

JPMベスト・インカム (毎月決算型)

運用報告書 (全体版)

第115期 (決算日:2024年4月15日) 第118期 (決算日:2024年7月16日)
第116期 (決算日:2024年5月15日) 第119期 (決算日:2024年8月15日)
第117期 (決算日:2024年6月17日) 第120期 (決算日:2024年9月17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ベスト・インカム(毎月決算型)」は、去る9月17日に第120期の決算を行いました。

当ファンドは、世界の債券、株式、リート(REIT)、その他の有価証券を投資対象とし、高いインカム収益および値上がり益が期待できるアセットクラスに分散投資し、信託財産の中長期的な成長をはかることを目指します。当作成期につきまして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/内外/資産複合	
信託期間	2014年9月17日から2034年9月15日(休業日の場合は翌営業日)までです。	
運用方針	マザーファンドを通じ、主として世界の債券、株式、リート(REIT)、その他の有価証券を主要投資対象とする外国投資法人が発行する外国投資証券に実質的に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資 (運用)対象	当ファンド	GIMベスト・インカム・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	以下の2ファンドを主要投資対象とします。 ①JPモルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・インカム・ファンド 世界の債券、株式、リート(REIT)、その他の有価証券を主要投資対象とします。 ②GIMジャパン・マネーブル・ファンドF(適格機関投資家専用) GIMマネーブル・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。
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。投資先ファンドを通じて債券、株式、リート、その他の有価証券へ投資します。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	世界の債券、株式、リート(REIT)、その他の有価証券を投資対象とし、高いインカム収益および値上がり益が期待できるアセットクラスに分散投資します。世界の債券、株式、リート、その他の有価証券に投資するグローバルインカム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マネーブル・ファンドにも必ず投資します。市場環境等の変化に応じて組入れるアセットクラスおよびその配分を機動的に変更します。マクロ経済の予測や、各アセットクラスの評価・分析の情報をもとに、市場環境等の変化に応じて、インカム収益および値上がり益が最も期待されるアセットクラスを選択し、その配分を機動的に変更します。J.P.モルガン・アセット・マネジメント ^(※) のグローバルなネットワークを活用します。ファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。為替ヘッジは行いません(投資先ファンドであるグローバルインカムファンドにおいては、原則として為替ヘッジを行います)。株式への直接投資は行いません。なお、投資先ファンドを通じて債券、株式、リート、その他の有価証券へ投資します。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。
配分方針	決算日(原則毎月15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ベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「ベスト・インカム・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。

(注) 「JPモルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・インカム・ファンド」は「グローバルインカムファンド」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30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			円ヘッジベース合成インデックス 期 騰 落 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 券 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率				
91期(2022年4月15日)	円 8,947	円 30	% 1.4	14,485	% 1.3	% 99.2	百万円 188,482	
92期(2022年5月16日)	8,476	30	△4.9	13,750	△5.1	99.1	178,523	
93期(2022年6月15日)	8,143	30	△3.6	13,129	△4.5	99.6	171,140	
94期(2022年7月15日)	8,007	30	△1.3	13,178	0.4	99.6	168,315	
95期(2022年8月15日)	8,427	30	5.6	14,090	6.9	99.6	176,583	
96期(2022年9月15日)	8,051	30	△4.1	13,390	△5.0	99.6	168,042	
97期(2022年10月17日)	7,582	30	△5.5	12,591	△6.0	99.6	157,755	
98期(2022年11月15日)	7,864	30	4.1	13,251	5.2	99.6	163,065	
99期(2022年12月15日)	7,985	30	1.9	13,523	2.0	99.5	164,671	
100期(2023年1月16日)	8,027	30	0.9	13,607	0.6	99.7	164,924	
101期(2023年2月15日)	7,953	30	△0.5	13,652	0.3	99.7	162,945	
102期(2023年3月15日)	7,723	30	△2.5	13,297	△2.6	99.6	157,825	
103期(2023年4月17日)	7,835	30	1.8	13,662	2.7	99.2	159,351	
104期(2023年5月15日)	7,740	30	△0.8	13,605	△0.4	99.1	156,288	
105期(2023年6月15日)	7,669	30	△0.5	13,792	1.4	99.3	153,132	
106期(2023年7月18日)	7,612	30	△0.4	13,933	1.0	99.4	150,531	
107期(2023年8月15日)	7,494	30	△1.2	13,835	△0.7	99.9	146,490	
108期(2023年9月15日)	7,469	30	0.1	13,850	0.1	99.2	144,450	
109期(2023年10月16日)	7,209	30	△3.1	13,460	△2.8	99.3	137,520	
110期(2023年11月15日)	7,227	30	0.7	13,741	2.1	99.3	135,077	
111期(2023年12月15日)	7,504	30	4.2	14,264	3.8	99.3	137,586	
112期(2024年1月15日)	7,500	30	0.3	14,329	0.5	99.3	136,032	
113期(2024年2月15日)	7,390	30	△1.1	14,423	0.7	99.3	131,912	
114期(2024年3月15日)	7,490	30	1.8	14,621	1.4	99.4	131,401	
115期(2024年4月15日)	7,402	30	△0.8	14,525	△0.7	99.4	128,543	
116期(2024年5月15日)	7,465	30	1.3	14,661	0.9	99.4	126,844	
117期(2024年6月17日)	7,466	30	0.4	14,788	0.9	99.2	124,459	
118期(2024年7月16日)	7,559	30	1.6	15,024	1.6	99.2	124,023	
119期(2024年8月15日)	7,490	30	△0.5	14,909	△0.8	99.3	121,299	
120期(2024年9月17日)	7,602	30	1.9	15,183	1.8	99.1	121,844	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

(注) 円ヘッジベース合成インデックスは設定時を10,000として指数化しております。

(注) 円ヘッジベース合成インデックスは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債2%発行体キャップ・インデックス(為替ヘッジあり、円ベース)、MSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、為替ヘッジあり、円ベース)、ブルームバーグ・グローバル・クレジット・インデックス(為替ヘッジあり、円ベース)に各40%、35%、25%投資したとみなして、委託会社で独自に計算して作成した指数です。MSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、為替ヘッジあり、円ベース)は、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。「Bloomberg」およびブルームバーグの各指数は、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)。

(注) 円ヘッジベース合成インデックスは、当ファンドの主要投資対象であるJPモルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・インカム・ファンド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)。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		円ヘッジベース合成インデックス		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第115期	(期 首) 2024年 3月15日	円 7,490	% -	% -	% -	% 99.4	
	3月末	7,558	0.9	14,765	1.0	99.7	
	(期 末) 2024年 4月15日	7,432	△0.8	14,525	△0.7	99.4	
第116期	(期 首) 2024年 4月15日	7,402	-	14,525	-	99.4	
	4月末	7,358	△0.6	14,487	△0.3	99.5	
	(期 末) 2024年 5月15日	7,495	1.3	14,661	0.9	99.4	
第117期	(期 首) 2024年 5月15日	7,465	-	14,661	-	99.4	
	5月末	7,402	△0.8	14,592	△0.5	99.7	
	(期 末) 2024年 6月17日	7,496	0.4	14,788	0.9	99.2	
第118期	(期 首) 2024年 6月17日	7,466	-	14,788	-	99.2	
	6月末	7,478	0.2	14,817	0.2	99.8	
	(期 末) 2024年 7月16日	7,589	1.6	15,024	1.6	99.2	
第119期	(期 首) 2024年 7月16日	7,559	-	15,024	-	99.2	
	7月末	7,518	△0.5	14,880	△1.0	99.5	
	(期 末) 2024年 8月15日	7,520	△0.5	14,909	△0.8	99.3	
第120期	(期 首) 2024年 8月15日	7,490	-	14,909	-	99.3	
	8月末	7,592	1.4	15,102	1.3	99.5	
	(期 末) 2024年 9月17日	7,632	1.9	15,183	1.8	99.1	

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

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

(注) 円ヘッジベース合成インデックスは設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎主要株式市況

◆世界株式市場は上昇しました。

- 作成期首から5月にかけては、シリコンバレー銀行破綻に端を発する金融不安や債務上限問題の不透明感などから下落する場面もあったものの、堅調な企業決算などが市場の支援材料となりました。
- 6月から7月にかけては、債務上限問題が解決したことや、堅調な経済指標などから景気の改善が意識され、株価は堅調に推移しました。
- その後作成期末にかけては、堅調な雇用と消費の統計からの金融引き締め長期化が意識されたことなどが重石となり、株式市場は概ね軟調に推移しました。

* 世界株式市場の動向は、MSCIワールド・インデックス(価格指数、現地通貨ベース)を使用しています。MSCIの各指数は、MSCI Inc.が発表しております。同指数に関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。

◎主要債券市況

◆米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

- 米欧の中央銀行のタカ派的な姿勢を受けて利回りが上昇する局面が見られたほか、米雇用統計などが利回りの変動要因となった中、利回りは一進一退となりました。

* 米国ハイ・イールド債券市場の動向は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債2%発行体キャップ・インデックス(米ドルベース)を使用しています。

◎為替市況

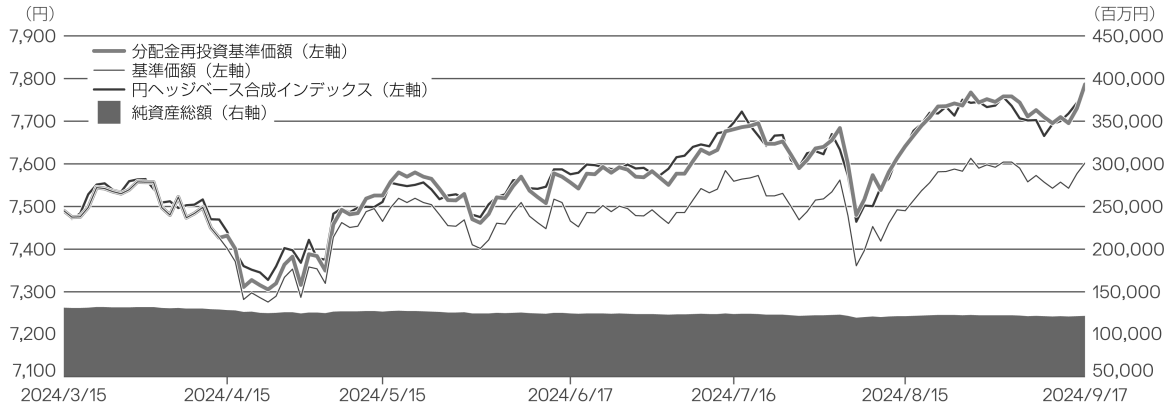
為替市場では、英ポンドやスイス・フランなど多くの通貨が円に対して上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

○当ファンド: 基準価額(税引前分配金再投資)の騰落率は+4.0%となりました。

○組入ファンド: マザーファンドの基準価額の騰落率は+4.5%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です。分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したものとみなして算出したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです(以下同じ)。

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

(注) 分配金再投資基準価額および円ヘッジベース合成インデック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、マザーファンドが投資するJPモルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・インカム・ファンドの組み入れを高位に保つことにより、実質的に世界の債券、株式、リート等の有価証券を投資対象とし、高いインカム収益や値上がり益が期待できるアセットクラスに分散投資を行いました。当作成期のグローバルインカムファンドにおいては、株式資産では、先進国株式や欧州株式などが、債券資産ではハイ・イールド債券や投資適格債券などがパフォーマンスにプラスに寄与しました。なお、当ファンドでは、グローバルインカムファンドにおいて原則として対円で為替ヘッジが行われているため為替変動リスクが軽減されています。

◎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

グローバルインカムファンドにおいては、先進国株式などの投資比率が上昇した一方、グローバル・インフラ株式や欧州株式などの投資比率が低下しました。

◎分配金

基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、当作成期合計で1万口当たり180円(税込)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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.404%	0.400%	0.400%	0.395%	0.399%	0.393%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	661	668	671	678	680	687

(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

- ◆当ファンドでは、引き続きメインシナリオとして2024年は潜在成長率を下回る成長とインフレ率の低下を見込んでいます。一部経済指標は経済の底堅さを示しており、景気後退の確率は幾分低下した可能性があるものの、依然として先行きは不透明であり、ポートフォリオ構築は慎重な姿勢を維持しています。
- ◆このような先行きは不透明な環境下では、一部の資産に集中的に投資をするリスクは高いため、財務健全性が高い債券や株式にバランスよく分散投資をすることが有効だと考えています。
- ◆マザーファンドが投資する外国投資証券の平均利回りは、過去10年間の中でも比較的高水準で推移しており、中長期的にパフォーマンスを下支えすると見えています。また、債券資産の利回り回復に伴って、高配当株式などに加えて、債券資産の利回りが期待でき、ポートフォリオ内で分散効果が生まれると考えています。

◎今後の運用方針

○当ファンド

マザーファンドの受益証券を主要投資対象とし、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

グローバルインカムファンドを主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。今後もグローバルインカムファンドを通じて世界の債券、株式、リート、その他の有価証券を投資対象とし、高いインカム収益および値上がり益が期待できるアセットクラスに分散投資を行う方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2024年3月16日～2024年9月17日)

項 目	第115期～第120期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 39	% 0.521	(a) 信託報酬 = (当作成期中の平均基準価額) × 信託報酬率
(投 信 会 社)	(6)	(0.084)	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)	(31)	(0.420)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用 = $\frac{\text{〔当作成期中のその他費用〕}}{\text{〔当作成期中の平均受益権口数〕}}$
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	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)	(0)	(0.000)	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	39	0.523	
当作成期中の平均基準価額は、7,484円です。			

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

(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を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(投資信託受益証券および投資証券)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グローバル・インカム・ファンド(Iクラス)(JPM Global Income Fund I Class)

運用報酬: 日々の純資産に対して年率0.60%

事務管理報酬: 実費(ただし、純資産に対して年率0.11%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)

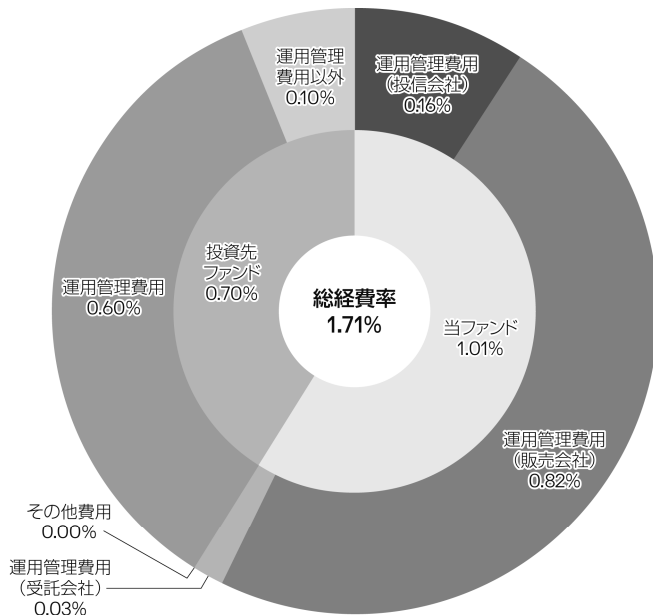
信託報酬: 年率0.1045%(税抜0.095%)

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を当作成期中の平均受益権口数に当作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.71%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.71
①当ファンドの費用の比率	1.01
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.60
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、ベスト・インカム・マザーファンド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グローバル・インカム・ファンド(Iクラス)：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)から上記②を差し引いた費用を上記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

(2024年3月16日～2024年9月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第115期～第120期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ベスト・インカム・マザーファンド受益証券	866,154	1,060,546	13,127,112	16,059,987

(注) 単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2024年3月16日～2024年9月17日)

該当事項はございません。

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

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

(2024年3月16日～2024年9月17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

(2024年3月16日～2024年9月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年9月17日現在)

親投資信託残高

銘柄	第114期末	第120期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ベスト・インカム・マザーファンド受益証券	108,859,684	96,598,725	122,438,884

(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9月17日現在)

項 目	第120期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ベスト・インカム・マザーファンド受益証券	122,438,884	99.8
コール・ローン等、その他	233,730	0.2
投資信託財産総額	122,672,614	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

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末
	2024年4月15日現在	2024年5月15日現在	2024年6月17日現在	2024年7月16日現在	2024年8月15日現在	2024年9月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	129,520,971,379	127,865,628,417	125,408,203,496	124,974,641,155	122,130,937,520	122,672,614,243
ベスト・インカム・マザーファンド 受益証券(評価額)	129,178,803,857	127,460,339,048	125,076,077,622	124,617,047,239	121,888,254,484	122,438,884,980
未収入金	342,167,522	405,289,369	332,125,874	357,593,916	242,683,036	233,729,263
(B) 負債	977,437,493	1,021,305,563	948,944,508	950,974,915	831,596,736	827,755,823
未払収益分配金	521,000,183	509,751,415	500,101,411	492,228,003	485,813,253	480,857,545
未払解約金	342,167,522	405,289,369	332,125,874	357,593,916	242,683,036	233,729,263
未払信託報酬	113,948,443	105,944,929	116,392,888	100,834,641	102,780,597	112,844,680
その他未払費用	321,345	319,850	324,335	318,355	319,850	324,335
(C) 純資産総額(A-B)	128,543,533,886	126,844,322,854	124,459,258,988	124,023,666,240	121,299,340,784	121,844,858,420
元本	173,666,727,751	169,917,138,388	166,700,470,392	164,076,001,093	161,937,751,301	160,285,848,652
次期繰越損益金	△ 45,123,193,865	△ 43,072,815,534	△ 42,241,211,404	△ 40,052,334,853	△ 40,638,410,517	△ 38,440,990,232
(D) 受益権総口数	173,666,727,751口	169,917,138,388口	166,700,470,392口	164,076,001,093口	161,937,751,301口	160,285,848,652口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,402円	7,465円	7,466円	7,559円	7,490円	7,602円

<注記事項>

期首元本額	175,447,244,855円	173,666,727,751円	169,917,138,388円	166,700,470,392円	164,076,001,093円	161,937,751,301円
期中追加設定元本額	388,520,637円	262,775,595円	182,642,591円	183,591,261円	207,346,403円	192,358,694円
期中一部解約元本額	2,169,037,741円	4,012,364,958円	3,399,310,587円	2,808,060,560円	2,345,596,195円	1,844,261,343円

各期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

未払受託者報酬	3,675,759円	3,417,577円	3,754,607円	3,252,733円	3,315,505円	3,640,152円
未払委託者報酬	110,272,684円	102,527,352円	112,638,281円	97,581,908円	99,465,092円	109,204,528円

