2,151,129	0.05				3,279,543	0.07
アイルランド					イギリス				
AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024	USD	210,000	207,125	0.00	Barclays plc, FRN 5.829% 09/05/2027	USD	1,500,000	1,504,634	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	743,000	748,799	0.02	Barclays plc, FRN 6.224% 09/05/2034	USD	3,000,000	3,096,407	0.07
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 01/10/2025	USD	958,000	945,673	0.02	HSBC Holdings plc 6.1% 14/01/2042	USD	3,155,000	3,393,355	0.07
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	USD	2,500,000	2,335,387	0.05	HSBC Holdings plc, FRN 7.39% 03/11/2028	USD	2,460,000	2,607,255	0.06
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	975,000	889,219	0.02	Lloyds Banking Group plc 4.582% 10/12/2025	USD	600,000	589,729	0.01
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	1,132,000	1,042,773	0.02	Lloyds Banking Group plc, FRN 1.627% 11/05/2027	USD	2,085,000	1,939,272	0.04
			6,168,976	0.13	NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	1,275,000	1,261,185	0.03
					NatWest Group plc, FRN 4.892% 18/05/2029	USD	667,000	653,976	0.01
					NatWest Group plc, FRN 5.808% 13/09/2029	USD	7,540,000	7,665,001	0.17
メキシコ					NatWest Group plc, FRN 5.076% 27/01/2030	USD	1,750,000	1,725,680	0.04
America Movil SAB de CV 3.625% 22/04/2029	USD	1,405,000	1,314,860	0.03	NatWest Group plc, FRN 4.445% 08/05/2030	USD	3,048,000	2,925,496	0.06
America Movil SAB de CV 4.375% 22/04/2049	USD	966,000	819,361	0.02					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Prudential Funding Asia plc 3.125% 14/04/2030	USD	2,000,000	1,801,911	0.04	AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	485,000	431,948	0.01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.833% 21/11/2026	USD	3,771,000	3,825,101	0.08	AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	2,320,000	1,999,478	0.04
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.534% 10/01/2029	USD	3,000,000	3,091,208	0.07	AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032	USD	3,220,000	2,631,106	0.06
					AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1,382,000	1,069,429	0.02
					AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	3,168,000	2,273,807	0.05
					Atmos Energy Corp. 4.15% 15/01/2043	USD	690,000	587,727	0.01
			<b>36,080,210</b>	<b>0.78</b>	Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1,800,000	1,909,479	0.04
					Berkshire Hathaway Energy Co. 6.125% 01/04/2036	USD	1,437,000	1,517,523	0.03
アメリカ					Berkshire Hathaway Finance Corp. 4.3% 15/05/2043	USD	312,000	277,260	0.01
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	1,624,000	1,545,721	0.03	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	USD	2,640,000	2,074,764	0.04
AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	4,929,000	4,325,898	0.09	Boston Scientific Corp. 4.55% 01/03/2039	USD	721,000	678,998	0.01
AbbVie, Inc. 4.4% 06/11/2042	USD	1,200,000	1,067,497	0.02	BP Capital Markets America, Inc. 4.893% 11/09/2033	USD	1,565,000	1,534,675	0.03
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	1,560,000	1,320,261	0.03	Bristol-Myers Squibb Co. 5.55% 22/02/2054	USD	1,620,000	1,621,627	0.03
Aetna, Inc. 6.75% 15/12/2037	USD	300,000	323,128	0.01	Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064	USD	2,440,000	2,421,682	0.05
Aetna, Inc. 4.5% 15/05/2042	USD	147,000	124,252	0.00	Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	900,000	890,388	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	214,000	208,217	0.00	Brookfield Finance LLC 3.45% 15/04/2050	USD	1,080,000	754,089	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	1,347,000	1,294,067	0.03	Burlington Northern Santa Fe LLC 7.95% 15/08/2030	USD	250,000	289,996	0.01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.9% 15/12/2030	USD	2,000,000	1,969,329	0.04	Burlington Northern Santa Fe LLC 6.15% 01/05/2037	USD	870,000	947,323	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050	USD	1,016,000	766,711	0.02	Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 01/05/2040	USD	700,000	727,230	0.02
Allstate Corp. (The) 5.35% 01/06/2033	USD	805,000	813,587	0.02	Campbell Soup Co. 3.125% 24/04/2050	USD	470,000	310,647	0.01
Ameren Illinois Co. 5.55% 01/07/2054	USD	3,250,000	3,225,230	0.07	Capital One Financial Corp. 4.2% 29/10/2025	USD	350,000	343,103	0.01
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	437,000	417,949	0.01	CenterPoint Energy Resources Corp. 5.85% 15/01/2041	USD	250,000	257,787	0.01
American Tower Corp., REIT 3.1% 15/06/2050	USD	1,231,000	808,822	0.02	Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.9% 15/12/2036	USD	425,000	436,010	0.01
American Tower Corp., REIT 2.95% 15/01/2051	USD	804,000	511,181	0.01	CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219,000	209,800	0.00
American Water Capital Corp. 3.45% 01/06/2029	USD	365,000	340,513	0.01	CMS Energy Corp. 2.95% 15/02/2027	USD	387,000	363,711	0.01
American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037	USD	125,000	140,243	0.00	Columbia Pipeline Group, Inc. 5.8% 01/06/2045	USD	1,550,000	1,534,738	0.03
American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046	USD	375,000	300,057	0.01	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/06/2040	USD	173,000	174,543	0.00
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	3,903,000	3,753,720	0.08	Constellation Brands, Inc. 4.75% 09/05/2032	USD	390,000	376,985	0.01
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.625% 01/02/2044	USD	150,000	136,020	0.00					
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.375% 15/04/2038	USD	1,000,000	920,271	0.02					
Arrow Electronics, Inc. 3.25% 08/09/2024	USD	469,000	466,332	0.01					
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	5,180,000	4,798,324	0.10					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
Constellation Brands, Inc. 4.5% 09/05/2047	USD	490,000	417,173	0.01	Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	302,995	0.01
COPT Defense Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	660,000	561,913	0.01	Entergy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	275,804	0.01
COPT Defense Properties LP, REIT 2.75% 15/04/2031	USD	3,203,000	2,667,861	0.06	Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330,000	298,904	0.01
Corning, Inc. 3.9% 15/11/2049	USD	2,044,000	1,568,349	0.03	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	1,040,000	641,623	0.01
Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027	USD	228,000	220,836	0.00	Entergy Mississippi LLC 5.85% 01/06/2054	USD	1,010,000	1,021,810	0.02
Crown Castle, Inc., REIT 5.8% 01/03/2034	USD	1,455,000	1,480,962	0.03	Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/04/2038	USD	847,000	1,014,417	0.02
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	285,000	276,079	0.01	Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/03/2035	USD	1,245,000	1,287,128	0.03
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	818,000	812,917	0.02	Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	3,338,162	0.07
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	2,600,000	2,556,984	0.06	Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/08/2046	USD	2,360,000	1,975,061	0.04
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	4,205,000	3,668,576	0.08	Florida Power & Light Co. 3.3% 30/05/2027	USD	670,000	639,629	0.01
Dominion Energy, Inc. 2.85% 15/08/2026	USD	183,000	174,060	0.00	Florida Power & Light Co. 5.4% 01/09/2035	USD	700,000	710,223	0.02
Dominion Energy, Inc. 4.9% 01/08/2041	USD	111,000	98,907	0.00	General Motors Financial Co., Inc. 5% 09/04/2027	USD	1,900,000	1,885,142	0.04
Dominion Energy, Inc. 5.25% 01/08/2033	USD	785,000	772,925	0.02	General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 23/06/2028	USD	7,850,000	7,967,962	0.17
Duke Energy Carolinas LLC 6.45% 15/10/2032	USD	100,000	107,879	0.00	General Motors Financial Co., Inc. 2.35% 08/01/2031	USD	1,197,000	988,212	0.02
Duke Energy Corp. 2.65% 01/09/2026	USD	810,000	766,705	0.02	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	1,225,000	1,234,234	0.03
Duke Energy Progress LLC 4.1% 15/05/2042	USD	189,000	156,696	0.00	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	2,615,000	2,177,181	0.05
Duke Energy Progress LLC 2.9% 15/08/2051	USD	1,255,000	793,701	0.02	General Motors Financial Co., Inc. 5.6% 18/06/2031	USD	4,500,000	4,488,749	0.10
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038	USD	843,000	877,672	0.02	Global Payments, Inc. 4.8% 01/04/2026	USD	1,880,000	1,858,748	0.04
Eaton Corp. 4.15% 15/03/2033	USD	146,000	137,740	0.00	Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029	USD	4,145,000	3,732,477	0.08
Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	104,162	0.00	Global Payments, Inc. 5.3% 15/08/2029	USD	710,000	707,780	0.02
Edison International 5.25% 15/11/2028	USD	2,225,000	2,212,508	0.05	Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030	USD	488,000	426,994	0.01
Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	858,323	0.02	Global Payments, Inc. 2.9% 15/11/2031	USD	937,000	789,746	0.02
Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD	344,000	306,692	0.01	Halliburton Co. 4.75% 01/08/2043	USD	430,000	383,655	0.01
Elevance Health, Inc. 4.375% 01/12/2047	USD	201,000	169,375	0.00	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 6.1% 01/10/2041	USD	600,000	629,611	0.01
Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	1,800,000	1,748,831	0.04	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 4.3% 15/04/2043	USD	500,000	427,792	0.01
Eli Lilly & Co. 4.95% 27/02/2063	USD	1,720,000	1,626,597	0.04	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	1,880,000	1,874,159	0.04
Energy Transfer LP 6.1% 15/02/2042	USD	800,000	794,117	0.02	HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	7,000,000	7,085,778	0.15
Energy Transfer LP 6% 15/06/2048	USD	650,000	635,870	0.01	HCA, Inc. 5.6% 01/04/2034	USD	2,000,000	2,004,072	0.04
Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1,030,000	1,096,114	0.02					
Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	USD	220,000	209,019	0.00					
Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	501,014	0.01					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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. 5.125% 15/06/2039	USD	2,000,000	1,872,372	0.04	Pacific Gas and Electric Co. 5.8%	USD	387,000	387,566	0.01
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	190,000	178,939	0.00	15/05/2034				
HCA, Inc. 3.5% 15/07/2051	USD	170,000	115,511	0.00	Pacific Gas and Electric Co. 3.75%	USD	451,000	328,543	0.01
Home Depot, Inc. (The) 3.625% 15/04/2052	USD	1,945,000	1,462,934	0.03	15/08/2042				
J M Smucker Co. (The) 6.2% 15/11/2033	USD	1,180,000	1,247,881	0.03	Pacific Gas and Electric Co. 4.3%	USD	770,000	600,150	0.01
Jersey Central Power & Light Co. 6.15% 01/06/2037	USD	320,000	334,124	0.01	15/03/2045				
Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	2,219,000	2,221,817	0.05	Pacific Gas and Electric Co. 4%	USD	1,500,000	1,097,639	0.02
Kinder Morgan, Inc. 7.8% 01/08/2031	USD	2,400,000	2,727,911	0.06	01/12/2046				
Kroger Co. (The) 5.4% 15/07/2040	USD	114,000	111,968	0.00	Pacific Gas and Electric Co. 6.75%	USD	1,000,000	1,054,947	0.02
Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	USD	1,220,000	1,022,787	0.02	15/01/2053				
Lear Corp. 2.6% 15/01/2032	USD	865,000	714,770	0.02	Parker-Hannifin Corp. 4.1% 01/03/2047	USD	416,000	336,978	0.01
LYB International Finance III LLC 3.625% 01/04/2051	USD	2,705,000	1,894,076	0.04	Phillips 66 4.875% 15/11/2044	USD	85,000	76,626	0.00
Marathon Oil Corp. 6.8% 15/03/2032	USD	241,000	264,095	0.01	PPL Electric Utilities Corp. 5.25%	USD	1,785,000	1,729,039	0.04
Marke Group, Inc. 5% 05/04/2046	USD	1,000,000	897,924	0.02	15/05/2053				
Martin Marietta Materials, Inc. 3.45% 01/06/2027	USD	666,000	638,274	0.01	Precision Castparts Corp. 4.375%	USD	250,000	222,506	0.00
Masco Corp. 6.5% 15/08/2032	USD	1,000,000	1,072,668	0.02	15/06/2045				
McDonald's Corp. 4.7% 09/12/2035	USD	547,000	523,922	0.01	Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300,000	327,749	0.01
McDonald's Corp. 6.3% 15/10/2037	USD	179,000	193,562	0.00	Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050	USD	525,000	282,657	0.01
MetLife, Inc. 6.5% 15/12/2032	USD	616,000	676,215	0.01	Public Storage Operating Co., REIT 2.25% 09/11/2031	USD	1,062,000	882,679	0.02
Molson Coors Beverage Co. 4.2% 15/07/2046	USD	930,000	755,091	0.02	Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	2,295,000	1,881,128	0.04
Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045	USD	1,125,000	965,414	0.02	Quest Diagnostics, Inc. 6.4% 30/11/2033	USD	1,300,000	1,399,841	0.03
Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032	USD	2,080,000	1,679,693	0.04	Realty Income Corp., REIT 3.25% 15/01/2031	USD	1,480,000	1,317,263	0.03
MPLX LP 5.5% 01/06/2034	USD	3,650,000	3,623,954	0.08	Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4,000,000	3,107,671	0.07
Nevada Power Co. 6.65% 01/04/2036	USD	200,000	217,267	0.00	Resolution Funding Corp. 0% 15/04/2030	USD	200,000	153,612	0.00
Nevada Power Co. 5.375% 15/09/2040	USD	365,000	354,293	0.01	Safehold GL Holdings LLC, REIT 2.8% 15/06/2031	USD	5,000,000	4,212,139	0.09
NiSource, Inc. 5.8% 01/02/2042	USD	628,000	621,380	0.01	San Diego Gas & Electric Co. 6.125% 15/09/2037	USD	150,000	152,612	0.00
NN REIT, Inc. 5.6% 15/10/2033	USD	950,000	952,954	0.02	San Diego Gas & Electric Co. 3.95% 15/11/2041	USD	218,000	177,206	0.00
NN REIT, Inc., REIT 3.6% 15/12/2026	USD	1,000,000	961,435	0.02	Sempra 5.4% 01/08/2026	USD	2,220,000	2,220,321	0.05
Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2027	USD	2,000,000	1,873,247	0.04	Sherwin-Williams Co. (The) 4.55% 01/08/2045	USD	1,821,000	1,558,543	0.03
Occidental Petroleum Corp. 4.3% 15/08/2039	USD	1,074,000	881,114	0.02	SITE Centers Corp., REIT 3.625% 01/02/2025	USD	345,000	340,548	0.01
Ohio Edison Co. 6.875% 15/07/2036	USD	350,000	395,621	0.01	Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	800,000	761,057	0.02
ONEOK Partners LP 6.65% 01/10/2036	USD	910,000	972,375	0.02	Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150,000	156,699	0.00
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	1,800,000	1,400,802	0.03	Southern California Edison Co. 5.55% 15/01/2036	USD	530,000	530,752	0.01
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1,070,000	828,109	0.02					
Oracle Corp. 4.375% 15/05/2055	USD	940,000	745,494	0.02					
Pacific Gas and Electric Co. 2.95% 01/03/2026	USD	4,765,000	4,564,762	0.10					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
Southern California Edison Co. 4.05% 15/03/2042	USD	900,000	731,420	0.02	US Treasury 1.25% 30/04/2028	USD	92,170,000	82,142,912	1.78
					US Treasury 2.875% 15/05/2028	USD	7,360,400	6,974,266	0.15
Southern California Edison Co. 5.875% 01/12/2053	USD	2,797,000	2,838,333	0.06	US Treasury 1.25% 30/06/2028	USD	24,971,500	22,165,620	0.48
					US Treasury 3.75% 31/12/2028	USD	25,000,000	24,448,242	0.53
Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	1,155,000	1,181,937	0.03	US Treasury 2.5% 15/01/2029	USD	1,000,000	1,489,008	0.03
Southern Co. Gas Capital Corp. 5.875% 15/03/2041	USD	550,000	558,390	0.01	US Treasury 2.75% 31/05/2029	USD	775,000	722,809	0.02
					US Treasury 3.25% 30/06/2029	USD	23,000,000	21,938,945	0.47
Southern Co. Gas Capital Corp. 4.4% 01/06/2043	USD	167,000	140,017	0.00	US Treasury 2.625% 31/07/2029	USD	12,035,000	11,135,666	0.24
					US Treasury 3.125% 31/08/2029	USD	13,645,000	12,922,241	0.28
Southern Co. Gas Capital Corp. 3.95% 01/10/2046	USD	188,000	143,321	0.00	US Treasury 4% 31/10/2029	USD	19,645,000	19,392,531	0.42
					US Treasury 3.875% 30/11/2029	USD	22,250,000	21,818,906	0.47
Southern Power Co. 5.15% 15/09/2041	USD	871,000	819,734	0.02	US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	27,330,000	23,573,193	0.51
Tennessee Valley Authority 5.88% 01/04/2036	USD	2,548,000	2,830,164	0.06	US Treasury 0.625% 15/08/2030	USD	2,715,000	2,187,696	0.05
					US Treasury 1.625% 15/05/2031	USD	12,825,000	10,832,115	0.23
Tennessee Valley Authority 4.625% 15/09/2060	USD	433,000	408,689	0.01	US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	11,390,000	9,304,429	0.20
					US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	11,322,000	9,273,426	0.20
Tennessee Valley Authority 4.25% 15/09/2065	USD	438,000	382,548	0.01	US Treasury 1.875% 15/02/2032	USD	35,900,000	30,350,926	0.66
					US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	53,995,000	48,994,135	1.06
Toledo Edison Co. (The) 6.15% 15/05/2037	USD	600,000	636,899	0.01	US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	51,170,000	45,867,109	0.99
					US Treasury 3.5% 15/02/2033	USD	21,880,000	20,665,062	0.45
Tyson Foods, Inc. 5.7% 15/03/2034	USD	1,860,000	1,866,405	0.04	US Treasury 4.5% 15/11/2033	USD	86,940,000	88,468,243	1.91
UDR, Inc., REIT 2.95% 01/09/2026	USD	276,000	262,111	0.01	US Treasury 4% 15/02/2034	USD	9,565,000	9,366,227	0.20
UDR, Inc., REIT 3.5% 15/01/2028	USD	1,380,000	1,303,849	0.03	US Treasury 1.125% 15/05/2040	USD	11,045,000	6,912,833	0.15
Union Carbide Corp. 7.75% 01/10/2096	USD	650,000	802,896	0.02	US Treasury 3.875% 15/08/2040	USD	1,250,000	1,175,488	0.03
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053	USD	1,095,000	1,156,240	0.02	US Treasury 4.25% 15/11/2040	USD	6,500,000	6,388,789	0.14
					US Treasury 4.75% 15/02/2041	USD	3,000,000	3,124,102	0.07
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053	USD	2,890,000	2,720,405	0.06	US Treasury 2.25% 15/05/2041	USD	14,800,000	10,882,625	0.24
					US Treasury 3.75% 15/08/2041	USD	10,000,000	9,167,187	0.20
US Treasury 2% 30/06/2024	USD	1,068,000	1,068,000	0.02	US Treasury 2.375% 15/02/2042	USD	30,660,000	22,677,022	0.49
US Treasury 4.25% 31/12/2024	USD	10,000,000	9,945,944	0.22	US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	12,000,000	10,131,094	0.22
US Treasury 2.125% 15/05/2025	USD	24,685,000	24,053,145	0.52	US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	12,000,000	10,288,125	0.22
US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	639,100	607,632	0.01	US Treasury 2.75% 15/11/2042	USD	34,895,000	27,173,800	0.59
US Treasury 0.5% 28/02/2026	USD	56,600,000	52,751,863	1.14	US Treasury 3.125% 15/02/2043	USD	31,010,000	25,500,880	0.55
US Treasury 2.5% 28/02/2026	USD	1,565,000	1,508,146	0.03	US Treasury 3.625% 15/08/2043	USD	45,890,000	40,505,095	0.88
US Treasury 0.75% 30/04/2026	USD	980,000	912,434	0.02	US Treasury 3.625% 15/02/2044	USD	9,348,000	8,223,684	0.18
US Treasury 4.625% 15/09/2026	USD	1,720,000	1,720,067	0.04	US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634,000	503,262	0.01
US Treasury 1.75% 31/12/2026	USD	18,861,000	17,632,088	0.38	US Treasury 2.875% 15/08/2045	USD	495,000	382,378	0.01
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,460,000	1,379,016	0.03	US Treasury 2.25% 15/08/2046	USD	2,450,000	1,663,464	0.04
US Treasury 0.5% 30/04/2027	USD	22,000,000	19,700,312	0.43	US Treasury 3% 15/02/2047	USD	488,000	380,526	0.01
US Treasury 2.75% 31/07/2027	USD	86,658,000	82,465,580	1.78	US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1,330,000	1,029,971	0.02
US Treasury 3.125% 31/08/2027	USD	13,825,000	13,294,682	0.29	US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	22,296,000	16,775,998	0.36
US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	40,000,000	37,306,250	0.81	US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	1,880,000	1,239,074	0.03
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	15,000,000	14,752,148	0.32	US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	19,005,000	12,870,691	0.28
US Treasury 3.875% 31/12/2027	USD	30,000,000	29,503,711	0.64	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	12,454,000	7,721,237	0.17
US Treasury 1.75% 15/01/2028	USD	1,500,000	2,212,095	0.05	US Treasury 1.375% 15/08/2050	USD	2,615,000	1,368,278	0.03
US Treasury 1.25% 31/03/2028	USD	20,065,000	17,920,553	0.39	US Treasury 1.625% 15/11/2050	USD	14,815,000	8,292,060	0.18