○損益の状況

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 890,153,743	1,692,228,720	632,928,680	2,117,144,834	△ 518,852,988	2,376,569,125
売買益	4,322,920	1,848,678,326	693,055,315	2,145,768,899	12,985,888	2,400,828,583
売買損	△ 894,476,663	△ 156,449,606	△ 60,126,635	△ 28,624,065	△ 531,838,876	△ 24,259,458
(B) 信託報酬等	△ 114,269,788	△ 106,264,779	△ 116,717,223	△ 101,152,996	△ 103,100,447	△ 113,169,015
(C) 当期繰越損益金(A+B)	△ 1,004,423,531	1,585,963,941	516,211,457	2,015,991,838	△ 621,953,435	2,263,400,110
(D) 前期繰越損益金	△ 32,317,738,759	△ 33,062,034,886	△ 31,346,525,167	△ 30,803,142,833	△ 28,861,238,966	△ 29,628,051,981
(E) 追加信託差損益金	△ 11,280,031,392	△ 11,086,993,174	△ 10,910,796,283	△ 10,772,955,855	△ 10,669,404,863	△ 10,595,480,816
(配当等相当額)	(8,695,791,513)	(8,512,446,382)	(8,354,602,297)	(8,226,210,273)	(8,122,720,589)	(8,043,344,052)
(売買損益相当額)	(△ 19,975,822,905)	(△ 19,599,439,556)	(△ 19,265,398,580)	(△ 18,999,166,128)	(△ 18,792,125,452)	(△ 18,638,824,868)
(F) 計(C+D+E)	△ 44,602,193,682	△ 42,563,064,119	△ 41,741,109,993	△ 39,560,106,850	△ 40,152,597,264	△ 37,960,132,687
(G) 収益分配金	△ 521,000,183	△ 509,751,415	△ 500,101,411	△ 492,228,003	△ 485,813,253	△ 480,857,545
次期繰越損益金(F+G)	△ 45,123,193,865	△ 43,072,815,534	△ 42,241,211,404	△ 40,052,334,853	△ 40,638,410,517	△ 38,440,990,232
追加信託差損益金	△ 11,280,031,392	△ 11,086,993,174	△ 10,910,796,283	△ 10,772,955,855	△ 10,669,404,863	△ 10,595,480,816
(配当等相当額)	(8,696,033,883)	(8,512,742,749)	(8,354,665,770)	(8,226,294,996)	(8,122,793,313)	(8,043,397,305)
(売買損益相当額)	(△ 19,976,065,275)	(△ 19,599,735,923)	(△ 19,265,462,053)	(△ 18,999,250,851)	(△ 18,792,198,176)	(△ 18,638,878,121)
分配準備積立金	2,797,622,155	2,851,180,291	2,833,928,973	2,907,181,459	2,899,620,416	2,972,285,309
繰越損益金	△ 36,640,784,628	△ 34,837,002,651	△ 34,164,344,094	△ 32,186,560,457	△ 32,868,626,070	△ 30,817,794,725

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

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

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

(注) 第115期計算期間末における費用控除後の配当等収益(529,105,317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(8,696,033,883円)および分配準備積立金(2,789,517,021円)より分配対象収益は12,014,656,221円(10,000口当たり691円)であり、うち521,000,183円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第116期計算期間末における費用控除後の配当等収益(627,880,936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(8,512,742,749円)および分配準備積立金(2,733,050,770円)より分配対象収益は11,873,674,455円(10,000口当たり698円)であり、うち509,751,415円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第117期計算期間末における費用控除後の配当等収益(539,836,326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(8,354,665,770円)および分配準備積立金(2,794,194,058円)より分配対象収益は11,688,696,154円(10,000口当たり701円)であり、うち500,101,411円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第118期計算期間末における費用控除後の配当等収益(613,173,830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(8,226,294,996円)および分配準備積立金(2,786,235,632円)より分配対象収益は11,625,704,458円(10,000口当たり708円)であり、うち492,228,003円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第119期計算期間末における費用控除後の配当等収益(519,769,791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(8,122,793,313円)および分配準備積立金(2,865,663,878円)より分配対象収益は11,508,226,982円(10,000口当たり710円)であり、うち485,813,253円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第120期計算期間末における費用控除後の配当等収益(586,511,065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(8,043,397,305円)および分配準備積立金(2,866,631,789円)より分配対象収益は11,496,540,159円(10,000口当たり717円)であり、うち480,857,545円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 各期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
受託者報酬	3,675,759円	3,417,577円	3,754,607円	3,252,733円	3,315,505円	3,640,152円
委託者報酬	110,272,684円	102,527,352円	112,638,281円	97,581,908円	99,465,092円	109,204,528円

○分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
1万口当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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9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ベスト・インカム・マザーファンド (適格機関投資家専用)

第10期 運用報告書

(決算日: 2024年9月17日)

(計算期間: 2023年9月16日～2024年9月17日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第10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	主として世界の債券、株式、リート(REIT)、その他の有価証券を主要投資対象とする外国投資法人の投資証券に実質的に投資することにより、この投資信託にかかる信託財産の中長期的な成長を目指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・インベストメント・ファンズ・グローバル・インカム・ファンド 世界の債券、株式、リート(REIT)、その他の有価証券を主要投資対象とし、原則として為替ヘッジを行います。 ②GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用) GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)を通じ、円建ての公社債を主要投資対象とします。 上記①の組入比率を高位に保つとともに②にも必ず投資します。
主な組入制限	為替ヘッジは行いません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。投資信託の受益権等の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「ベスト・インカム・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。

(注) 「JPモルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・インカム・ファンド」は「グローバルインカムファンド」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		円ヘッジベース合成インデックス		投資信託証券組入比率	純資産額
	円	%	期騰落	中率		
6期(2020年9月15日)	11,653	△1.0	13,327	5.5	98.7	294,400
7期(2021年9月15日)	13,425	15.2	15,404	15.6	99.0	290,269
8期(2022年9月15日)	11,964	△10.9	13,390	△13.1	99.2	246,288
9期(2023年9月15日)	11,746	△1.8	13,850	3.4	98.7	216,103
10期(2024年9月17日)	12,675	7.9	15,183	9.6	98.7	183,732

(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) 円ヘッジベース合成インデックスは設定時を10,000として指数化しております。

(注) 円ヘッジベース合成インデックスは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債2%発行体キャップ・インデックス(為替ヘッジあり、円ベース)、MSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、為替ヘッジあり、円ベース)、ブルームバーグ・グローバル・クレジット・インデックス(為替ヘッジあり、円ベース)に各40%、35%、25%投資したとみなして、委託会社で独自に計算して作成した指数です。MSCIワールド・インデックス(税引後配当込み、為替ヘッジあり、円ベース)は、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。「Bloomberg」およびブルームバーグの各指数は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、J.P.モルガン・アセット・マネジメントによる特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはJ.P.モルガン・アセット・マネジメントとは提携しておらず、また、J.P.モルガン・アセット・マネジメントが設定する商品を確認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、J.P.モルガン・アセット・マネジメントが設定する商品に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません(以下同じ)。

(注) 円ヘッジベース合成インデックスは、当ファンドの主要投資対象であるJPモルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・インカム・ファンド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)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		円ヘッジベース合成インデックス		投 資 信 託 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	
(期 首) 2023年 9 月15日	11,746	—	13,850	—	98.7
9 月末	11,401	△2.9	13,499	△2.5	99.7
10月末	11,096	△5.5	13,184	△4.8	99.8
11月末	11,673	△0.6	13,897	0.3	99.6
12月末	12,097	3.0	14,374	3.8	99.6
2024年 1 月末	12,040	2.5	14,435	4.2	99.7
2 月末	12,000	2.2	14,511	4.8	99.7
3 月末	12,244	4.2	14,765	6.6	99.7
4 月末	11,980	2.0	14,487	4.6	99.5
5 月末	12,111	3.1	14,592	5.4	99.7
6 月末	12,294	4.7	14,817	7.0	99.8
7 月末	12,420	5.7	14,880	7.4	99.5
8 月末	12,603	7.3	15,102	9.0	99.5
(期 末) 2024年 9 月17日	12,675	7.9	15,183	9.6	98.7

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 円ヘッジベース合成インデックスは設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎主要株式市況

◆世界株式市場は上昇しました。

- 期首から2023年末にかけては、インフレが低下基調であったことで、中央銀行による利下げへの期待が高まり、経済も底堅く推移したことから、株式市場は堅調に推移しました。2024年3月にかけては、堅調な米経済指標や企業決算を受けて、ソフトランディング(経済の軟着陸)への期待が高まり、株式市場は上昇しました。
- 4月は、中東情勢の緊迫化による原油価格の上昇に加えて、インフレ指標の上振れなどを受けてFRB(米連邦準備制度理事会)の利下げ期待が後退したことなどから、株式市場は調整しました。しかし、その後7月半ばにかけては、一部経済指標が軟化したことなどを背景に、2024年後半の利下げ観測が高まり、概ね良好な企業決算にも支えられて、再び上昇基調で推移しました。
- 7月中旬から8月上旬にかけては、米大統領選挙の先行き不透明感や半導体規制への懸念が重石となったほか、軟調な米雇用統計などを受けて、市場では急速に景気減速が織り込まれ、株式市場は下落しました。その後は、底堅い一部経済指標などを受けて景気減速への過度な警戒が後退したほか、FRBによる9月の利下げ開始の確度が高まり、株式市場は上昇しました。

* 世界株式市場の動向は、MSCIワールド・インデックス(価格指数、現地通貨ベース)を使用しています。MSCIワールド・インデックスは、MSCI Inc.が発表しております。同指数に関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。

◎主要債券市況

◆米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

- 経済が底堅さを示しており、企業のバランスシートは健全で、デフォルト率も低位で推移していることなど、投資家のリスク選好姿勢を後押ししました。また、グローバルにインフレが低下し、各国で利下げが開始される中、米国においても利下げ観測が高まり、利回りは低下しました。

* 米国ハイ・イールド債券市場の動向は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債2%発行体キャップ・インデックス(米ドルベース)を使用しています。

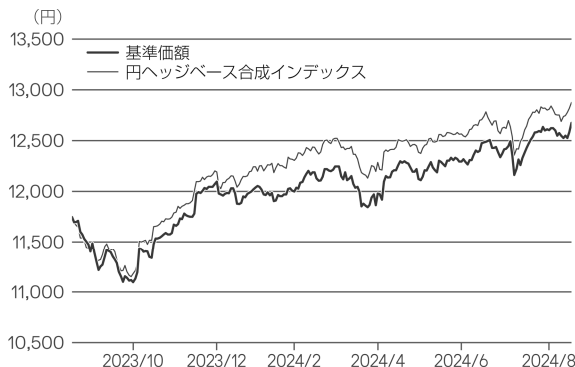
◎為替市況

為替市場では、英ポンドやスイス・フランは対円で上昇したものの、米ドルやユーロなどは対円で下落しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+7.9%となりました。



(注) 円ヘッジベース合成インデック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、JPモルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・インカム・ファンド(以下「グローバルインカムファンド」といいます。)の組み入れを高位に保つことにより、実質的に世界の債券、株式、リート等の有価証券を投資対象とし、高いインカム収益や値上がり益が期待できるアセットクラスに分散投資を行いました。当期のグローバルインカムファンドにおいては、株式資産では、先進国株式や欧州株式などが、債券資産ではハイ・イールド債券や投資適格債券などがパフォーマンスにプラスに寄りました。なお、当ファンドでは、グローバルインカムファンドにおいて原則として為替ヘッジが行われているため為替変動リスクが軽減されています。

◎ポートフォリオについて

グローバルインカムファンドにおいては、先進国株式や米国ハイ・イールド債券などの投資比率が上昇した一方、リートやグローバル・インフラ株式などの投資比率が低下しました。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆2024年8月の市場はボラティリティが高かったものの、分散型ポートフォリオは相対的に安定したリターンを生みました。運用チームは引き続き、米国経済の減速は潜在成長率並みの水準までに留まり、その後、景気サイクルの延伸が期待されると考えています。そうした中では株式やハイ・イールド債券、投資適格債券が魅力的な資産となる見込みです。特に株式の地域別では、堅調な業績が続く見込みの米国株式が有望と考えています。債券においては、インフレ鈍化が順当に進んできた欧州や英国に加え、これまで相対的に保守的に見ていた米国でも今後利下げが継続的に行われる可能性が出てきており、今後金利低下につながる可能性があります。
- ◆引き続き投資先ファンドであるグローバルインカムファンドを通じて世界の債券、株式、リート、その他の有価証券を投資対象とし、高いインカム収益および値上がり益が期待できるアセットクラスに分散投資を行う方針です。

◎今後の運用方針

グローバルインカムファンドを主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。今後もグローバルインカムファンドを通じて世界の債券、株式、リート、その他の有価証券を投資対象とし、高いインカム収益および値上がり益が期待できるアセットクラスに分散投資を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2023年9月16日～2024年9月17日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000
(そ の 他)	(0)	(0.000)
合 計	0	0.000
期中の平均基準価額は、11,996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9月16日～2024年9月17日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	JPMI GLOBAL INCOME FUND I JPY	口 —	千円 —	口 3,238,288	千円 34,015,800

(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9月16日～2024年9月17日)

該当事項はございません。

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

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

(2023年9月16日～2024年9月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年9月17日現在)

下記は、ベスト・インカム・マザーファンド全体(144,958,939千口)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
GIMジャパン・マネーパブル・ファンドF (適格機関投資家専用)	998,521	998,521	987	0.0
JPMI GLOBAL INCOME FUND I JPY	20,086,899	16,848,611	181,257,363	98.7
合 計	21,085,420	17,847,132	181,258,350	98.7

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2024年9月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託証券	181,258,350	98.4
コール・ローン等、その他	2,889,521	1.6
投資信託財産総額	184,147,871	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9月17日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	184,147,871,207
コール・ローン等	1,962,846,682
投資信託証券(評価額)	181,258,350,890
未収配当金	926,673,635
(B) 負債	415,796,861
未払解約金	415,796,861
(C) 純資産総額(A-B)	183,732,074,346
元本	144,958,939,518
次期繰越損益金	38,773,134,828
(D) 受益権総口数	144,958,939,518口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,675円

<注記事項>

期首元本額	183,973,362,280円
期中追加設定元本額	3,612,764,346円
期中一部解約元本額	42,627,187,108円

元本の内訳

JPMベスト・インカム(年1回決算型)	48,360,213,695円
JPMベスト・インカム(毎月決算型)	96,598,725,823円

○損益の状況

(2023年9月16日～2024年9月17日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	12,337,790,202
受取配当金	12,338,093,478
受取利息	5,242
支払利息	△ 308,518
(B) 有価証券売買損益	1,970,370,258
売買益	2,394,937,568
売買損	△ 424,567,310
(C) その他費用等	△ 610,398
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,307,550,062
(E) 前期繰越損益金	32,129,908,124
(F) 追加信託差損益金	702,123,163
(G) 解約差損益金	△ 8,366,446,521
(H) 計(D+E+F+G)	38,773,134,828
次期繰越損益金(H)	38,773,134,828

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

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

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

<補足情報>

以下に記載した情報は2023年12月31日におけるJPMorgan Investment Fundsの監査済財務諸表の抜粋です。当ファンドが投資するJPMグローバル・インカム・ファンド(クラス)は円建てですが、JPモルガン・インベストメント・ファンズーグローバル・インカム・ファンドはユーロ建てのため、以下はユーロでの表記になっています。

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund 純資産計算書 2023年12月31日現在

	ユ	ー	ロ
資産			
投資有価証券取得原価	17,318,063,417		
未実現利益 / (損失)	(87,952,211)		
投資有価証券一時価	17,230,111,206		
T B A証券への投資一時価	—		
現金預金およびブローカー預託金	102,089,900		
定期預金	—		
証券発行未収金	25,951,569		
投資有価証券売却未収金	2,518,340		
T B A証券売却未収金	—		
未収配当金	15,403,060		
未収利息	127,117,559		
未収還付税額	9,350,346		
未収報酬免除額	51,608		
未買建オブション契約公正価値	—		
金融先物契約未実現利益	215,954,921		
先渡為替契約未実現利益	196,242,259		
スワップ契約の公正価値	—		
その資産	161,690		
資産合計	17,924,952,458		
負債			
当座借越	539		
ブローカーに対する債務	249,464,449		
証券買戻未払金	26,288,503		
投資有価証券購入未払金	1,412,488		
T B A証券購入未払金	—		
未払販売報酬	1,290,248		
未払運用報酬	17,146,925		
未払ファンド・サービス報酬	884,009		
未払業績報酬	—		
金融先物契約未實現損失	1,294,000		
先渡為替契約未實現損失	101,401,135		
スワップ契約の公正価値*	—		
為替差未實現評価益(損)純増減	1,442,699		
負債合計	400,624,995		
純資産額合計	17,524,327,463		

* 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、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 Investment Funds – Global Income Fund 損益および純資産変動計算書 2023年12月31日をもって終了する会計年度

	ユ	ー	ロ
期首現在純資産額	19,184,166,261		
受取配当金、源泉課税控除後	323,449,407		
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収控除後	609,177,648		
スワップ契約にかかる受取利息	—		
証券貸付取引利息	4,712,709		
受取銀行取引利息	1,257,075		
その他の収益	7,236		
収益合計	938,604,075		
費用			
運用報酬	205,607,233		
ファンド・サービス報酬	10,979,528		
業績報酬	—		
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	3,289,616		
販退売報酬	15,110,900		
登録および名義書換代行報酬	1,016,289		
税金	7,854,598		
銀行その他の支払利息	64,813		
スワップ契約にかかる支払利息	—		
その他の費用*	4,639,025		
控除：報酬免除額	(535,619)		
費用合計	248,026,383		
投資純利益(損失)	690,577,692		
投資有価証券売却実現純利益(損失)	(30,161,739)		
T B A証券実現純利益(損失)	40,846		
オブ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)	(429,788,828)		
先渡為替契約実現純利益(損失)	53,536,555		
スワップ契約実現純利益(損失)	(31,822)		
為替差実現純利益(損失)	(47,620,776)		
当期実現純利益(損失)	(454,025,764)		
投資有価証券未實現評価益(損)純増減	438,149,756		
T B A証券未實現評価益(損)純増減	—		
オブション契約未實現評価益(損)純増減	—		
金融先物契約未實現評価益(損)純増減	168,031,145		
先渡為替契約未實現評価益(損)純増減	(118,371,113)		
スワップ契約未實現評価益(損)純増減	—		
為替差未實現評価益(損)純増減	6,594,731		
当期未實現評価益(損)純増減	494,404,519		
事業活動による純資産増減	730,956,447		
設定	2,605,024,214		
解約	(4,153,868,532)		
資本の増減による純資産増減	(1,548,844,318)		
支払配当金	(841,950,927)		
期末現在純資産額	17,524,327,463		

* その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、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 Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	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					Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	2,000,000	1,823,881	0.01
債券								3,895,998	0.02
アンゴラ									
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	1,180,000	1,048,629	0.01	アゼルバイジャン				
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	400,000	333,953	0.00	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6.875% 24/03/2026	USD	2,200,000	2,021,734	0.01
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	5,300,000	4,265,327	0.02	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6.95% 18/03/2030	USD	2,036,000	1,938,890	0.01
Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 26/11/2049	USD	1,720,000	1,272,132	0.01				3,960,624	0.02
			6,920,041	0.04	バーレーン				
アルゼンチン					Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	3,250,000	3,064,160	0.02
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	1,705,000	620,700	0.01	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	300,000	276,097	0.00
Argentina Government Bond 3.625% 09/07/2035	USD	10,033,671	3,129,465	0.02	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.45% 16/09/2032	USD	1,306,000	1,087,057	0.01
Argentina Government Bond 3.5% 09/07/2041	USD	7,545,000	2,346,046	0.01	Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	2,837,000	2,112,835	0.01
Argentina Government Bond 3.625% 09/07/2046	USD	10,140,000	3,214,306	0.02	Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	USD	2,230,000	1,902,571	0.01
Argentina Government Bond, FRN 4.25% 09/01/2038	USD	1,715,400	617,871	0.00				8,442,720	0.05
			9,928,388	0.06	ベルギー				
オーストラリア					Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	1,737,000	1,801,884	0.01
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	100,000	80,965	0.00	Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	100,000	98,799	0.00
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.25% 30/07/2025	EUR	200,000	193,005	0.00	KBC Group NV, Reg. S 0.75% 24/01/2030	EUR	100,000	86,044	0.00
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	100,000	105,362	0.00	KBC Group NV, Reg. S, FRN 4.375% 19/04/2030	EUR	100,000	103,927	0.00
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0.44% 13/01/2028	EUR	100,000	90,406	0.00	Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2,380,000	2,300,932	0.02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	2,000,000	1,970,406	0.01				4,391,586	0.03
			2,440,144	0.01	ブラジル				
オーストリア					Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	17,370	3,407,289	0.02
Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	1,664,000	1,781,465	0.01	Brazil Government Bond 8.25% 20/01/2034	USD	1,250,000	1,325,711	0.01
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4.25% 30/05/2030	EUR	100,000	103,893	0.00	Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	USD	350,000	292,315	0.00
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 1.625% 08/09/2031	EUR	200,000	186,759	0.00	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	2,660,000	1,959,077	0.01
								6,984,392	0.04