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
US Treasury 1.875% 15/02/2051	USD	30,489,000	18,187,999	0.39	Macquarie Group Ltd., FRN, 144A	USD	4,000,000	3,952,541	0.09
US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	8,480,000	5,699,984	0.12	5.033% 15/01/2030				
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	9,200,000	5,643,445	0.12	Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3.5%	USD	1,700,000	1,676,998	0.04
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	51,870,000	33,735,762	0.73	12/02/2025				
US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	4,445,000	3,323,072	0.07	Scentre Group Trust 2, REIT, FRN, 144A	USD	1,951,000	1,885,561	0.04
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	24,055,000	18,457,514	0.40	4.75% 24/09/2080				
US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	10,000,000	8,673,047	0.19	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.,	USD	1,200,000	1,177,643	0.02
Valero Energy Corp. 7.5% 15/04/2032	USD	251,000	285,140	0.01	144A 3.375% 30/04/2025				
Ventas Realty LP, REIT 4.125% 15/01/2026	USD	43,000	42,076	0.00				<b>13,751,128</b>	<b>0.30</b>
Ventas Realty LP, REIT 3.25% 15/10/2026	USD	108,000	102,815	0.00	カナダ				
Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028	USD	367,000	331,263	0.01	Air Canada Pass-Through Trust, 144A	USD	2,853,481	2,800,521	0.06
Verizon Communications, Inc. 3.15% 22/03/2030	USD	2,915,000	2,640,831	0.06	4.125% 15/11/2026				
Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033	USD	4,185,000	4,155,569	0.09	Air Canada Pass-Through Trust, 144A	USD	8,556,772	8,137,134	0.18
Verizon Communications, Inc. 2.65% 20/11/2040	USD	2,481,000	1,731,139	0.04	3.6% 15/09/2028				
Virginia Electric and Power Co. 6% 15/05/2037	USD	200,000	208,605	0.00	Air Canada Pass-Through Trust, Series	USD	1,801,747	1,617,720	0.03
Welltower OP LLC, REIT 2.7% 15/02/2027	USD	2,050,000	1,936,126	0.04	2017-1, 144A 3.55% 15/07/2031				
Welltower OP LLC, REIT 4.95% 01/09/2048	USD	1,372,000	1,263,985	0.03	Air Canada Pass-Through Trust, Series	USD	588,370	539,330	0.01
Williams Cos., Inc. (The) 2.6% 15/03/2031	USD	1,140,000	969,232	0.02	2017-2, 144A 3.3% 15/07/2031				
WP Carey, Inc., REIT 4.25% 01/10/2026	USD	4,400,000	4,293,144	0.09	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A	USD	1,190,000	912,544	0.02
Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	166,000	158,979	0.00	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A	USD	2,525,000	1,920,057	0.04
			<b>1,419,801,135</b>	<b>30.71</b>	3.8% 25/01/2050				
債券合計			<b>1,481,350,947</b>	<b>32.04</b>	3.625% 13/05/2051	USD	1,325,000	973,420	0.02
証券取引所に上場を承認されている譲渡性 有価証券および短期金融市場商品合計			<b>1,481,350,947</b>	<b>32.04</b>	Bank of Nova Scotia (The) 4.85% 01/02/2030	USD	3,064,000	3,024,884	0.07
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品 債券					Brookfield Finance, Inc. 3.9% 25/01/2028	USD	422,000	403,899	0.01
オーストラリア					Brookfield Finance, Inc. 4.85% 29/03/2029	USD	1,089,000	1,073,717	0.02
APA Infrastructure Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027	USD	895,000	873,535	0.02	Brookfield Finance, Inc. 4.7% 20/09/2047	USD	69,000	59,408	0.00
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4.4% 19/05/2026	USD	2,130,000	2,087,149	0.04	CGI, Inc. 2.3% 14/09/2031	USD	3,025,000	2,426,828	0.05
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., REIT, 144A 3.4% 30/09/2026	USD	826,000	791,283	0.02	Element Fleet Management Corp., 144A 6.271% 26/06/2026	USD	6,745,000	6,825,259	0.15
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 3.052% 03/03/2036	USD	1,565,000	1,306,418	0.03	Element Fleet Management Corp., 144A 6.319% 04/12/2028	USD	2,000,000	2,074,966	0.04
					Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033	USD	2,120,000	2,151,775	0.05
					Enbridge, Inc. 5.625% 05/04/2034	USD	2,605,000	2,621,296	0.06
					Enbridge, Inc. 5.95% 05/04/2054	USD	2,140,000	2,154,489	0.05
					Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5.7% 14/03/2028	USD	1,900,000	1,927,800	0.04
					Fortis, Inc. 3.055% 04/10/2026	USD	1,126,000	1,069,933	0.02
					National Bank of Canada 5.6% 18/12/2028	USD	3,490,000	3,537,790	0.08

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850,000	824,451	0.02	フィンランド				
Nutrien Ltd. 4.125% 15/03/2035	USD	500,000	450,359	0.01	Nordea Bank Abp, 144A 5.375%	USD	3,587,000	3,613,261	0.08
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400,000	358,843	0.01	22/09/2027				
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3.875%	USD	804,000	778,944	0.02				<b>3,613,261</b>	<b>0.08</b>
20/03/2027					フランス				
TransCanada PipeLines Ltd. 4.75% 15/05/2038	USD	1,150,000	1,066,943	0.02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1.604% 04/10/2026	USD	2,845,000	2,621,524	0.06
			<b>49,732,310</b>	<b>1.08</b>	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.79% 13/07/2028	USD	2,830,000	2,895,751	0.06
ケイマン諸島					BNP Paribas SA, FRN, 144A 1.323%	USD	848,000	792,453	0.02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	13,086,000	12,995,995	0.28	13/01/2027				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.125% 21/02/2026	USD	1,380,000	1,298,752	0.03	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.335%	USD	2,500,000	2,504,811	0.05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026	USD	1,830,000	1,779,839	0.04	BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159%	USD	3,415,000	2,991,760	0.06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	4,814,000	4,689,627	0.10	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.176%	USD	1,870,000	1,856,613	0.04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	13,361,000	12,047,054	0.26	BNP Paribas SA, FRN, 144A 3.132%	USD	1,438,000	1,219,485	0.03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	2,300,000	2,295,387	0.05	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.894%	USD	2,650,000	2,738,075	0.06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 15/11/2029	USD	1,295,000	1,291,183	0.03	BPCE SA, 144A 4.625% 11/07/2024	USD	1,100,000	1,099,214	0.02
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 2.75% 03/10/2026	USD	1,050,000	996,386	0.02	BPCE SA, FRN, 144A 1.652%	USD	1,734,000	1,641,924	0.04
HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4.46% 20/09/2047	USD	1,408,704	1,283,626	0.03	06/10/2026				
Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3.67% 20/09/2052	USD	696,388	638,448	0.01	BPCE SA, FRN, 144A 5.975%	USD	8,100,000	8,113,306	0.18
			<b>39,316,297</b>	<b>0.85</b>	18/01/2027				
チリ					BPCE SA, FRN, 144A 6.714%	USD	3,000,000	3,120,758	0.07
Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	1,272,000	1,072,464	0.03	19/10/2029				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6.44% 26/01/2036	USD	1,880,000	1,951,885	0.04	BPCE SA, FRN, 144A 2.277%	USD	2,495,000	2,027,192	0.04
			<b>3,024,349</b>	<b>0.07</b>	20/01/2032				
デンマーク					BPCE SA, FRN, 144A 5.936%	USD	2,705,000	2,716,015	0.06
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.298% 01/04/2028	USD	3,240,000	3,143,495	0.07	30/05/2035				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5.705% 01/03/2030	USD	4,100,000	4,126,605	0.09	Credit Agricole SA, 144A 4.375%	USD	1,920,000	1,898,281	0.04
			<b>7,270,100</b>	<b>0.16</b>	Credit Agricole SA, FRN, 144A 1.247%	USD	6,207,000	5,794,244	0.12
					26/01/2027				
					Credit Agricole SA, FRN, 144A 6.316%	USD	1,790,000	1,844,198	0.04
					03/10/2029				
					Electricite de France SA, 144A 5.95%	USD	1,985,000	2,013,096	0.04
					22/04/2034				
					Societe Generale SA, 144A 3%	USD	364,000	315,400	0.01
					22/01/2030				
					Societe Generale SA, FRN, 144A 1.488%	USD	9,442,000	8,836,305	0.19
					14/12/2026				

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
Societe Generale SA, FRN, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	865,000	798,997	0.02	AIB Group plc, FRN, 144A 5.871% 28/03/2035	USD	2,000,000	2,000,822	0.04
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.634% 19/01/2030	USD	4,000,000	3,959,426	0.09	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6.253% 16/09/2026	USD	4,618,000	4,641,547	0.10
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.889% 09/06/2032	USD	2,085,000	1,712,201	0.04	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5.601% 20/03/2030	USD	5,000,000	4,990,920	0.11
Societe Generale SA, FRN, 144A 6.066% 19/01/2035	USD	1,865,000	1,860,220	0.04				<b>22,863,244</b>	<b>0.49</b>
TotalEnergies Capital International SA 2.986% 29/06/2041	USD	2,750,000	2,022,733	0.04	イスラエル				
TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	1,450,000	1,072,816	0.02	Israel Government Bond 5.5% 18/09/2033	USD	1,680,000	1,799,061	0.04
			<b>68,466,798</b>	<b>1.48</b>				<b>1,799,061</b>	<b>0.04</b>
					イタリア				
ドイツ					UniCredit SpA, FRN, 144A 2.569% 22/09/2026	USD	2,800,000	2,688,603	0.06
Deutsche Bank AG 5.414% 10/05/2029	USD	2,235,000	2,240,107	0.05	UniCredit SpA, FRN, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	510,000	476,195	0.01
Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 24/11/2026	USD	1,940,000	1,842,948	0.04				<b>3,164,798</b>	<b>0.07</b>
Deutsche Bank AG, FRN 7.146% 13/07/2027	USD	2,865,000	2,938,417	0.07					
Deutsche Bank AG, FRN 6.72% 18/01/2029	USD	1,050,000	1,086,780	0.02	日本				
Deutsche Bank AG, FRN 6.819% 20/11/2029	USD	1,880,000	1,961,539	0.04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.048% 17/07/2030	USD	3,120,000	2,620,123	0.06
Deutsche Telekom AG, 144A 3.625% 21/01/2050	USD	799,000	597,151	0.01	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.751% 18/07/2039	USD	1,280,000	1,082,139	0.02
			<b>10,666,942</b>	<b>0.23</b>	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1.234% 22/05/2027	USD	2,291,000	2,120,665	0.05
					Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5.778% 06/07/2029	USD	1,640,000	1,667,377	0.04
香港					Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.869% 13/09/2030	USD	1,872,000	1,662,080	0.04
AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040	USD	1,475,000	1,091,980	0.02	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5.739% 27/05/2031	USD	3,210,000	3,273,273	0.07
			<b>1,091,980</b>	<b>0.02</b>	Nomura Holdings, Inc. 2.648% 16/01/2025	USD	2,072,000	2,036,968	0.04
アイルランド					Nomura Holdings, Inc. 6.07% 12/07/2028	USD	7,000,000	7,186,517	0.16
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	USD	790,000	737,982	0.01	Nomura Holdings, Inc. 2.679% 16/07/2030	USD	1,640,000	1,402,265	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 6.1% 15/01/2027	USD	3,610,000	3,670,253	0.08	ORIX Corp. 3.7% 18/07/2027	USD	500,000	479,763	0.01
AerCap Ireland Capital DAC 5.75% 06/06/2028	USD	2,800,000	2,838,136	0.06	Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	USD	1,000,000	945,427	0.02
AerCap Ireland Capital DAC 5.1% 19/01/2029	USD	765,000	760,002	0.02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.716% 14/09/2028	USD	4,605,000	4,711,306	0.10
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	920,000	795,254	0.02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.04% 16/07/2029	USD	2,290,000	2,073,680	0.04
AIB Group plc, FRN, 144A 7.583% 14/10/2026	USD	2,375,000	2,428,328	0.05					



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
Suitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.71% 13/01/2030	USD	3,105,000	3,179,736	0.07	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6.339% 18/09/2027	USD	2,000,000	2,029,036	0.04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.025% 09/07/2040	USD	3,175,000	2,331,057	0.05	ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2.47% 13/12/2029	USD	2,200,000	1,943,004	0.04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.175% 09/07/2050	USD	1,490,000	1,004,921	0.02	Airbus SE, 144A 3.95% 10/04/2047	USD	210,000	173,092	0.00
			<b>37,777,297</b>	<b>0.82</b>	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5.564% 28/02/2029	USD	6,500,000	6,548,487	0.14
ジャージー					Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04/08/2025	USD	501,000	493,540	0.01
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2.94% 30/09/2040	USD	2,197,872	1,765,591	0.04	Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2026	USD	1,257,000	1,211,832	0.03
			<b>1,765,591</b>	<b>0.04</b>	Enel Finance International NV, 144A 3.5% 06/04/2028	USD	745,000	699,184	0.02
ルクセンブルク					ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	USD	650,000	628,869	0.01
DH Europe Finance II SARL 3.25% 15/11/2039	USD	2,600,000	2,083,699	0.04	ING Groep NV, FRN 1.726% 01/04/2027	USD	695,000	650,839	0.01
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 6.75% 15/03/2034	USD	3,400,000	3,622,952	0.08	ING Groep NV, FRN 6.114% 11/09/2034	USD	1,600,000	1,662,477	0.04
JBS USA Holding Lux Sarl 3.75% 01/12/2031	USD	1,575,000	1,385,126	0.03	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.4% 27/05/2045	USD	250,000	223,259	0.01
nVent Finance SARL 4.55% 15/04/2028	USD	900,000	878,262	0.02				<b>20,509,570</b>	<b>0.44</b>
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	400,000	386,211	0.01	ニュージーランド				
			<b>8,356,250</b>	<b>0.18</b>	ANZ New Zealand Int' l Ltd., 144A 5.355% 14/08/2028	USD	2,600,000	2,636,100	0.06
メキシコ					ANZ New Zealand Int' l Ltd., 144A 2.55% 13/02/2030	USD	3,246,000	2,855,532	0.06
Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22/01/2030	USD	673,000	599,555	0.01				<b>5,491,632</b>	<b>0.12</b>
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1,500,000	1,171,991	0.03	ノルウェー				
Mexico Government Bond 3.75% 11/01/2028	USD	2,317,000	2,197,388	0.05	Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026	USD	701,000	652,995	0.01
Mexico Government Bond 2.659% 24/05/2031	USD	2,763,000	2,287,626	0.05				<b>652,995</b>	<b>0.01</b>
Mexico Government Bond 4.6% 10/02/2048	USD	1,282,000	989,643	0.02	パナマ				
Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052	USD	3,900,000	2,876,255	0.06	Banco Nacional de Panama, 144A 2.5% 11/08/2030	USD	3,050,000	2,357,003	0.05
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	389,000	370,729	0.01				<b>2,357,003</b>	<b>0.05</b>
Mexico Government Bond 3.771% 24/05/2061	USD	1,811,000	1,128,977	0.02	ポーランド				
			<b>11,622,164</b>	<b>0.25</b>	PoLand Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	1,902,000	1,859,062	0.04
オランダ								<b>1,859,062</b>	<b>0.04</b>
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6.575% 13/10/2026	USD	4,200,000	4,245,951	0.09	サウジアラビア				
					Saudi Arabian Oil Co., 144A 1.625% 24/11/2025	USD	691,000	656,048	0.01
								<b>656,048</b>	<b>0.01</b>

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
シンガポール									
BOC Aviation Ltd., 144A 3.5% 10/10/2024	USD	790,000	784,940	0.02	HSBC Holdings plc, FRN 2.357% 18/08/2031	USD	2,870,000	2,408,457	0.05
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	2,305,000	2,264,394	0.05	HSBC Holdings plc, FRN 6.254% 09/03/2034	USD	1,300,000	1,362,568	0.03
			<b>3,049,334</b>	<b>0.07</b>	Lloyds Banking Group plc 4.375% 22/03/2028	USD	633,000	614,539	0.01
					Lloyds Banking Group plc, FRN 5.462% 05/01/2028	USD	1,455,000	1,454,636	0.03
スペイン									
Banco Santander SA 2.746% 28/05/2025	USD	1,400,000	1,364,140	0.03	Lloyds Banking Group plc, FRN 5.679% 05/01/2035	USD	1,580,000	1,586,649	0.04
Banco Santander SA 5.588% 08/08/2028	USD	6,000,000	6,069,748	0.13	LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	3,975,000	3,571,703	0.08
Banco Santander SA 6.607% 07/11/2028	USD	2,800,000	2,950,522	0.06	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6.4% 26/03/2029	USD	5,923,000	6,029,768	0.13
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.684% 13/09/2027	USD	3,195,000	3,260,076	0.07	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6.5% 26/03/2031	USD	1,320,000	1,359,248	0.03
			<b>13,644,486</b>	<b>0.29</b>	Nationwide Building Society, FRN, 144A 6.557% 18/10/2027	USD	1,910,000	1,951,585	0.04
国際機関									
NXP BV 2.5% 11/05/2031	USD	2,975,000	2,510,869	0.06	NatWest Group plc, FRN 7.472% 10/11/2026	USD	2,510,000	2,567,156	0.06
NXP BV 3.25% 11/05/2041	USD	3,060,000	2,261,651	0.05	NatWest Group plc, FRN 5.847% 02/03/2027	USD	1,265,000	1,269,522	0.03
NXP BV 3.25% 30/11/2051	USD	1,565,000	1,047,837	0.02	NatWest Markets plc, 144A 1.6% 29/09/2026	USD	1,420,000	1,305,916	0.03
			<b>5,820,357</b>	<b>0.13</b>	NatWest Markets plc, 144A 5.41% 17/05/2029	USD	2,750,000	2,767,499	0.06
スウェーデン									
Svenska Handelsbanken AB 5.5% 15/06/2028	USD	2,000,000	2,019,390	0.04	Royalty Pharma plc 1.2% 02/09/2025	USD	1,057,000	1,004,809	0.02
			<b>2,019,390</b>	<b>0.04</b>	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.673% 14/06/2027	USD	1,485,000	1,374,653	0.03
スイス									
UBS Group AG, FRN, 144A 2.193% 05/06/2026	USD	1,070,000	1,035,043	0.02	Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.534% 10/01/2029	USD	4,200,000	4,327,692	0.09
UBS Group AG, FRN, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	2,000,000	1,865,322	0.04	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.819% 30/01/2026	USD	1,770,000	1,739,462	0.04
UBS Group AG, FRN, 144A 5.617% 13/09/2030	USD	5,280,000	5,321,724	0.12	Standard Chartered plc, FRN, 144A 1.456% 14/01/2027	USD	3,601,000	3,374,317	0.07
			<b>8,222,089</b>	<b>0.18</b>	Standard Chartered plc, FRN, 144A 6.187% 06/07/2027	USD	2,895,000	2,926,560	0.06
					Standard Chartered plc, FRN, 144A 5.688% 14/05/2028	USD	3,180,000	3,186,155	0.07
イギリス									
AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037	USD	520,000	585,166	0.01	Standard Chartered plc, FRN, 144A 5.905% 14/05/2035	USD	6,265,000	6,260,723	0.14
Barclays plc, FRN 6.496% 13/09/2027	USD	1,045,000	1,063,780	0.02	Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	2,550,000	2,241,878	0.05
Barclays plc, FRN 2.894% 24/11/2032	USD	1,171,000	975,589	0.02	Vodafone Group plc 5.625% 10/02/2053	USD	345,000	335,536	0.01
HSBC Holdings plc 6.5% 15/09/2037	USD	3,140,000	3,250,021	0.07					
HSBC Holdings plc, FRN 2.206% 17/08/2029	USD	1,605,000	1,415,626	0.03				<b>62,311,213</b>	<b>1.35</b>

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
アメリカ					American Homes 4 Rent Trust, Series				
7-Eleven, Inc., 144A 1.8% 10/02/2031	USD	1,230,000	991,843	0.02	2015-SFR2 'A', 144A 3.73% 17/10/2052	USD	1,337,414	1,305,603	0.03
7-Eleven, Inc., 144A 2.5% 10/02/2041	USD	1,258,000	832,461	0.02	American Homes 4 Rent Trust, Series				
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	3,005,000	3,019,215	0.07	2014-SFR3 'B', 144A 4.201%	USD	750,000	743,219	0.02
AbbVie, Inc. 4.55% 15/03/2035	USD	500,000	478,398	0.01	17/12/2036				
AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046	USD	467,000	377,528	0.01	American Homes 4 Rent Trust 'B', 144A	USD	3,000,000	2,948,048	0.06
AEP Transmission Co. LLC 3.8% 15/06/2049	USD	615,000	461,613	0.01	3.81% 17/04/2052				
ATG SunAmerica Global Financing X, 144A 6.9% 15/03/2032	USD	650,000	711,035	0.02	American Homes 4 Rent Trust, Series				
Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	5,120,000	5,426,621	0.12	2014-SFR3 'C', 144A 4.691% 17/10/2052	USD	1,893,000	1,859,002	0.04
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	2,690,000	2,039,774	0.04	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	523,000	519,188	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2005-54CB '1A11' 5.5% 25/11/2035	USD	90,198	68,460	0.00	2014-SFR3 'D', 144A 5.04% 17/12/2036	USD	7,618,000	7,513,909	0.16
Alternative Loan Trust, Series 2005-28CB '1A4' 5.5% 25/08/2035	USD	77,050	64,731	0.00	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	4,103,000	4,039,139	0.09
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5.75% 25/03/2034	USD	212,374	211,068	0.00	2015-SFR1 'D', 144A 4.407%	USD	7,475,000	7,460,778	0.16
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	18,794	16,284	0.00	17/04/2052				
Alternative Loan Trust, 10, FRN, Series 2005-20CB '3A8' 0% 25/07/2035	USD	366,656	9,103	0.00	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	7,664,000	7,624,039	0.17
Amazon.com, Inc. 3.875% 22/08/2037	USD	1,000,000	892,333	0.02	2015-SFR1 'E', 144A 5.639%	USD	2,800,000	2,788,712	0.06
American Airlines Pass-Through Trust 3.6% 22/03/2029	USD	5,563,632	5,285,729	0.11	17/04/2052				
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 3% 15/04/2030	USD	684,491	630,936	0.01	American Homes 4 Rent Trust, Series	USD	705,000	850,287	0.02
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 3.7% 01/04/2028	USD	3,500,005	3,364,380	0.07	2015-SFR2 'E', 144A 6.07% 17/10/2052	USD	2,820,000	2,480,443	0.05
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 4.1% 15/07/2029	USD	994,228	934,575	0.02	American Municipal Power, Inc. 7.499%	USD	1,440,000	1,212,409	0.03
American Airlines Pass-Through Trust 3.5% 15/08/2033	USD	2,026,400	1,788,522	0.04	15/02/2050				
American Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3.2% 15/12/2029	USD	5,607,200	5,189,576	0.11	American Tower Corp., REIT 1.5%	USD	2,740,000	2,241,972	0.05
American Electric Power Co., Inc. 2.3% 01/03/2030	USD	2,140,000	1,833,150	0.04	31/01/2028	USD	1,995,000	1,475,316	0.03
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'A', 144A 3.678%	USD	11,934,802	11,812,028	0.26	American Tower Corp., REIT 2.1%	USD	2,181,000	1,568,216	0.03
17/12/2036					15/06/2030				
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'A', 144A 3.467%	USD	5,953,271	5,842,293	0.13	American Tower Corp., REIT 1.875%	USD	3,000,000	2,994,413	0.07
17/04/2052					15/10/2030	USD	2,350,000	2,038,511	0.04
					American Tower Corp., REIT 3.7%	USD	1,550,000	1,549,445	0.03
					15/10/2049	USD	1,854,000	1,325,854	0.03
					American Water Capital Corp. 3.45%	USD	1,840,000	1,853,015	0.04
					01/05/2050				
					Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	USD	625,000	472,920	0.01
					Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043	USD	3,000,000	2,994,413	0.07
					Amgen, Inc. 4.663% 15/06/2051	USD	2,350,000	2,038,511	0.04
					Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053	USD	1,550,000	1,549,445	0.03
					Analog Devices, Inc. 2.8% 01/10/2041	USD	1,854,000	1,325,854	0.03
					AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	1,840,000	1,853,015	0.04

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
AT&T, Inc. 3.55% 15/09/2055	USD	1,332,000	912,689	0.02	Bank of America Corp., FRN 5.202%	USD	3,640,000	3,644,690	0.08
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	246,000	174,535	0.00	25/04/2029				
Athene Global Funding, 144A 2.5% 14/01/2025	USD	767,000	753,292	0.02	Bank of America Corp., FRN 2.087%	USD	1,091,000	970,798	0.02
Athene Global Funding, 144A 1.45% 08/01/2026	USD	2,770,000	2,603,338	0.06	14/06/2029				
Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	5,285,000	4,990,121	0.11	Bank of America Corp., FRN 5.819%	USD	5,800,000	5,937,748	0.13
Atmos Energy Corp. 4.125% 15/03/2049	USD	780,000	624,399	0.01	15/09/2029				
AutoZone, Inc. 1.65% 15/01/2031	USD	1,740,000	1,404,286	0.03	Bank of America Corp., FRN 2.592%	USD	3,045,000	2,645,396	0.06
Aviation Capital Group LLC, 144A 5.5% 15/12/2024	USD	2,094,000	2,090,098	0.05	29/04/2031				
Baltimore Gas and Electric Co. 3.5% 15/08/2046	USD	385,000	282,493	0.01	Bank of America Corp., FRN 1.898%	USD	1,675,000	1,385,573	0.03
Baltimore Gas and Electric Co. 3.2% 15/09/2049	USD	885,000	598,301	0.01	23/07/2031				
Baltimore Gas and Electric Co. 2.9% 15/06/2050	USD	1,000,000	640,652	0.01	Bank of America Corp., FRN 2.687%	USD	2,635,000	2,241,729	0.05
Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053	USD	3,020,000	2,933,430	0.06	22/04/2032				
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'A', 144A 4.227% 10/08/2038	USD	5,275,000	4,893,723	0.11	Bank of America Corp., FRN 2.572%	USD	1,190,000	992,733	0.02
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'B', 144A 3.49% 14/04/2033	USD	9,676,000	9,323,247	0.20	20/10/2032				
Banc of America Funding Trust, Series 2004-2 '1CBI' 5.75% 20/09/2034	USD	16,457	15,274	0.00	Bank of America Corp., FRN 5.288%	USD	4,000,000	3,984,901	0.09
Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '2A7' 5.5% 25/10/2035	USD	65,905	54,898	0.00	25/04/2034				
Banc of America Funding Trust, PO, Series 2004-2 '30' 0% 20/09/2034	USD	6,405	4,721	0.00	Bank of America Corp., FRN 2.676%	USD	6,636,000	4,705,078	0.10
Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '30' 0% 25/11/2035	USD	7,783	8,043	0.00	19/06/2041				
Bank of America Corp., FRN 1.658% 11/03/2027	USD	2,510,000	2,355,447	0.05	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6.474% 25/10/2034	USD	2,220,000	2,412,348	0.05
Bank of America Corp., FRN 1.734% 22/07/2027	USD	705,000	654,043	0.01	BB-UBS Trust, Series 2012-SHOW 'A', 144A 3.43% 05/11/2036	USD	9,000,000	8,790,113	0.19
Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	USD	3,600,000	3,455,509	0.08	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 4.569% 25/05/2034	USD	15,794	14,395	0.00
Bank of America Corp., FRN 4.376% 27/04/2028	USD	2,700,000	2,640,130	0.06	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 7.048% 25/10/2033	USD	2,212	2,148	0.00
Bank of America Corp., FRN 3.419% 20/12/2028	USD	66,000	62,226	0.00	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 7.043% 25/07/2033	USD	24,566	23,086	0.00
Bank of America Corp., FRN 3.97% 05/03/2029	USD	409,000	392,235	0.01	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 7.66% 25/02/2036	USD	27,447	25,300	0.00
					Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2007-726 'I1', 144A 1.169% 12/01/2045	USD	31,806	3	0.00
					Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6.05% 15/01/2029	USD	221,000	228,403	0.01
					Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5.375% 09/01/2036	USD	486,000	476,623	0.01
					Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	1,610,000	1,420,837	0.03
					Bon Secours Mercy Health, Inc. 3.205% 01/06/2050	USD	1,980,000	1,367,796	0.03
					Boston Gas Co., 144A 4.487% 15/02/2042	USD	149,000	123,822	0.00
					BP Capital Markets America, Inc. 2.772% 10/11/2050	USD	2,000,000	1,254,300	0.03

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
BP Capital Markets America, Inc. 2.939% 04/06/2051	USD	2,200,000	1,421,109	0.03	Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/06/2041	USD	1,345,000	916,492	0.02
Bristol-Myers Squibb Co. 4.125% 15/06/2039	USD	936,000	821,292	0.02	Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	2,585,000	1,923,575	0.04
Bristol-Myers Squibb Co. 4.55% 20/02/2048	USD	777,000	676,907	0.01	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	2,570,000	1,590,713	0.03
British Airways Pass-Through Trust, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	2,435,175	2,259,148	0.05	Charter Communications Operating LLC 6.834% 23/10/2055	USD	350,000	336,232	0.01
British Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1, 144A 4.125% 20/03/2033	USD	1,118,877	1,046,372	0.02	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 5.916% 25/05/2033	USD	77,327	74,460	0.00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1, 144A 3.8% 20/03/2033	USD	479,559	453,588	0.01	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 5.277% 25/11/2034	USD	46,507	45,121	0.00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1, 144A 3.3% 15/06/2034	USD	982,093	888,535	0.02	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A3' 6.181%	USD	102,077	99,132	0.00
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2.5% 16/08/2031	USD	765,000	634,168	0.01	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 6.623%	USD	10,158	9,474	0.00
Broadcom, Inc., 144A 2.45% 15/02/2031	USD	4,373,000	3,705,934	0.08	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 5.782%	USD	44,730	43,481	0.00
Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	3,709,000	3,000,275	0.07	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 7.161%	USD	2,798	2,834	0.00
Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036	USD	77,000	61,556	0.00	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 6.214%	USD	9,121	8,701	0.00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029	USD	785,000	736,788	0.02	Cheniere Energy, Inc., 144A 5.65% 15/04/2034	USD	1,430,000	1,434,373	0.03
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.273% 15/03/2048	USD	760,000	583,535	0.01	Children's Health System of Texas 2.511% 15/08/2050	USD	2,430,000	1,519,495	0.03
Brown & Brown, Inc. 2.375% 15/03/2031	USD	4,620,000	3,834,120	0.08	Children's Hospital Corp. (The) 2.585% 01/02/2050	USD	1,387,000	880,914	0.02
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	3,310,000	2,850,633	0.06	Children's National Medical Center 2.928% 15/07/2050	USD	1,580,000	1,037,224	0.02
Burlington Northern Santa Fe LLC 3.55% 15/02/2050	USD	1,397,000	1,043,420	0.02	CHL Mortgage Pass Through Trust 4.5% 25/06/2049	USD	2,072	1,038	0.00
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	14,000,000	13,029,463	0.28	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A4' 5.5% 25/06/2034	USD	54,205	53,125	0.00
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	2,200,000	1,826,885	0.04	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-7 '2A1' 5.586%	USD	13,132	11,916	0.00
Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	955,000	825,647	0.02	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 4.69% 25/11/2035	USD	101,008	80,161	0.00
Capital One Financial Corp., FRN 6.312% 08/06/2029	USD	2,480,000	2,544,868	0.06	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5.5% 25/04/2034	USD	81,421	77,598	0.00
Capital One Financial Corp., FRN 2.618% 02/11/2032	USD	1,365,000	1,117,538	0.02					
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	275,000	270,319	0.01					
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/04/2038	USD	400,000	351,250	0.01					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
QHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A1' 5.75% 25/04/2034	USD	40,710	38,683	0.00	Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5.927% 15/08/2030	USD	1,570,000	1,610,759	0.04
Cigna Group (The) 4.8% 15/07/2046	USD	156,000	139,486	0.00	Comcast Cable Communications LLC 8.5% 01/05/2027	USD	394,000	428,493	0.01
Cincinnati Financial Corp. 6.92% 15/05/2028	USD	290,000	308,338	0.01	Comcast Corp. 4.25% 15/01/2033	USD	2,133,000	2,009,631	0.04
Cincinnati Financial Corp. 6.125% 01/11/2034	USD	1,000,000	1,049,138	0.02	Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034	USD	2,500,000	2,524,117	0.05
Citibank NA 5.57% 30/04/2034	USD	2,090,000	2,136,592	0.05	Comcast Corp. 4.2% 15/08/2034	USD	676,000	624,567	0.01
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036	USD	36,297	31,930	0.00	Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	850,000	694,202	0.02
Citicorp Mortgage Securities Trust '212' 5% 25/04/2049	USD	2,591	2,410	0.00	Comcast Corp. 3.9% 01/03/2038	USD	2,000,000	1,713,669	0.04
Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5.25% 25/05/2034	USD	128,302	121,678	0.00	Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039	USD	1,260,000	980,439	0.02
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., P0, Series 2003-1P2 '1' 0% 25/06/2033	USD	51	49	0.00	Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040	USD	2,155,000	1,774,252	0.04
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 6.24% 25/09/2033	USD	11,726	11,573	0.00	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	1,439,000	913,661	0.02
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-UST1 'A3' 6.098% 25/08/2034	USD	7,423	7,075	0.00	Comcast Corp. 5.35% 15/05/2053	USD	4,355,000	4,241,676	0.09
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5.5% 25/05/2035	USD	40,110	38,787	0.00	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3.942% 10/04/2033	USD	13,840,000	12,650,001	0.27
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5.25% 25/10/2033	USD	3,615	3,342	0.00	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A4' 3.759% 10/08/2048	USD	1,250,000	1,220,948	0.03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5.25% 25/09/2033	USD	12,129	11,368	0.00	CommonSpirit Health 1.547% 01/10/2025	USD	1,385,000	1,316,750	0.03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1P3 'A3' 7% 25/09/2033	USD	324	320	0.00	CommonSpirit Health 2.782% 01/10/2030	USD	1,385,000	1,206,206	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	4,700,000	4,544,591	0.10	CommonSpirit Health 3.91% 01/10/2050	USD	1,365,000	1,055,882	0.02
Citigroup, Inc., FRN 3.668% 24/07/2028	USD	4,305,000	4,112,986	0.09	Commonwealth Edison Co. 5.875% 01/02/2033	USD	1,000,000	1,031,360	0.02
Citigroup, Inc., FRN 3.52% 27/10/2028	USD	750,000	710,421	0.02	Conagra Brands, Inc. 5.3% 01/11/2038	USD	330,000	313,742	0.01
Citigroup, Inc., FRN 4.075% 23/04/2029	USD	2,226,000	2,140,348	0.05	ConocoPhillips Co. 5.3% 15/05/2053	USD	1,470,000	1,419,508	0.03
Citigroup, Inc., FRN 2.52% 03/11/2032	USD	1,740,000	1,439,766	0.03	Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	1,500,000	1,427,169	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.057% 25/01/2033	USD	569,000	486,063	0.01	Constellation Brands, Inc. 5.25% 15/11/2048	USD	260,000	245,691	0.01
Citigroup, Inc., FRN 3.878% 24/01/2039	USD	200,000	169,255	0.00	Constellation Energy Generation LLC 3.25% 01/06/2025	USD	1,230,000	1,202,730	0.03
City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039	USD	250,000	271,317	0.01	Constellation Energy Generation LLC 5.8% 01/03/2033	USD	2,417,000	2,484,636	0.05
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3.5% 01/04/2028	USD	857,000	804,740	0.02	Constellation Energy Generation LLC 6.25% 01/10/2039	USD	1,000,000	1,044,088	0.02
CNO Global Funding, 144A 5.875% 04/06/2027	USD	2,030,000	2,041,891	0.04	Constellation Energy Generation LLC 5.75% 01/10/2041	USD	5,786,000	5,752,829	0.12
					Constellation Energy Generation LLC 6.5% 01/10/2053	USD	334,000	359,625	0.01
					Consumers Energy Co. 3.25% 15/08/2046	USD	190,000	140,183	0.00
					Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2-A 4% 29/04/2026	USD	7,735,154	7,701,816	0.17

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Corebridge Financial, Inc. 3.85% 05/04/2029	USD	985,000	926,918	0.02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, P0, Series 2005-10 'AP' 0% 25/11/2035	USD	14,597	9,656	0.00
Corebridge Global Funding, 144A 5.9% 19/09/2028	USD	2,170,000	2,225,224	0.05	CSMC OA LLC 'A2', 144A 3.953% 15/09/2037	USD	13,925,000	12,410,996	0.27
Cottage Health Obligated Group 3.304% 01/11/2049	USD	1,220,000	889,719	0.02	CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4.373% 15/09/2037	USD	6,000,000	4,581,625	0.10
Cox Communications, Inc., 144A 3.35% 15/09/2026	USD	503,000	481,494	0.01	CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500,000	533,341	0.01
Cox Communications, Inc., 144A 3.5% 15/08/2027	USD	162,000	153,562	0.00	CSX Corp. 4.1% 15/03/2044	USD	165,000	137,710	0.00
Cox Communications, Inc., 144A 2.95% 01/10/2050	USD	1,485,000	898,557	0.02	CSX Corp. 4.75% 15/11/2048	USD	910,000	825,137	0.02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/08/2042	USD	6,563	4,087	0.00	CSX Corp. 3.35% 15/09/2049	USD	230,000	165,586	0.00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '144' 5.25% 25/09/2033	USD	31,259	29,708	0.00	CVS Pass-Through Trust, 144A 5.298% 11/01/2027	USD	61,450	60,879	0.00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., P0, Series 2003-21 'AP' 0% 25/09/2033	USD	8,404	5,718	0.00	CVS Pass-Through Trust, 144A 7.507% 10/01/2032	USD	784,226	818,393	0.02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., P0, Series 2004-3 'AP' 0% 25/06/2034	USD	10,983	6,854	0.00	CVS Pass-Through Trust, 144A 5.773% 10/01/2033	USD	433,690	427,231	0.01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FBN, Series 2003-1 'DB1' 6.634% 25/02/2033	USD	19,268	18,869	0.00	CVS Pass-Through Trust, 144A 5.926% 10/01/2034	USD	445,530	441,507	0.01
CRH America Finance, Inc., 144A 3.4% 09/05/2027	USD	298,000	285,121	0.01	CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8.353% 10/07/2031	USD	208,573	219,127	0.01
CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025	USD	1,700,000	1,671,678	0.04	CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4.163% 11/08/2036	USD	331,170	312,134	0.01
CRH America, Inc., 144A 5.125% 18/05/2045	USD	200,000	184,862	0.00	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	932,000	577,248	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	900,000	879,806	0.02	Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	1,388,000	1,404,190	0.03
Crown Castle, Inc., REIT 5.6% 01/06/2029	USD	1,765,000	1,786,355	0.04	Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141,000	112,819	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '144' 5.5% 25/12/2034	USD	66,646	64,315	0.00	Delmarva Power & Light Co. 4.15% 15/05/2045	USD	1,000,000	812,276	0.02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '244' 5.3% 25/09/2034	USD	39,031	36,927	0.00	Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series AA 2% 10/12/2029	USD	982,985	897,475	0.02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, P0, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033	USD	7,639	5,496	0.00	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2004-1 '346' 5.24% 25/12/2033	USD	369	357	0.00
					Doc Dr LLC, REIT 2.625% 01/11/2031	USD	1,050,000	876,274	0.02
					DTE Electric Co. 3.7% 15/03/2045	USD	308,000	242,606	0.01
					DTE Electric Securitization Funding II LLC 5.97% 01/03/2033	USD	5,055,000	5,225,838	0.11
					DTE Electric Securitization Funding II LLC 6.09% 01/09/2038	USD	2,150,000	2,335,417	0.05
					Duke Energy Carolinas LLC 5.4% 15/01/2054	USD	1,135,000	1,102,440	0.02
					Duke Energy Corp. 6.1% 15/09/2053	USD	3,190,000	3,286,003	0.07
					Duke Energy Corp. 5.8% 15/06/2054	USD	2,150,000	2,120,354	0.05

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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	198,730	0.00	F&G Global Funding, 144A 1.75% 30/06/2026	USD	1,575,000	1,450,341	0.03
Duke Energy Progress LLC 3.7% 15/10/2046	USD	431,000	326,217	0.01	F&G Global Funding, 144A 5.875% 10/06/2027	USD	2,300,000	2,293,556	0.05
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038	USD	505,000	525,770	0.01	Fells Point Funding Trust, 144A 3.046% 31/01/2027	USD	6,870,000	6,482,899	0.14
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3.616% 01/08/2027	USD	1,350,000	1,273,153	0.03	FHLMC 4% 01/07/2048	USD	3,666,195	3,440,913	0.07
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2.532% 01/10/2030	USD	2,320,000	1,959,966	0.04	FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	22,081	3,903	0.00
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4.6% 15/12/2044	USD	900,000	771,727	0.02	FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	56,421	8,981	0.00
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3.9% 15/11/2049	USD	1,119,000	804,872	0.02	FHLMC, Series T-54 '2A' 6.5% 25/02/2043	USD	13,590	13,742	0.00
Emera US Finance LP 4.75% 15/06/2046	USD	1,200,000	1,002,008	0.02	FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2.174% 25/10/2037	USD	217,955	196,628	0.00
Energy Transfer LP 5.25% 01/07/2029	USD	2,900,000	2,889,448	0.06	FHLMC, Series 262 '35' 3.5% 15/07/2042	USD	1,111,355	1,029,556	0.02
Energy Transfer LP 4.15% 15/09/2029	USD	1,068,000	1,015,329	0.02	FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4.336% 25/07/2032	USD	8,369	7,834	0.00
Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	176,524	0.00	FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	17,244	17,969	0.00
Entergy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049	USD	1,640,000	1,231,477	0.03	FHLMC, Series K065 'A2' 3.243% 25/07/2050	USD	2,983,000	2,853,875	0.06
Enterprise Products Operating LLC 3.2% 15/02/2052	USD	3,000,000	2,030,324	0.04	FHLMC, Series K088 'A2' 3.69% 25/02/2052	USD	1,156,000	1,106,436	0.02
Equinix, Inc., REIT 1.45% 15/05/2026	USD	2,120,000	1,970,906	0.04	FHLMC, FRN 'A2' 3.71% 25/09/2032	USD	7,960,000	7,411,519	0.16
Equinix, Inc., REIT 2.9% 18/11/2026	USD	2,850,000	2,695,846	0.06	FHLMC, FRN 'A2' 3.8% 25/10/2032	USD	9,600,000	8,990,719	0.19
ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510,000	582,678	0.01	FHLMC, Series K152 'A2' 3.08% 25/01/2031	USD	3,761,000	3,423,318	0.07
ERAC USA Finance LLC, 144A 5.625% 15/03/2042	USD	96,000	97,601	0.00	FHLMC, Series KJ26 'A2' 2.606% 25/07/2027	USD	7,541,669	7,224,195	0.16
Energy Metro, Inc. 4.2% 15/03/2048	USD	670,000	538,254	0.01	FHLMC, Series T-42 'A5' 7.5% 25/02/2042	USD	167,487	168,135	0.00
Evergy, Inc. 2.9% 15/09/2029	USD	1,775,000	1,592,278	0.03	FHLMC, Series T-56 'A5' 5.231% 25/05/2043	USD	499,547	481,382	0.01
Exelon Corp. 5.3% 15/03/2033	USD	1,500,000	1,501,045	0.03	FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3.336% 25/04/2028	USD	2,228,000	2,095,215	0.05
Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1,373,000	1,293,999	0.03	FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 5.998% 15/07/2042	USD	704,754	696,160	0.02
Extra Space Storage LP, REIT 2.2% 15/10/2030	USD	2,940,000	2,453,400	0.05	FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 5.948% 15/08/2042	USD	207,944	204,866	0.00
Extra Space Storage LP, REIT 5.9% 15/01/2031	USD	2,320,000	2,383,683	0.05	FHLMC, IO, FRN, Series 3202 'HI' 1.202% 15/08/2036	USD	164,760	13,297	0.00
Exxon Mobil Corp. 2.995% 16/08/2039	USD	1,615,000	1,242,999	0.03	FHLMC 'KT' 1.5% 25/06/2050	USD	5,065,797	3,887,007	0.08
Exxon Mobil Corp. 3.095% 16/08/2049	USD	2,010,000	1,386,357	0.03	FHLMC 'NE' 1.5% 25/10/2051	USD	3,158,376	2,564,681	0.06
F&G Annuities & Life, Inc. 7.4% 13/01/2028	USD	1,198,000	1,241,533	0.03					
F&G Annuities & Life, Inc. 6.5% 04/06/2029	USD	305,000	304,692	0.01					