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
カナダ									
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 4.332% 18/04/2024	EUR	1,000,000	1,000,608	0.00	Colombia Government Bond 4.125% 15/05/2051	USD	1,900,000	1,152,744	0.01
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 4.402% 02/05/2025	EUR	2,000,000	2,004,022	0.01	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	1,864,000	1,943,140	0.01
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 4.439% 24/01/2025	EUR	1,000,000	1,002,014	0.01	Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	1,480,000	1,310,932	0.01
Royal Bank of Canada 4.875% 12/01/2026	USD	6,000,000	5,430,796	0.03				15,734,208	0.09
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4.443% 20/01/2025	EUR	1,000,000	1,002,380	0.01	コスタリカ				
TransAlta Corp. 7.75% 15/11/2029	USD	4,073,000	3,904,409	0.02	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	2,790,000	2,616,413	0.02
TransAlta Corp. 6.5% 15/03/2040	USD	355,000	321,297	0.00	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	2,500,000	2,366,757	0.01
TransCanada PipeLines Ltd. 4.75% 15/05/2038	USD	145,000	121,583	0.00	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	1,570,000	1,542,344	0.01
			14,787,109	0.08				6,525,514	0.04
ケイマン諸島									
Bioceano Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	2,322,072	1,502,967	0.01	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4.5% 09/11/2028	EUR	100,000	103,239	0.00
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1.25% 13/04/2025	EUR	200,000	193,314	0.00	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4.75% 21/06/2030	EUR	100,000	105,560	0.00
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0.75% 02/11/2029	EUR	100,000	84,975	0.00	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.5% 02/09/2030	EUR	300,000	286,425	0.00
Transocean, Inc. 6.8% 15/03/2038	USD	1,026,000	747,626	0.01				495,224	0.00
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	800,000	670,335	0.00	ドミニカ共和国				
			3,199,217	0.02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	1,160,000	1,069,463	0.01
コロンビア									
Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027	USD	1,400,000	1,210,665	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	620,000	563,433	0.00
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	800,000	677,861	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	1,800,000	1,502,601	0.01
Colombia Government Bond 3.125% 15/04/2031	USD	1,560,000	1,151,412	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031	USD	2,490,000	2,367,412	0.01
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1,830,000	1,803,137	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032	USD	3,020,000	2,490,750	0.01
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	1,137,000	1,083,591	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	3,340,000	3,204,077	0.02
Colombia Government Bond 7.375% 18/09/2037	USD	1,000,000	941,328	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	4,200,000	3,625,583	0.02
Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	550,000	453,529	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	2,060,000	1,614,225	0.01
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	3,000,000	2,112,967	0.01				16,437,544	0.09
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	2,670,000	1,892,902	0.01	エクアドル				
					Ecuador Government Bond, Reg. S 6% 31/07/2030	USD	8,382,000	3,540,026	0.02
					Ecuador Government Bond, Reg. S 3.5% 31/07/2035	USD	4,475,000	1,456,064	0.01
								4,996,090	0.03

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
エジプト					Accor SA, Reg. S 2.375% 29/11/2028	EUR	1,000,000	955,747	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 5.75% 29/05/2024	USD	1,515,000	1,340,741	0.01	Altice France SA, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1,525,000	1,134,092	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 3.875% 16/02/2026	USD	2,334,000	1,728,805	0.01	Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	14,412,000	10,203,356	0.06
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	2,200,000	1,791,392	0.01	Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	7,698,000	5,461,042	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	1,900,000	1,447,930	0.01	Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1,200,000	1,072,716	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	1,000,000	691,651	0.00	Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	4,652,000	3,704,755	0.02
Egypt Government Bond, Reg. S 5.875% 16/02/2031	USD	1,114,000	661,921	0.00	Arkema SA, Reg. S 4.25% 20/05/2030	EUR	100,000	104,628	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	1,900,000	1,180,581	0.01	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.75% 02/09/2032	EUR	100,000	97,188	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1,410,000	888,333	0.01	Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	1,203,000	1,272,757	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	2,240,000	1,272,895	0.01	Banijay Group SAS, Reg. S 6.5% 01/03/2026	EUR	1,590,000	1,592,457	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 8.15% 20/11/2059	USD	2,300,000	1,282,399	0.01	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	300,000	282,476	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 16/02/2061	USD	1,650,000	875,278	0.00	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.875% 18/06/2029	EUR	100,000	91,476	0.00
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10.875% 28/02/2026	USD	2,307,000	2,046,874	0.01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7.75% Perpetual	USD	12,966,000	11,985,175	0.07
			15,208,800	0.09	BNP Paribas SA, FRN, 144A 9.25% Perpetual	USD	10,435,000	10,105,548	0.06
エルサルバドル					BNP Paribas SA, Reg. S 2.875% 01/10/2026	EUR	100,000	99,103	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025	USD	792,000	673,398	0.01	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 19/02/2028	EUR	100,000	91,075	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027	USD	2,270,000	1,819,317	0.01	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.875% 11/07/2030	EUR	100,000	86,305	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	400,000	325,565	0.00	BPCE SA, FRN 4.292% 06/09/2024	EUR	500,000	500,302	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	2,774,000	1,784,244	0.01	BPCE SA, Reg. S 3.625% 17/04/2026	EUR	2,000,000	2,017,906	0.01
			4,602,524	0.03	BPCE SA, Reg. S 1.625% 31/01/2028	EUR	100,000	93,599	0.00
フィンランド					BPCE SA, Reg. S 4.375% 13/07/2028	EUR	300,000	310,354	0.00
Nordea Bank Abp, 144A 1.5% 30/09/2026	USD	6,410,000	5,278,315	0.03	BPCE SA, Reg. S, FRN 0.5% 14/01/2028	EUR	300,000	273,935	0.00
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6.625% Perpetual	USD	8,377,000	7,519,478	0.04	BPCE SA, Reg. S, FRN 1.75% 02/02/2034	EUR	100,000	88,241	0.00
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1% 27/06/2029	EUR	100,000	97,946	0.00	BPCE SA, Reg. S, FRN 4.75% 14/06/2034	EUR	100,000	106,557	0.00
			12,895,739	0.07	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1,500,000	12,060	0.00
フランス					Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	3,922,000	3,295,190	0.02
Accor SA, Reg. S 3% 04/02/2026	EUR	800,000	770,436	0.00	CGG SA, Reg. S 7.75% 01/04/2027	EUR	1,930,000	1,786,173	0.01
					Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1,558,000	1,089,276	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Cie de Saint-Gobain, Reg. S, FRN 4.175% 18/07/2024	EUR	1,000,000	1,000,407	0.01	Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	1,733,000	1,738,414	0.01
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.875% 29/11/2030	EUR	100,000	103,432	0.00	Pernod Ricard SA, Reg. S 3.75% 15/09/2027	EUR	100,000	102,616	0.00
Covivio SA, REIT, Reg. S 4.625% 05/06/2032	EUR	100,000	103,939	0.00	Picard Groupe SAS, Reg. S 3.875% 01/07/2026	EUR	750,000	732,527	0.00
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8.125% Perpetual	USD	9,722,000	8,979,018	0.05	Renault SA, Reg. S 2.375% 25/05/2026	EUR	3,100,000	3,007,397	0.02
Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	100,000	92,764	0.00	Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	2,100,000	2,008,707	0.01
Credit Agricole SA, Reg. S 1% 03/07/2029	EUR	100,000	89,194	0.00	Renault SA, Reg. S 2.5% 02/06/2027	EUR	2,600,000	2,497,079	0.01
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4.278% 07/03/2025	EUR	1,300,000	1,302,327	0.01	Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 06/04/2025	EUR	500,000	500,492	0.00
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	200,000	194,747	0.00	Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024	USD	8,200,000	7,403,209	0.04
Crown European Holdings SA, Reg. S 3.375% 15/05/2025	EUR	3,880,000	3,855,913	0.02	Societe Generale SA, 144A 4.25% 14/04/2025	USD	380,000	335,535	0.00
Danone SA, Reg. S 3.47% 22/05/2031	EUR	200,000	205,732	0.00	Societe Generale SA, FRN, 144A 9.375% Perpetual	USD	13,303,000	12,598,986	0.07
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1,500,000	1,501,057	0.01	Societe Generale SA, Reg. S 0.875% 01/07/2026	EUR	100,000	94,009	0.00
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	4,800,000	4,462,075	0.03	Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	100,000	92,031	0.00
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2,400,000	2,194,210	0.01	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4.402% 13/01/2025	EUR	1,500,000	1,503,340	0.01
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	400,000	437,683	0.00	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.5% 12/06/2029	EUR	100,000	86,832	0.00
Elis SA, Reg. S 1.625% 03/04/2028	EUR	3,900,000	3,596,623	0.02	SPIE SA, Reg. S 2.625% 18/06/2026	EUR	800,000	783,792	0.00
Engie SA, Reg. S 3.875% 06/12/2033	EUR	100,000	103,546	0.00	Vallourec SACA, Reg. S 8.5% 30/06/2026	EUR	1,239,544	1,250,126	0.01
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 27/11/2027	EUR	100,000	91,635	0.00				<u>147,319,857</u>	<u>0.84</u>
Forvia SE, Reg. S 2.625% 15/06/2025	EUR	580,000	570,380	0.00	ガボン共和国				
Forvia SE, Reg. S 3.125% 15/06/2026	EUR	4,749,000	4,668,386	0.03	Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	2,022,000	1,745,450	0.01
Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	842,000	808,051	0.01	Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	301,000	227,260	0.00
Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	4,600,000	4,519,436	0.03				<u>1,972,710</u>	<u>0.01</u>
iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	4,500,000	4,138,285	0.02					
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	1,700,000	1,748,610	0.01	ドイツ				
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	4,900,000	5,044,957	0.03	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9.5% 01/04/2027	EUR	1,749,000	1,746,691	0.01
Kering SA, Reg. S 3.25% 27/02/2029	EUR	100,000	101,811	0.00	Chepharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	4,372,000	4,241,059	0.02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.375% 21/10/2025	EUR	1,000,000	1,007,020	0.01	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5.25% 25/03/2029	EUR	100,000	105,145	0.00
Orange SA, Reg. S 0.875% 03/02/2027	EUR	100,000	94,256	0.00	CT Investment GmbH, Reg. S 5.5% 15/04/2026	EUR	1,654,000	1,647,463	0.01
Orange SA, Reg. S 3.625% 16/11/2031	EUR	100,000	104,576	0.00	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.75% 19/11/2030	EUR	200,000	174,052	0.00
Paprec Holding SA, Reg. S 3.5% 01/07/2028	EUR	1,981,000	1,911,665	0.01					
Paprec Holding SA, Reg. S 7.25% 17/11/2029	EUR	808,000	869,105	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 11/02/2025	EUR	2,300,000	2,264,244	0.01	ジブラルタル 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	1,700,000	1,629,355	0.01
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	5,900,000	5,689,311	0.03				<u>1,629,355</u>	<u>0.01</u>
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	2,790,000	2,765,406	0.02	グアテマラ Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050	USD	1,700,000	1,458,514	0.01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.75% 15/09/2026	EUR	5,129,798	5,072,160	0.03				<u>1,458,514</u>	<u>0.01</u>
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8.75% 15/05/2028	EUR	1,517,345	1,656,024	0.01	ホンジュラス Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	1,150,000	999,887	0.01
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	3,287,000	3,043,562	0.02				<u>999,887</u>	<u>0.01</u>
Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8.25% 01/10/2026	EUR	1,722,259	1,683,508	0.01	イラク Iraq Government Bond, Reg. S 5.8% 15/01/2028	USD	3,436,875	2,910,838	0.02
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	6,240,000	6,436,498	0.04				<u>2,910,838</u>	<u>0.02</u>
Renk AG, Reg. S 5.75% 15/07/2025	EUR	1,674,000	1,668,320	0.01	アイルランド AerCap Ireland Capital DAC 3.15% 15/02/2024	USD	5,500,000	4,949,089	0.03
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	2,800,000	2,719,425	0.02	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2.25% 04/04/2028	EUR	100,000	95,973	0.00
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	3,714,611	3,717,509	0.02	AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.75% 16/02/2029	EUR	200,000	215,207	0.00
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1,520,000	1,490,652	0.01	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4.625% 23/07/2029	EUR	100,000	103,269	0.00
thyssenkrupp AG, Reg. S 2.875% 22/02/2024	EUR	3,533,000	3,522,299	0.02	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	500,000	412,069	0.00
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	1,779,000	1,725,852	0.01	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 05/06/2026	EUR	100,000	97,286	0.00
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	1,090,000	1,079,115	0.01	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	100,000	106,996	0.00
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4.25% 07/01/2026	EUR	1,500,000	1,518,584	0.01	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	100,000	105,357	0.00
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.5% 19/06/2026	EUR	300,000	287,328	0.00	eircom Finance DAC, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	4,132,000	4,030,568	0.03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029	EUR	31,000	32,721	0.00	eircom Finance DAC, Reg. S 2.625% 15/02/2027	EUR	900,000	849,091	0.01
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.625% 19/07/2029	EUR	250,000	215,074	0.00	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.125% 10/03/2028	EUR	300,000	276,655	0.00
ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	800,000	827,920	0.00	Linde plc, Reg. S 3.625% 12/06/2025	EUR	500,000	503,487	0.00
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	1,600,000	1,472,755	0.01				<u>11,745,047</u>	<u>0.07</u>
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	3,900,000	3,772,985	0.02					
			<u>60,575,662</u>	<u>0.35</u>					
ガーナ Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 14/10/2030	USD	924,000	548,474	0.00	イスラエル Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.5% 30/06/2027	USD	1,400,000	1,194,437	0.01
			<u>548,474</u>	<u>0.00</u>				<u>1,194,437</u>	<u>0.01</u>

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
イタリア					コートジボワール				
Autostrade per l' Italia SpA, Reg. S 3.75% 26/09/2029	EUR	640,000	570,532	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028	USD	550,000	489,152	0.00
Autostrade per l' Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	813,000	722,680	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	2,300,000	2,067,481	0.01
Eni SpA, Reg. S 1.125% 19/09/2028	EUR	100,000	92,146	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	3,300,000	2,748,301	0.02
Eni SpA, Reg. S 3.625% 29/01/2029	EUR	100,000	102,945	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	2,390,000	2,006,011	0.01
Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028	EUR	3,387,000	3,194,693	0.02					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.875% 08/07/2026	EUR	3,943,000	3,798,785	0.02				7,310,945	0.04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.5% 02/10/2025	EUR	100,000	101,923	0.00	日本				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	200,000	210,781	0.00	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0.953% 19/07/2025	USD	3,399,000	2,991,776	0.02
Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028	EUR	2,380,000	2,515,905	0.01	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 3.837% 17/04/2026	USD	2,398,000	2,124,512	0.01
Mundys SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	380,000	369,759	0.00	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1.538% 20/07/2027	USD	3,075,000	2,538,194	0.02
Mundys SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	5,029,000	4,634,108	0.03	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1.234% 22/05/2027	USD	2,091,000	1,720,997	0.01
Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	1,642,000	1,560,721	0.01	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3.201% 17/09/2028	EUR	100,000	96,139	0.00
Pro-Gest SpA, Reg. S 3.25% 15/12/2024	EUR	2,851,000	1,589,413	0.01	NTT Finance Corp., Reg. S 0.399% 13/12/2028	EUR	100,000	88,883	0.00
Shiba Bidco SpA, Reg. S 4.5% 31/10/2028	EUR	3,632,000	3,423,723	0.02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.902% 17/09/2028	USD	215,000	170,238	0.00
Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030	EUR	200,000	170,277	0.00	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	100,000	79,701	0.00
TeamSystem SpA, Reg. S 3.5% 15/02/2028	EUR	1,628,000	1,510,059	0.01	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	100,000	98,769	0.00
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	1,000,000	976,485	0.01				9,909,209	0.06
Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	2,910,000	2,869,275	0.02	ジャージー				
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.375% 12/10/2027	EUR	3,275,000	3,069,870	0.02	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	374,829	372,290	0.00
Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	2,000,000	2,135,818	0.01	Avis Budget Finance plc, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	2,498,000	2,681,468	0.02
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	1,500,000	1,300,590	0.01	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	2,582,000	2,635,741	0.01
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.8% 17/01/2029	EUR	200,000	209,287	0.00	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.875% 28/02/2047	GBP	1,000,000	1,117,389	0.01
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.45% 16/02/2029	EUR	150,000	153,540	0.00	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.125% 08/10/2032	EUR	300,000	257,169	0.00
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0.8% 05/07/2029	EUR	100,000	89,005	0.00				7,064,057	0.04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	2,502,000	2,144,327	0.01	ヨルダン共和国				
					Jordan Government Bond, Reg. S 5.85% 07/07/2030	USD	2,940,000	2,476,556	0.02
			37,516,647	0.21					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	750,000	667,221	0.00	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	423,000	462,380	0.00
			3,143,777	0.02	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	152,000	162,149	0.00
カザフスタン					Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	1,950,000	1,218,723	0.01
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	860,000	682,897	0.00	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 29/11/2026	EUR	300,000	279,833	0.00
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	2,250,000	1,918,293	0.01	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 03/09/2030	EUR	100,000	83,180	0.00
			2,601,190	0.01	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.625% 19/01/2033	EUR	100,000	78,370	0.00
ケニア					Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	2,058,000	1,685,891	0.01
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	3,954,000	3,478,463	0.02	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	4,964,000	4,818,168	0.03
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	700,000	594,693	0.00	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	100,000	94,553	0.00
Kenya Government Bond, Reg. S 6.3% 23/01/2034	USD	1,755,000	1,275,387	0.01	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	100,000	76,563	0.00
			5,348,543	0.03	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028	EUR	1,572,000	1,608,945	0.01
レバノン					PLT VII Finance SARL, Reg. S 4.625% 05/01/2026	EUR	3,957,000	3,944,955	0.02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024 \$	USD	1,450,000	81,080	0.00	Rossini SARL, Reg. S 6.75% 30/10/2025	EUR	1,289,000	1,293,279	0.01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6.85% 23/03/2027 \$	USD	6,230,000	349,448	0.00	Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	100,000	92,058	0.00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 03/11/2028 \$	USD	5,408,000	304,895	0.00	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	200,000	192,720	0.00
			735,423	0.00	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	100,000	93,649	0.00
ルクセンブルク					SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0.875% 27/05/2029	EUR	100,000	85,250	0.00
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	9,367,000	7,487,099	0.04	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2026	EUR	2,176,000	2,091,282	0.01
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1,000,000	896,442	0.01	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	2,980,000	3,484,466	0.02
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	3,055,000	2,546,257	0.02	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3.5% 01/03/2028	EUR	700,000	669,525	0.00
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	3,925,000	1,689,700	0.01				45,521,172	0.26
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	3,042,000	1,749,956	0.01					
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	1,200,000	536,346	0.00					
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	3,073,821	1,550,033	0.01	マーシャル諸島				
Birkenstock Financing Sarl, Reg. S 5.25% 30/04/2029	EUR	3,042,000	3,034,504	0.02	Danaos Corp., 144A 8.5% 01/03/2028	USD	837,000	768,377	0.00
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	3,510,000	3,514,896	0.02				768,377	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
モーリシャス					ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	9,200,000	8,816,553	0.05
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	845,100	690,127	0.00	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	8,084,000	7,188,849	0.04
			690,127	0.00	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7.25% 13/02/2033	USD	544,000	414,183	0.00
メキシコ					Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	7,000,000	6,573,791	0.04
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	1,850,000	1,052,202	0.01	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	100,000	103,382	0.00
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	830,000	4,234,533	0.02	Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	2,360,000	2,213,626	0.01
Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	USD	970,000	864,472	0.01	EnBW International Finance BV, Reg. S 4.3% 23/05/2034	EUR	38,000	40,258	0.00
			6,151,207	0.04	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	109,000	112,735	0.00
モンゴル国					Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2027	EUR	250,000	225,448	0.00
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.65% 19/01/2028	USD	660,000	625,718	0.00	Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 28/09/2034	EUR	100,000	75,435	0.00
Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2031	USD	1,900,000	1,441,853	0.01	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3.5% 30/06/2029	EUR	2,065,000	1,784,977	0.01
			2,067,571	0.01	Ferrovial SE, Reg. S 4.375% 13/09/2030	EUR	200,000	211,141	0.00
モロッコ					ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	USD	8,740,000	7,642,943	0.04
Morocco Government Bond, Reg. S 5.95% 08/03/2028	USD	668,000	620,121	0.00	ING Groep NV, FRN 5.75% Perpetual	USD	16,132,000	13,621,101	0.08
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	1,097,000	817,651	0.01	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.25% 16/02/2027	EUR	100,000	95,153	0.00
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	809,000	772,345	0.00	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100,000	97,566	0.00
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	1,499,000	978,977	0.01	Mercedes-Benz International Finance BV 3.4% 13/04/2025	EUR	1,000,000	999,039	0.01
OCP SA, Reg. S 6.875% 25/04/2044	USD	950,000	817,094	0.00	MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	1,201,476	1,016,921	0.01
			4,006,188	0.02	OI European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028	EUR	2,014,000	2,113,985	0.01
ナミビア共和国					Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	600,000	512,494	0.00
Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025	USD	750,000	670,799	0.00	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	890,000	825,034	0.01
			670,799	0.00	RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	100,000	95,820	0.00
オランダ					RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	100,000	90,795	0.00
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1,600,000	1,461,178	0.01	RELX Finance BV, Reg. S 3.75% 12/06/2031	EUR	100,000	104,184	0.00
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	3,800,000	3,657,120	0.02	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	EUR	1,940,000	1,938,477	0.01
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.33% 10/01/2025	EUR	1,500,000	1,503,386	0.01	Shell International Finance BV, Reg. S 0.75% 12/05/2024	EUR	500,000	494,603	0.00
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5.125% 22/02/2033	EUR	200,000	206,077	0.00					
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5.5% 21/09/2033	EUR	100,000	104,767	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	2,500,000	2,246,598	0.01	ナイジェリア Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 21/11/2025	USD	2,250,000	2,015,833	0.01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.88% Perpetual	EUR	2,600,000	2,372,617	0.01	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	5,020,000	4,156,310	0.03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	7,000,000	6,791,540	0.04	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	1,468,000	1,276,199	0.01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.135% Perpetual	EUR	3,400,000	3,504,791	0.02	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 16/02/2032	USD	4,800,000	3,909,572	0.02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	100,000	83,227	0.00	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	USD	2,480,000	1,782,374	0.01
Titan Holdings II BV, Reg. S 5.125% 15/07/2029	EUR	2,873,000	2,472,196	0.01				13,140,288	0.08
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3.625% 24/04/2025	EUR	100,000	100,340	0.00	北マケドニア共和国 North Macedonia Government Bond, Reg. S 2.75% 18/01/2025	EUR	2,000,000	1,958,610	0.01
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 13/01/2026	EUR	1,500,000	1,506,434	0.01				1,958,610	0.01
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4% 02/04/2027	EUR	100,000	103,122	0.00	ノルウェー DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0.375% 18/01/2028	EUR	150,000	137,590	0.00
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	6,366,000	5,654,646	0.03				137,590	0.00
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	4,897,000	4,329,352	0.03	オマーン Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	760,000	701,588	0.00
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	3,344,000	3,246,282	0.02	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	2,677,000	2,536,553	0.02
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	3,000,000	2,927,412	0.02	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	3,198,000	3,122,975	0.02
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	2,500,000	2,324,070	0.01				6,361,116	0.04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% 29/03/2026	EUR	100,000	100,787	0.00	パキスタン Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 15/04/2024	USD	2,970,000	2,550,658	0.01
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	100,000	90,142	0.00	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	1,350,000	864,573	0.01
VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	3,271,000	2,504,401	0.02	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	1,263,000	699,636	0.00
WPC Eurobond BV, REIT 1.35% 15/04/2028	EUR	300,000	274,792	0.00	Pakistan Government Bond, Reg. S 8.875% 08/04/2051	USD	1,799,000	988,329	0.01
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	1,300,000	1,243,775	0.01				5,103,196	0.03
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2.5% 23/10/2027	EUR	2,400,000	2,252,299	0.01	パラグアイ共和国 Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	3,050,000	2,714,899	0.02
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	3,340,000	2,829,688	0.02	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	2,200,000	1,772,223	0.01
Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	3,378,000	3,016,014	0.02				4,487,122	0.03
			114,315,546	0.65					
ニュージーランド Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	100,000	101,902	0.00					
			101,902	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
ペルー									
Petroleos del Peru SA, 144A 4.75% 19/06/2032	USD	2,570,000	1,653,368	0.01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9.375% Perpetual	USD	14,352,000	13,898,894	0.08
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	1,290,000	718,968	0.00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	5,600,000	5,595,436	0.03
					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	200,000	210,430	0.00
			2,372,336	0.01					
ポルトガル									
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 5.625% 02/10/2026	EUR	100,000	102,821	0.00	Banco Santander SA 3.496% 24/03/2025	USD	14,000,000	12,384,207	0.07
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	200,000	191,558	0.00	Banco Santander SA, FRN 5.742% 30/06/2024	USD	11,000,000	9,937,811	0.06
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	3,800,000	3,642,984	0.02	Banco Santander SA, FRN 4.75% Perpetual	USD	4,200,000	3,206,400	0.02
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.875% 02/08/2081	EUR	2,300,000	2,147,625	0.01	Banco Santander SA, FRN 9.625% Perpetual	USD	5,600,000	5,539,295	0.03
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5.943% 23/04/2083	EUR	1,200,000	1,248,090	0.01	Banco Santander SA, FRN 9.625% Perpetual	USD	7,400,000	7,180,928	0.04
					Banco Santander SA, Reg. S 4.875% 18/10/2031	EUR	100,000	106,627	0.00
			7,333,078	0.04	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.515% 16/01/2025	EUR	2,000,000	2,006,304	0.01
セネガル共和国									
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	2,100,000	1,700,184	0.01	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0.5% 24/03/2027	EUR	100,000	93,334	0.00
Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	729,000	540,491	0.00	Bankinter SA, Reg. S, FRN 4.375% 03/05/2030	EUR	100,000	103,919	0.00
Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	1,160,000	825,780	0.01	Bankinter SA, Reg. S, FRN 1.25% 23/12/2032	EUR	100,000	89,300	0.00
					CaixaBank SA, Reg. S 1.375% 19/06/2026	EUR	200,000	190,105	0.00
			3,066,455	0.02	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	200,000	209,354	0.00
南アフリカ									
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	2,800,000	2,371,248	0.01	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.25% 23/02/2033	EUR	100,000	105,666	0.00
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	60,300,000	2,512,071	0.01	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026	EUR	800,000	777,722	0.00
South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	2,920,000	2,354,359	0.01	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2027	EUR	1,200,000	1,100,298	0.01
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	2,000,000	1,341,888	0.01	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.875% 26/06/2029	EUR	5,500,000	5,026,192	0.03
South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	3,500,000	2,533,121	0.02	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 23/10/2030	EUR	3,200,000	2,812,128	0.02
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	1,400,000	1,201,129	0.01	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.375% 04/04/2032	EUR	100,000	106,737	0.00
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8.25% 06/02/2028	USD	2,508,000	2,287,933	0.01	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5.5% 15/07/2027	EUR	3,056,000	3,053,531	0.02
					Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	3,040,000	2,980,887	0.02
			14,601,749	0.08	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	5,507,000	5,202,287	0.03
スペイン									
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5.862% 14/09/2026	USD	12,200,000	11,073,056	0.06	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	2,009,000	1,840,375	0.01
					Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.375% 30/04/2026	EUR	1,300,000	1,154,956	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.5% 30/04/2028	EUR	700,000	534,654	0.00	UBS Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	5,238,000	4,631,041	0.03
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2.75% 25/03/2025	EUR	4,000,000	3,937,715	0.02	UBS Group AG, FRN, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	2,065,000	1,837,657	0.01
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	2,606,000	2,449,729	0.01	UBS Group AG, Reg. S 0.625% 18/01/2033	EUR	100,000	75,642	0.00
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	6,488,000	6,350,098	0.04	UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	100,000	93,903	0.00
			109,258,375	0.62	UBS Group AG, Reg. S, FRN 5.125% Perpetual	USD	4,474,000	3,831,737	0.02
					UBS Group AG, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	5,387,000	4,797,107	0.03
国際機関								29,437,772	0.17
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	10,142,000	7,121,330	0.04					
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	1,560,000	1,394,024	0.01	トリニダード・トバゴ共和国 Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5.95% 14/01/2031	USD	720,000	674,959	0.00
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	1,760,000	1,573,163	0.01				674,959	0.00
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4.75% 15/07/2027	GBP	1,100,000	923,802	0.01					
Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	773,000	700,183	0.00	トルコ Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	1,864,000	1,791,174	0.01
			11,712,502	0.07	Turkiye Government Bond 4.875% 09/10/2026	USD	2,300,000	2,009,145	0.01
スウェーデン					Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	8,300,000	8,338,613	0.05
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	100,000	92,033	0.00	Turkiye Government Bond 5.125% 17/02/2028	USD	1,420,000	1,224,996	0.01
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	4,200,000	3,138,428	0.02	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	2,800,000	2,803,187	0.01
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	100,000	101,745	0.00	Turkiye Government Bond 5.25% 13/03/2030	USD	2,000,000	1,662,412	0.01
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	2,699,000	2,657,975	0.02	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	1,900,000	1,898,249	0.01
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	2,460,000	2,368,033	0.01	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	3,112,000	3,182,561	0.02
Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	4,361,000	4,175,701	0.02	Turkiye Government Bond 26.2% 05/10/2033	TRY	75,861,941	2,426,944	0.01
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	3,345,000	3,277,046	0.02	Turkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	2,310,000	1,777,955	0.01
Volvo Treasury AB, Reg. S 7.5% 25/11/2024	EUR	1,100,000	1,100,137	0.01	Turkiye Government Bond 4.875% 16/04/2043	USD	2,160,000	1,428,995	0.01
			16,911,098	0.10	Turkiye Hracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.375% 31/01/2026	USD	1,169,000	1,106,494	0.01
スイス					Turkiye Hracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	578,000	544,471	0.00
Credit Suisse AG 4.75% 09/08/2024	USD	5,530,000	4,965,230	0.03	Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9.375% 12/11/2026	USD	1,496,000	1,426,552	0.01
Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	USD	5,680,000	5,060,010	0.03				31,621,748	0.18
Credit Suisse AG 7.5% 15/02/2028	USD	3,885,000	3,839,331	0.02					
Credit Suisse AG, Reg. S 1.5% 10/04/2026	EUR	100,000	95,804	0.00					
Credit Suisse AG, Reg. S 5.5% 20/08/2026	EUR	200,000	210,310	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
イギリス					Iceland Bondco plc, Reg. S 10.875% 15/12/2027	GBP	1,065,000	1,281,730	0.01
AstraZeneca plc, Reg. S 1.25% 12/05/2028	EUR	200,000	188,417	0.00	INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	4,418,000	3,944,011	0.02
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	8,340,000	7,482,148	0.04	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	2,200,000	2,262,350	0.01
Barclays plc, FRN 8% Perpetual	USD	6,326,000	5,635,148	0.03	INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3.75% 15/07/2026	EUR	1,723,000	1,666,126	0.01
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	1,338,000	1,431,384	0.01	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	959,000	1,015,034	0.01
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	662,000	722,787	0.01	International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	3,910,000	3,646,532	0.02
BG Energy Capital plc, Reg. S 2.25% 21/11/2029	EUR	175,000	166,275	0.00	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4.5% 01/10/2027	USD	1,548,000	1,302,787	0.01
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	9,146,000	7,846,804	0.05	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5.875% 15/01/2028	USD	3,589,000	3,204,062	0.02
BP Capital Markets plc, Reg. S 2.519% 07/04/2028	EUR	100,000	98,248	0.00	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/01/2026	EUR	1,470,000	1,476,725	0.01
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.231% 08/05/2031	EUR	100,000	87,430	0.00	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	3,380,000	3,618,763	0.02
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.104% 15/11/2034	EUR	100,000	79,218	0.00	Lloyds Banking Group plc 4.65% 24/03/2026	USD	5,600,000	4,961,059	0.03
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	5,250,000	4,929,169	0.03	Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	5,475,000	4,899,514	0.03
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	GBP	4,800,000	5,194,086	0.03	Lloyds Banking Group plc, FRN 4.716% 11/08/2026	USD	8,175,000	7,290,195	0.04
Brambles Finance plc, Reg. S 1.5% 04/10/2027	EUR	100,000	94,330	0.00	Lloyds Banking Group plc, FRN 6.75% Perpetual	USD	12,199,000	10,873,435	0.06
Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 19/03/2030	EUR	100,000	84,434	0.00	Marks & Spencer plc, 144A 7.125% 01/12/2037	USD	354,000	323,484	0.00
Cadent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/03/2032	EUR	100,000	81,012	0.00	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	100,000	87,338	0.00
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	3,279,000	3,174,482	0.02	National Grid plc, Reg. S 0.553% 18/09/2029	EUR	200,000	172,178	0.00
HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 4.35% 08/03/2025	EUR	1,000,000	1,002,115	0.01	National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	100,000	103,621	0.00
HSBC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	5,505,000	4,952,982	0.03	Nationwide Building Society, 144A 1% 28/08/2025	USD	6,085,000	5,103,430	0.03
HSBC Holdings plc, FRN 0.976% 24/05/2025	USD	4,500,000	3,982,869	0.02	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	6,599,000	7,019,058	0.04
HSBC Holdings plc, FRN 1.645% 18/04/2026	USD	8,935,000	7,673,601	0.04	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	14,129,000	12,370,172	0.07
HSBC Holdings plc, FRN 5.887% 14/08/2027	USD	3,255,000	2,981,396	0.02	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	300,000	298,874	0.00
HSBC Holdings plc, FRN 4.6% Perpetual	USD	16,920,000	12,784,931	0.07	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5.763% 28/02/2034	EUR	100,000	105,451	0.00
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6.364% 16/11/2032	EUR	200,000	215,467	0.00	NatWest Markets plc, 144A 1.6% 29/09/2026	USD	6,483,000	5,344,821	0.03
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	470,000	426,173	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	1,900,000	1,790,456	0.01	Vned 02 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	324,000	256,852	0.00
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1,834,000	1,912,013	0.01	Vned 02 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	2,500,000	2,305,950	0.01
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	2,128,000	2,282,335	0.01	Vodafone Group plc, Reg. S 1.625% 24/11/2030	EUR	100,000	90,908	0.00
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	3,416,000	3,445,172	0.02	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4.2% 03/10/2078	EUR	1,921,000	1,878,402	0.01
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	100,000	106,118	0.00	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	4,009,000	3,596,939	0.02
Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	2,116,000	1,916,685	0.01	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.5% 30/08/2084	EUR	500,000	535,901	0.00
Rolls-Royce plc, Reg. S 4.625% 16/02/2026	EUR	1,177,000	1,200,113	0.01	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028	EUR	100,000	87,543	0.00
Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	1,628,000	1,884,474	0.01				237,858,622	1.36
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.089% 15/03/2025	USD	11,192,000	9,999,858	0.06	アメリカ				
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.532% 21/08/2026	USD	400,000	337,092	0.00	AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	500,000	495,254	0.00
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.833% 21/11/2026	USD	4,000,000	3,680,533	0.02	AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	235,000	192,089	0.00
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.673% 14/06/2027	USD	6,350,000	5,213,089	0.03	AECOM 5.125% 15/03/2027	USD	2,449,000	2,193,932	0.01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.534% 10/01/2029	USD	3,180,000	2,973,094	0.02	Aetna, Inc. 4.75% 15/03/2044	USD	480,000	391,823	0.00
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	100,000	91,959	0.00	Air Lease Corp. 0.7% 15/02/2024	USD	2,673,000	2,399,770	0.01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 0.991% 12/01/2025	USD	7,806,000	7,043,177	0.04	Air Lease Corp. 2.3% 01/02/2025	USD	4,280,000	3,730,814	0.02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.776% 16/11/2025	USD	5,230,000	4,815,539	0.03	Air Lease Corp. 3.75% 01/06/2026	USD	90,000	78,441	0.00
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.819% 30/01/2026	USD	4,300,000	3,756,371	0.02	Air Lease Corp. 5.85% 15/12/2027	USD	2,230,000	2,066,860	0.01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.971% 30/03/2026	USD	2,840,000	2,501,428	0.02	Air Lease Corp. 5.3% 01/02/2028	USD	935,000	853,696	0.01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6.17% 09/01/2027	USD	4,401,000	4,036,253	0.02	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.75% 15/12/2029	USD	110,000	87,425	0.00
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.75% Perpetual	USD	5,408,000	5,001,794	0.03	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	40,000	30,173	0.00
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	1,045,000	1,036,383	0.01	Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	12,120,000	10,901,738	0.06
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4.375% 18/01/2031	EUR	100,000	94,676	0.00	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026	USD	1,960,000	1,760,659	0.01
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	100,000	75,523	0.00	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	10,130,000	9,204,153	0.05
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	3,495,000	3,213,495	0.02	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	12,887,000	11,438,602	0.07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	7,988,000	7,012,841	0.04	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	5,355,000	4,326,936	0.03
					American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	100,000	95,765	0.00
					American Tower Corp., REIT 1.45% 15/09/2026	USD	140,000	115,223	0.00
					American Tower Corp., REIT 1.5% 31/01/2028	USD	65,000	51,264	0.00
					American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	635,000	481,942	0.00
					AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	9,554,000	8,521,859	0.05