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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, IO, FRN, Series 239 'S30' 2.252% 15/08/2036	USD	101,943	11,999	0.00	FHLMC, FRN 848699 6.42% 01/07/2040	USD	30,826	31,811	0.00
FHLMC, Series 2945 'ZB' 5.5% 15/03/2035	USD	802,544	811,061	0.02	FHLMC, FRN 972200 6.27% 01/03/2036	USD	6,844	6,865	0.00
FHLMC, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034	USD	1,355,771	1,393,770	0.03	FHLMC A61376 6.5% 01/07/2032	USD	45,829	46,784	0.00
FHLMC, FRN 1A1082 7.588% 01/07/2036	USD	13,683	13,980	0.00	FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	30,971	31,897	0.00
FHLMC, FRN 1A1085 7.441% 01/08/2036	USD	22,674	23,164	0.00	FHLMC B90491 7.5% 01/01/2032	USD	30,205	30,603	0.00
FHLMC, FRN 1A1096 7.408% 01/10/2036	USD	35,941	36,631	0.00	FHLMC C75791 5.5% 01/01/2033	USD	11,062	11,137	0.00
FHLMC, FRN 1A1097 7.481% 01/10/2036	USD	33,217	33,352	0.00	FHLMC C90985 6.5% 01/08/2026	USD	3,839	3,845	0.00
FHLMC, FRN 1B1665 6.782% 01/04/2034	USD	5,248	5,240	0.00	FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	3,451	3,555	0.00
FHLMC, FRN 1G2557 7.258% 01/06/2036	USD	58,301	60,083	0.00	FHLMC G02436 6.5% 01/09/2036	USD	47,984	49,524	0.00
FHLMC, FRN 1J1399 6.375% 01/12/2036	USD	3,393	3,418	0.00	FHLMC G04077 6.5% 01/03/2038	USD	35,995	37,626	0.00
FHLMC, FRN 1J1418 5.94% 01/12/2036	USD	16,724	16,806	0.00	FHLMC G04952 7.5% 01/01/2038	USD	22,146	22,824	0.00
FHLMC, FRN 1J1516 6.073% 01/02/2037	USD	17,599	18,054	0.00	FHLMC G05671 5.5% 01/08/2038	USD	60,937	61,459	0.00
FHLMC, FRN 1J2945 6% 01/11/2037	USD	8,936	8,964	0.00	FHLMC G06493 4.5% 01/05/2041	USD	800,763	783,116	0.02
FHLMC, FRN 1K0046 6.48% 01/10/2036	USD	31,905	31,973	0.00	FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	2,574,046	2,478,561	0.05
FHLMC, FRN 1L1286 7.125% 01/05/2036	USD	18,276	18,598	0.00	FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	3,077,234	3,053,751	0.07
FHLMC, FRN 1N0353 7.787% 01/02/2037	USD	28,322	28,643	0.00	FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	95,497	95,623	0.00
FHLMC, FRN 1N1463 6.91% 01/05/2037	USD	5,204	5,143	0.00	FHLMC Q42657 3.5% 01/08/2046	USD	1,833,326	1,671,840	0.04
FHLMC, FRN 1Q0007 8.015% 01/12/2035	USD	4,411	4,403	0.00	FHLMC Q49329 4.5% 01/07/2047	USD	370,715	358,871	0.01
FHLMC, FRN 1Q0737 5.95% 01/11/2036	USD	17,032	17,120	0.00	FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	1,869,470	1,749,318	0.04
FHLMC, FRN 1Q0739 7.493% 01/03/2037	USD	40,406	41,063	0.00	FHLMC RE0011 2.5% 01/12/2049	USD	3,762,947	3,319,970	0.07
FHLMC, FRN 782760 6.294% 01/11/2036	USD	18,321	18,889	0.00	FHLMC U63546 5% 01/11/2043	USD	39,880	39,280	0.00
FHLMC, FRN 782870 6.556% 01/09/2034	USD	56,626	57,658	0.00	FHLMC U69030 4.5% 01/01/2046	USD	1,599,906	1,559,133	0.03
FHLMC, FRN 782979 6.375% 01/01/2035	USD	100,297	102,869	0.00	FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	291,638	275,833	0.01
FHLMC, FRN 782980 6.375% 01/01/2035	USD	46,411	46,994	0.00	FHLMC U90690 3.5% 01/06/2042	USD	746,560	681,496	0.02
FHLMC, FRN 847621 6.609% 01/05/2033	USD	20,604	20,873	0.00	FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	695,311	657,782	0.01
FHLMC, FRN 848365 6.383% 01/07/2036	USD	92,212	93,883	0.00	FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	1,891,549	1,789,400	0.04
FHLMC, FRN 848431 6.358% 01/02/2036	USD	48,001	48,794	0.00	FHLMC U91305 3.5% 01/04/2043	USD	375,627	346,585	0.01
					FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	1,979,370	1,872,474	0.04
					FHLMC U93007 3.5% 01/07/2045	USD	599,169	552,862	0.01
					FHLMC U93024 3.5% 01/08/2045	USD	404,845	373,565	0.01
					FHLMC U93089 3.5% 01/12/2035	USD	358,559	335,884	0.01
					FHLMC U93090 3.5% 01/11/2045	USD	454,619	419,484	0.01
					FHLMC U93143 3.5% 01/04/2046	USD	502,801	463,922	0.01
					FHLMC U93154 3.5% 01/05/2046	USD	48,053	44,337	0.00
					FHLMC U99051 3.5% 01/06/2043	USD	907,996	837,816	0.02
					FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	975,067	922,415	0.02
					FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	290,502	271,227	0.01
					FHLMC Z40024 5.5% 01/04/2036	USD	20,404	20,579	0.00
					FHLMC REMICS(error), Series 3422 'AI' 0.25% 15/01/2038	USD	132,285	1,259	0.00
					FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO' 0% 15/04/2036	USD	17,962	14,950	0.00
					FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6.5% 15/07/2036	USD	101,144	104,591	0.00
					FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5.5% 15/05/2038	USD	8,892	8,911	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 3957 'B' 4% 15/11/2041	USD	43,826	41,972	0.00	FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4.5% 15/08/2032	USD	247,672	242,602	0.01
FHLMC REMICS, Series 2694 'BA' 4% 15/06/2031	USD	501	497	0.00	FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5% 15/08/2040	USD	44,281	2,499	0.00
FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5.5% 15/02/2036	USD	69,391	71,007	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO' 0% 15/05/2037	USD	5,714	4,564	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO' 0% 15/04/2036	USD	13,472	11,463	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO' 0% 15/09/2032	USD	191,403	166,443	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO' 0% 15/01/2040	USD	33,008	27,921	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO' 0% 15/03/2037	USD	31,375	26,510	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 0% 15/02/2040	USD	73,435	69,633	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 0.154% 15/01/2040	USD	120,704	7,912	0.00
FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5.5% 15/01/2039	USD	103,266	105,175	0.00	FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6.5% 15/07/2032	USD	6,683	6,891	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260 'CS' 0.692% 15/01/2037	USD	16,118	1,301	0.00	FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038	USD	14,971	15,264	0.00
FHLMC REMICS, Series 3684 'CY' 4.5% 15/06/2025	USD	22,832	22,700	0.00	FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033	USD	18,208	18,643	0.00
FHLMC REMICS, Series 3928 'D' 4% 15/09/2041	USD	2,112,489	1,900,546	0.04	FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO' 0% 15/03/2036	USD	78,921	67,349	0.00
FHLMC REMICS, Series 4900 'D' 3% 25/07/2049	USD	1,572,082	1,378,400	0.03	FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO' 0% 15/06/2036	USD	9,633	8,593	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP' 4.059% 15/10/2025	USD	1,682	1,632	0.00	FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041	USD	478,862	458,447	0.01
FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7.5% 15/11/2036	USD	93,082	98,082	0.00	FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6.5% 15/02/2032	USD	3,331	3,421	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO' 0% 15/02/2036	USD	7,497	6,428	0.00	FHLMC REMICS, IO, Series 3219 6% 15/04/2036	USD	17,284	3,044	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO' 0% 15/05/2036	USD	39,424	33,411	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3134 0% 15/03/2036	USD	2,034	1,618	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO' 0% 15/12/2043	USD	371,924	277,063	0.01	FHLMC REMICS, PO, Series 3138 0% 15/04/2036	USD	8,995	7,607	0.00
FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7.5% 15/12/2036	USD	83,999	90,470	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3151 0% 15/05/2036	USD	41,325	33,831	0.00
FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8.5% 15/06/2031	USD	7,503	7,960	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3200 0% 15/08/2036	USD	39,504	32,763	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA' 6.648% 15/07/2039	USD	6,232	6,245	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3607 0% 15/05/2037	USD	94,681	76,688	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB' 6.048% 15/01/2029	USD	8,401	8,395	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3611 0% 15/07/2034	USD	10,588	9,111	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ' 5.843% 15/07/2037	USD	432,441	425,876	0.01	FHLMC REMICS, PO, Series 3621 0% 15/01/2040	USD	53,684	43,229	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL' 5.888% 15/02/2037	USD	5,467	5,382	0.00	FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5.5% 15/10/2035	USD	54,555	54,937	0.00
FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6% 15/12/2032	USD	14,913	15,270	0.00	FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5.5% 15/11/2035	USD	151,334	154,816	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
PHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG' 0% 15/02/2036	USD	16,877	14,403	0.00	PHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 5.105% 17/02/2032	USD	352	342	0.00
PHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH' 0% 15/03/2036	USD	17,534	14,999	0.00	PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481 'SJ' 0.402% 15/08/2038	USD	31,974	2,366	0.00
PHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK' 0% 15/02/2036	USD	9,085	7,688	0.00	PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 0.552% 15/11/2037	USD	12,983	731	0.00
PHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029	USD	52,614	52,625	0.00	PHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 3.861% 15/09/2035	USD	46,505	48,635	0.00
PHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029	USD	11,408	11,416	0.00	PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 1.252% 15/10/2036	USD	31,319	2,209	0.00
PHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6.5% 15/08/2028	USD	2,933	2,950	0.00	PHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SY' 5.526% 15/12/2032	USD	38,271	38,874	0.00
PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 1.352% 15/04/2038	USD	38,257	3,558	0.00	PHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SY' 3.256% 15/08/2025	USD	2,495	2,384	0.00
PHLMC REMICS, Series 3614 'QB' 4% 15/12/2024	USD	36,935	36,758	0.00	PHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029	USD	3,793	3,874	0.00
PHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029	USD	23,762	24,310	0.00	PHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6.5% 15/03/2032	USD	29,733	30,210	0.00
PHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5.5% 15/05/2041	USD	96,609	91,460	0.00	PHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	3,602	3,715	0.00
PHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO' 0% 15/12/2036	USD	87,059	71,027	0.00	PHLMC REMICS, PO, Series 3077 'TO' 0% 15/04/2035	USD	6,839	6,749	0.00
PHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 4.771% 15/09/2033	USD	6,048	6,248	0.00	PHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5.5% 15/05/2041	USD	106,031	105,851	0.00
PHLMC REMICS, FRN, Series 2967 'S' 3.864% 15/04/2025	USD	381	372	0.00	PHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5.5% 15/08/2036	USD	75,433	77,245	0.00
PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 1.652% 15/07/2036	USD	4,896	507	0.00	PHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 6.248% 15/08/2035	USD	106,201	106,875	0.00
PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 0.972% 15/11/2037	USD	77,016	4,980	0.00	PHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 2.973% 15/06/2035	USD	460	466	0.00
PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511 'SA' 0.552% 15/02/2039	USD	41,195	2,735	0.00	PHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6.5% 15/07/2026	USD	30	30	0.00
PHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA' 4.863% 15/06/2033	USD	10,743	11,275	0.00	PHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6.5% 15/06/2028	USD	1,533	1,544	0.00
PHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 3.107% 15/10/2033	USD	183,378	172,930	0.00	PHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5.85% 15/09/2035	USD	276,529	282,477	0.01
PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 0.552% 15/01/2038	USD	122,648	9,306	0.00	PHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	5,851	5,736	0.00
PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 0.552% 15/10/2040	USD	99,566	8,473	0.00	PHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	232,375	239,083	0.01
PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 0.752% 15/06/2038	USD	153,690	14,677	0.00	PHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6.5% 15/01/2027	USD	6,902	6,940	0.00
PHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 1.152% 15/03/2044	USD	1,911,014	248,288	0.01	PHLMC REMICS, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034	USD	2,198,394	2,258,194	0.05
PHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 1.842% 15/11/2035	USD	43,497	42,392	0.00	PHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6.5% 15/08/2031	USD	12,773	13,106	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030	USD	3,635	3,721	0.00	FNMA 3.51% 01/09/2032	USD	5,272,000	4,841,228	0.10
					FNMA 3.8% 01/09/2032	USD	7,687,167	7,211,783	0.16
FHLMC REMICS, Series 2691 'ZU' 5.5% 15/09/2033	USD	708,065	719,513	0.02	FNMA 3.54% 01/10/2032	USD	3,835,990	3,550,875	0.08
					FNMA 3.73% 01/10/2032	USD	9,832,813	9,172,058	0.20
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MA' 3.5% 25/03/2058	USD	4,948,610	4,617,917	0.10	FNMA 3.81% 01/10/2032	USD	10,307,000	9,651,223	0.21
					FNMA 4.55% 01/10/2032	USD	4,845,000	4,793,842	0.10
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3.25% 25/11/2061	USD	5,723,609	4,952,209	0.11	FNMA 4.6% 01/10/2032	USD	7,700,000	7,584,472	0.16
					FNMA 4.79% 01/10/2032	USD	6,909,826	6,947,440	0.15
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MZ' 3.5% 25/03/2058	USD	8,167,413	5,905,901	0.13	FNMA 1.4% 01/11/2032	USD	12,000,000	9,321,433	0.20
					FNMA 3.54% 01/11/2032	USD	10,771,000	9,901,860	0.21
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/05/2025	USD	4,133,000	4,112,653	0.09	FNMA 5.23% 01/12/2032	USD	7,800,000	8,041,024	0.17
					FNMA 5.29% 01/12/2032	USD	7,433,523	7,705,744	0.17
Fifth Third Bancorp, FRN 4.772% 28/07/2030	USD	5,000,000	4,826,087	0.10	FNMA 3.895% 01/02/2033	USD	9,850,000	9,257,670	0.20
					FNMA 4.15% 01/03/2033	USD	6,900,000	6,630,921	0.14
Fifth Third Bank NA 3.85% 15/03/2026	USD	200,000	194,296	0.00	FNMA 4.19% 01/04/2033	USD	7,766,000	7,479,799	0.16
					FNMA 4.5% 01/04/2033	USD	4,030,000	3,972,008	0.09
FirstEnergy Pennsylvania Electric Co., 144A 3.25% 15/03/2028	USD	75,000	70,412	0.00	FNMA 4.37% 01/05/2033	USD	10,090,000	9,846,575	0.21
					FNMA 4.24% 01/06/2033	USD	5,627,000	5,439,381	0.12
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	690,000	662,838	0.01	FNMA 4.5% 01/07/2033	USD	5,000,000	4,926,526	0.11
					FNMA 4.55% 01/09/2033	USD	11,734,032	11,633,315	0.25
Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	660,000	544,631	0.01	FNMA 4% 01/11/2050	USD	7,538,527	6,966,664	0.15
Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3.363% 30/06/2031	USD	2,255,000	1,889,203	0.04	FNMA 5% 01/07/2053	USD	10,103,546	9,821,959	0.21
					FNMA 5% 01/07/2053	USD	11,749,239	11,414,443	0.25
Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 4.317% 30/12/2039	USD	1,145,000	842,149	0.02	FNMA 5.5% 01/07/2053	USD	9,853,779	9,790,705	0.21
					FNMA 5% 01/08/2053	USD	9,587,726	9,311,527	0.20
Florida Power & Light Co. 5.3% 01/04/2053	USD	1,540,000	1,513,570	0.03	FNMA 5.5% 01/08/2053	USD	3,960,490	3,935,139	0.09
					FNMA 6% 01/09/2053	USD	3,263,658	3,307,564	0.07
PMC GMSR Issuer Trust, Reg. S, FRN 'A' 6.5% 26/03/2027	USD	15,000,000	14,710,774	0.32	FNMA 6% 01/09/2053	USD	5,156,267	5,225,633	0.11
					FNMA 5.5% 01/01/2058	USD	4,755,189	4,860,922	0.11
FNMA 4.56% 01/05/2028	USD	9,070,000	8,956,281	0.19	FNMA 3.5% 01/03/2061	USD	5,109,509	4,524,288	0.10
FNMA 4.62% 01/11/2028	USD	2,763,000	2,751,492	0.06	FNMA 2.5% 01/07/2061	USD	6,399,895	5,177,768	0.11
FNMA 4.62% 01/11/2028	USD	5,057,000	5,035,937	0.11	FNMA 2.5% 01/09/2061	USD	9,877,716	7,991,409	0.17
FNMA 4.62% 01/11/2028	USD	6,141,000	6,115,422	0.13	FNMA 3% 01/12/2061	USD	7,524,491	6,266,649	0.14
FNMA 3.515% 01/07/2029	USD	11,000,000	10,445,660	0.23	FNMA 4% 01/12/2061	USD	6,658,481	6,063,312	0.13
FNMA 1.27% 01/12/2029	USD	4,514,765	3,779,091	0.08	FNMA 6% 01/12/2061	USD	8,572,398	8,965,216	0.19
FNMA 4.41% 01/04/2030	USD	10,360,000	10,156,666	0.22	FNMA 2.5% 01/03/2062	USD	12,099,441	9,593,958	0.21
FNMA 3.46% 01/08/2030	USD	4,798,749	4,497,117	0.10	FNMA 3% 01/06/2062	USD	9,453,675	7,962,476	0.17
FNMA 4.24% 01/12/2030	USD	5,437,000	5,308,604	0.12	FNMA 3.5% 01/06/2062	USD	8,502,987	7,455,108	0.16
FNMA 1.5% 01/12/2031	USD	10,500,000	8,626,092	0.19	FNMA 4% 01/09/2062	USD	8,995,513	8,208,438	0.18
FNMA 3.99% 01/06/2031	USD	2,265,000	2,168,610	0.05	FNMA, FRN 1.754% 01/03/2032	USD	9,988,963	8,165,624	0.18
FNMA 1.77% 01/11/2031	USD	8,700,000	7,098,526	0.15	FNMA, Series 2004-W11 '1A1' 6%	USD	212,797	216,689	0.00
FNMA 3.54% 01/06/2032	USD	10,297,000	9,510,171	0.21	25/05/2044				
FNMA 3.765% 01/07/2032	USD	5,122,000	4,799,611	0.10	FNMA, Series 2021-M3 '1A1' 1%	USD	354,487	345,858	0.01
FNMA 3.84% 01/07/2032	USD	2,430,244	2,298,322	0.05	25/11/2033				
FNMA 3.7% 01/08/2032	USD	9,020,000	8,405,008	0.18	FNMA, Series 2005-W1 '1A2' 6.5%	USD	201,998	205,371	0.00
FNMA 3.41% 01/09/2032	USD	21,006,714	19,293,533	0.42	25/10/2044				