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
AmeriGas Partners LP 5.875% 20/08/2026	USD	10,881,000	9,673,366	0.06	Commercial Metals Co. 4.125% 15/01/2030	USD	221,000	184,105	0.00
AmeriGas Partners LP 5.75% 20/05/2027	USD	713,000	626,050	0.00	Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	100,000	104,756	0.00
Apple, Inc. 1.375% 24/05/2029	EUR	100,000	94,076	0.00	Coty, Inc., Reg. S 3.875% 15/04/2026	EUR	1,020,000	1,020,560	0.01
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	1,000,000	964,098	0.01	Coty, Inc., Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1,810,000	1,812,282	0.01
AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031	EUR	100,000	103,961	0.00	Crown Castle, Inc., REIT 3.65% 01/09/2027	USD	350,000	300,745	0.00
ATI, Inc. 5.875% 01/12/2027	USD	3,877,000	3,453,980	0.02	Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2031	USD	240,000	176,593	0.00
ATI, Inc. 4.875% 01/10/2029	USD	3,345,000	2,839,337	0.02	CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	415,000	355,553	0.00
ATI, Inc. 7.25% 15/08/2030	USD	4,696,000	4,428,066	0.03	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	2,015,000	1,790,137	0.01
ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	2,510,000	2,110,867	0.01	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	7,895,000	7,056,739	0.04
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3.875% 15/07/2028	EUR	2,709,000	2,658,919	0.02	Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030	EUR	100,000	97,243	0.00
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	3,914,000	3,479,829	0.02	Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	2,050,000	1,811,164	0.01
Ball Corp. 1.5% 15/03/2027	EUR	2,070,000	1,944,403	0.01	Elanco Animal Health, Inc. 6.65% 28/08/2028	USD	3,070,000	2,863,392	0.02
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.583% 24/08/2028	EUR	100,000	90,138	0.00	Elevance Health, Inc. 2.875% 15/09/2029	USD	265,000	219,292	0.00
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.58% 08/08/2029	EUR	200,000	175,785	0.00	Elevance Health, Inc. 6.1% 15/10/2052	USD	25,000	25,628	0.00
Bath & Body Works, Inc. 5.25% 01/02/2028	USD	1,505,000	1,345,815	0.01	Eli Lilly & Co. 1.125% 14/09/2051	EUR	100,000	65,589	0.00
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	376,000	354,198	0.00	Embarq Corp. 7.995% 01/06/2036	USD	11,749,000	6,487,157	0.04
Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033	USD	58,000	52,431	0.00	Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6.375% 15/12/2030	EUR	1,619,000	1,736,216	0.01
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	623,000	569,719	0.00	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	10,671,000	9,614,372	0.06
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	5,911,000	5,341,025	0.03	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	11,950,000	10,343,135	0.06
Baxter International, Inc. 1.3% 15/05/2029	EUR	200,000	179,941	0.00	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	6,745,000	5,745,533	0.03
Belden, Inc., Reg. S 3.875% 15/03/2028	EUR	4,510,000	4,389,596	0.03	Encompass Health Corp. 4.625% 01/04/2031	USD	6,615,000	5,505,938	0.03
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	100,000	91,462	0.00	Energy Transfer LP 5.75% 01/04/2025	USD	10,324,000	9,331,469	0.05
Carpenter Technology Corp. 6.375% 15/07/2028	USD	3,221,000	2,925,436	0.02	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	1,932,000	1,709,839	0.01
Carpenter Technology Corp. 7.625% 15/03/2030	USD	1,780,000	1,658,439	0.01	EnLink Midstream Partners LP 4.15% 01/06/2025	USD	200,000	176,392	0.00
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	5,060,000	4,484,400	0.03	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	4,400,000	3,899,702	0.02
Centene Corp. 2.45% 15/07/2028	USD	350,000	282,246	0.00	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	1,263,000	1,000,086	0.01
Citigroup, Inc. 4.4% 10/06/2025	USD	9,400,000	8,387,763	0.05	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01/12/2026	USD	4,845,000	4,231,733	0.02
Citigroup, Inc. 5.5% 13/09/2025	USD	8,000,000	7,261,726	0.04	EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	3,870,000	3,465,752	0.02
Citigroup, Inc., Reg. S 2.125% 10/09/2026	EUR	100,000	96,347	0.00	EQT Corp. 7% 01/02/2030	USD	2,560,000	2,484,645	0.01
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3.713% 22/09/2028	EUR	300,000	304,624	0.00	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	100,000	90,357	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Fidelity National Information Services, Inc. 2.25% 01/03/2031	USD	270,000	205,884	0.00	Freeport-McMoRan, Inc. 4.25% 01/03/2030	USD	5,275,000	4,480,676	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.687% 09/06/2025	USD	18,842,000	16,716,663	0.10	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	5,275,000	4,648,734	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	28,031,000	25,008,345	0.14	General Electric Co., Reg. S 4.125% 19/09/2035	EUR	191,000	205,248	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4.134% 04/08/2025	USD	4,271,000	3,750,639	0.02	General Motors Financial Co., Inc. 4.3% 06/04/2029	USD	90,000	78,306	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 3.25% 15/09/2025	EUR	4,583,000	4,528,879	0.03	Genesis Energy LP 6.25% 15/05/2026	USD	2,525,000	2,272,307	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	18,487,000	15,968,666	0.09	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	4,535,000	4,171,815	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	1,000,000	971,563	0.01	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	USD	8,735,000	7,926,701	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 4.389% 08/01/2026	USD	12,652,000	11,115,363	0.06	Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	USD	2,182,000	2,046,336	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	2,000,000	1,946,841	0.01	Genesis Energy LP 8.875% 15/04/2030	USD	5,125,000	4,792,680	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 6.95% 06/03/2026	USD	3,869,000	3,578,140	0.02	Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029	USD	275,000	225,274	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 6.95% 10/06/2026	USD	4,977,000	4,612,388	0.03	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	200,000	210,460	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4.542% 01/08/2026	USD	5,393,000	4,717,742	0.03	Global Payments, Inc. 2.9% 15/11/2031	USD	70,000	54,174	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	4,497,000	3,762,262	0.02	Goldman Sachs Capital II, FRN 6.406% Perpetual	USD	5,302,000	4,009,883	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.271% 09/01/2027	USD	22,627,000	19,606,672	0.11	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.75% 25/02/2026	USD	4,370,000	3,852,949	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027	USD	12,424,000	10,630,985	0.06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028	EUR	100,000	95,492	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	7,287,000	6,146,602	0.04	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2.625% 01/02/2029	EUR	1,200,000	1,113,501	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	3,455,000	2,802,690	0.02	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	18,223,000	16,440,780	0.09
Ford Motor Credit Co. LLC 6.8% 12/05/2028	USD	5,731,000	5,408,612	0.03	HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	41,673,000	37,968,844	0.22
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	985,000	779,889	0.00	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	9,831,000	8,056,122	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 20/02/2029	EUR	100,000	104,702	0.00	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	460,000	342,686	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 7.2% 10/06/2030	USD	2,921,000	2,813,122	0.02	Hillenbrand, Inc. 5% 15/09/2026	USD	2,180,000	1,948,688	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	8,047,000	6,532,648	0.04	Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2027	USD	9,068,000	8,070,959	0.05
Freeport-McMoRan, Inc. 4.125% 01/03/2028	USD	11,375,000	9,837,890	0.06	Howmet Aerospace, Inc. 5.9% 01/02/2027	USD	18,959,000	17,579,891	0.10
Freeport-McMoRan, Inc. 4.375% 01/08/2028	USD	7,696,000	6,687,256	0.04	IQVIA, Inc., Reg. S 1.75% 15/03/2026	EUR	1,595,000	1,536,708	0.01
					IQVIA, Inc., Reg. S 2.25% 15/01/2028	EUR	2,310,000	2,177,106	0.01
					IQVIA, Inc., Reg. S 2.875% 15/06/2028	EUR	2,366,000	2,262,537	0.01
					IQVIA, Inc., Reg. S 2.25% 15/03/2029	EUR	1,210,000	1,111,765	0.01
					Kilroy Realty LP, REIT 3.45% 15/12/2024	USD	2,035,000	1,794,326	0.01
					Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028	USD	2,690,000	2,309,420	0.01
					Kimco Realty OP LLC, REIT 2.25% 01/12/2031	USD	70,000	51,728	0.00
					Lear Corp. 2.6% 15/01/2032	USD	35,000	25,576	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Lumen Technologies, Inc. 6.875% 15/01/2028	USD	2,310,000	753,296	0.00	Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	8,737,000	8,203,525	0.05
McDonald's Corp., Reg. S 0.625% 29/01/2024	EUR	2,000,000	1,995,132	0.01	OneMain Finance Corp. 3.5% 15/01/2027	USD	8,865,000	7,413,606	0.04
McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028	EUR	100,000	88,268	0.00	OneMain Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	4,050,000	3,700,566	0.02
McDonald's Corp., Reg. S 1.5% 28/11/2029	EUR	100,000	91,593	0.00	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1,325,000	1,123,586	0.01
MDC Holdings, Inc. 2.5% 15/01/2031	USD	255,000	189,590	0.00	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	442,000	342,105	0.00
Mellon Capital IV, FRN 6.197% Perpetual	USD	5,375,000	3,867,598	0.02	Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037	USD	345,000	265,423	0.00
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	30,000	27,024	0.00	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3,291,000	3,031,278	0.02
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	5,136,000	4,519,709	0.03	PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028	USD	4,375,000	3,842,020	0.02
MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	USD	440,000	398,982	0.00	PepsiCo, Inc. 0.875% 18/07/2028	EUR	100,000	92,097	0.00
MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	USD	15,544,000	14,052,057	0.08	PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	17,165,000	15,139,460	0.09
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	15,132,000	13,349,459	0.08	PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,548,000	2,223,656	0.01
Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	200,000	191,987	0.00	Physicians Realty LP, REIT 3.95% 15/01/2028	USD	80,000	68,857	0.00
Morgan Stanley, FRN 0.495% 26/10/2029	EUR	100,000	86,353	0.00	PPL Capital Funding, Inc., FRN 8.275% 30/03/2067	USD	14,431,000	12,170,131	0.07
Morgan Stanley, FRN 0.497% 07/02/2031	EUR	100,000	82,979	0.00	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.875% 05/01/2029	EUR	200,000	186,126	0.00
Murphy Oil Corp. 5.875% 01/12/2042	USD	1,523,000	1,213,732	0.01	Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030	EUR	100,000	102,015	0.00
Murphy Oil USA, Inc. 5.625% 01/05/2027	USD	369,000	330,966	0.00	Range Resources Corp. 4.875% 15/05/2025	USD	7,985,000	7,128,686	0.04
Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	100,000	101,315	0.00	Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030	EUR	200,000	212,153	0.00
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	100,000	103,563	0.00	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.25% 15/12/2026	USD	7,750,000	6,809,184	0.04
Nordstrom, Inc. 4.375% 01/04/2030	USD	769,000	605,277	0.00	Service Corp. International 7.5% 01/04/2027	USD	6,025,000	5,693,761	0.03
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	3,991,000	3,625,400	0.02	Service Corp. International 4.625% 15/12/2027	USD	641,000	560,678	0.00
NRG Energy, Inc. 5.75% 15/01/2028	USD	3,783,000	3,401,151	0.02	Service Corp. International 5.125% 01/06/2029	USD	823,000	730,440	0.00
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	3,636,000	3,278,608	0.02	Service Corp. International 3.375% 15/08/2030	USD	9,118,000	7,228,675	0.04
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	3,236,000	2,903,906	0.02	Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	4,045,000	3,276,011	0.02
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	7,970,000	7,175,412	0.04	Silgan Holdings, Inc. 3.25% 15/03/2025	EUR	100,000	99,373	0.00
NuStar Logistics LP 6.375% 01/10/2030	USD	4,526,000	4,074,037	0.02	Silgan Holdings, Inc. 2.25% 01/06/2028	EUR	2,402,000	2,217,483	0.01
Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025	USD	6,391,000	5,809,344	0.03	SM Energy Co. 5.625% 01/06/2025	USD	6,137,000	5,467,049	0.03
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	14,828,000	15,690,140	0.09	SM Energy Co. 6.75% 15/09/2026	USD	3,642,000	3,282,320	0.02
Occidental Petroleum Corp. 6.625% 01/09/2030	USD	5,461,000	5,256,957	0.03	SM Energy Co. 6.625% 15/01/2027	USD	2,332,000	2,096,711	0.01
					SM Energy Co. 6.5% 15/07/2028	USD	2,373,000	2,135,282	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Southern Power Co. 1.85% 20/06/2026	EUR	100,000	96,738	0.00	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	USD	8,600,000	7,293,234	0.04
Southwestern Energy Co. 8.375% 15/09/2028	USD	3,185,000	2,984,765	0.02	US Treasury 4.125% 31/01/2025	USD	202,696,900	181,920,953	1.04
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030	USD	9,077,000	8,021,169	0.05	Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	135,000	116,633	0.00
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1,932,000	1,616,533	0.01	Vital Energy, Inc. 10.125% 15/01/2028	USD	6,754,000	6,290,341	0.04
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	8,844,000	7,761,988	0.04	Vital Energy, Inc. 9.75% 15/10/2030	USD	3,453,000	3,239,029	0.02
Teleflex, Inc. 4.625% 15/11/2027	USD	550,000	485,664	0.00	Williams Cos., Inc. (The) 2.6% 15/03/2031	USD	110,000	85,057	0.00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	100,000	85,468	0.00	WMC Acquisition Corp., Reg. S 2.25% 15/08/2031	EUR	2,287,000	2,013,456	0.01
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	7,130,000	6,318,913	0.04	WP Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2031	USD	200,000	153,194	0.00
T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	78,000	60,791	0.00	WP Carey, Inc., REIT 2.45% 01/02/2032	USD	40,000	29,416	0.00
Tri Pointe Homes, Inc. 5.25% 01/06/2027	USD	2,031,000	1,804,664	0.01	Yum! Brands, Inc. 3.625% 15/03/2031	USD	8,289,000	6,747,867	0.04
Tri Pointe Homes, Inc. 5.7% 15/06/2028	USD	3,063,000	2,740,666	0.02	Yum! Brands, Inc. 4.625% 31/01/2032	USD	6,886,000	5,810,738	0.03
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	4,130,000	3,724,180	0.02	Yum! Brands, Inc. 5.375% 01/04/2032	USD	238,000	211,326	0.00
TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027	USD	200,000	176,690	0.00				1,006,205,855	5.74
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	210,000	172,596	0.00	ウルグアイ				
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	60,000	47,977	0.00	Uruguay Government Bond 9.75% 20/07/2033	UYU	146,679,374	3,449,218	0.02
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	3,023,000	2,582,951	0.02				3,449,218	0.02
Under Armour, Inc. 3.25% 15/06/2026	USD	3,642,000	3,110,600	0.02	ウズベキスタン				
Unilever Capital Corp., Reg. S 3.3% 06/06/2029	EUR	150,000	153,686	0.00	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4.75% 16/11/2028	USD	1,650,000	1,245,215	0.01
United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/05/2027	USD	10,161,000	9,214,797	0.05				1,245,215	0.01
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	6,500,000	5,775,141	0.03	ベネズエラ				
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	9,212,000	7,567,487	0.04	Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026 \$	USD	1,690,000	306,093	0.00
United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2033	USD	5,349,000	4,958,624	0.03	Venezuela Government Bond, Reg. S 9.25% 07/05/2028 \$	USD	4,000,000	657,633	0.00
United States Steel Corp. 6.875% 01/03/2029	USD	985,000	911,242	0.01	Venezuela Government Bond, Reg. S 11.95% 05/08/2031 \$	USD	5,016,600	873,260	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	25,000	22,127	0.00				1,836,986	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 3.05% 15/05/2041	USD	240,000	170,449	0.00	ザンビア				
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053	USD	33,000	33,933	0.00	Zambia Government Bond, Reg. S 8.5% 14/04/2024	USD	4,720,000	2,670,722	0.02
					Zambia Government Bond, Reg. S 8.97% 30/07/2027	USD	1,600,000	900,199	0.00
								3,570,921	0.02
					債券合計			2,132,468,134	12.17

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
転換社債					メキシコ				
オーストラリア					Fomento Economico Mexicano SAB				
DEXIS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S	AUD	6,800,000	4,157,776	0.02	de CV, Reg. S 2.625% 24/02/2026	EUR	1,600,000	1,602,288	0.01
2.3% 19/06/2026								<u>1,602,288</u>	<u>0.01</u>
								<u>4,157,776</u>	<u>0.02</u>
ベルギー					オランダ				
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S	EUR	2,300,000	2,243,731	0.01	Dufry One BV, Reg. S 0.75%	CHF	2,600,000	2,640,081	0.02
2.125% 29/11/2025					30/03/2026				
					Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	2,700,000	2,050,950	0.01
					0.625% 09/02/2028				
					QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	5,200,000	4,255,615	0.02
								<u>8,946,646</u>	<u>0.05</u>
中国					スペイン				
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S	USD	4,200,000	3,656,505	0.02	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.75%	EUR	4,900,000	4,084,188	0.02
0% 18/06/2026					20/11/2031				
								<u>4,084,188</u>	<u>0.02</u>
フランス					アラブ首長国連邦				
Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	2,536,700	1,221,113	0.01	Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S	USD	9,200,000	8,122,576	0.05
Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	1,044,600	1,963,686	0.01	0.7% 04/06/2024				
Schneider Electric SE, Reg. S 1.97%	EUR	2,300,000	2,485,380	0.01				<u>8,122,576</u>	<u>0.05</u>
27/11/2030					イギリス				
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	4,000,000	3,810,381	0.02	Ocado Group plc, Reg. S 0.75%	GBP	1,100,000	996,461	0.01
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0%	EUR	3,365,100	3,724,874	0.02	18/01/2027				
24/09/2024					Shaftesbury Capital plc, REIT 2%	GBP	3,500,000	3,739,247	0.02
Wendel SE, Reg. S 2.625%	EUR	3,400,000	3,321,239	0.02	30/03/2026				
27/03/2026					Trainline plc, Reg. S 1% 14/01/2026	GBP	1,800,000	1,858,336	0.01
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	5,211,000	4,686,682	0.03	WH Smith plc, Reg. S 1.625%	GBP	2,100,000	2,231,331	0.01
					07/05/2026			<u>8,825,375</u>	<u>0.05</u>
ドイツ					アメリカ				
Delivery Hero SE, Reg. S 1%	EUR	1,100,000	932,273	0.00	Bank of America Corp. 7.25%	USD	7,210	7,890,879	0.05
30/04/2026					00/01/1900				
LEG Immobilien SE, Reg. S 0.875%	EUR	1,200,000	1,168,010	0.01	Citigroup Global Markets Holdings,	HKD	22,000,000	2,357,556	0.01
01/09/2025					Inc., Reg. S 0% 26/02/2026				
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05%	EUR	5,600,000	5,015,899	0.03	Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026	USD	4,328,000	3,712,540	0.02
18/03/2027					NextEra Energy, Inc. 6.926%	USD	195,518	6,760,119	0.04
Zalando SE, Reg. S 0.625%	EUR	3,400,000	2,903,464	0.02	00/01/1900				
06/08/2027					Wells Fargo & Co. 7.5% Perpetual	USD	3,017	3,263,593	0.02
								<u>23,984,687</u>	<u>0.14</u>
								<u>1,208,697</u>	<u>0.01</u>
香港					転換社債合計			<u>99,445,849</u>	<u>0.57</u>
Xiaomi Best Time International Ltd.,	USD	1,500,000	1,208,697	0.01					
Reg. S 0% 17/12/2027									
					株式				
ジャージー					オーストラリア				
Cornwall Jersey Ltd., Reg. S 0.75%	GBP	2,000,000	1,380,379	0.01	AGL Energy Ltd.	AUD	2,356,122	13,760,966	0.08
16/04/2026					APA Group	AUD	789,536	4,154,300	0.02
								<u>1,380,379</u>	<u>0.01</u>

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める	
				割合(%)	割合(%)					割合(%)	割合(%)
Atlas Arteria Ltd.	AUD	1,196,991	4,263,910	0.02		Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	3,298,887	20,833,668	0.12	
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	876,913	5,218,818	0.03		TIM SA	BRL	3,574,440	11,931,721	0.07	
BHP Group Ltd.	GBP	266,183	8,235,870	0.05					59,579,212	0.34	
CSR Ltd.	AUD	1,275,250	5,178,738	0.03							
Insignia Financial Ltd.	AUD	1,638,729	2,366,267	0.01		カナダ					
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	60,692	1,980,898	0.01		Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	182,379	9,019,184	0.05	
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	156,637	894,586	0.01		Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	710,191	4,052,709	0.02	
Origin Energy Ltd.	AUD	850,293	4,437,334	0.03		AltaGas Ltd.	CAD	204,767	3,845,365	0.02	
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1,017,958	9,280,088	0.05		Atco Ltd. 'I'	CAD	149,379	3,917,311	0.02	
Rio Tinto Ltd.	AUD	165,914	13,859,024	0.08		Bank of Nova Scotia (The)	CAD	310,142	13,623,752	0.08	
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	282,316	5,577,651	0.03		Barrick Gold Corp.	CAD	694,003	11,279,008	0.06	
Telstra Group Ltd.	AUD	1,868,880	4,562,874	0.03		BCE, Inc.	CAD	448,270	15,847,392	0.09	
Transurban Group	AUD	514,264	4,343,059	0.03		Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	276,593	12,015,900	0.07	
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	467,539	8,943,408	0.05		Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	110,929	6,593,833	0.04	
Woolworths Group Ltd.	AUD	321,194	7,358,386	0.04		Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	51,044	4,907,184	0.03	
			104,416,177	0.60		Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	196,109	4,237,970	0.02	
						Capital Power Corp.	CAD	158,998	4,071,280	0.02	
オーストリア						Chartwell Retirement Residences	CAD	286,079	2,269,494	0.01	
ANDRITZ AG	EUR	137,596	7,743,215	0.04		Emera, Inc.	CAD	121,022	4,134,584	0.02	
Erste Group Bank AG	EUR	172,129	6,305,085	0.04		Enbridge, Inc.	CAD	517,134	16,817,860	0.10	
OMV AG	EUR	238,573	9,462,998	0.05		Fortis, Inc.	CAD	481,145	17,773,652	0.10	
Verbund AG	EUR	30,155	2,527,743	0.02		Gibson Energy, Inc.	CAD	289,874	3,978,516	0.02	
			26,039,041	0.15		Great-West Lifeco, Inc.	CAD	497,581	14,814,074	0.09	
						Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	515,478	13,832,989	0.08	
ベルギー						IGM Financial, Inc.	CAD	199,718	4,767,473	0.03	
Ageas SA/NV	EUR	169,552	6,677,806	0.04		Keyera Corp.	CAD	222,035	4,836,151	0.03	
Euronav NV	EUR	154,008	2,451,807	0.01		Manulife Financial Corp.	CAD	809,655	16,189,028	0.09	
KBC Group NV	EUR	69,047	4,070,321	0.02		Northland Power, Inc.	CAD	268,120	4,399,633	0.03	
Proximus SADP	EUR	1,210,527	10,310,058	0.06		Nutrien Ltd.	CAD	182,090	9,268,553	0.05	
			23,509,992	0.13		Pembina Pipeline Corp.	CAD	595,696	18,498,041	0.11	
						Power Corp. of Canada	CAD	562,234	14,557,766	0.08	
バミューダ						Restaurant Brands International, Inc.	CAD	207,218	14,649,866	0.08	
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	382,033	5,155,345	0.03		Sienna Senior Living, Inc.	CAD	172,433	1,346,730	0.01	
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2,620,100	7,746,277	0.04		Superior Plus Corp.	CAD	475,520	3,113,040	0.02	
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	1,040,000	5,196,703	0.03		TC Energy Corp.	CAD	418,735	14,771,801	0.08	
Hafnia Ltd.	NOK	1,065,920	6,654,886	0.04		TELUS Corp.	CAD	1,034,958	16,622,317	0.10	
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	590,111	4,234,104	0.02		Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	254,322	14,824,699	0.09	
Nordic American Tankers Ltd.	USD	1,171,755	4,450,975	0.03		Tourmaline Oil Corp.	CAD	310,466	12,602,121	0.07	
Orient Overseas International Ltd.	HKD	385,000	4,848,948	0.03					317,479,276	1.81	
SFL Corp. Ltd.	USD	483,625	4,930,179	0.03		ケイマン諸島					
VTech Holdings Ltd.	HKD	315,100	1,713,829	0.01		China Resources Land Ltd.	HKD	2,800,000	9,054,983	0.05	
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	1,846,500	1,845,329	0.01		ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	679,800	4,508,825	0.03	
			46,776,575	0.27		HKBN Ltd.	HKD	2,787,000	1,121,181	0.01	
						HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	4,024,000	4,330,790	0.02	
ブラジル						JD.com, Inc. 'A'	HKD	1,061,650	13,800,675	0.08	
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	3,906,187	10,572,943	0.06		NetEase, Inc.	HKD	1,554,700	25,278,183	0.14	
Banco do Brasil SA	BRL	1,577,834	16,240,880	0.09		Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1,222,800	11,361,507	0.06	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める	
				割合(%)						割合(%)	
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	9,306,000	10,236,025	0.06		AXA SA	EUR	469,046	13,818,095	0.08	
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6,885,000	4,835,148	0.03		BNP Paribas SA	EUR	230,463	14,454,639	0.08	
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	5,268,000	5,328,603	0.03		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1,069,482	34,795,597	0.20	
			89,855,920	0.51		Coface SA	EUR	552,728	6,555,354	0.04	
チリ						Danone SA	EUR	76,413	4,483,151	0.02	
Banco Santander Chile, ADR	USD	572,584	10,070,651	0.06		Engie SA	EUR	1,562,278	24,923,021	0.14	
			10,070,651	0.06		Eurazeo SE	EUR	88,857	6,408,811	0.04	
中国						Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	41,074	4,939,148	0.03	
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	30,787,000	16,531,513	0.09		Getlink SE	EUR	95,505	1,586,816	0.01	
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4,464,000	14,023,398	0.08		Klepierre SA, REIT	EUR	563,167	13,983,437	0.08	
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	25,112,000	11,887,615	0.07		Legrand SA	EUR	164,462	15,495,610	0.09	
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	312,596	1,481,597	0.01		LMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	32,334	23,809,141	0.14	
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3,634,400	15,944,247	0.09		Orange SA	EUR	1,229,268	12,647,938	0.07	
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	8,072,800	20,554,155	0.12		Publicis Groupe SA	EUR	144,106	12,133,725	0.07	
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2,384,902	16,520,776	0.09		Rexel SA	EUR	292,096	7,280,493	0.04	
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	3,257,500	13,302,281	0.08		Rubis SCA	EUR	134,862	3,035,744	0.02	
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	955,103	6,420,061	0.04		Schneider Electric SE	EUR	145,300	26,504,173	0.15	
			116,665,643	0.67		TotalEnergies SE	EUR	672,355	41,447,324	0.24	
デンマーク						Vallourec SACA	EUR	588,687	8,291,656	0.05	
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	3,659	5,966,419	0.04		Veolia Environnement SA	EUR	140,606	4,030,471	0.02	
D/S Norden A/S	DKK	74,669	3,218,115	0.02		Verallia SA, Reg. S	EUR	81,957	2,866,036	0.02	
Danske Bank A/S	DKK	228,315	5,505,904	0.03		Vinci SA	EUR	418,214	47,622,028	0.27	
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	541,271	50,563,190	0.29		Vivendi SE	EUR	594,977	5,762,352	0.03	
Sydbank A/S	DKK	149,476	5,866,553	0.03					356,981,881	2.04	
			71,120,181	0.41		ドイツ					
フィンランド						Allianz SE	EUR	180,880	43,786,526	0.25	
Elisa OYJ	EUR	228,106	9,561,063	0.05		BASF SE	EUR	136,898	6,676,516	0.04	
Fortum OYJ	EUR	871,101	11,420,134	0.06		Bayerische Motoren Werke AG	EUR	52,523	5,298,520	0.03	
Kone OYJ 'B'	EUR	183,067	8,268,221	0.05		Commerzbank AG	EUR	401,641	4,314,628	0.02	
Mandatum OYJ	EUR	747,092	3,040,104	0.02		Covestro AG, Reg. S	EUR	92,803	4,904,639	0.03	
Nordea Bank Abp	SEK	3,821,143	43,013,794	0.25		Daimler Truck Holding AG	EUR	212,284	7,243,130	0.04	
Orion OYJ 'B'	EUR	221,241	8,735,701	0.05		Deutsche Post AG	EUR	321,314	14,426,195	0.08	
Outokumpu OYJ	EUR	700,275	3,142,484	0.02		Deutsche Telekom AG	EUR	968,782	21,012,882	0.12	
Sampo OYJ 'A'	EUR	196,118	7,762,351	0.04		E.ON SE	EUR	1,320,299	16,064,738	0.09	
UPM-Kymmene OYJ	EUR	643,187	21,980,916	0.13		Freenet AG	EUR	488,357	12,374,966	0.07	
Wartsila OYJ Abp	EUR	387,438	5,101,590	0.03		HOCHTIEF AG	EUR	84,321	8,457,396	0.05	
			122,026,358	0.70		LEG Immobilien SE	EUR	94,896	7,512,916	0.04	
フランス						Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	57,744	21,729,067	0.12	
Air Liquide SA	EUR	79,355	14,022,822	0.08		SAP SE	EUR	109,502	15,284,289	0.09	
Amundi SA, Reg. S	EUR	98,611	6,084,299	0.03		Siemens AG	EUR	132,671	22,501,002	0.13	
						Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	4,902,570	11,530,845	0.07	
						Vonovia SE	EUR	413,459	11,855,937	0.07	
									234,974,192	1.34	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
香港									
AIA Group Ltd.	HKD	1,492,200	11,742,869	0.07	Azimut Holding SpA	EUR	294,457	6,987,465	0.04
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1,011,500	1,607,785	0.01	Banca Generali SpA	EUR	199,376	6,719,968	0.04
CLP Holdings Ltd.	HKD	606,000	4,509,718	0.03	Banca Mediolanum SpA	EUR	1,436,142	12,287,631	0.07
Guangdong Investment Ltd.	HKD	4,842,000	3,176,509	0.02	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	692,243	7,182,021	0.04
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	308,000	386,670	0.00	Enel SpA	EUR	4,180,489	28,170,225	0.16
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	416,000	1,155,357	0.01	Eni SpA	EUR	1,482,397	22,827,431	0.13
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	6,527,000	4,504,509	0.02	Hera SpA	EUR	1,666,608	4,958,159	0.03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	227,200	7,033,612	0.04	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	8,923,000	23,643,719	0.13
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	197,000	353,214	0.00	Iren SpA	EUR	1,051,639	2,075,410	0.01
Lenovo Group Ltd.	HKD	4,796,000	6,059,808	0.03	Italgas SpA	EUR	851,211	4,419,913	0.02
New World Development Co. Ltd.	HKD	3,627,000	5,077,515	0.03	MedioBANCA Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	519,860	5,836,728	0.03
PCCW Ltd.	HKD	4,962,000	2,391,951	0.01	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	662,692	6,817,444	0.04
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1,213,500	6,337,201	0.04	Snam SpA	EUR	1,053,275	4,910,895	0.03
			54,336,718	0.31	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	650,874	4,918,004	0.03
					UniCredit SpA	EUR	421,064	10,340,279	0.06
					Unipol Gruppo SpA	EUR	815,136	4,212,623	0.02
							177,799,067	1.01	
インド									
HCL Technologies Ltd.	INR	1,348,670	21,499,192	0.12	日本				
HDFC Bank Ltd.	INR	1,069,482	19,836,779	0.11	Activia Properties, Inc., REIT	JPY	272	675,507	0.00
Infosys Ltd., ADR	USD	2,376,713	39,729,967	0.23	Aozora Bank Ltd.	JPY	656,100	12,819,578	0.07
Shriram Finance Ltd.	INR	271,604	6,049,477	0.04	Bridgestone Corp.	JPY	463,700	17,275,335	0.10
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	218,429	9,005,983	0.05	Canon, Inc.	JPY	261,600	6,040,843	0.04
			96,121,398	0.55	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	234,600	2,724,407	0.02
					Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	265,700	7,071,878	0.04
					Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	653,500	9,538,512	0.06
					ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1,200,000	4,290,613	0.03
					FANUC Corp.	JPY	264,100	6,983,768	0.04
					Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	191	528,303	0.00
			54,047,168	0.31	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	JPY	332,200	1,323,838	0.01
					Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	1,623,900	7,961,140	0.05
					Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	749	667,781	0.00
					Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	11,090	7,214,679	0.04
					Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	993,200	7,981,555	0.05
					Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	418,100	4,990,856	0.03
					KDDI Corp.	JPY	169,500	4,844,714	0.03
					Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	559,200	7,372,224	0.04
					Kyushu Railway Co.	JPY	375,500	7,444,796	0.04
			4,018,220	0.02	Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	1,363,500	7,512,810	0.04
					Nippon Steel Corp.	JPY	414,100	8,533,949	0.05
					Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	11,509,600	12,645,978	0.07
					Niterra Co. Ltd.	JPY	19,500	416,430	0.00
					Okinawa Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	118,500	843,916	0.01
					Sharp Corp.	JPY	387,900	2,486,365	0.01
					Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	481,700	18,173,505	0.10
イタリア									
A2A SpA	EUR	2,601,016	4,858,048	0.03					
ACEA SpA	EUR	103,987	1,443,339	0.01					
Assicurazioni Generali SpA	EUR	793,510	15,189,765	0.09					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める	
			時価(ユーロ)	割合(%)					時価(ユーロ)	割合(%)
SoftBank Corp.	JPY	1,743,300	19,571,577	0.11	Stellantis NV	EUR	740,686	15,724,764	0.09	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	487,500	12,614,282	0.07	Wolters Kluwer NV	EUR	63,790	8,217,747	0.05	
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	734,500	16,529,596	0.10				158,909,197	0.91	
Tokyo Electron Ltd.	JPY	57,600	9,277,929	0.05						
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	4,600	4,231,878	0.02	ニュージーランド					
			230,588,542	1.32	Contact Energy Ltd.	NZD	372,818	1,719,071	0.01	
					Spark New Zealand Ltd.	NZD	2,938,885	8,675,493	0.05	
ジャージー								10,394,564	0.06	
Ferguson plc	GBP	37,443	6,506,995	0.04						
Glencore plc	GBP	2,674,496	14,527,309	0.08	ノルウェー					
Man Group plc	GBP	2,788,817	7,460,253	0.04	Aker BP ASA	NOK	102,802	2,707,590	0.01	
WPP plc	GBP	650,121	5,628,279	0.03	DNB Bank ASA	NOK	350,378	6,734,449	0.04	
			34,122,836	0.19	Equinor ASA	NOK	875,898	25,149,318	0.14	
ルクセンブルク					Hoegh Autoliners ASA	NOK	777,784	6,435,880	0.04	
B&M European Value Retail SA	GBP	1,315,217	8,495,020	0.05	Norsk Hydro ASA	NOK	539,060	3,287,159	0.02	
			8,495,020	0.05	Telenor ASA	NOK	2,226,716	23,092,404	0.13	
					Yara International ASA	NOK	91,638	2,957,482	0.02	
								70,364,282	0.40	
マルタ共和国										
Kindred Group plc, SDR	SEK	338,953	2,843,213	0.02	ポーランド					
			2,843,213	0.02	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	807,683	8,745,294	0.05	
								8,745,294	0.05	
マーシャル諸島										
Ardmore Shipping Corp.	USD	319,692	4,056,074	0.02	ポルトガル					
DHT Holdings, Inc.	USD	516,476	4,588,565	0.03	Navigator Co. SA (The)	EUR	1,381,182	4,897,671	0.03	
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	89,629	4,025,208	0.02	NOS SGPS SA	EUR	304,571	975,541	0.00	
			12,669,847	0.07	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	EUR	526,513	1,222,827	0.01	
								7,096,039	0.04	
メキシコ										
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	630,714	1,186,187	0.01	サウジアラビア					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV '0'	MXN	3,135,883	28,524,684	0.16	Al Rajhi Bank	SAR	544,394	11,396,047	0.07	
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3,063,235	6,275,098	0.03	Saudi National Bank (The)	SAR	2,136,242	19,837,911	0.11	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5,436,057	20,874,314	0.12				31,233,958	0.18	
			56,860,283	0.32	シンガポール					
					CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	2,076,500	4,299,338	0.02	
オランダ					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	890,900	20,357,507	0.11	
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	468,936	6,376,357	0.04	Keppel Infrastructure Trust	SGD	3,352,900	1,153,190	0.01	
ASML Holding NV	EUR	51,785	35,527,099	0.20	NETLINK NBN TRUST, Reg. S	SGD	2,757,100	1,589,888	0.01	
ASR Nederland NV	EUR	157,885	6,751,163	0.04	Singapore Airlines Ltd.	SGD	325,300	1,458,376	0.01	
BE Semiconductor Industries NV	EUR	73,955	10,137,382	0.06	Singapore Exchange Ltd.	SGD	2,275,700	15,287,961	0.09	
ING Groep NV	EUR	741,945	10,065,226	0.06	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	6,342,700	10,701,271	0.06	
Koninklijke KPN NV	EUR	3,883,833	12,096,198	0.07				54,847,531	0.31	
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	161,041	13,906,698	0.08	南アフリカ					
NN Group NV	EUR	207,124	7,414,003	0.04	AVI Ltd.	ZAR	339,649	1,374,045	0.01	
NXP Semiconductors NV	USD	139,039	29,065,054	0.16	Bid Corp. Ltd.	ZAR	448,145	9,387,867	0.05	
OCI NV	EUR	137,928	3,627,506	0.02						

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価 (ユーロ)	割合 (%)				時価 (ユーロ)	割合 (%)
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	743,007	9,222,120	0.05	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	555,161	5,464,297	0.03
FirstRand Ltd.	ZAR	2,161,736	7,815,411	0.04	Tele2 AB 'B'	SEK	3,207,058	24,979,151	0.14
Sanlam Ltd.	ZAR	4,651,741	16,617,076	0.10	Telia Co. AB	SEK	2,145,859	4,952,201	0.03
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	416,459	5,657,825	0.03	Trelleborg AB 'B'	SEK	196,420	5,972,469	0.03
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	1,107,055	11,339,487	0.07	Volvo AB 'B'	SEK	2,408,210	56,615,344	0.32
Vodacom Group Ltd.	ZAR	2,525,171	13,197,902	0.08				118,178,661	0.67
			74,611,733	0.43					
韓国					スイス				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	189,259	5,754,608	0.03	ABB Ltd.	CHF	242,381	9,740,679	0.05
KB Financial Group, Inc.	KRW	403,787	15,307,988	0.09	Accelleron Industries AG	CHF	125,588	3,549,256	0.02
Kia Corp.	KRW	213,411	14,961,312	0.09	Adecco Group AG	CHF	154,739	6,901,553	0.04
LG Uplus Corp.	KRW	546,190	3,917,213	0.02	Holcim AG	CHF	191,753	13,634,687	0.08
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	114,088	4,981,377	0.03	Nestle SA	CHF	663,317	69,604,277	0.40
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1,300,516	71,561,386	0.41	Novartis AG	CHF	458,574	41,706,667	0.24
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	525,737	14,814,757	0.08	Partners Group Holding AG	CHF	8,437	11,035,306	0.06
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	297,624	10,448,216	0.06	Roche Holding AG	CHF	169,002	44,346,378	0.25
			141,746,857	0.81	Swisscom AG	CHF	8,531	4,638,009	0.03
					UBS Group AG	CHF	648,629	18,215,621	0.10
					Zurich Insurance Group AG	CHF	62,282	29,416,531	0.17
								252,788,964	1.44
スペイン					台湾				
Acerinox SA	EUR	727,025	7,771,897	0.04	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	5,367,000	21,286,722	0.12
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	258,364	10,404,318	0.06	Delta Electronics, Inc.	TWD	461,189	4,252,246	0.02
Aena SME SA, Reg. S	EUR	49,058	8,079,853	0.05	MediaTek, Inc.	TWD	195,000	5,811,364	0.03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1,477,170	12,192,561	0.07	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4,607,617	5,312,926	0.03
Banco Santander SA	EUR	3,442,139	13,049,149	0.07	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1,462,000	22,226,246	0.13
CaixaBank SA	EUR	1,739,153	6,490,519	0.04	President Chain Store Corp.	TWD	1,549,000	12,275,962	0.07
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	279,820	6,841,599	0.04	Quanta Computer, Inc.	TWD	1,004,765	6,632,013	0.04
Enagas SA	EUR	256,837	3,918,691	0.02	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1,435,000	19,893,959	0.11
Endesa SA	EUR	1,091,145	20,197,094	0.12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	421,894	39,933,201	0.23
Iberdrola SA	EUR	3,572,448	42,494,269	0.24	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4,505,490	78,573,989	0.45
Industria de Diseno Textil SA	EUR	374,082	14,813,647	0.09	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	4,783,000	11,480,816	0.07
Mapfre SA	EUR	2,905,963	5,650,645	0.03	Wiwynn Corp.	TWD	32,000	1,721,297	0.01
Naturgy Energy Group SA	EUR	676,031	18,219,035	0.10				229,400,741	1.31
Redeia Corp. SA	EUR	286,493	4,274,476	0.02					
Repsol SA	EUR	582,409	7,829,033	0.05					
Telefonica SA	EUR	1,247,921	4,408,281	0.03					
			186,635,067	1.07					
国際機関					タイ				
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	2,296,500	1,249,067	0.01	SCB X PCL	THB	4,915,700	13,757,833	0.08
					Siam Cement PCL (The)	THB	949,000	7,672,938	0.04
			1,249,067	0.01				21,430,771	0.12
スウェーデン					イギリス				
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	304,757	4,837,765	0.03	3i Group plc	GBP	321,487	8,951,292	0.05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	588,999	7,362,812	0.04	Admiral Group plc	GBP	128,714	3,976,200	0.02
SSAB AB 'B'	SEK	1,145,804	7,994,622	0.05	Anglo American plc	GBP	569,668	12,916,585	0.07
					AstraZeneca plc	GBP	122,387	14,921,669	0.09