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 2004-T2 '1A4' 7.5% 25/11/2043	USD	108,792	110,019	0.00	FNMA, FRN, Series 2017-M3 'A2' 2.547% 25/12/2026	USD	927,577	875,090	0.02
FNMA, FRN, Series 2007-W7 '1A4' 6.481% 25/07/2037	USD	3,747	4,456	0.00	FNMA, FRN, Series 2017-M4 'A2' 2.636% 25/12/2026	USD	5,351,929	5,060,299	0.11
FNMA, FRN, Series 2003-W4 '2A' 5.35% 25/10/2042	USD	2,913	2,877	0.00	FNMA, FRN, Series 2017-M5 'A2' 3.093% 25/04/2029	USD	2,626,535	2,447,246	0.05
FNMA, Series 2006-W3 '2A' 6% 25/09/2046	USD	57,674	58,690	0.00	FNMA, FRN, Series 2017-M8 'A2' 3.061% 25/05/2027	USD	3,851,113	3,668,313	0.08
FNMA, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7% 25/06/2042	USD	36,588	35,396	0.00	FNMA, FRN, Series 2018-M10 'A2' 3.469% 25/07/2028	USD	4,658,051	4,437,944	0.10
FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7% 25/12/2033	USD	25,815	26,558	0.00	FNMA, FRN, Series 2018-M4 'A2' 3.166% 25/03/2028	USD	1,879,091	1,775,402	0.04
FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7% 25/02/2044	USD	5,493	5,621	0.00	FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1.2% 25/10/2030	USD	3,484,611	3,154,641	0.07
FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF' 5.67% 25/03/2045	USD	229,175	227,143	0.01	FNMA, FRN 'A2' 1.764% 25/11/2031	USD	7,400,000	6,013,039	0.13
FNMA, IO, Series 383 '32' 6% 25/01/2038	USD	22,473	4,215	0.00	FNMA, FRN, Series 2007-106 'A7' 6.023% 25/10/2037	USD	36,436	37,646	0.00
FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1' 5.85% 25/05/2042	USD	30,891	30,822	0.00	FNMA, Series 2008-56 'AC' 5% 25/07/2038	USD	51,093	49,994	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4T' 0.55% 25/09/2042	USD	1,244,530	20,115	0.00	FNMA, STEP, Series 2001-W4 'AF6' 5.11% 25/01/2032	USD	2,050	2,025	0.00
FNMA, Series 2009-W1 'A' 6% 25/12/2049	USD	116,631	118,578	0.00	FNMA, Series 2010-111 'AM' 5.5% 25/10/2040	USD	380,678	390,148	0.01
FNMA, Series 2000-T6 'A1' 7.5% 25/11/2040	USD	79,067	78,116	0.00	FNMA, PO, Series 2006-22 'A0' 0% 25/04/2036	USD	13,192	11,344	0.00
FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7.5% 25/02/2041	USD	73,445	76,844	0.00	FNMA, PO, Series 2007-42 'A0' 0% 25/05/2037	USD	3,085	2,664	0.00
FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7% 25/07/2042	USD	10,309	10,643	0.00	FNMA, PO, Series 2009-113 'A0' 0% 25/01/2040	USD	35,775	29,125	0.00
FNMA, FRN, Series 2007-101 'A2' 4.843% 27/06/2036	USD	47,621	47,722	0.00	FNMA, PO, Series 2006-58 'AP' 0% 25/07/2036	USD	10,943	9,310	0.00
FNMA, Series 2015-M1 'A2' 2.532% 25/09/2024	USD	1,326,500	1,316,092	0.03	FNMA, IO, FRN, Series 2007-60 'AX' 1.7% 25/07/2037	USD	152,106	18,571	0.00
FNMA, FRN, Series 2015-M10 'A2' 3.092% 25/04/2027	USD	2,284,943	2,188,285	0.05	FNMA, Series 2003-105 'AZ' 5.5% 25/10/2033	USD	332,568	337,485	0.01
FNMA, Series 2015-M7 'A2' 2.59% 25/12/2024	USD	1,886,451	1,859,273	0.04	FNMA, Series 2007-76 'AZ' 5.5% 25/08/2037	USD	36,796	36,049	0.00
FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2.488% 25/05/2026	USD	3,632,481	3,464,389	0.08	FNMA, Series 2004-97 'B' 5.5% 25/01/2035	USD	2,232,786	2,273,970	0.05
FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2.499% 25/09/2026	USD	1,833,426	1,744,402	0.04	FNMA, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2037	USD	89,881	91,442	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-M1 'A2' 2.496% 25/10/2026	USD	3,029,770	2,865,725	0.06	FNMA, Series 2001-79 'BA' 7% 25/03/2045	USD	33,286	33,519	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-M12 'A2' 3.161% 25/06/2027	USD	3,249,521	3,095,479	0.07	FNMA, IO, FRN, Series 2008-1 'B1' 0.46% 25/02/2038	USD	51,984	3,693	0.00
					FNMA, FRN, Series 2012-137 'CF' 5.75% 25/08/2041	USD	121,922	121,477	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 2008-53 'CI' 1.75% 25/07/2038	USD	21,565	2,092	0.00	FNMA, Series 2009-59 'HB' 5% 25/08/2039	USD	120,765	120,722	0.00
FNMA, FRN, Series 2005-74 'CS' 5.033% 25/05/2035	USD	6,259	6,285	0.00	FNMA, Series 2001-81 'HE' 6.5% 25/01/2032	USD	109,967	112,927	0.00
FNMA, FRN, Series 2005-45 'DC' 4.327% 25/06/2035	USD	31,678	31,791	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-116 'HI' 1.489% 25/01/2038	USD	53,571	2,677	0.00
FNMA, FRN, Series 2006-79 'DF' 5.8% 25/08/2036	USD	15,712	15,617	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-46 'HI' 2.374% 25/06/2038	USD	18,763	1,092	0.00
FNMA 'DN' 2.5% 25/10/2049	USD	2,588,552	2,187,266	0.05	FNMA, IO, Series 2003-33 'IA' 6.5% 25/05/2033	USD	40,238	6,327	0.00
FNMA, PO, Series 2006-79 'DO' 0% 25/08/2036	USD	11,368	9,447	0.00	FNMA, IO, Series 2009-86 'IP' 5.5% 25/10/2039	USD	35,250	6,245	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-72 'EK' 0.95% 25/07/2037	USD	206,606	18,251	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-16 'IS' 0.75% 25/03/2038	USD	20,728	1,359	0.00
FNMA, PO, Series 2006-111 'EO' 0% 25/11/2036	USD	4,604	3,880	0.00	FNMA, IO, Series 2003-35 'IU' 6% 25/05/2033	USD	36,917	5,829	0.00
FNMA, PO, Series 2004-46 'EP' 0% 25/03/2034	USD	12,300	11,878	0.00	FNMA, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033	USD	12,428	1,690	0.00
FNMA, FRN, Series 2005-90 'ES' 3.25% 25/10/2035	USD	18,728	19,132	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-65 'KI' 1.17% 25/07/2037	USD	48,665	4,404	0.00
FNMA, Series 2005-67 'EY' 5.5% 25/08/2025	USD	8,461	8,402	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 1.65% 25/02/2040	USD	45,299	3,127	0.00
FNMA, FRN, Series 412 'F2' 5.95% 25/08/2042	USD	278,102	273,564	0.01	FNMA, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	324,569	338,481	0.01
FNMA, FRN, Series 2007-54 'FA' 5.85% 25/06/2037	USD	14,853	14,696	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 0.559% 25/04/2041	USD	87,358	3,919	0.00
FNMA, FRN, Series 2007-16 'FC' 6.2% 25/03/2037	USD	3,132	3,129	0.00	FNMA, FRN, Series 2006-33 'LS' 5.626% 25/05/2036	USD	21,766	24,454	0.00
FNMA, FRN, Series 2010-43 'FD' 6.05% 25/05/2040	USD	87,392	87,186	0.00	FNMA, Series 2005-84 'MB' 5.75% 25/10/2035	USD	15,888	16,030	0.00
FNMA, FRN, Series 2003-119 'FH' 5.95% 25/12/2033	USD	57,603	57,557	0.00	FNMA, FRN, Series 2009-103 'MB' 6.869% 25/12/2039	USD	26,446	26,500	0.00
FNMA, FRN, Series 2004-61 'FH' 6.25% 25/11/2032	USD	80,199	80,813	0.00	FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	299,210	310,378	0.01
FNMA, FRN, Series 2010-40 'FJ' 6.05% 25/04/2040	USD	28,262	28,266	0.00	FNMA, Series 2006-85 'MZ' 6.5% 25/09/2036	USD	14,757	15,279	0.00
FNMA, Series 2007-71 'GB' 6% 25/07/2037	USD	57,092	59,252	0.00	FNMA, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	1,457,697	1,322,662	0.03
FNMA, IO, FRN, Series 2006-94 'GI' 1.2% 25/10/2026	USD	25,806	445	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2002-W10 0.893% 25/08/2042	USD	399,496	12,687	0.00
FNMA, Series 2009-69 'GL' 5% 25/09/2039	USD	281,251	281,438	0.01	FNMA, Series 1998-58 6.5% 25/10/2028	USD	14,991	15,033	0.00
FNMA, PO, Series 2006-44 'GO' 0% 25/06/2036	USD	7,877	6,749	0.00	FNMA, Series 2005-109 6% 25/12/2035	USD	29,005	28,974	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'GS' 1.1% 25/02/2039	USD	34,429	2,873	0.00	FNMA, Series 2006-77 6.5% 25/08/2036	USD	26,811	27,172	0.00
FNMA, FRN, Series 2006-124 'HB' 5.952% 25/11/2036	USD	32,377	34,184	0.00	FNMA, PO, Series 2005-90 0% 25/09/2035	USD	1,653	1,614	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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, PO, Series 2006-110 0% 25/11/2036	USD	8,625	7,250	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 1.2% 25/03/2039	USD	23,134	1,553	0.00
FNMA, PO, Series 2006-36 0% 25/05/2036	USD	128,569	108,036	0.00	FNMA, FRN, Series 2008-28 'QS' 4.351% 25/04/2038	USD	21,842	22,945	0.00
FNMA, PO, Series 2006-58 0% 25/07/2036	USD	24,889	21,001	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2005-56 'S' 1.26% 25/07/2035	USD	30,731	2,369	0.00
FNMA, PO, Series 2007-48 0% 25/05/2037	USD	49,295	42,176	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 0.91% 25/12/2037	USD	7,293	418	0.00
FNMA, PO, Series 2009-69 0% 25/09/2039	USD	44,471	34,995	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 0.4% 25/09/2038	USD	26,792	1,928	0.00
FNMA, PO, Series 2013-92 0% 25/09/2043	USD	185,057	138,910	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 0% 25/11/2040	USD	135,626	3,763	0.00
FNMA, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041	USD	344,838	359,296	0.01	FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 0% 25/07/2040	USD	139,262	7,339	0.00
FNMA, PO, Series 2006-27 'OH' 0% 25/04/2036	USD	11,304	9,749	0.00	FNMA, FRN, Series 2004-25 'SA' 4.538% 25/04/2034	USD	1,615	1,689	0.00
FNMA, PO, Series 2006-15 'OP' 0% 25/03/2036	USD	46,305	38,241	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 2.15% 25/11/2033	USD	9,675	711	0.00
FNMA, PO, Series 2009-86 'OT' 0% 25/10/2037	USD	103,264	85,241	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 0.4% 25/09/2038	USD	63,138	3,177	0.00
FNMA, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	4,476	4,299	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 0.97% 25/04/2040	USD	37,443	2,253	0.00
FNMA, PO, Series 2006-44 'P' 0% 25/12/2033	USD	22,906	19,353	0.00	FNMA, FRN, Series 2010-49 'SC' 1.76% 25/03/2040	USD	81,298	73,671	0.00
FNMA, Series 1997-39 'PD' 7.5% 20/05/2027	USD	2,105	2,118	0.00	FNMA, FRN, Series 2007-1 'SD' 6.301% 25/02/2037	USD	20,326	31,496	0.00
FNMA, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	923	945	0.00	FNMA, FRN, Series 2002-5 'SE' 5.102% 25/02/2032	USD	5,403	5,408	0.00
FNMA, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	259	268	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 1.05% 25/08/2036	USD	84,673	9,151	0.00
FNMA, Series 2011-52 'PH' 5% 25/06/2041	USD	1,224,055	1,220,931	0.03	FNMA, FRN, Series 2006-95 'SG' 4.401% 25/10/2036	USD	11,655	13,109	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-109 'Pi' 0.9% 25/12/2037	USD	74,472	3,718	0.00	FNMA, FRN, Series 2007-29 'SG' 4.501% 25/04/2037	USD	14,438	15,504	0.00
FNMA, IO, Series 2009-52 'Pi' 5% 25/07/2039	USD	25,076	4,108	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 0.65% 25/06/2037	USD	49,349	3,342	0.00
FNMA, FRN, Series 2006-11 'PS' 4.584% 25/03/2036	USD	32,704	37,802	0.00	FNMA, FRN, Series 2004-61 'SH' 2.2% 25/11/2032	USD	10,025	9,988	0.00
FNMA, FRN, Series 2006-62 'PS' 7.201% 25/07/2036	USD	5,384	6,886	0.00	FNMA, FRN, Series 2004-46 'SK' 1.513% 25/05/2034	USD	17,592	17,240	0.00
FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PT1' 9.338% 25/01/2044	USD	73,184	75,608	0.00	FNMA, FRN, Series 2005-74 'SK' 5.143% 25/05/2035	USD	6,259	6,285	0.00
FNMA, Series 2005-76 'PZ' 5.5% 25/09/2035	USD	289,338	293,490	0.01	FNMA, FRN, Series 2007-85 'SL' 2.525% 25/09/2037	USD	9,246	9,187	0.00
FNMA, PO, Series 2006-65 'QO' 0% 25/07/2036	USD	7,258	6,014	0.00	FNMA, FRN, Series 2008-18 'SP' 3.1% 25/03/2038	USD	10,852	9,842	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 2009-112 'ST' 0.8% 25/01/2040	USD	59,014	4,794	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 0.33% 25/06/2037	USD	88,873	7,382	0.00
FNMA, FRN, Series 2005-75 'SW' 2.401% 25/09/2035	USD	20,154	20,145	0.00	FNMA, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026	USD	4,256	4,239	0.00
FNMA, FRN, Series 2004-74 'SW' 4.605% 25/11/2031	USD	13,673	14,371	0.00	FNMA, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032	USD	52,186	53,202	0.00
FNMA, FRN, Series 2003-52 'SX' 6.601% 25/10/2031	USD	3,124	3,426	0.00	FNMA, Series 1998-44 'ZA' 6.5% 20/07/2028	USD	125,200	125,489	0.00
FNMA, PO, Series 2006-72 'TO' 0% 25/08/2036	USD	8,257	7,003	0.00	FNMA, Series 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031	USD	63,458	64,162	0.00
FNMA, FRN, Series 2005-56 'TP' 1.801% 25/08/2033	USD	5,307	5,208	0.00	FNMA, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	158,651	162,118	0.00
FNMA, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038	USD	6,167	6,267	0.00	FNMA, Series 2011-47 'ZA' 5.5% 25/07/2038	USD	135,484	135,864	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 1.13% 25/06/2036	USD	57,840	4,981	0.00	FNMA, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028	USD	453	454	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-134 'US' 0.75% 25/01/2042	USD	1,021,472	42,575	0.00	FNMA, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037	USD	54,853	55,802	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 1.09% 25/09/2037	USD	112,491	9,770	0.00	FNMA 252409 6.5% 01/03/2029	USD	1,484	1,492	0.00
FNMA, Series 2004-50 'VZ' 5.5% 25/07/2034	USD	392,936	399,380	0.01	FNMA 257172 5.5% 01/04/2038	USD	8,927	8,809	0.00
FNMA, FRN, Series 2010-1 'WA' 6.263% 25/02/2040	USD	44,696	45,010	0.00	FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	61,751	61,850	0.00
FNMA, FRN, Series 2010-61 'WA' 5.998% 25/06/2040	USD	45,922	46,152	0.00	FNMA 257209 5.5% 01/05/2038	USD	13,080	13,105	0.00
FNMA, FRN, Series 2011-43 'WA' 5.742% 25/05/2051	USD	45,416	46,187	0.00	FNMA 468571 4.45% 01/07/2026	USD	775,858	767,511	0.02
FNMA, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036	USD	294,813	303,096	0.01	FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	986	979	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 1.25% 25/03/2036	USD	471,764	40,760	0.00	FNMA, FRN 722985 7.277% 01/07/2033	USD	3,570	3,627	0.00
FNMA, PO, Series 2006-8 'WQ' 0% 25/03/2036	USD	128,663	103,501	0.00	FNMA, FRN 735332 6.613% 01/08/2034	USD	10,917	11,091	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 0.45% 25/10/2039	USD	15,211	939	0.00	FNMA, FRN 745445 6.526% 01/01/2036	USD	26,919	27,611	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-160 'XI' 1.925% 25/10/2030	USD	53,058,649	2,938,664	0.06	FNMA, FRN 745446 6.613% 01/04/2033	USD	7,465	7,591	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2021-103 'XI' 2.032% 25/11/2033	USD	11,576,104	859,229	0.02	FNMA 754922 5.5% 01/09/2033	USD	4,833	4,891	0.00
FNMA, Series 2005-84 'XH' 5.75% 25/10/2035	USD	199,798	202,268	0.00	FNMA, FRN 766610 5.928% 01/01/2034	USD	2,848	2,860	0.00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 0.78% 25/03/2038	USD	18,386	1,350	0.00	FNMA 771959 5.5% 01/02/2034	USD	12,811	12,700	0.00
FNMA, Series 2005-84 'XM' 5.75% 25/10/2035	USD	13,750	13,920	0.00	FNMA, FRN 77132 7.295% 01/06/2034	USD	38,837	39,872	0.00
					FNMA, FRN 781309 6.31% 01/07/2034	USD	10,170	10,375	0.00
					FNMA, FRN 790235 5.86% 01/08/2034	USD	10,349	10,375	0.00
					FNMA, FRN 791961 5.688% 01/09/2034	USD	5,880	5,847	0.00
					FNMA, FRN 801342 5.855% 01/09/2034	USD	29,534	29,560	0.00
					FNMA, FRN 810896 7.164% 01/01/2035	USD	15,848	16,067	0.00
					FNMA, FRN 816597 6.045% 01/02/2035	USD	8,970	9,000	0.00
					FNMA, FRN 823660 7.105% 01/05/2035	USD	13,441	13,461	0.00
					FNMA, FRN 843026 7.07% 01/09/2035	USD	13,561	13,700	0.00
					FNMA, FRN 843028 7.111% 01/09/2035	USD	7,525	7,619	0.00
					FNMA 847108 6.5% 01/10/2035	USD	47,444	47,586	0.00
					FNMA, FRN 849251 7.083% 01/01/2036	USD	39,698	40,525	0.00
					FNMA, FRN 851432 7.302% 01/10/2035	USD	87,701	89,356	0.00



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
FNMA, FRN 872502 7.395% 01/06/2036	USD	26,267	26,995	0.00		FNMA AN2005 2.73% 01/07/2028	USD	1,854,059	1,714,854	0.04	
FNMA, FRN 884066 7.657% 01/06/2036	USD	14,491	14,635	0.00		FNMA AN2009 2.7% 01/07/2026	USD	4,568,439	4,352,086	0.09	
FNMA, FRN 886558 6.022% 01/08/2036	USD	14,720	14,916	0.00		FNMA AN2124 2.85% 01/01/2029	USD	1,984,649	1,835,794	0.04	
FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	12,974	12,906	0.00		FNMA AN2370 2.44% 01/08/2026	USD	2,872,266	2,727,730	0.06	
FNMA, FRN 888605 6.441% 01/07/2035	USD	522	518	0.00		FNMA AN2388 2.64% 01/08/2028	USD	2,357,171	2,178,242	0.05	
FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	43,644	43,671	0.00		FNMA AN2429 2.45% 01/12/2026	USD	3,582,263	3,379,791	0.07	
FNMA, FRN 888829 5.888% 01/06/2037	USD	416,670	415,103	0.01		FNMA AN2444 2.43% 01/08/2026	USD	6,164,470	5,853,119	0.13	
FNMA, FRN 896463 6.637% 01/10/2034	USD	15,884	16,290	0.00		FNMA AN2487 2.86% 01/08/2028	USD	874,625	814,878	0.02	
FNMA 900177 7.5% 01/08/2036	USD	18,492	18,946	0.00		FNMA AN2906 2.63% 01/10/2031	USD	5,249,069	4,638,035	0.10	
FNMA, FRN 900197 6.325% 01/10/2036	USD	15,767	16,088	0.00		FNMA AN3134 2.58% 01/10/2028	USD	1,605,344	1,477,113	0.03	
FNMA, FRN 905694 6.076% 01/12/2036	USD	8,615	8,832	0.00		FNMA AN3254 2.8% 01/11/2031	USD	1,465,915	1,331,577	0.03	
FNMA, FRN 920843 7.138% 01/03/2036	USD	73,878	76,468	0.00		FNMA AN3431 2.6% 01/11/2028	USD	3,869,306	3,558,192	0.08	
FNMA, FRN 920954 7.146% 01/01/2037	USD	40,999	41,883	0.00		FNMA AN3565 2.94% 01/12/2028	USD	8,496,434	7,927,390	0.17	
FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	482,341	484,114	0.01		FNMA AN3685 2.69% 01/12/2028	USD	9,548,000	8,776,123	0.19	
FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	7,470	7,318	0.00		FNMA AN3788 2.79% 01/02/2027	USD	1,971,530	1,871,285	0.04	
FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	23,397	23,509	0.00		FNMA AN3881 2.94% 01/12/2026	USD	3,412,838	3,257,444	0.07	
FNMA, FRN 966946 6.285% 01/01/2038	USD	1,870	1,867	0.00		FNMA AN4154 3.17% 01/01/2029	USD	7,560,000	7,056,604	0.15	
FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	10,526	10,801	0.00		FNMA AN5527 3.02% 01/07/2029	USD	9,700,758	9,007,458	0.20	
FNMA AD7270 4.125% 01/07/2040	USD	109,515	105,356	0.00		FNMA AN5935 3.13% 01/07/2027	USD	1,006,921	959,713	0.02	
FNMA AD8548 5.5% 01/01/2033	USD	55,109	54,611	0.00		FNMA AN6244 3.09% 01/09/2029	USD	7,788,000	7,214,177	0.16	
FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	49,029	49,008	0.00		FNMA A09352 4% 01/07/2042	USD	198,785	187,818	0.00	
FNMA AE4168 4.25% 01/07/2040	USD	99,551	97,003	0.00		FNMA AQ9999 3% 01/02/2043	USD	779,853	696,497	0.02	
FNMA AE4183 4.125% 01/09/2040	USD	86,749	84,364	0.00		FNMA AS7212 3.5% 01/04/2036	USD	866,628	812,918	0.02	
FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	47,361	44,137	0.00		FNMA BF0464 3.5% 01/03/2060	USD	6,202,991	5,485,238	0.12	
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	1,169,409	1,077,686	0.02		FNMA BL2595 3.34% 01/07/2028	USD	2,838,033	2,688,606	0.06	
FNMA, FRN AL6805 3.81% 01/01/2026	USD	932,910	914,160	0.02		FNMA BL2905 3.07% 01/08/2031	USD	6,208,000	5,600,796	0.12	
FNMA AL7395 5.555% 01/03/2038	USD	1,424,741	1,443,405	0.03		FNMA BL3616 2.88% 01/07/2028	USD	11,102,775	10,335,467	0.22	
FNMA AM4660 3.765% 01/12/2025	USD	929,635	909,170	0.02		FNMA BL4070 2.37% 01/08/2030	USD	9,142,259	8,103,876	0.18	
FNMA AM5940 3.24% 01/06/2026	USD	810,798	783,521	0.02		FNMA BL4118 2.42% 01/09/2028	USD	4,520,201	4,125,643	0.09	
FNMA AM6448 3.25% 01/09/2026	USD	2,678,564	2,583,610	0.06		FNMA BL4398 2.59% 01/10/2031	USD	1,800,000	1,579,902	0.03	
FNMA AM7785 3.17% 01/02/2030	USD	1,765,272	1,640,387	0.04		FNMA BL4411 2.47% 01/10/2031	USD	5,348,614	4,667,341	0.10	
FNMA AM8544 3.08% 01/04/2030	USD	1,765,728	1,630,512	0.04		FNMA BL4435 2.42% 01/10/2029	USD	5,456,632	4,888,450	0.11	
FNMA AM8846 2.68% 01/05/2025	USD	3,289,411	3,206,785	0.07		FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043	USD	388,262	357,792	0.01	
FNMA AM9188 3.12% 01/06/2035	USD	4,827,484	4,200,056	0.09		FNMA MA2592 3.5% 01/04/2046	USD	1,543,188	1,422,085	0.03	
FNMA AM9548 3.17% 01/08/2025	USD	2,962,920	2,888,643	0.06		FNMA MA2633 3.5% 01/04/2046	USD	810,952	747,300	0.02	
FNMA AN1243 2.64% 01/06/2026	USD	2,999,000	2,859,511	0.06		FNMA MA2734 3.5% 01/08/2046	USD	2,057,998	1,896,483	0.04	
FNMA AN1247 2.64% 01/06/2026	USD	2,462,000	2,346,597	0.05		FNMA ACES, FRN 'A2' 1.583% 25/09/2031	USD	10,000,000	8,151,283	0.18	
FNMA AN1583 3.04% 01/05/2031	USD	1,347,405	1,225,255	0.03		FNMA ACES, FRN 'PT' 3.238% 25/04/2031	USD	8,438,259	7,738,826	0.17	
FNMA AN1590 2.4% 01/05/2026	USD	2,490,174	2,372,886	0.05		FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A' 2.898% 25/06/2027	USD	4,282,479	4,041,273	0.09	
						Ford Foundation (The) 2.815% 01/06/2070	USD	825,000	489,644	0.01	
						Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032	USD	7,640,000	7,841,635	0.17	

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.25% 25/01/2035	USD	5,060,000	5,212,395	0.11	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4.446%	USD	5,150,000	4,465,593	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'B', 144A 3.845% 25/01/2048	USD	13,563,000	13,363,547	0.29	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K158 'B', 144A 4.417%	USD	1,545,000	1,324,934	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'B', 144A 3.723% 25/04/2048	USD	8,250,000	8,121,567	0.18	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'B', 144A 4.119% 25/12/2050	USD	1,933,000	1,838,228	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3.709% 25/06/2048	USD	2,825,000	2,775,446	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3.982% 25/02/2051	USD	1,515,000	1,432,765	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3.771% 25/08/2048	USD	14,935,000	14,593,953	0.32	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3.92% 25/02/2050	USD	10,000,000	9,849,435	0.21
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3.849% 25/10/2048	USD	13,165,000	12,864,190	0.28	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4.195%	USD	4,910,000	4,813,789	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 4.086% 25/10/2048	USD	7,149,000	6,980,407	0.15	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 25/05/2025	USD	5,660,000	5,393,955	0.12
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.19% 25/04/2048	USD	6,830,000	6,645,298	0.14	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4.23% 25/02/2051	USD	3,000,000	2,833,682	0.06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K55 'B', 144A 4.302% 25/04/2049	USD	19,796,000	19,224,466	0.42	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 4.11% 25/04/2051	USD	2,500,000	2,388,855	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.086% 25/06/2049	USD	1,085,000	1,051,293	0.02	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.351% 25/06/2051	USD	2,500,000	2,388,855	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.051% 25/08/2049	USD	3,500,000	3,375,330	0.07	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.35% 25/07/2051	USD	3,040,000	2,901,987	0.06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K58 'B', 144A 3.865% 25/09/2049	USD	14,440,608	13,879,665	0.30	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.315% 25/09/2051	USD	6,526,000	6,212,920	0.13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K59 'B', 144A 3.7% 25/11/2049	USD	6,179,000	5,916,726	0.13	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.314% 25/10/2028	USD	12,000,000	11,417,042	0.25
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'B', 144A 3.663% 25/12/2049	USD	2,562,000	2,450,203	0.05	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.437% 25/11/2051	USD	2,000,000	1,914,670	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.01% 25/01/2050	USD	11,050,000	10,614,300	0.23	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B' 7.389% 25/09/2028	USD	2,058,209	1,893,995	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'B', 144A 3.94% 25/12/2049	USD	2,500,000	2,366,523	0.05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'B', 144A 3.984% 25/11/2025	USD	10,000,000	9,679,574	0.21
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K71 'B', 144A 3.88% 25/11/2050	USD	1,935,000	1,831,296	0.04	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4.223%	USD	5,516,000	4,712,784	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'B', 144A 3.838% 25/11/2050	USD	6,000,000	5,957,282	0.13	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7.939%	USD	5,252,052	5,082,456	0.11
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K729 'B', 144A 3.784% 25/11/2049	USD	11,768,052	11,625,789	0.25	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3.715%	USD	5,300,000	4,771,063	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.161% 25/11/2032	USD	4,830,000	4,117,196	0.09	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4.131% 25/08/2047	USD	2,500,000	2,486,152	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K155 'B', 144A 4.308% 25/04/2033	USD	5,320,000	4,562,049	0.10	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4.184% 25/11/2047	USD	3,521,000	3,492,342	0.08