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Atlantica Sustainable Infrastructure plc	USD	225,011	4,389,442	0.03	アメリカ				
Aviva plc	GBP	1,547,864	7,731,965	0.04	3M Co.	USD	136,898	13,535,836	0.08
Balfour Beatty plc	GBP	1,801,434	6,867,333	0.04	AbbVie, Inc.	USD	517,464	72,307,063	0.41
Barclays plc	GBP	4,760,729	8,422,069	0.05	ALLETE, Inc.	USD	35,958	1,990,033	0.01
Barratt Developments plc	GBP	3,362,469	21,772,423	0.12	Allstate Corp. (The) Preference	USD	46,800	1,154,358	0.01
Berkeley Group Holdings plc	GBP	160,663	8,685,299	0.05	American Electric Power Co., Inc.	USD	172,690	12,623,374	0.07
BP plc	GBP	6,411,126	34,379,576	0.20	Amgen, Inc.	USD	58,737	15,247,478	0.09
Britvic plc	GBP	559,238	5,408,549	0.03	Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	750,601	13,367,749	0.08
BT Group plc	GBP	2,991,056	4,248,355	0.02	Antero Midstream Corp.	USD	401,493	4,553,518	0.03
Centrica plc	GBP	6,208,517	10,039,526	0.06	AT&T, Inc.	USD	1,195,433	18,050,282	0.10
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	371,381	22,427,118	0.13	Avangrid, Inc.	USD	433,093	12,707,191	0.07
Compass Group plc	GBP	378,455	9,344,635	0.05	Avista Corp.	USD	128,693	4,147,356	0.02
Direct Line Insurance Group plc	GBP	2,205,603	4,618,865	0.03	Baker Hughes Co.	USD	359,069	11,088,323	0.06
Dunelm Group plc	GBP	530,345	6,695,457	0.04	Bank of America Corp.	USD	578,329	17,681,612	0.10
Games Workshop Group plc	GBP	34,887	3,954,918	0.02	Best Buy Co., Inc.	USD	186,230	13,229,564	0.08
GSK plc	GBP	1,800,182	30,059,420	0.17	Black Hills Corp.	USD	62,705	3,052,833	0.02
HSBC Holdings plc	GBP	3,569,505	26,091,954	0.15	Boston Properties, Inc., REIT	USD	242,913	15,686,211	0.09
IG Group Holdings plc	GBP	396,638	3,493,804	0.02	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	92,174	4,277,723	0.02
InterContinental Hotels Group plc	GBP	111,049	9,079,863	0.05	Campbell Soup Co.	USD	320,658	12,449,757	0.07
Intermediate Capital Group plc	GBP	351,104	6,786,204	0.04	Cardinal Health, Inc.	USD	150,064	13,585,062	0.08
Investec plc	GBP	1,144,116	6,996,362	0.04	CF Industries Holdings, Inc.	USD	149,912	10,705,775	0.06
J Sainsbury plc	GBP	2,253,081	7,838,765	0.05	Chesapeake Energy Corp.	USD	108,201	7,561,363	0.04
Land Securities Group plc, REIT	GBP	685,292	5,570,934	0.03	Chevron Corp.	USD	302,915	41,079,597	0.23
Legal & General Group plc	GBP	2,969,858	8,579,976	0.05	Chord Energy Corp.	USD	5,777	872,760	0.01
Lloyds Banking Group plc	GBP	17,337,710	9,514,711	0.05	Cisco Systems, Inc.	USD	290,064	13,238,919	0.08
M&G plc	GBP	314,646	806,046	0.01	Citizens Financial Group, Inc.	USD	248,967	7,533,107	0.04
Mitie Group plc	GBP	5,920,568	6,773,067	0.04	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	731,260	1,231,978	0.01
National Grid plc	GBP	408,391	4,971,434	0.03	Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	175,328	4,358,651	0.03
NatWest Group plc	GBP	5,842,320	14,741,450	0.08	Clorox Co. (The)	USD	99,983	12,827,539	0.07
Next plc	GBP	67,665	6,322,630	0.04	CME Group, Inc.	USD	188,454	35,846,266	0.20
Pagegroup plc	GBP	1,046,165	5,871,489	0.03	Coca-Cola Co. (The)	USD	1,337,249	70,842,789	0.40
Persimmon plc	GBP	259,943	4,151,098	0.02	Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	81,793	5,617,635	0.03
Phoenix Group Holdings plc	GBP	365,746	2,249,188	0.01	Comcast Corp. 'A'	USD	1,133,405	44,982,970	0.26
RELX plc	GBP	859,808	30,754,542	0.18	Conagra Brands, Inc.	USD	479,174	12,368,922	0.07
Rio Tinto plc	GBP	495,591	33,307,295	0.19	Consolidated Edison, Inc.	USD	158,781	12,934,842	0.07
Sage Group plc (The)	GBP	723,271	9,775,886	0.06	Coterra Energy, Inc.	USD	564,149	13,048,812	0.07
Segro plc, REIT	GBP	72,320	738,236	0.00	Crown Castle, Inc., REIT	USD	116,838	12,205,719	0.07
Severn Trent plc	GBP	287,887	8,535,677	0.05	Cummins, Inc.	USD	59,151	12,860,667	0.07
Shell plc	GBP	1,690,605	49,989,292	0.29	CVS Health Corp.	USD	195,467	13,945,785	0.08
SSE plc	GBP	1,780,975	38,033,825	0.22	Deere & Co.	USD	56,865	20,497,341	0.12
Taylor Wimpey plc	GBP	5,647,863	9,555,210	0.05	Devon Energy Corp.	USD	205,220	8,482,241	0.05
Telecom Plus plc	GBP	230,138	4,270,118	0.02	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	109,178	13,378,990	0.08
Tesco plc	GBP	5,204,134	17,387,497	0.10	Dominion Energy, Inc.	USD	392,487	16,600,037	0.09
Unilever plc	GBP	322,407	14,092,132	0.08	Dow, Inc.	USD	740,454	36,868,857	0.21
United Utilities Group plc	GBP	1,127,745	13,741,262	0.08	DT Midstream, Inc.	USD	92,579	4,592,571	0.03
Venator Materials plc	USD	41,637,249	342,275	0.00	Duke Energy Corp.	USD	201,869	17,621,139	0.10
Vodafone Group plc	GBP	22,696,742	17,898,634	0.10	Eastman Chemical Co.	USD	170,263	13,846,365	0.08
			608,071,552	3.47					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める	
				割合(%)	割合(%)					割合(%)	割合(%)
Edison International	USD	225,140	14,487,667	0.08		NetApp, Inc.	USD	177,499	14,134,981	0.08	
Emerson Electric Co.	USD	162,378	14,289,117	0.08		New Fortress Energy, Inc.	USD	142,975	4,911,779	0.03	
Entergy Corp.	USD	140,322	12,758,274	0.07		Newmont Corp.	USD	322,214	12,057,556	0.07	
EOG Resources, Inc.	USD	122,159	13,404,936	0.08		NextEra Energy, Inc.	USD	668,335	36,601,454	0.21	
Equitrans Midstream Corp.	USD	546,603	5,014,231	0.03		Northwestern Energy Group, Inc.	USD	94,636	4,364,199	0.03	
Eergy, Inc.	USD	351,518	16,491,497	0.09		OGE Energy Corp.	USD	131,164	4,125,090	0.02	
Eversource Energy	USD	103,420	5,749,292	0.03		Omnicore Group, Inc.	USD	167,523	13,137,011	0.08	
Exxon Mobil Corp.	USD	761,670	68,894,324	0.39		ONE Gas, Inc.	USD	72,940	4,222,877	0.02	
Fastenal Co.	USD	264,656	15,557,804	0.09		ONEOK, Inc.	USD	311,443	19,806,312	0.11	
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	132,073	12,434,190	0.07		Oracle Corp.	USD	110,455	10,571,052	0.06	
FirstEnergy Corp.	USD	506,676	16,676,368	0.10		PACCAR, Inc.	USD	78,812	6,964,218	0.04	
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	313,837	7,222,220	0.04		Packaging Corp. of America	USD	97,271	14,394,263	0.08	
General Mills, Inc.	USD	164,894	9,679,888	0.06		PepsiCo, Inc.	USD	51,252	7,848,223	0.04	
Genuine Parts Co.	USD	88,563	11,078,375	0.06		Pfizer, Inc.	USD	203,312	5,288,500	0.03	
Gilead Sciences, Inc.	USD	187,712	13,720,611	0.08		Phillips 66	USD	125,903	15,202,190	0.09	
Gulfport Energy Corp.	USD	82,550	10,001,451	0.06		Pinnacle West Capital Corp.	USD	259,740	16,761,090	0.10	
Hasbro, Inc.	USD	287,284	13,368,957	0.08		Pioneer Natural Resources Co.	USD	68,942	14,026,614	0.08	
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	332,498	4,269,611	0.02		PPL Corp.	USD	343,290	8,386,882	0.05	
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	750,601	13,577,945	0.08		Procter & Gamble Co. (The)	USD	183,025	24,124,745	0.14	
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	943,732	14,590,762	0.08		Progressive Corp. (The)	USD	158,368	22,708,712	0.13	
HP, Inc.	USD	139,998	3,830,027	0.02		Prologis, Inc., REIT	USD	308,053	37,553,525	0.21	
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	276,705	651,144	0.00		Prudential Financial, Inc.	USD	148,109	13,947,934	0.08	
Intel Corp.	USD	350,160	15,934,336	0.09		Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	478,984	26,246,765	0.15	
International Business Machines Corp.	USD	99,621	14,742,018	0.08		Public Storage, REIT	USD	48,179	13,365,429	0.08	
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	177,790	13,103,781	0.07		Regency Centers Corp., REIT	USD	223,137	13,586,765	0.08	
International Paper Co.	USD	437,055	14,337,536	0.08		Ross Stores, Inc.	USD	139,542	17,522,794	0.10	
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	405,561	12,018,454	0.07		SCE Trust VI Preference	USD	722,636	13,238,535	0.08	
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	243,641	15,492,222	0.09		Shenandoah Telecommunications Co.	USD	66,895	1,293,877	0.01	
J M Smucker Co. (The)	USD	75,342	8,544,545	0.05		Simon Property Group, Inc., REIT	USD	122,938	15,971,390	0.09	
Johnson & Johnson	USD	280,548	39,650,530	0.23		Sirius XM Holdings, Inc.	USD	2,375,777	11,707,194	0.07	
Juniper Networks, Inc.	USD	495,238	13,154,899	0.08		Southern Co. (The) Preference	USD	235,000	4,871,951	0.03	
Kellanova	USD	69,764	3,510,887	0.02		Southern Co. (The)	USD	283,583	8,865,473	0.10	
Kenvue, Inc.	USD	618,004	11,988,831	0.07		Southern Copper Corp.	USD	197,708	15,394,256	0.09	
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	523,098	15,714,204	0.09		State Street Corp. Preference, FRN	USD	66,225	1,433,978	0.01	
KeyCorp	USD	1,242,494	16,280,375	0.09		Steel Dynamics, Inc.	USD	62,058	6,628,209	0.04	
Kimberly-Clark Corp.	USD	114,189	12,463,311	0.07		T Rowe Price Group, Inc.	USD	126,572	12,445,675	0.07	
Kimco Realty Corp., REIT	USD	363,647	7,133,328	0.04		Telephone and Data Systems, Inc.	USD	287,443	4,771,242	0.03	
Kinder Morgan, Inc.	USD	1,162,143	18,513,452	0.11		Texas Instruments, Inc.	USD	282,218	43,681,329	0.25	
Kraft Heinz Co. (The)	USD	412,970	13,730,226	0.08		T-Mobile US, Inc.	USD	68,643	9,931,222	0.06	
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	389,828	4,798,018	0.03		Truist Financial Corp. Preference	USD	112,827	2,066,457	0.01	
Lowe's Cos., Inc.	USD	171,535	34,595,216	0.20		Truist Financial Corp.	USD	415,717	14,022,469	0.08	
Marriott International, Inc. 'A'	USD	83,843	17,028,384	0.10		Ubiquiti, Inc.	USD	17,773	2,286,809	0.01	
McDonald's Corp.	USD	66,387	17,719,692	0.10		UDR, Inc., REIT	USD	296,324	10,368,663	0.06	
Merck & Co., Inc.	USD	521,156	51,251,714	0.29		UGI Corp.	USD	194,643	4,329,796	0.02	
Microsoft Corp.	USD	29,968	10,200,355	0.06		United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	226,102	32,198,599	0.18	
Morgan Stanley Preference, FRN	USD	715,062	15,509,159	0.09		UnitedHealth Group, Inc.	USD	47,292	22,453,447	0.13	
Motorola Solutions, Inc.	USD	49,537	14,001,027	0.08		Valero Energy Corp.	USD	108,801	12,833,014	0.07	
National CineMedia, Inc.	USD	241,937	938,681	0.01		Ventas, Inc., REIT	USD	296,182	13,457,953	0.08	
						Verizon Communications, Inc.	USD	539,623	18,287,224	0.10	
						VF Corp.	USD	135,271	2,329,667	0.01	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
VICI Properties, Inc., REIT	USD	1,132,220	32,826,197	0.19	ベルギー				
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	671,918	15,966,398	0.09	KBC Group NV, FRN, 144A 5.796%	USD	370,000	339,862	0.00
Wells Fargo & Co. Preference	USD	301,755	6,520,307	0.04	19/01/2029				
Wells Fargo & Co.	USD	363,717	16,242,412	0.09				339,862	0.00
Wells Fargo & Co. Preference	USD	1,114,446	20,084,189	0.11					
Welltower, Inc., REIT	USD	88,649	7,288,117	0.04	バミューダ				
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	455,771	14,432,748	0.08	Tengizchevroil Finance Co.				
Whirlpool Corp.	USD	91,888	10,308,555	0.06	International Ltd., Reg. S 4%	USD	1,000,000	849,702	0.01
Williams Cos., Inc. (The)	USD	595,055	18,752,027	0.11	15/08/2026				
WP Carey, Inc., REIT	USD	213,659	12,594,686	0.07	Valaris Ltd., 144A 8.375%	USD	4,174,000	3,879,991	0.02
Xcel Energy, Inc.	USD	152,234	8,472,572	0.05	30/04/2030				
Yum! Brands, Inc.	USD	184,087	21,730,414	0.12				4,729,693	0.03
			2,297,738,753	13.12					
株式合計			6,623,475,904	37.82	カナダ				
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			8,855,389,887	50.56	1011778 BC ULC, 144A 3.875%	USD	8,739,000	7,469,643	0.04
					15/01/2028				
					1011778 BC ULC, 144A 4.375%	USD	5,077,000	4,391,776	0.03
					15/01/2028				
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					1011778 BC ULC, 144A 3.5%	USD	2,141,000	1,778,229	0.01
オーストラリア					15/02/2029				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.5% 15/09/2027	USD	997,000	862,278	0.00	1011778 BC ULC, 144A 4%	USD	8,856,000	7,219,680	0.04
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.875% 15/04/2030	USD	306,000	273,310	0.00	15/10/2030				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.375% 01/04/2031	USD	3,747,000	3,081,196	0.02	Athabasca Oil Corp., 144A 9.75%	USD	728,000	694,609	0.00
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 6.125% 15/04/2032	USD	3,557,000	3,243,582	0.02	01/11/2026				
Macquarie Group Ltd., 144A 6.207% 22/11/2024	USD	8,000,000	7,271,913	0.04	ATS Corp., 144A 4.125% 15/12/2028	USD	2,478,000	2,060,893	0.01
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1.201% 14/10/2025	USD	3,622,000	3,156,797	0.02	Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024	USD	8,335,000	7,517,372	0.04
Mineral Resources Ltd., 144A 8.125% 01/05/2027	USD	3,449,000	3,174,484	0.02	Bank of Montreal 4.7% 14/09/2027	USD	140,000	126,878	0.00
Mineral Resources Ltd., 144A 8.5% 01/05/2030	USD	1,127,000	1,061,951	0.01	Bank of Nova Scotia (The) 5.45% 12/06/2025	USD	6,370,000	5,782,000	0.03
			22,125,511	0.13	Bank of Nova Scotia (The) 1.3% 15/09/2026	USD	160,000	131,638	0.00
オーストラリア					Bank of Nova Scotia (The), FRN 3.625% 27/10/2081	USD	4,770,000	3,319,763	0.02
ams-OSRAM AG, 144A 12.25% 30/03/2029	USD	6,165,000	6,207,214	0.04	Bank of Nova Scotia (The), FRN 8.625% 27/10/2082	USD	5,858,000	5,518,236	0.03
			6,207,214	0.04	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.9% Perpetual	USD	5,883,000	5,097,834	0.03
バーレーン					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	37,231,000	31,226,618	0.18
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	2,150,000	2,055,571	0.01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	51,636,000	43,663,905	0.25
			2,055,571	0.01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	2,323,000	1,366,342	0.01
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	3,651,000	1,515,412	0.01
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	13,116,000	7,171,225	0.04
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	9,840,000	3,837,822	0.02