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 2015-K45 'C', 144A 3.723% 25/04/2048	USD	8,598,000	8,446,633	0.18	General Motors Financial Co., Inc. 5.4% 08/05/2027	USD	1,100,000	1,101,631	0.02
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.068% 25/01/2049	USD	1,000,000	969,946	0.02	Gilead Sciences, Inc. 2.6% 01/10/2040	USD	3,070,000	2,147,052	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K54 'C', 144A 4.19% 25/04/2048	USD	3,000,000	2,898,663	0.06	Glencore Funding LLC, 144A 2.5% 01/09/2030	USD	5,585,000	4,745,795	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K62 'C', 144A 4.01% 25/01/2050	USD	8,016,355	7,633,745	0.17	Glencore Funding LLC, 144A 5.634% 04/04/2034	USD	2,130,000	2,114,147	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.011% 25/02/2050	USD	1,700,000	1,614,995	0.04	GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 4.387% 19/06/2035	USD	30,891	28,493	0.00
FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4.134% 25/05/2050	USD	6,885,000	6,553,902	0.14	GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 1.738% 20/11/2069	USD	10,862,336	368,287	0.01
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K65 'C', 144A 4.221% 25/07/2050	USD	3,500,000	3,357,345	0.07	GNMA 2.5% 20/08/2051	USD	56,974,936	48,250,527	1.04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K67 'C', 144A 4.08% 25/09/2049	USD	3,810,000	3,603,050	0.08	GNMA 2.5% 20/10/2051	USD	10,905,685	9,233,168	0.20
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K68 'C', 144A 3.973% 25/10/2049	USD	2,500,000	2,357,957	0.05	GNMA 5% 20/06/2052	USD	2,641,283	2,582,475	0.06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'C', 144A 3.854% 25/10/2049	USD	1,500,000	1,406,048	0.03	GNMA 5% 20/07/2052	USD	1,261,726	1,243,732	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'C', 144A 3.94% 25/12/2049	USD	3,000,000	2,825,133	0.06	GNMA 5% 20/07/2052	USD	1,258,926	1,250,275	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3.838% 25/11/2050	USD	5,540,000	5,490,047	0.12	GNMA 5% 20/07/2052	USD	3,761,324	3,709,999	0.08
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K731 'C', 144A 4.058% 25/02/2025	USD	14,725,000	14,459,523	0.31	GNMA 5% 20/07/2052	USD	5,106,144	5,017,604	0.11
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4.206% 25/09/2025	USD	2,083,000	2,023,782	0.04	GNMA 4% 20/08/2052	USD	16,672,461	15,503,542	0.34
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4.351% 25/06/2051	USD	4,061,000	3,835,148	0.08	GNMA 4.5% 20/09/2052	USD	2,207,920	2,108,650	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4.267% 25/06/2051	USD	7,058,000	6,636,162	0.14	GNMA 4.5% 20/10/2052	USD	3,318,357	3,126,452	0.07
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K80 'C', 144A 4.377% 25/08/2050	USD	1,985,000	1,877,068	0.04	GNMA 5.5% 20/10/2052	USD	957,118	957,935	0.02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K86 'C', 144A 4.437% 25/11/2051	USD	8,236,000	7,800,836	0.17	GNMA 5.5% 20/10/2052	USD	1,333,692	1,332,125	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KS11 'C', 144A 3.984% 25/11/2025	USD	8,000,000	7,750,173	0.17	GNMA 5.5% 20/10/2052	USD	1,340,351	1,342,483	0.03
FREMF Trust, FRN, Series 2018-KW04 'B', 144A 4.058% 25/09/2028	USD	6,775,000	5,939,394	0.13	GNMA 5.5% 20/10/2052	USD	1,615,021	1,623,545	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025	USD	565,000	556,722	0.01	GNMA 5.5% 20/10/2052	USD	2,990,375	3,000,645	0.07
General Motors Financial Co., Inc. 1.25% 08/01/2026	USD	2,119,000	1,985,978	0.04	GNMA 5.5% 20/01/2053	USD	5,428,099	5,430,073	0.12
					GNMA 6% 20/01/2053	USD	1,035,617	1,056,515	0.02
					GNMA 6% 20/01/2053	USD	2,117,155	2,161,814	0.05
					GNMA 6% 20/02/2053	USD	3,354,109	3,375,543	0.07
					GNMA 6% 20/05/2053	USD	1,056,117	1,075,811	0.02
					GNMA 6% 20/05/2053	USD	3,146,167	3,166,273	0.07
					GNMA 6.5% 20/05/2053	USD	1,782,499	1,844,555	0.04
					GNMA 5.5% 20/06/2053	USD	2,589,419	2,593,547	0.06
					GNMA 5.5% 20/06/2053	USD	3,791,242	3,773,955	0.08
					GNMA 5.5% 20/06/2053	USD	12,034,336	11,979,465	0.26
					GNMA 6% 20/06/2053	USD	2,209,189	2,250,387	0.05
					GNMA 6.5% 20/06/2053	USD	2,086,766	2,159,414	0.05
					GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	9,739,193	9,694,786	0.21
					GNMA 6% 20/08/2053	USD	4,471,508	4,500,288	0.10
					GNMA, FRN 7.106% 20/03/2072	USD	6,389,825	6,708,225	0.15
					GNMA, FRN 6.838% 20/04/2072	USD	8,632,621	8,986,268	0.19
					GNMA, FRN 6.877% 20/04/2072	USD	7,472,864	7,780,346	0.17
					GNMA, FRN 6.803% 20/05/2072	USD	7,152,992	7,439,409	0.16
					GNMA, FRN 6.979% 20/07/2072	USD	8,509,159	8,948,571	0.19

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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, Series 2019-44 'A' 3.5% 20/04/2049	USD	2,941,659	2,680,076	0.06	GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 5.5% 20/03/2060	USD	17,463	17,229	0.00
GNMA, Series 2009-104 'AB' 7% 16/08/2039	USD	4,670	4,656	0.00	GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 6.017% 20/09/2062	USD	4,401	4,379	0.00
GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF' 5.937% 20/03/2061	USD	159,361	159,206	0.00	GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 5.952% 20/10/2062	USD	263,681	263,485	0.01
GNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 20/05/2036	USD	22,263	20,603	0.00	GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1.65% 20/01/2063	USD	191	170	0.00
GNMA, PO, Series 2007-38 'AO' 0% 16/06/2037	USD	314,606	295,465	0.01	GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA' 5.59% 20/08/2060	USD	114	113	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS' 0.247% 20/12/2038	USD	48,795	3,462	0.00	GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA' 5.917% 20/02/2065	USD	563,759	563,105	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS' 0.957% 16/11/2039	USD	123,279	9,688	0.00	GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA' 5.917% 20/05/2065	USD	1,738,612	1,736,950	0.04
GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW' 5.869% 20/04/2037	USD	99,272	100,576	0.00	GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 5.957% 20/09/2065	USD	928,284	927,730	0.02
GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5.5% 20/09/2035	USD	217,310	217,540	0.00	GNMA, FRN, Series 2014-H17 'FC' 5.937% 20/07/2064	USD	289,915	290,041	0.01
GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF' 5.837% 20/03/2063	USD	494,713	491,735	0.01	GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 5.917% 20/02/2065	USD	1,117,969	1,111,651	0.02
GNMA, PO, Series 2010-14 'BO' 0% 20/11/2035	USD	54,459	45,891	0.00	GNMA, FRN, Series 2015-H08 'FC' 5.917% 20/03/2065	USD	1,899,413	1,897,624	0.04
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF' 6.137% 20/05/2061	USD	4,541	4,512	0.00	GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 5.917% 20/04/2065	USD	1,181,896	1,182,494	0.03
GNMA, FRN 'CF' 6.733% 20/09/2071	USD	5,639,922	5,762,324	0.12	GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 6.437% 20/12/2066	USD	940,378	941,437	0.02
GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0% 20/08/2035	USD	38,372	33,823	0.00	GNMA, FRN, Series 2012-H31 'FD' 5.777% 20/12/2062	USD	397,055	395,761	0.01
GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 16/10/2040	USD	66,525	69,379	0.00	GNMA, FRN, Series 2016-H11 'FD' 6.142% 20/05/2066	USD	802,626	802,729	0.02
GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF' 6.087% 20/05/2061	USD	8,098	8,046	0.00	GNMA, FRN, Series 2010-H22 'FE' 5.787% 20/05/2059	USD	18,219	18,106	0.00
GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF' 5.997% 20/03/2067	USD	2,715,566	2,715,128	0.06	GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FG' 5.59% 20/04/2060	USD	2,033	2,008	0.00
GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP' 3.317% 17/06/2035	USD	28,279	28,748	0.00	GNMA, FRN, Series 2015-H26 'FG' 5.957% 20/10/2065	USD	599,907	596,701	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS' 1.847% 20/12/2038	USD	106,117	2,667	0.00	GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FH' 6.097% 20/12/2065	USD	634,231	634,952	0.01
GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES' 1.097% 20/09/2037	USD	83,412	8,513	0.00	GNMA, FRN, Series 2016-H21 'FH' 6.287% 20/09/2066	USD	3,692,602	3,688,610	0.08
GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES' 5.909% 20/02/2065	USD	473,245	471,753	0.01	GNMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ' 5.877% 20/06/2065	USD	748,648	747,604	0.02
GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F' 6.187% 20/10/2066	USD	1,712,482	1,719,189	0.04	GNMA, FRN, Series 2020-H05 'FK' 6.047% 20/03/2070	USD	4,308,546	4,311,060	0.09
GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 5.987% 20/12/2061	USD	370,524	370,409	0.01	GNMA, FRN, Series 2015-H16 'FL' 5.877% 20/07/2065	USD	1,265,791	1,263,956	0.03
GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 5.5% 20/05/2062	USD	26	26	0.00					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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-H07 'FQ' 6.137% 20/03/2066	USD	1,788,207	1,791,121	0.04	GNMA, Series 2006-57 'PZ' 5.565% 20/10/2036	USD	388,291	386,592	0.01
GNMA, FRN, Series 2012-H08 'FS' 6.137% 20/04/2062	USD	406,856	407,611	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'SA' 1.347% 20/11/2036	USD	52,377	45	0.00
GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FV' 5.937% 20/06/2067	USD	2,397,859	2,395,170	0.05	GNMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA' 0.747% 20/05/2037	USD	53,074	1,684	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H10 'GI' 0.54% 20/06/2070	USD	20,580,556	874,777	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA' 1.077% 20/11/2037	USD	47,159	949	0.00
GNMA, Series 2017-112 'GZ' 3% 20/07/2047	USD	2,674,520	2,106,029	0.05	GNMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA' 0.957% 16/05/2038	USD	39,846	2,151	0.00
GNMA, FRN, Series 2013-H07 'HA' 5.847% 20/03/2063	USD	166,929	166,574	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA' 0.497% 20/02/2039	USD	71,675	3,301	0.00
GNMA, IO, Series 2020-134 'IH' 3% 20/09/2050	USD	5,194,623	821,896	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA' 0.817% 20/04/2039	USD	83,446	4,252	0.00
GNMA, FRN, Series 2012-H26 'JA' 5.987% 20/10/2061	USD	2,517	2,508	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA' 0.657% 16/02/2039	USD	30,907	11	0.00
GNMA, FRN, Series 2013-H01 'JA' 5.757% 20/01/2063	USD	209,008	208,050	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB' 1.297% 20/07/2037	USD	72,944	3,081	0.00
GNMA, FRN 'JF' 6.833% 20/07/2071	USD	5,496,817	5,613,302	0.12	GNMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB' 1.297% 20/07/2037	USD	43,047	4,561	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI' 1.367% 16/04/2037	USD	87,112	6,772	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-81 'SB' 1.197% 20/12/2037	USD	121,366	14,161	0.00
GNMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 4.745% 18/05/2034	USD	209	209	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2009-42 'SC' 0.627% 20/06/2039	USD	73,232	6,181	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI' 0.847% 20/09/2035	USD	148,501	11,044	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2006-59 'SD' 1.247% 20/10/2036	USD	55,059	4,835	0.00
GNMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2033	USD	293,152	289,735	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SD' 0.347% 20/11/2037	USD	122,900	7,860	0.00
GNMA, FRN, Series 2012-H26 'MA' 5.987% 20/07/2062	USD	2,918	2,899	0.00	GNMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 4.613% 20/08/2033	USD	28,735	28,715	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI' 0.547% 20/11/2037	USD	95,290	1,432	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-36 'SE' 1.027% 16/06/2037	USD	24,828	555	0.00
GNMA 'MT' 4.5% 20/04/2053	USD	4,837,898	4,622,171	0.10	GNMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI' 0.647% 20/10/2034	USD	101,213	4,598	0.00
GNMA, IO, Series 2009-14 'NI' 6.5% 20/03/2039	USD	34,354	3,879	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI' 1.057% 20/11/2037	USD	49,160	1,081	0.00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 2.826% 20/01/2070	USD	10,886,792	321,634	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL' 1.097% 16/11/2037	USD	83,372	7,090	0.00
GNMA, FRN, Series 2007-16 'NS' 4.189% 20/04/2037	USD	40,282	42,885	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN' 1.227% 20/07/2037	USD	96,740	10,637	0.00
GNMA, PO, Series 2009-79 'OK' 0% 16/11/2037	USD	39,469	33,767	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN' 0.657% 16/07/2039	USD	58,416	2,204	0.00
GNMA, PO, Series 2010-157 'OP' 0% 20/12/2040	USD	83,969	70,284	0.00	GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 2.689% 16/08/2035	USD	27,554	26,924	0.00
GNMA, FRN, Series 2012-138 'PT' 3.997% 16/11/2042	USD	253,420	238,131	0.01	GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 3.846% 20/09/2037	USD	17,822	18,289	0.00
GNMA, FRN, Series 2020-30 'PT' 4.764% 20/03/2048	USD	4,775,286	4,725,108	0.10					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)	割合(%)					割合(%)	割合(%)
GNMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY' 1.097% 20/12/2037	USD	63,214	1,398	0.00		GNMA 742178 4.25% 20/07/2040	USD	126,367	119,725	0.00	
						GNMA 742196 4.4% 20/07/2040	USD	179,536	170,228	0.00	
GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 5.937% 20/01/2063	USD	6,675	6,607	0.00		GNMA 742197 4.25% 20/08/2040	USD	1,525,164	1,494,798	0.03	
						GNMA 742203 4.25% 20/08/2040	USD	492,340	487,992	0.01	
GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	23,046	5,217	0.00		GNMA 742310 4.25% 20/06/2040	USD	331,606	313,517	0.01	
						GNMA 745389 4.25% 20/06/2040	USD	702,325	695,980	0.02	
GNMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS' 0.847% 20/03/2039	USD	38,958	517	0.00		GNMA 745410 4.25% 20/08/2040	USD	352,674	331,742	0.01	
						GNMA 748766 6.5% 20/01/2039	USD	44,283	45,365	0.00	
GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 3.429% 20/10/2034	USD	42,153	41,848	0.00		GNMA 748803 4.4% 20/06/2040	USD	77,632	73,292	0.00	
						GNMA 748951 4.4% 20/06/2040	USD	78,993	74,581	0.00	
GNMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US' 0.447% 20/09/2038	USD	135,144	3,354	0.00		GNMA 748952 4.25% 20/09/2040	USD	647,688	630,976	0.01	
						GNMA 752485 4.25% 20/09/2040	USD	422,037	399,845	0.01	
GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3.5% 20/10/2048	USD	1,504,267	1,336,035	0.03		GNMA 752521 4.25% 20/09/2040	USD	786,067	770,632	0.02	
						GNMA 752597 4% 15/10/2040	USD	356,323	338,951	0.01	
GNMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5.376% 20/10/2040	USD	449,296	453,544	0.01		GNMA 752598 4.25% 20/09/2040	USD	103,825	98,365	0.00	
						GNMA 752636 4.25% 20/10/2040	USD	187,684	176,883	0.00	
GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5.59% 20/07/2040	USD	931,007	939,084	0.02		GNMA 752667 4.25% 20/09/2040	USD	103,136	97,204	0.00	
						GNMA 752668 4% 15/10/2040	USD	316,079	300,670	0.01	
GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5.866% 20/12/2038	USD	212,366	215,851	0.00		GNMA 752721 4.25% 20/09/2040	USD	224,869	211,946	0.00	
						GNMA 757072 4% 15/11/2040	USD	389,586	370,588	0.01	
GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 5.957% 20/10/2062	USD	126,091	126,000	0.00		GNMA 757076 4.25% 20/10/2040	USD	158,787	149,367	0.00	
						GNMA 757125 4.25% 15/09/2040	USD	124,667	118,395	0.00	
GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3.723% 20/01/2042	USD	407,098	377,890	0.01		GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	37,615	38,955	0.00	
						GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	1,741	1,809	0.00	
GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4.749% 20/10/2043	USD	645,693	639,065	0.01		GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	7,607	7,821	0.00	
						GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	41,641	42,982	0.00	
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1.2% 20/06/2067	USD	5,267,231	162,397	0.00		GNMA 783123 5.5% 15/04/2033	USD	109,345	113,809	0.00	
						GNMA 783389 6% 20/08/2039	USD	109,699	114,238	0.00	
GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5.144% 20/07/2060	USD	2,196	2,290	0.00		GNMA 783444 5.5% 20/09/2039	USD	91,094	92,535	0.00	
						GNMA 784045 4.5% 20/07/2045	USD	400,710	387,777	0.01	
GNMA, Series 2006-33 'Z' 6.5% 20/07/2036	USD	267,806	274,073	0.01		GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	2,459,689	2,315,338	0.05	
						GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	1,295,367	1,219,338	0.03	
GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033	USD	511,669	514,067	0.01		GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	739,672	696,258	0.02	
						GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	405,921	382,095	0.01	
GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	7,552	7,648	0.00		GNMA AX8715 4% 15/12/2046	USD	1,476,448	1,389,787	0.03	
GNMA 465505 7.5% 15/06/2028	USD	4,852	4,892	0.00		GNMA BA7567 4.5% 20/05/2048	USD	1,544,306	1,471,199	0.03	
GNMA 569568 6.5% 15/01/2032	USD	25,240	25,710	0.00		GNMA B16104 4.5% 20/09/2048	USD	1,051,384	1,007,813	0.02	
GNMA 591882 6.5% 15/07/2032	USD	2,301	2,367	0.00		GNMA BJ1314 5% 20/06/2049	USD	1,046,711	1,044,887	0.02	
GNMA 607645 6.5% 15/02/2033	USD	2,330	2,392	0.00		GNMA BT7198 4.5% 20/03/2049	USD	1,105,213	1,057,137	0.02	
GNMA 607728 6% 15/03/2033	USD	877	898	0.00		GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	2,887,234	2,881,763	0.06	
GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	2,779	2,787	0.00		GNMA BM2262 4.5% 20/07/2049	USD	408,858	399,085	0.01	
GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	2,424	2,482	0.00		GNMA BM9691 4.5% 15/07/2049	USD	3,212,624	3,097,017	0.07	
GNMA 742051 4.25% 20/07/2040	USD	500,493	474,181	0.01		GNMA BM9692 4.5% 20/07/2049	USD	3,146,354	3,015,262	0.07	
GNMA 742052 4.4% 20/06/2040	USD	262,915	247,702	0.01		GNMA BM9701 4.5% 20/08/2049	USD	2,790,331	2,665,100	0.06	
GNMA 742147 4.25% 20/07/2040	USD	635,529	626,360	0.01		GNMA BM9713 4.5% 20/09/2049	USD	2,037,204	1,954,065	0.04	
GNMA 742155 4.25% 20/07/2040	USD	608,346	570,979	0.01		GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	2,520,897	2,372,739	0.05	

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 BN3949 5.5% 20/07/2049	USD	1,787,945	1,806,208	0.04	GSR Mortgage Loan Trust, Series	USD	44,531	44,434	0.00
GNMA B03248 4.5% 20/08/2049	USD	4,452,269	4,317,597	0.09	2004-6F '3A4' 6.5% 25/05/2034				
GNMA B08204 4.5% 20/09/2049	USD	2,778,716	2,653,948	0.06	GTP Acquisition Partners I LLC, 144A	USD	225,000	220,505	0.01
GNMA BP7143 4.5% 20/09/2049	USD	1,540,635	1,477,398	0.03	3.482% 15/06/2050				
GNMA BS7412 4.5% 15/04/2050	USD	2,128,169	2,070,496	0.05	Guardian Life Insurance Co. of America	USD	250,000	213,715	0.00
GNMA BS7592 4.5% 20/03/2050	USD	666,523	640,299	0.01	(The), 144A 4.85% 24/01/2077				
GNMA BT8093 3.5% 20/04/2050	USD	11,306,158	10,182,005	0.22	Hackensack Meridian Health, Inc.	USD	2,000,000	1,336,268	0.03
GNMA BU7638 2.5% 20/09/2050	USD	5,395,787	4,621,005	0.10	2.875% 01/09/2050				
GNMA BU7669 3% 20/07/2050	USD	5,173,745	4,536,673	0.10	Haleon US Capital LLC 3.375%	USD	1,970,000	1,836,769	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	5,790,000	5,409,528	0.12	24/03/2029				
1.431% 09/03/2027					Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	1,420,000	1,202,904	0.03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	1,365,000	1,262,198	0.03	2.5% 01/09/2030				
1.948% 21/10/2027					Hartford HealthCare Corp. 3.447%	USD	2,680,000	1,954,810	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	2,292,000	2,141,509	0.05	01/07/2054				
2.64% 24/02/2028					HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	380,000	361,305	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	4,090,000	3,920,733	0.09	HCA, Inc. 5.125% 15/06/2039	USD	1,095,000	1,025,124	0.02
3.691% 05/06/2028					Healthcare Realty Holdings LP, REIT	USD	1,161,000	1,020,126	0.02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	3,000,000	3,142,540	0.07	3.1% 15/02/2030				
6.484% 24/10/2029					Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2%	USD	1,540,000	1,221,682	0.03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	975,000	805,855	0.02	15/03/2031				
2.383% 21/07/2032					Healthpeak OP, LLC, REIT 3.5%	USD	1,334,000	1,238,205	0.03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	2,300,000	2,055,705	0.04	15/07/2029				
4.411% 23/04/2039					HERO Funding Trust, Series 2016-3A	USD	175,054	157,073	0.00
Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A',	USD	534,704	484,097	0.01	'A1', 144A 3.08% 20/09/2042				
144A 3.74% 15/10/2052					HERO Funding Trust, Series 2016-4A	USD	833,041	756,070	0.02
Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A',	USD	1,582,365	1,415,861	0.03	'A1', 144A 3.57% 20/09/2047				
144A 3.26% 15/10/2053					HF Sinclair Corp. 5.875% 01/04/2026	USD	1,960,000	1,966,380	0.04
Goodman US Finance Three LLC, REIT,	USD	431,000	405,417	0.01	Hilton Grand Vacations Trust 'B', 144A	USD	1,085,792	1,066,230	0.02
144A 3.7% 15/03/2028					3.7% 25/02/2032				
Graphic Packaging International LLC,	USD	2,710,000	2,514,179	0.05	Honeywell International, Inc. 5.25%	USD	2,420,000	2,382,404	0.05
144A 1.512% 15/04/2026					01/03/2054				
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2.6%	USD	3,150,000	3,026,924	0.07	Huntington Bank Auto Credit-Linked	USD	10,500,000	10,538,603	0.23
15/10/2025					Notes 'B1', 144A 6.153% 20/05/2032				
GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,	USD	52,051	45,793	0.00	Hyundai Capital America, 144A 5.8%	USD	12,200,000	12,222,697	0.26
Series 2004-4 '1AF', 144A 5.86%					26/06/2025				
25/06/2034					Hyundai Capital America, 144A 1.8%	USD	1,340,000	1,277,871	0.03
GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,	USD	20,964	17,777	0.00	15/10/2025				
Series 2005-RP1 '1AF', 144A 5.81%					Hyundai Capital America, 144A 1.3%	USD	1,005,000	944,134	0.02
25/01/2035					08/01/2026				
GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,	USD	82,705	75,219	0.00	Hyundai Capital America, 144A 1.5%	USD	1,005,000	932,391	0.02
Series 2005-RP2 '1AF', 144A 5.81%					15/06/2026				
25/03/2035					Hyundai Capital America, 144A 5.65%	USD	11,187,000	11,227,860	0.24
GSMPs Mortgage Loan Trust, IO, FRN,	USD	372,962	17,193	0.00	26/06/2026				
Series 2006-RP2 '1AS2', 144A 0.561%					Hyundai Capital America, 144A 3%	USD	605,000	571,921	0.01
25/04/2036					10/02/2027				
GSR Mortgage Loan Trust, Series	USD	84,623	83,106	0.00	Hyundai Capital America, 144A 2.375%	USD	1,330,000	1,216,497	0.03
2003-TF '1A4' 5.25% 25/06/2033					15/10/2027				

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Hyundai Capital America, 144A 1.8% 10/01/2028	USD	1,940,000	1,724,627	0.04	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050	USD	1,120,000	826,622	0.02
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5.5% 25/08/2033	USD	19,891	15,157	0.00	Liberty Mutual Insurance Co., 144A 8.5% 15/05/2025	USD	400,000	408,041	0.01
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3.763% 10/07/2035	USD	3,660,000	3,498,065	0.08	LYB International Finance III LLC 1.25% 01/10/2025	USD	766,000	725,595	0.02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1' 6.34% 25/09/2034	USD	1,885	1,598	0.00	Masco Corp. 2% 01/10/2030	USD	840,000	695,650	0.02
Intel Corp. 5.7% 10/02/2053	USD	2,941,000	2,932,575	0.06	Massachusetts Electric Co., 144A 4.004% 15/08/2046	USD	483,000	373,605	0.01
ITC Holdings Corp., 144A 4.95% 22/09/2027	USD	2,715,000	2,696,432	0.06	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 6.415% 21/04/2034	USD	37,552	35,527	0.00
ITC Holdings Corp., 144A 2.95% 14/05/2030	USD	910,000	805,476	0.02	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 5.994% 21/11/2034	USD	108,470	100,846	0.00
ITC Holdings Corp., 144A 5.65% 09/05/2034	USD	1,310,000	1,321,571	0.03	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 4.579% 25/04/2034	USD	6,264	5,500	0.00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 'IA1' 7.064% 25/09/2034	USD	2,979	2,761	0.00	MASTR Alternative Loan Trust 'IA1' 4.5% 25/09/2052	USD	236	226	0.00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 7.633% 25/07/2034	USD	1,325	1,290	0.00	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 'IA1' 5.5% 25/05/2034	USD	37,386	35,670	0.00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 6.984% 25/08/2034	USD	12,651	12,599	0.00	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5.5% 25/12/2035	USD	13,385	9,465	0.00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 6.081% 25/11/2033	USD	21,206	20,349	0.00	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034	USD	22,416	21,294	0.00
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4.3% 15/01/2026	USD	460,000	452,220	0.01	MASTR Alternative Loan Trust '9A1' 5.5% 25/04/2049	USD	26,534	11,985	0.00
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.43% 15/06/2027	USD	450,000	430,067	0.01	MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 'IA6' 5.25% 26/12/2033	USD	23,678	22,079	0.00
Keurig Dr. Pepper, Inc. 3.2% 01/05/2030	USD	1,500,000	1,358,278	0.03	MASTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'IA1F', 144A 5.81% 25/05/2035	USD	262,840	133,801	0.00
KeyCorp. FRN 4.789% 01/06/2033	USD	400,000	367,411	0.01	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6.5% 25/08/2032	USD	22,933	21,798	0.00
KeySpan Gas East Corp., 144A 2.742% 15/08/2026	USD	448,000	423,093	0.01	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6.5% 25/08/2032	USD	74,149	70,902	0.00
Kinder Morgan, Inc. 5% 01/02/2029	USD	2,524,000	2,504,594	0.05	McKesson Corp. 5.1% 15/07/2033	USD	1,540,000	1,547,492	0.03
KLA Corp. 3.3% 01/03/2050	USD	1,000,000	716,805	0.02	Mead Johnson Nutrition Co. 5.9% 01/11/2039	USD	50,000	51,693	0.00
Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	1,600,000	1,433,617	0.03	Mead Johnson Nutrition Co. 4.6% 01/06/2044	USD	500,000	440,695	0.01
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1,158,000	960,612	0.02	Memorial Health Services 3.447% 01/11/2049	USD	2,440,000	1,843,252	0.04
Kroger Co. (The) 2.2% 01/05/2030	USD	3,500,000	2,992,526	0.06					
Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 8% 25/03/2038	USD	211,111	63,557	0.00					
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	258,000	252,293	0.01					



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4.2% 01/07/2055	USD	334,000	282,221	0.01	Nasdaq, Inc. 5.35% 28/06/2028	USD	4,920,000	4,979,834	0.11
Merck & Co., Inc. 5.15% 17/05/2063	USD	1,370,000	1,323,868	0.03	Nasdaq, Inc. 5.55% 15/02/2034	USD	1,095,000	1,104,592	0.02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-44 '2A' 7.32% 25/07/2033	USD	15,531	14,359	0.00	Nationwide Children's Hospital, Inc. 4.55% 01/11/2052	USD	451,000	413,171	0.01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 5.37% 25/12/2034	USD	55,665	51,413	0.00	Nevada Power Co. 3.7% 01/05/2029	USD	1,600,000	1,514,525	0.03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-44 'A2' 5.501% 25/08/2034	USD	28,131	26,052	0.00	New York and Presbyterian Hospital (The) 2.60% 01/08/2060	USD	1,330,000	772,861	0.02
Meta Platforms, Inc. 5.6% 15/05/2053	USD	3,000,000	3,110,473	0.07	New York Life Global Funding, 144A 2.35% 14/07/2026	USD	503,000	476,694	0.01
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	1,100,000	1,032,934	0.02	New York Life Insurance Co., 144A 4.45% 15/05/2069	USD	1,040,000	850,311	0.02
Microsoft Corp. 3.041% 17/03/2062	USD	536,000	361,321	0.01	New York State Dormitory Authority 5.6% 15/03/2040	USD	175,000	177,978	0.00
Mid-America Apartments LP, REIT 1.7% 15/02/2031	USD	1,470,000	1,187,807	0.03	Newmont Corp., 144A 3.25% 13/05/2030	USD	955,000	866,924	0.02
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4.1% 15/05/2028	USD	410,000	395,262	0.01	NGPL PipeCo LLC, 144A 3.25% 15/07/2031	USD	1,755,000	1,508,490	0.03
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5.807% 12/09/2028	USD	595,000	606,615	0.01	Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1.96% 27/06/2030	USD	2,250,000	1,880,979	0.04
Morgan Stanley, FRN 2.475% 21/01/2028	USD	264,000	246,622	0.01	NiSource, Inc. 2.95% 01/09/2029	USD	615,000	555,027	0.01
Morgan Stanley, FRN 5.123% 01/02/2029	USD	1,710,000	1,708,074	0.04	NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	1,830,000	1,465,942	0.03
Morgan Stanley, FRN 5.164% 20/04/2029	USD	3,860,000	3,859,552	0.08	NN REIT, Inc., REIT 4% 15/11/2025	USD	583,000	571,538	0.01
Morgan Stanley, FRN 5.449% 20/07/2029	USD	2,630,000	2,654,542	0.06	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5.5% 25/05/2033	USD	204	196	0.00
Morgan Stanley, FRN 5.424% 21/07/2034	USD	1,795,000	1,801,059	0.04	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033	USD	701	681	0.00
Morgan Stanley, FRN 3.971% 22/07/2038	USD	1,000,000	854,947	0.02	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033	USD	1,667	1,626	0.00
Morgan Stanley, FRN 3.217% 22/04/2042	USD	2,000,000	1,518,964	0.03	Norfolk Southern Corp. 4.05% 15/08/2052	USD	1,273,000	995,176	0.02
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5.64% 25/04/2034	USD	77,743	75,854	0.00	Northern States Power Co. 5.1% 15/05/2053	USD	1,690,000	1,582,864	0.03
Mount Sinai Hospital (The) 3.981% 01/07/2048	USD	366,000	288,133	0.01	Northern Trust Corp., FRN 3.375% 08/05/2032	USD	823,000	778,695	0.02
MultiCare Health System 2.803% 15/08/2050	USD	1,115,000	689,299	0.02	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1.7% 01/06/2028	USD	1,685,000	1,490,475	0.03
Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5.8% 27/07/2026	USD	2,400,000	2,416,602	0.05	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 5.16% 28/05/2031	USD	4,000,000	4,029,992	0.09
MyMichigan Health 3.409% 01/06/2050	USD	780,000	558,529	0.01	NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025	USD	1,770,000	1,676,783	0.04
					NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	1,975,000	1,787,289	0.04
					NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	1,080,000	1,023,607	0.02

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3.228% 25/05/2026	USD	3,234,693	3,063,268	0.07	PECO Energy Co. 2.8% 15/06/2050	USD	900,000	573,855	0.01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3.474% 25/11/2026	USD	2,259,657	2,111,039	0.05	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5.75% 24/05/2026	USD	11,500,000	11,545,191	0.25
NYU Langone Hospitals 3.38% 01/07/2055	USD	1,010,000	714,837	0.02	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3.4% 15/11/2026	USD	177,000	169,222	0.00
OGE Energy Corp. 5.45% 15/05/2029	USD	720,000	727,986	0.02	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6.05% 01/08/2028	USD	3,300,000	3,390,746	0.07
Ohio Power Co. 6.6% 01/03/2033	USD	240,000	256,407	0.01	Pepco Holdings LLC 7.45% 15/08/2032	USD	174,000	188,956	0.00
Ohio State University (The) 4.8% 01/06/2111	USD	716,000	656,159	0.01	Pepperdine University 3.301% 01/12/2059	USD	1,170,000	764,677	0.02
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5.75% 15/03/2029	USD	150,000	155,153	0.00	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4.263% 01/06/2038	USD	815,000	759,669	0.02
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.1% 15/09/2049	USD	1,990,000	1,347,952	0.03	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4.377% 03/06/2041	USD	465,000	432,387	0.01
Oncor Electric Delivery Co. LLC 5.35% 01/10/2052	USD	295,000	287,771	0.01	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 5.212% 01/12/2049	USD	10,000,000	9,836,465	0.21
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2,060,000	1,753,677	0.04	Phillips 66 Co. 3.55% 01/10/2026	USD	147,000	142,113	0.00
Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033	USD	2,450,000	2,394,008	0.05	Phillips 66 Co. 3.15% 15/12/2029	USD	1,130,000	1,027,200	0.02
Oracle Corp. 5.55% 06/02/2053	USD	1,730,000	1,663,776	0.04	Phillips 66 Co. 4.9% 01/10/2046	USD	1,006,000	902,342	0.02
O'Reilly Automotive, Inc. 3.6% 01/09/2027	USD	556,000	531,316	0.01	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3.5% 01/06/2029	USD	1,550,000	1,440,854	0.03
Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	2,750,000	2,424,827	0.05	Pioneer Natural Resources Co. 1.9% 15/08/2030	USD	2,580,000	2,170,968	0.05
Pacific Gas and Electric Co. 3.45% 01/07/2025	USD	1,535,000	1,501,543	0.03	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.068% 24/01/2034	USD	2,879,000	2,802,973	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 6.1% 15/01/2029	USD	6,560,000	6,738,066	0.15	Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	USD	285,000	298,772	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 6.4% 15/06/2033	USD	2,766,000	2,878,956	0.06	Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	USD	650,000	681,409	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 15/05/2034	USD	3,740,000	3,745,469	0.08	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	1,330,000	1,175,046	0.03
Pacific Life Global Funding II, 144A 5.5% 28/08/2026	USD	2,325,000	2,342,181	0.05	Potomac Electric Power Co. 6.5% 15/11/2037	USD	200,000	222,342	0.01
Pacific Life Global Funding II, 144A 5.5% 18/07/2028	USD	3,700,000	3,763,349	0.08	Precision Castparts Corp. 4.2% 15/06/2035	USD	250,000	239,082	0.01
Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4.3% 24/10/2067	USD	627,000	490,227	0.01	Principal Life Global Funding II, 144A 1.25% 23/06/2025	USD	1,100,000	1,056,285	0.02
Packaging Corp. of America 4.05% 15/12/2049	USD	1,565,000	1,251,798	0.03	Principal Life Global Funding II, 144A 5.5% 28/06/2028	USD	8,500,000	8,559,983	0.19
Paramount Global 2.9% 15/01/2027	USD	394,000	364,383	0.01	Prologis LP, REIT 2.875% 15/11/2029	USD	830,000	749,882	0.02
Paramount Global 4.85% 01/07/2042	USD	150,000	108,756	0.00	Providence St Joseph Health Obligated Group 2.746% 01/10/2026	USD	280,000	264,008	0.01
Peachtree Corners Funding Trust, 144A 3.976% 15/02/2025	USD	2,203,000	2,171,633	0.05	Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8.3% 01/07/2025	USD	1,350,000	1,379,963	0.03
					Public Service Co. of Colorado 6.5% 01/08/2038	USD	135,000	147,523	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
Public Service Co. of Oklahoma 6.625% 15/11/2037	USD	300,000	325,883	0.01	Sigeco Securitization I LLC 5.026% 15/11/2038	USD	2,128,362	2,120,437	0.05
Puget Sound Energy, Inc. 5.448% 01/06/2053	USD	1,235,000	1,206,209	0.03	Sigeco Securitization I LLC 5.172% 15/05/2043	USD	354,000	352,419	0.01
RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031	USD	71,209	70,416	0.00	Simon Property Group LP, REIT 3.25% 13/09/2049	USD	1,518,000	1,033,942	0.02
Rayburn Country Securitization LLC, 144A 3.354% 01/12/2051	USD	5,905,000	4,301,767	0.09	Smithfield Foods, Inc., 144A 5.2% 01/04/2029	USD	1,600,000	1,558,005	0.03
Realty Income Corp., REIT 4.85% 15/03/2030	USD	2,160,000	2,126,806	0.05	Southern California Edison Co. 5.75% 15/04/2054	USD	3,510,000	3,497,622	0.08
Regency Centers LP, REIT 2.95% 15/09/2029	USD	1,305,000	1,176,202	0.03	Southern California Gas Co. 2.55% 01/02/2030	USD	2,260,000	1,977,272	0.04
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	3,100,000	2,565,233	0.06	Southern Co. (The) 5.5% 15/03/2029	USD	4,440,000	4,514,534	0.10
Regents of the University of California Medical Center Pooled 3.706% 15/05/2120	USD	2,540,000	1,718,173	0.04	Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	1,690,000	1,729,414	0.04
Reliance, Inc. 2.15% 15/08/2030	USD	3,330,000	2,805,556	0.06	Southwest Gas Corp. 3.8% 29/09/2046	USD	442,000	331,137	0.01
Roper Technologies, Inc. 4.2% 15/09/2028	USD	450,000	436,748	0.01	Southwestern Electric Power Co. 2.75% 01/10/2026	USD	500,000	472,850	0.01
RWE Finance US LLC, 144A 5.875% 16/04/2034	USD	2,865,000	2,889,279	0.06	Spirit Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3.375% 15/08/2031	USD	514,694	456,825	0.01
S&P Global, Inc. 2.9% 01/03/2032	USD	1,450,000	1,262,633	0.03	Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	6,743,000	7,170,547	0.16
Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031	USD	1,685,000	1,410,065	0.03	Steel Dynamics, Inc. 1.65% 15/10/2027	USD	1,519,000	1,357,726	0.03
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5.818% 15/06/2032	USD	1,250,000	1,252,427	0.03	Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	1,547,000	1,287,013	0.03
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 6.11% 15/06/2032	USD	1,000,000	1,001,053	0.02	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR5 'IA1' 6.113% 19/10/2034	USD	62,572	57,833	0.00
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.174% 09/01/2030	USD	3,170,000	3,203,970	0.07	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 5.953% 19/07/2035	USD	128,712	119,973	0.00
SCE Recovery Funding LLC 2.51% 15/11/2043	USD	1,140,000	784,427	0.02	Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-34A '3A3' 5.914% 25/11/2033	USD	43,494	42,609	0.00
Schlumberger Holdings Corp., 144A 3.9% 17/05/2028	USD	455,000	435,855	0.01	Structured Asset Securities Corp., Series 2002-AL1 'A3' 3.45% 25/02/2032	USD	18,351	6,606	0.00
Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2018-1 'A1' 3.5% 25/06/2028	USD	2,085,309	1,964,973	0.04	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.9% 15/09/2044	USD	400,000	358,947	0.01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, STEP, Series 2006-CBI 'AP2' 5.736% 25/01/2036	USD	25,773	20,829	0.00	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.27% 15/05/2047	USD	800,000	647,480	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 'IA' 6.253% 20/10/2027	USD	22,065	21,263	0.00	Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025	USD	1,150,000	1,079,115	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-1 'IA' 6.213% 20/04/2033	USD	37,249	34,940	0.00	Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032	USD	800,000	556,145	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-12 'A3' 6.032% 20/01/2035	USD	26,771	25,633	0.00	Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035	USD	2,000,000	1,161,240	0.03

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
Texas Eastern Transmission LP, 144A 3.5% 15/01/2028	USD	90,000	85,207	0.00	UMBS 5% 01/06/2053	USD	1,308,095	1,277,362	0.03
Texas Health Resources 2.328% 15/11/2050	USD	1,260,000	744,431	0.02	UMBS 5% 01/06/2053	USD	4,368,183	4,250,537	0.09
Texas Health Resources 4.33% 15/11/2055	USD	700,000	603,329	0.01	UMBS 5% 01/06/2053	USD	6,431,330	6,264,387	0.14
Texas Instruments, Inc. 5.05% 18/05/2063	USD	2,280,000	2,146,059	0.05	UMBS 5% 01/06/2053	USD	13,887,042	13,490,324	0.29
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.8% 15/10/2041	USD	805,000	580,846	0.01	UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	3,280,434	3,254,693	0.07
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	400,000	382,139	0.01	UMBS 255843 5.5% 01/09/2035	USD	28,199	28,405	0.00
Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	1,560,000	1,521,889	0.03	UMBS 257055 6.5% 01/12/2027	USD	9,423	9,609	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	2,000,000	1,925,416	0.04	UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	48,274	50,433	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	8,485,000	7,964,180	0.17	UMBS 357639 5.5% 01/11/2034	USD	1,075	1,083	0.00
T-Mobile USA, Inc. 5.15% 15/04/2034	USD	1,755,000	1,738,090	0.04	UMBS 598559 6.5% 01/08/2031	USD	2,894	2,951	0.00
T-Mobile USA, Inc. 5.5% 15/01/2055	USD	1,345,000	1,319,158	0.03	UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	10,514	10,817	0.00
Truist Financial Corp., FRN 6.047% 08/06/2027	USD	1,935,000	1,951,396	0.04	UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	73,759	68,022	0.00
Truist Financial Corp., FRN 7.161% 30/10/2029	USD	2,660,000	2,833,774	0.06	UMBS 622542 5.5% 01/09/2031	USD	72,471	73,190	0.00
Truist Financial Corp., FRN 5.122% 26/01/2034	USD	1,450,000	1,397,800	0.03	UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	854	865	0.00
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460,000	400,630	0.01	UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	3,230	3,252	0.00
UDR, Inc., REIT 2.1% 01/08/2032	USD	1,520,000	1,200,497	0.03	UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	2,014	2,032	0.00
UMBS 4% 01/06/2048	USD	3,079,149	2,877,091	0.06	UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	1,857	1,894	0.00
UMBS 2.5% 01/05/2050	USD	7,268,778	6,087,791	0.13	UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	23,114	22,950	0.00
UMBS 2.5% 01/07/2050	USD	13,149,845	10,839,180	0.23	UMBS 745418 5.5% 01/04/2036	USD	29,955	30,174	0.00
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	7,740,024	6,394,878	0.14	UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	7,201	7,340	0.00
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	11,763,678	9,913,711	0.21	UMBS 755994 8% 01/10/2028	USD	743	742	0.00
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	3,239,461	2,692,158	0.06	UMBS 775902 8.5% 01/04/2030	USD	16,425	16,882	0.00
UMBS 3% 01/11/2051	USD	8,768,265	7,574,315	0.16	UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	8,529	8,669	0.00
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	16,786,811	13,956,450	0.30	UMBS 870770 6.5% 01/07/2036	USD	15,874	16,560	0.00
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	6,747,248	5,581,876	0.12	UMBS 888892 7.5% 01/11/2037	USD	44,176	47,137	0.00
UMBS 3% 01/01/2052	USD	6,368,247	5,467,657	0.12	UMBS 889519 5.5% 01/12/2035	USD	36,784	37,054	0.00
UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	18,180,373	15,041,660	0.33	UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	25,939	26,372	0.00
UMBS 3% 01/04/2052	USD	12,867,721	11,054,933	0.24	UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	27,462	28,261	0.00
UMBS 4% 01/05/2052	USD	6,227,459	5,745,031	0.12	UMBS 945870 6.5% 01/08/2037	USD	23,462	24,230	0.00
UMBS 5% 01/07/2052	USD	7,402,214	7,208,815	0.16	UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	41,942	43,163	0.00
UMBS 4% 01/09/2052	USD	10,944,122	10,095,092	0.22	UMBS 961130 6% 01/11/2037	USD	8,077	8,221	0.00
UMBS 4% 01/10/2052	USD	10,044,707	9,265,595	0.20	UMBS 976871 6.5% 01/08/2036	USD	87,157	88,891	0.00
UMBS 4% 01/12/2052	USD	2,171,055	2,004,880	0.04	UMBS 995149 6.5% 01/10/2038	USD	50,456	51,459	0.00
UMBS 4.5% 01/12/2052	USD	7,257,816	6,909,277	0.15	UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	15,567	15,930	0.00
UMBS 5% 01/03/2053	USD	7,229,305	7,052,675	0.15	UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	57,009	58,263	0.00
UMBS 5.5% 01/05/2053	USD	9,846,627	9,771,215	0.21	UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	38,348	39,305	0.00
					UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	1,380,902	1,226,254	0.03
					UMBS AC3407 5.5% 01/10/2039	USD	25,345	25,469	0.00
					UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	45,732	47,475	0.00
					UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	2,288,013	2,356,046	0.05
					UMBS AD7663 4% 01/06/2047	USD	993,983	936,759	0.02
					UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	1,516,449	1,425,564	0.03
					UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	1,708,249	1,628,089	0.04
					UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	2,859,381	2,705,478	0.06
					UMBS BK0319 4.5% 01/03/2049	USD	467,254	451,363	0.01

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
UMBS BK8753 4.5% 01/06/2049	USD	1,217,434	1,166,281	0.03	United Airlines Pass-Through Trust, Series A 3.7% 01/09/2031	USD	2,623,114	2,382,981	0.05
UMBS BK9929 4.5% 01/09/2048	USD	3,515,934	3,362,082	0.07	United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4.55% 25/02/2033	USD	1,057,350	956,902	0.02
UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	3,149,437	2,979,097	0.06	United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 2.875% 07/04/2030	USD	893,031	817,089	0.02
UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	1,928,547	1,853,227	0.04	United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 3.5% 01/09/2031	USD	2,049,262	1,897,350	0.04
UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	2,440,049	2,353,426	0.05	United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 4.15% 25/02/2033	USD	1,182,440	1,108,159	0.02
UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	2,695,542	2,671,471	0.06	United Airlines Pass-Through Trust, Series AA 2.7% 01/11/2033	USD	1,885,740	1,632,410	0.04
UMBS BN5899 5% 01/02/2049	USD	762,792	749,954	0.02	United Airlines Pass-Through Trust, Series B 4.6% 01/09/2027	USD	687,092	671,358	0.01
UMBS BN9169 4.5% 01/04/2049	USD	667,001	639,923	0.01	UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	1,495,000	1,222,863	0.03
UMBS B02504 5% 01/08/2049	USD	605,259	600,788	0.01	University of Miami 4.063% 01/04/2052	USD	880,000	720,607	0.02
UMBS B03950 5% 01/08/2049	USD	732,393	720,205	0.02	University of Southern California 3.226% 01/10/2120	USD	1,090,000	667,228	0.01
UMBS B04194 5% 01/09/2049	USD	240,955	244,482	0.01	US Bank NA 'B', 144A 6.789% 25/08/2032	USD	8,126,764	8,169,525	0.18
UMBS B04199 5% 01/08/2049	USD	371,447	367,265	0.01	US Treasury 0% 15/05/2026	USD	1,000,000	916,906	0.02
UMBS B04200 5% 01/08/2049	USD	1,357,262	1,337,758	0.03	US Treasury 0% 15/08/2026	USD	100,000	90,900	0.00
UMBS B04201 5% 01/08/2049	USD	2,354,403	2,322,106	0.05	US Treasury 0% 15/08/2033	USD	1,600,000	1,079,588	0.02
UMBS B04202 5% 01/08/2049	USD	1,335,212	1,329,778	0.03	US Treasury 0% 15/11/2033	USD	3,920,000	2,613,061	0.06
UMBS B04203 5% 01/08/2049	USD	1,622,886	1,642,961	0.04	US Treasury 0% 15/11/2034	USD	10,000,000	4,021,191	0.09
UMBS B05594 4% 01/09/2049	USD	1,793,583	1,675,452	0.04	US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	510,000	342,806	0.01
UMBS B05625 3.5% 01/08/2049	USD	5,512,439	5,082,757	0.11	Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 15/06/2026	USD	1,215,000	1,179,362	0.03
UMBS B06078 3.5% 01/10/2049	USD	2,045,674	1,845,206	0.04	Valero Energy Corp. 2.15% 15/09/2027	USD	1,277,000	1,167,653	0.03
UMBS B06817 3.5% 01/10/2049	USD	1,208,619	1,090,320	0.02	Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2 '1c' 6.75% 15/06/2028	USD	61,354	62,311	0.00
UMBS BQ1623 3% 01/08/2050	USD	3,052,752	2,620,825	0.06	Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1 '2E' 7% 15/03/2028	USD	7,217	7,205	0.00
UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	771,727	739,261	0.02	Ventas Realty LP, REIT 3.85% 01/04/2027	USD	369,000	355,601	0.01
UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	857,120	821,849	0.02	Verisk Analytics, Inc. 5.75% 01/04/2033	USD	1,980,000	2,048,185	0.04
UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	5,469,856	4,740,242	0.10	Verizon Communications, Inc. 1.68% 30/10/2030	USD	585,000	477,902	0.01
UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	688,899	640,518	0.01					
UMBS FM1758 3.5% 01/09/2049	USD	2,062,148	1,868,233	0.04					
UMBS MA0406 4.5% 01/05/2030	USD	50,758	49,969	0.00					
UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	80,884	80,266	0.00					
UMBS QA9332 2.5% 01/05/2050	USD	3,557,580	2,964,419	0.06					
UMBS QB1061 3.5% 01/06/2050	USD	697,387	631,936	0.01					
UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	2,830,036	2,641,500	0.06					
UMBS SD8089 2.5% 01/07/2050	USD	20,797,946	17,282,589	0.37					
Union Pacific Corp. 3.95% 15/08/2059	USD	900,000	686,972	0.02					
United Airlines Pass-Through Trust 3.45% 01/06/2029	USD	1,718,121	1,620,792	0.04					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 3.65% 07/07/2027	USD	975,139	943,642	0.02					
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4.3% 15/02/2027	USD	4,251,404	4,189,503	0.09					
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 4% 11/10/2027	USD	494,657	480,559	0.01					
United Airlines Pass-Through Trust, Series A 3.75% 03/03/2028	USD	368,321	355,563	0.01					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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 (%)
Virginia Electric and Power Co. 3.8% 15/09/2047	USD	700,000	528,193	0.01	Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, 10, Series 2005-3 'CX' 5.5% 25/05/2035	USD	238,238	37,916	0.00
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	307,000	309,365	0.01	Wells Fargo & Co., FRN 5.574% 25/07/2029	USD	6,695,000	6,775,573	0.15
VMware LLC 1.8% 15/08/2028	USD	1,512,000	1,328,978	0.03	Wells Fargo & Co., FRN 6.303% 23/10/2029	USD	4,705,000	4,897,540	0.11
VDO Trust, Series 2016-350P 'A', 144A 3.805% 10/01/2035	USD	5,294,000	4,960,887	0.11	Wells Fargo & Co., FRN 5.557% 25/07/2034	USD	2,295,000	2,311,149	0.05
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1.625% 24/11/2027	USD	945,000	839,665	0.02	Wells Fargo & Co., FRN 6.491% 23/10/2034	USD	3,215,000	3,453,992	0.07
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S3 '1A4' 5.5% 25/06/2033	USD	40,855	38,483	0.00	Welltower OP LLC, REIT 2.7% 15/02/2027	USD	412,000	389,114	0.01
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '1A5' 5% 25/07/2034	USD	11,561	11,239	0.00	WP Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2031	USD	1,975,000	1,649,585	0.04
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 5.679% 25/09/2033	USD	68,190	62,931	0.00	WP Carey, Inc., REIT 2.25% 01/04/2033	USD	3,000,000	2,336,577	0.05
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5.5% 25/06/2034	USD	37,451	36,377	0.00	WRKCo, Inc. 3.9% 01/06/2028	USD	315,000	300,785	0.01
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034	USD	105,005	104,434	0.00	Yale-New Haven Health Services Corp. 2.496% 01/07/2050	USD	1,710,000	1,041,389	0.02
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4' 5% 25/11/2033	USD	74,324	69,577	0.00	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1,630,000	1,380,503	0.03
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5' 5.5% 25/04/2033	USD	46,015	45,081	0.00	<b>債券合計</b>			<b>2,632,867,586</b>	<b>56.95</b>
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR11 'A6' 5.849% 25/10/2033	USD	103,716	95,662	0.00	<b>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</b>			<b>3,043,742,335</b>	<b>65.84</b>
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR5 'A7' 6.292% 25/06/2033	USD	63,198	62,018	0.00	<b>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</b>				
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7 'A7' 5.678% 25/08/2033	USD	9,539	8,783	0.00	ルクセンブルク				
Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5.5% 25/06/2035	USD	63,359	53,800	0.00	JPMorgan USD Liquidity LIXAV Fund - JPM USD Liquidity LIXAV X (dist.) †	USD	75,279,955	75,279,955	1.63
								<b>75,279,955</b>	<b>1.63</b>
					<b>集団投資スキーム - UCITS合計</b>			<b>75,279,955</b>	<b>1.63</b>
					<b>UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計</b>			<b>75,279,955</b>	<b>1.63</b>
					<b>投資有価証券合計</b>			<b>4,600,373,237</b>	<b>99.51</b>
					<b>現金</b>			<b>4,757,669</b>	<b>0.10</b>
					<b>その他の資産 / (負債)</b>			<b>17,857,277</b>	<b>0.39</b>
					<b>純資産合計</b>			<b>4,622,988,183</b>	<b>100.00</b>
					<b>† 利害関係人のファンド</b>				

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

2024年6月30日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	87.66
イギリス	2.13
ルクセンブルク	1.81
フランス	1.53
カナダ	1.19
ケイマン諸島	0.85
日本	0.82
アイルランド	0.62
オランダ	0.46
スペイン	0.36
メキシコ	0.32
オーストラリア	0.30
ドイツ	0.23
スイス	0.18
デンマーク	0.16
シンガポール	0.16
国際機関	0.13
ニュージーランド	0.12
フィンランド	0.08
イタリア	0.07
チリ	0.07
パナマ	0.05
スウェーデン	0.04
ポーランド	0.04
イスラエル	0.04
ジャージー	0.04
香港	0.02
サウジアラビア	0.01
ノルウェー	0.01
コロンビア	0.01
<b>投資有価証券合計</b>	<b>99.51</b>
現金およびその他資産 / (負債)	0.49
<b>合計</b>	<b>100.00</b>

## 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, 2.50%, 25/07/2054	USD	57,225,000	47,064,064	703,889	1.02
<b>TBA契約買建合計</b>				<b>47,064,064</b>	<b>703,889</b>	<b>1.02</b>
<b>TBA契約純額</b>				<b>47,064,064</b>	<b>703,889</b>	<b>1.02</b>

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024年6月30日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
AUD	1,242,470	USD	825,076	03/07/2024	Barclays	3,608	—
AUD	7,349	USD	4,897	03/07/2024	BNP Paribas	5	—
AUD	3,692	USD	2,456	03/07/2024	Citibank	6	—
AUD	4,338	USD	2,882	03/07/2024	HSBC	12	—
AUD	15,773	USD	10,489	03/07/2024	Morgan Stanley	32	—
AUD	4,601	USD	3,038	03/07/2024	RBC	30	—
AUD	1,256,661	USD	834,432	06/08/2024	Morgan Stanley	4,504	—
CHF	14,055,801	USD	15,569,154	03/07/2024	HSBC	68,504	—
EUR	245,103	USD	261,906	01/07/2024	State Street	342	—
EUR	911,201,757	USD	976,090,804	05/08/2024	HSBC	469,822	0.01
GBP	7,805	USD	9,855	05/08/2024	Standard Chartered	8	—
JPY	628,586,871	USD	3,926,913	05/08/2024	Morgan Stanley	11,827	—
SGD	9,420,480	USD	6,952,851	05/08/2024	HSBC	8,642	—
SGD	1,873	USD	1,383	05/08/2024	State Street	1	—
USD	55,202	CHF	49,415	03/07/2024	Barclays	226	—
USD	59,622	CHF	53,346	03/07/2024	Citibank	273	—
USD	1,294	CHF	1,151	03/07/2024	Merrill Lynch	13	—
USD	59,145	CHF	52,539	03/07/2024	Morgan Stanley	694	—
USD	2,464	CHF	2,197	03/07/2024	RBC	19	—
USD	36,515	CHF	32,390	05/08/2024	Morgan Stanley	331	—
USD	3,046,313	EUR	2,840,905	03/07/2024	Barclays	6,548	—
USD	9,373,200	EUR	8,680,038	03/07/2024	BNP Paribas	85,570	—
USD	29,216,910	EUR	27,177,408	03/07/2024	Citibank	137,114	0.01
USD	5,867,221	EUR	5,417,333	03/07/2024	Goldman Sachs	70,681	—
USD	4,285,858	EUR	3,973,398	03/07/2024	HSBC	34,327	—
USD	2,026,555	EUR	1,860,248	03/07/2024	Merrill Lynch	36,092	—
USD	5,202,000	EUR	4,826,512	03/07/2024	Morgan Stanley	37,638	—
USD	1,724,347	EUR	1,582,816	03/07/2024	Standard Chartered	30,736	—
USD	892,079	EUR	821,139	03/07/2024	State Street	13,461	—
USD	70,271	EUR	65,512	05/08/2024	HSBC	59	—
USD	50,724	EUR	47,274	05/08/2024	State Street	60	—
USD	86,111	GBP	68,047	02/07/2024	State Street	137	—
USD	18,132	GBP	14,192	03/07/2024	BNP Paribas	200	—
USD	10,831,933	GBP	8,568,942	03/07/2024	Citibank	5,441	—
USD	72,574	GBP	57,101	03/07/2024	Goldman Sachs	429	—
USD	16,303	GBP	12,756	03/07/2024	Morgan Stanley	186	—
USD	153,796	GBP	120,879	03/07/2024	State Street	1,070	—
USD	24,689	GBP	19,510	05/08/2024	Goldman Sachs	33	—
USD	53,183	JPY	8,312,922	03/07/2024	Citibank	1,364	—
USD	25,269	JPY	3,900,000	03/07/2024	HSBC	959	—
USD	29,928	JPY	4,674,811	03/07/2024	Merrill Lynch	788	—
USD	12,035	JPY	1,896,655	03/07/2024	Morgan Stanley	213	—
USD	15,245	JPY	2,384,066	03/07/2024	RBC	384	—
USD	173,727	JPY	27,145,258	03/07/2024	State Street	4,518	—
USD	9,223	JPY	1,454,880	05/08/2024	Barclays	106	—
USD	25,404	SGD	34,330	03/07/2024	Barclays	76	—



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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	76,379	SGD	103,050	03/07/2024	Merrill Lynch	352	—
USD	20,398	SGD	27,588	03/07/2024	Morgan Stanley	45	—
USD	26,547	SGD	35,887	03/07/2024	RBC	71	—
USD	23,949	SGD	32,377	05/08/2024	Morgan Stanley	24	—
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						<u>1,037,581</u>	<u>0.02</u>
AUD	3,549	USD	2,367	03/07/2024	HSBC	(1)	—
CHF	124,212	USD	139,069	03/07/2024	Barclays	(878)	—
CHF	124,234	USD	139,629	03/07/2024	Goldman Sachs	(1,414)	—
CHF	147,689	USD	165,815	03/07/2024	HSBC	(1,505)	—
CHF	25,896	USD	29,126	03/07/2024	Merrill Lynch	(316)	—
CHF	117,834	USD	133,111	03/07/2024	Morgan Stanley	(2,015)	—
CHF	18,375	USD	20,549	03/07/2024	RBC	(106)	—
CHF	7,239	USD	8,086	03/07/2024	State Street	(32)	—
CHF	9,986	USD	11,219	05/08/2024	Morgan Stanley	(63)	—
EUR	47,274	USD	50,643	02/07/2024	State Street	(62)	—
EUR	20,948,867	USD	22,719,424	03/07/2024	Barclays	(304,159)	(0.01)
EUR	4,756,737	USD	5,139,226	03/07/2024	BNP Paribas	(49,523)	—
EUR	286,591	USD	306,702	03/07/2024	Citibank	(49)	—
EUR	1,285	USD	1,393	03/07/2024	Goldman Sachs	(19)	—
EUR	2,967	USD	3,204	03/07/2024	HSBC	(29)	—
EUR	942,382,878	USD	1,020,263,534	03/07/2024	Morgan Stanley	(11,914,928)	(0.26)
EUR	2,231	USD	2,393	03/07/2024	Standard Chartered	(7)	—
EUR	1,021,238	USD	1,098,056	05/08/2024	Morgan Stanley	(3,567)	—
GBP	49,231	USD	62,897	03/07/2024	Barclays	(695)	—
GBP	24,144	USD	30,764	03/07/2024	Citibank	(259)	—
GBP	8,448,995	USD	10,748,481	03/07/2024	HSBC	(73,536)	—
GBP	182,635	USD	232,783	03/07/2024	Morgan Stanley	(2,031)	—
GBP	68,866	USD	87,729	03/07/2024	Standard Chartered	(720)	—
GBP	38,571	USD	48,908	05/08/2024	Barclays	(164)	—
GBP	8,489,525	USD	10,733,063	05/08/2024	Citibank	(4,637)	—
GBP	68,047	USD	86,128	05/08/2024	State Street	(135)	—
JPY	1,781,186	USD	11,261	03/07/2024	Barclays	(158)	—
JPY	1,269,552	USD	8,056	03/07/2024	Citibank	(142)	—
JPY	3,661,413	USD	23,539	03/07/2024	Goldman Sachs	(716)	—
JPY	660,712,236	USD	4,218,472	03/07/2024	HSBC	(99,976)	—
JPY	5,242,486	USD	33,415	03/07/2024	Merrill Lynch	(736)	—
JPY	4,233,710	USD	27,057	03/07/2024	Morgan Stanley	(666)	—
SGD	96,962	USD	71,871	03/07/2024	Barclays	(335)	—
SGD	34,398	USD	25,429	03/07/2024	BNP Paribas	(51)	—
SGD	27,535	USD	20,399	03/07/2024	Goldman Sachs	(85)	—
SGD	9,324,723	USD	6,905,578	03/07/2024	HSBC	(26,069)	—
SGD	5,500	USD	4,081	03/07/2024	Merrill Lynch	(23)	—
SGD	28,791	USD	21,395	03/07/2024	Morgan Stanley	(154)	—
SGD	103,427	USD	76,785	03/07/2024	State Street	(480)	—
USD	16,631	AUD	25,110	03/07/2024	HSBC	(117)	—
USD	833,636	AUD	1,256,661	03/07/2024	Morgan Stanley	(4,512)	—

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2024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	32,936	CHF	29,833	03/07/2024	HSBC	(254)	—
USD	112,547	CHF	101,738	03/07/2024	Morgan Stanley	(640)	—
USD	974,574,564	EUR	911,201,757	03/07/2024	HSBC	(410,279)	(0.01)
USD	2,257,469	EUR	2,107,994	05/08/2024	HSBC	(1,728)	—
USD	1,166,849	EUR	1,089,874	05/08/2024	Morgan Stanley	(1,200)	—
USD	262,340	EUR	245,103	05/08/2024	State Street	(344)	—
USD	9,853	GBP	7,805	01/07/2024	Standard Chartered	(8)	—
USD	17,140	GBP	13,568	05/08/2024	Morgan Stanley	(6)	—
USD	3,907,262	JPY	628,586,871	03/07/2024	Morgan Stanley	(10,984)	—
USD	6,942,014	SGD	9,420,480	03/07/2024	HSBC	(8,141)	—
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						<u>(12,928,654)</u>	<u>(0.28)</u>
先渡為替契約未実現純損失 - 負債						<u>(11,891,073)</u>	<u>(0.26)</u>

## 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, 30/09/2024	339	USD	69,295,043	258,816	—
US 5 Year Note, 30/09/2024	1,697	USD	181,346,989	1,783,176	0.04
US 10 Year Note, 19/09/2024	817	USD	90,221,055	1,201,328	0.03
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	66	USD	7,535,859	92,813	—
US Ultra Bond, 19/09/2024	189	USD	23,982,328	447,398	0.01
金融先物契約未実現利益合計				<u>3,783,531</u>	<u>0.08</u>
金融先物契約未実現純利益				<u>3,783,531</u>	<u>0.08</u>

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

## 直近計算期間におけるTER(総費用率)

2024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。

## &lt;補足情報&gt;

## 『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

(2023年1月17日～2024年1月15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

(2023年1月17日～2024年1月15日)

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	△ 1,800
売買益	18
売買損	△ 1,818
(B) 信託報酬等	△ 7,493
(C) 当期損益金(A+B)	△ 9,293
(D) 前期繰越損益金	△ 60,148
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	17,788 ( 204,482)
(F) 計(C+D+E)	△ 51,653
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 51,653
追加信託差損益金 (配当等相当額)	17,788 ( 204,482)
(売買損益相当額)	(△186,694)
分配準備積立金	114,234
繰越損益金	△183,675

(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(1,789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(204,482円)および分配準備積立金(112,445円)より分配対象収益は318,716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	1,399円
委託者報酬	4,891円

## ○組入資産の明細

(2024年1月15日現在)

銘柄	親投資信託残高	
	期首(前期末) 口数	当期末 口数 評価額
マネープール・マザーファンド受益証券	千口 6,121	千円 6,094 6,155

(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 (2023年1月17日～2024年1月15日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 信託報酬	10円	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	18円	0.185%
( 監査費用 )	( 2 )	( 0.019 )
( その他 )	( 16 )	( 0.165 )
合計	28円	0.289%

期中の平均基準価額は、9,941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。

## &lt;GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)&gt;

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14期(決算日:2024年1月15日)情報を掲載いたします。

## ○損益の状況

(2023年1月17日~2024年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,303
受取利息	9,571
支払利息	△ 268
(B) 有価証券売買損益	△ 1,086
売買益	4,554
売買損	△ 5,640
(C) その他費用等	△ 10,201
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,984
(E) 前期繰越損益金	62,636
(F) 解約差損益金	△ 293
(G) 計(D+E+F)	60,359
次期繰越損益金(G)	60,359

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年1月17日~2024年1月15日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) そ の 他 費 用	17	0.165
( そ の 他 )	(17)	(0.165)
合 計	17	0.165

期中の平均基準価額は、10,118円です。

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

(注) 各項目は簡便法で算出し、円未満は四捨五入です。  
(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ○組入資産の明細

(2024年1月15日現在)

下記は、マネープール・マザーファンド全体(6,094千口)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BB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	4,750	4,759	77.3	—	—	9.8	67.6
	(1,000)	(1,000)	(16.2)	(—)	(—)	(—)	(16.2)
合 計	4,750	4,759	77.3	—	—	9.8	67.6
	(1,000)	(1,000)	(16.2)	(—)	(—)	(—)	(16.2)

(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を入手しています。  
(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			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第1139回国庫短期証券	—	500	500	2024/2/20
第1192回国庫短期証券	—	500	500	2024/2/13
第141回利付国債(5年)	0.1	1,800	1,802	2024/9/20
第149回利付国債(5年)	0.005	600	600	2026/9/20
第333回利付国債(10年)	0.6	500	500	2024/3/20
第340回利付国債(10年)	0.4	850	856	2025/9/20
合 計		4,750	4,759	

(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。