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.25% 15/02/2029	USD	7,258,000	2,877,597	0.02	National Bank of Canada 5.25% 17/01/2025	USD	5,750,000	5,192,040	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 30/01/2030	USD	13,829,000	5,478,695	0.03	National Bank of Canada 5.6% 18/12/2028	USD	1,755,000	1,628,231	0.01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	6,832,000	2,673,491	0.02	New Gold, Inc., 144A 7.5% 15/07/2027	USD	4,886,000	4,466,881	0.03
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	10,883,000	10,181,159	0.06	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.875% 01/06/2024	USD	5,943,000	5,330,304	0.03
Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	13,015,000	12,169,730	0.07	NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	8,088,000	7,138,163	0.04
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	18,315,000	16,583,000	0.09	NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/06/2027	USD	9,365,000	7,896,864	0.05
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 15/11/2030	USD	4,924,000	4,742,755	0.03	NOVA Chemicals Corp., 144A 8.5% 15/11/2028	USD	4,329,000	4,125,650	0.02
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.986% 03/10/2028	USD	8,205,000	7,753,126	0.04	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	7,108,000	5,413,646	0.03
Clarios Global LP, 144A 6.75% 15/05/2025	USD	3,093,000	2,820,581	0.02	Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	1,041,000	874,858	0.00
Emera, Inc., FRN 6.75% 15/06/2076	USD	18,025,000	16,045,485	0.09	Open Text Corp., 144A 3.875% 01/12/2029	USD	2,422,000	1,963,602	0.01
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	5,775,000	4,962,346	0.03	Precision Drilling Corp., 144A 7.125% 15/01/2026	USD	6,805,000	6,147,838	0.04
Enbridge, Inc., FRN 5.75% 15/07/2080	USD	17,474,000	14,590,474	0.08	Precision Drilling Corp., 144A 6.875% 15/01/2029	USD	3,255,000	2,811,473	0.02
Enbridge, Inc., FRN 7.625% 15/01/2083	USD	7,384,000	6,708,187	0.04	Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5.25% 15/03/2082	USD	10,295,000	8,949,280	0.05
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.55% 23/08/2027	USD	10,987,000	9,859,532	0.06	Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	180,000	149,637	0.00
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5.7% 14/03/2028	USD	2,390,000	2,222,212	0.01	Royal Bank of Canada 4.95% 25/04/2025	USD	6,375,000	5,762,503	0.03
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5.278% 23/01/2026	USD	2,795,000	2,515,250	0.01	Royal Bank of Canada 5.2% 20/07/2026	USD	8,255,000	7,543,127	0.04
Garda World Security Corp., 144A 4.625% 15/02/2027	USD	7,342,000	6,403,751	0.04	Strathcona Resources Ltd., 144A 6.875% 01/08/2026	USD	5,040,000	4,370,117	0.02
GFL Environmental, Inc., 144A 4.25% 01/06/2025	USD	5,155,000	4,590,996	0.03	Superior Plus LP, 144A 4.5% 15/03/2029	USD	3,404,000	2,803,669	0.02
GFL Environmental, Inc., 144A 3.75% 01/08/2025	USD	7,969,000	7,029,844	0.04	Toronto-Dominion Bank (The) 5.532% 17/07/2026	USD	10,045,000	9,249,528	0.05
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	9,134,000	7,628,112	0.04	Toronto-Dominion Bank (The) 4.693% 15/09/2027	USD	125,000	112,714	0.00
GFL Environmental, Inc., 144A 4.75% 15/06/2029	USD	5,973,000	5,083,778	0.03	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 6.458% 17/07/2026	USD	3,400,000	3,078,301	0.02
GFL Environmental, Inc., 144A 4.375% 15/08/2029	USD	4,515,000	3,783,853	0.02	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8.125% 31/10/2082	USD	20,199,000	19,038,296	0.11
GFL Environmental, Inc., 144A 6.75% 15/01/2031	USD	3,512,000	3,277,626	0.02	Transcanada Trust, FRN 5.5% 15/09/2079	USD	18,866,000	14,631,391	0.08
goeasy Ltd., 144A 9.25% 01/12/2028	USD	3,466,000	3,346,584	0.02	Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	3,493,000	3,032,386	0.02
Masonite International Corp., 144A 5.375% 01/02/2028	USD	3,457,000	2,995,629	0.02	Videotron Ltd., 144A 5.375% 15/06/2024	USD	10,448,000	9,397,207	0.05
MEG Energy Corp., 144A 5.875% 01/02/2029	USD	3,053,000	2,683,134	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	11,851,000	10,553,974	0.06	Galaxy Xrviii CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6.95% 15/07/2031	USD	2,268,153	2,049,556	0.01
Videotron Ltd., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	10,339,000	8,485,855	0.05	GoldenTree Loan Opportunities XI Ltd., FRN, Series 2015-11A 'AR2', 144A 6.727% 18/01/2031	USD	638,288	576,749	0.00
			469,044,337	2.68	LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A 6.747% 20/01/2031	USD	4,325,419	3,909,112	0.02
ケイマン諸島					LCM XXV Ltd., FRN 'B2', 144A 7.327% 20/07/2030	USD	700,000	627,969	0.00
Apidos CLO XXX, FRN 'A1A', 144A 6.797% 18/10/2031	USD	1,610,000	1,455,084	0.01	Madison Park Funding XIII Ltd., FRN 'AR2', 144A 6.608% 19/04/2030	USD	2,440,789	2,203,698	0.01
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.95% 01/07/2024	USD	4,252,000	3,790,360	0.02	Magnetite XV Ltd., FRN 'AR', 144A 6.65% 25/07/2031	USD	1,789,883	1,612,825	0.01
Bain Capital Credit CLO, FRN 'A1', 144A 6.634% 23/04/2031	USD	2,280,249	2,058,337	0.01	Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 6.737% 20/01/2031	USD	2,065,089	1,866,357	0.01
Bain Capital Credit CLO, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 6.824% 23/04/2031	USD	850,000	754,819	0.01	Octagon Loan Funding Ltd., FRN 'ARR', 144A 6.809% 18/11/2031	USD	1,950,000	1,762,097	0.01
Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-3-R Ltd., FRN 'A1A', 144A 6.699% 27/07/2031	USD	1,562,004	1,411,942	0.01	Palmer Square CLO Ltd., FRN 'A1A', 144A 6.755% 16/07/2031	USD	4,166,480	3,764,740	0.02
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1A2', 144A 6.835% 14/01/2032	USD	2,485,564	2,246,775	0.01	Palmer Square CLO Ltd., FRN 'A1R2', 144A 6.794% 17/01/2031	USD	4,088,216	3,694,085	0.02
CARLYLE US CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6.697% 20/04/2031	USD	1,825,043	1,649,298	0.01	Seagate HDD Cayman, 144A 8.25% 15/12/2029	USD	5,350,000	5,215,878	0.03
CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN 'A1', 144A 6.814% 17/10/2031	USD	4,700,000	4,246,961	0.03	Seagate HDD Cayman, 144A 8.5% 15/07/2031	USD	1,336,000	1,311,029	0.01
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6.657% 18/04/2031	USD	3,926,538	3,546,749	0.02	Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'A', 144A 6.615% 16/04/2031	USD	2,958,288	2,669,674	0.02
CIFC Funding Ltd., FRN 'A1', 144A 6.897% 20/07/2030	USD	1,354,134	1,223,855	0.01	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6.875% 01/02/2027	USD	2,044,500	1,841,774	0.01
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8.5% 01/10/2030	USD	4,763,000	4,399,941	0.03	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8.375% 01/02/2028	USD	1,905,000	1,786,574	0.01
Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN 'AR', 144A 6.755% 15/01/2031	USD	2,047,155	1,850,021	0.01	Transocean, Inc., 144A 8.75% 15/02/2030	USD	2,774,000	2,620,572	0.02
Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-41A 'AR', 144A 6.625% 15/04/2031	USD	1,503,233	1,357,449	0.01	Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-3A 'CR', 144A 8.907% 18/10/2031	USD	865,000	742,679	0.00
Dryden 58 CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6.664% 17/07/2031	USD	3,279,173	2,962,216	0.02				78,192,693	0.45
Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 6.627% 18/04/2031	USD	2,711,444	2,446,972	0.01	コロンビア				
Dryden XXVI Senior Loan Fund, FRN 'AR', 144A 6.555% 15/04/2029	USD	2,716,815	2,451,760	0.01	Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	1,160,000	1,117,805	0.00
Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	1,972,000	1,680,930	0.01	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,700,000	1,218,775	0.01
Flatiron CLO 18 Ltd., FRN 'A', 144A 6.614% 17/04/2031	USD	447,085	403,856	0.00				2,336,580	0.01
					デンマーク				
					Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.773% 28/03/2025	USD	359,000	322,645	0.00
					Danske Bank A/S, FRN, 144A 6.466% 09/01/2026	USD	2,829,000	2,574,213	0.02
					Danske Bank A/S, FRN, 144A 1.621% 11/09/2026	USD	200,000	168,627	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.298% 01/04/2028	USD	200,000	175,140	0.00	AIB Group plc, FRN, 144A 7.583% 14/10/2026	USD	7,875,000	7,340,993	0.04
			3,240,625	0.02	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6.253% 16/09/2026	USD	5,395,000	4,928,091	0.03
フランス					Cimpress plc 7% 15/06/2026	USD	5,471,000	4,834,397	0.03
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	12,614,000	10,499,160	0.06	Jazz Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	4,625,000	3,890,159	0.02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 0.65% 27/02/2024	USD	4,240,000	3,801,130	0.02	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	3,100,000	3,292,648	0.02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 0.998% 04/02/2025	USD	2,851,000	2,457,468	0.01				27,234,826	0.16
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4.935% 26/01/2026	USD	2,810,000	2,529,768	0.01	イスラエル				
BNP Paribas SA, 144A 4.4% 14/08/2028	USD	5,710,000	5,026,431	0.03	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	384,000	320,607	0.00
BNP Paribas SA, FRN, 144A 4.705% 10/01/2025	USD	4,120,000	3,721,474	0.02	Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	509,000	405,220	0.00
BPCE SA, FRN, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	15,395,000	12,945,951	0.07				725,827	0.00
BPCE SA, FRN, 144A 5.975% 18/01/2027	USD	1,966,000	1,790,278	0.01	イタリア				
BPCE SA, FRN, 144A 6.612% 19/10/2027	USD	6,030,000	5,607,061	0.03	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	3,761,000	3,481,382	0.02
Credit Agricole SA, 144A 4.125% 10/01/2027	USD	5,605,000	4,912,260	0.03				3,481,382	0.02
Credit Agricole SA, 144A 5.301% 12/07/2028	USD	3,080,000	2,845,454	0.02	日本				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 4.75% Perpetual	USD	8,647,000	6,647,685	0.04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1.64% 13/10/2027	USD	200,000	164,557	0.00
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	5,725,000	5,012,900	0.03	Mizuho Financial Group, Inc., 144A 3.477% 12/04/2026	USD	4,460,000	3,893,765	0.03
Societe Generale SA, 144A 7.367% 10/01/2053	USD	4,528,000	4,334,907	0.03	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.226% 25/05/2026	USD	2,260,000	1,951,422	0.01
Societe Generale SA, FRN, 144A 6.447% 12/01/2027	USD	5,515,000	5,071,316	0.03	Universal Entertainment Corp., STEP, 144A 8.75% 11/12/2024	USD	2,182,000	2,118,357	0.01
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	5,561,000	4,630,871	0.03				8,128,101	0.05
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.375% Perpetual	USD	10,506,000	7,780,952	0.04	ジャージー				
			89,615,066	0.51	Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	USD	11,670,000	10,321,012	0.06
ドイツ					Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	13,885,000	13,001,176	0.07
Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 24/11/2026	USD	10,090,000	8,544,453	0.05	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8.25% 15/04/2031	USD	8,496,000	8,133,182	0.05
			8,544,453	0.05				31,455,370	0.18
アイルランド					リベリア				
AerCap Ireland Capital DAC, 144A 6.45% 15/04/2027	USD	3,154,000	2,948,538	0.02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	18,761,000	18,401,016	0.10
					Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8.25% 15/01/2029	USD	6,992,000	6,716,842	0.04

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.25% 15/01/2029	USD	7,012,000	6,830,252	0.04	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	1,400,000	1,271,656	0.01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7.25% 15/01/2030	USD	5,361,000	5,059,399	0.03	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	4,339,000	2,373,729	0.01
			37,007,509	0.21	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,930,000	1,146,349	0.01
ルクセンブルク					Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	USD	1,350,000	779,651	0.00
Altice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	17,465,000	10,248,913	0.06	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	5,823,000	3,749,045	0.02
Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 4.269% 20/03/2030	EUR	1,470,238	1,471,346	0.01	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	3,244,000	1,933,580	0.01
CSN Resources SA, 144A 4.625% 10/06/2031	USD	850,000	629,453	0.00				25,256,192	0.14
Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6.125% 01/04/2029	USD	4,240,000	2,435,801	0.01	オランダ				
Guara Norte SARL, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	682,862	562,035	0.00	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	14,473,000	12,809,475	0.07
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	48,270,000	41,806,699	0.24	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7.25% 15/02/2031	USD	2,482,000	2,362,608	0.02
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	1,823,000	1,744,026	0.01	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1.98% 15/12/2027	USD	4,600,000	3,782,229	0.02
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	1,450,000	1,280,812	0.01	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04/08/2025	USD	4,110,000	3,646,589	0.02
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	7,641,000	6,775,614	0.04	Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2026	USD	1,944,000	1,681,982	0.01
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	4,977,000	4,291,656	0.02	Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 15/06/2030	USD	400,000	435,887	0.00
Telecom Italia Capital SA 7.721% 04/06/2038	USD	3,470,000	3,227,043	0.02	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	2,035,000	1,715,917	0.01
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.375% 01/09/2025	USD	3,810,000	2,996,837	0.02	ING Groep NV, FRN 3.875% Perpetual	USD	8,809,000	6,481,715	0.04
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.125% 01/04/2029	USD	8,718,000	3,225,178	0.02	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	400,000	362,250	0.00
			80,695,413	0.46	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	12,194,000	10,206,115	0.06
メキシコ					Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	6,965,000	6,229,693	0.04
Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	USD	650,000	586,092	0.00	UPC Broadband Finco BV, 144A 4.875% 15/07/2031	USD	591,000	471,049	0.00
Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	1,940,000	1,712,993	0.01				50,185,509	0.29
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	3,208,000	2,820,733	0.02	ノルウェー				
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	900,000	762,531	0.00	DNB Bank ASA, FRN, 144A 2.968% 28/03/2025	USD	8,280,000	7,432,037	0.04
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	4,550,000	3,568,054	0.02	DNB Bank ASA, FRN, 144A 1.127% 16/09/2026	USD	7,797,000	6,534,360	0.04
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	2,790,000	2,012,221	0.01	DNB Bank ASA, FRN, 144A 5.896% 09/10/2026	USD	2,929,000	2,671,442	0.01
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	3,380,000	2,539,558	0.02				16,637,839	0.09

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
パナマ					スウェーデン				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	1,826,696	1,388,504	0.01	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.2% 09/09/2026	USD	6,130,000	5,029,402	0.03
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	7,763,000	6,849,310	0.04	Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	2,660,000	2,442,717	0.01
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	14,587,000	12,282,084	0.07	Swedbank AB, 144A 6.136% 12/09/2026	USD	7,615,000	7,019,257	0.04
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	3,523,000	3,065,854	0.01					
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	3,300,000	3,111,667	0.02					
			26,697,419	0.15				14,491,376	0.08
スペイン					スイス				
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5.375% 30/12/2030	USD	1,450,000	1,021,564	0.00	UBS Group AG, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	5,585,000	4,923,219	0.03
Grifols SA, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	10,119,000	8,328,614	0.05	UBS Group AG, FRN, 144A 4.875% Perpetual	USD	3,390,000	2,765,357	0.02
			9,350,178	0.05	UBS Group AG, FRN, 144A 9.25% Perpetual	USD	2,040,000	1,994,119	0.01
国際機関					イギリス				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	3,255,000	2,689,951	0.02	UBS Group AG, FRN, 144A 9.25% Perpetual	USD	11,196,000	11,227,869	0.06
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	4,683,000	3,889,153	0.02	HSBC Holdings plc, FRN 8% Perpetual	USD	12,993,000	12,080,027	0.07
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	37,541,239	33,630,438	0.19	INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9.625% 15/03/2029	USD	5,572,000	5,379,472	0.03
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	13,114,381	11,570,175	0.07	International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	3,886,000	3,516,489	0.02
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027	USD	1,953,000	1,755,468	0.01	International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	7,855,000	7,228,168	0.04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	2,725,000	2,248,297	0.01	International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	2,053,000	1,820,096	0.01
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	16,344,000	11,476,141	0.07	Royalty Pharma plc 2.15% 02/09/2031	USD	135,000	99,581	0.00
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	8,097,000	7,132,837	0.04	Vmed 02 UK Financing I plc, 144A 4.75% 15/07/2031	USD	400,000	322,830	0.00
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	18,687,000	16,908,561	0.10	Vodafone Group plc, FRN 4.125% 04/06/2081	USD	11,325,000	8,863,952	0.05
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	11,487,000	10,445,481	0.06					
Clarios Global LP, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	6,489,000	5,991,175	0.03	アメリカ				
Endo DAC, 144A 5.875% 15/10/2024	USD	1,573,000	912,965	0.00	180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	5,178,000	4,203,091	0.02
Endo DAC, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	6,570,000	422,866	0.00	Abercrombie & Fitch Management Co., 144A 8.75% 15/07/2025	USD	1,004,000	922,055	0.01
Endo DAC, 144A 6% 30/06/2028	USD	5,181,000	333,465	0.00	ABFC Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M1' 6.37% 25/03/2034	USD	533,694	475,423	0.00
Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7.875% 01/09/2025	USD	2,958,000	2,641,935	0.01	ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT3 'M1' 6.22% 25/09/2033	USD	40,493	36,110	0.00
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9.5% 01/06/2028	USD	5,795,000	4,439,050	0.03	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	7,268,000	6,387,975	0.04
			116,487,958	0.66					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	5,938,000	5,170,030	0.03	Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	718,000	648,188	0.00
ACCO Brands Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	10,545,000	8,609,402	0.05	Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.625% 15/07/2026	USD	4,448,000	4,007,504	0.02
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 5.369% 25/01/2035	USD	85,925	74,161	0.00	Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027	USD	7,969,000	6,968,222	0.04
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-FM1 'M1' 6.76% 25/11/2032	USD	242,562	225,045	0.00	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	12,096,000	10,922,993	0.06
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-0P1 'M2' 7.045% 25/04/2034	USD	790,303	634,298	0.00	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	12,414,000	9,908,035	0.06
ACI Worldwide, Inc., 144A 5.75% 15/08/2026	USD	8,158,000	7,329,335	0.04	Allstate Corp. (The), FRN 6.5% 15/05/2067	USD	6,328,000	5,695,087	0.03
Acushnet Co., 144A 7.375% 15/10/2028	USD	5,495,000	5,181,854	0.03	Ally Financial, Inc., FRN 4.7% Perpetual	USD	9,663,000	5,944,460	0.03
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 4.126% 25/05/2036	USD	2,959,806	2,285,340	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-50CB 5% 25/11/2042	USD	885	800	0.00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2005-2 '3A1' 5.715% 25/06/2035	USD	372,970	322,872	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	715,315	644,589	0.00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-4 '4A1' 5.577% 25/03/2035	USD	720,993	640,769	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-20CB '1A1' 5.5% 25/07/2035	USD	18,143	13,222	0.00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-2 '6A1' 5.481% 25/02/2035	USD	199,070	177,323	0.00	Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-59 '1A1' 6.132% 20/11/2035	USD	3,559,736	2,889,072	0.02
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	10,539,000	8,762,678	0.05	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A1' 5.5% 25/12/2035	USD	102,975	81,637	0.00
ADT Security Corp. (The), 144A 4.875% 15/07/2032	USD	13,320,000	11,147,381	0.06	Alternative Loan Trust, Series 2005-3CB '1A13' 5.5% 25/03/2035	USD	2,834,047	2,256,065	0.01
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	1,954,000	1,701,921	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2006-J1 '1A13' 5.5% 25/02/2036	USD	85,337	54,235	0.00
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	5,361,000	4,714,411	0.03	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5.5% 25/12/2035	USD	181,940	144,239	0.00
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.25% 15/03/2026	USD	10,191,000	8,720,601	0.05	Alternative Loan Trust, Series 2006-39CB '1A16' 6% 25/01/2037	USD	2,240,184	1,629,864	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	1,901,000	1,748,175	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A2' 5% 25/04/2035	USD	2,576,232	1,917,269	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	20,765,000	18,245,403	0.10	Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-0A7 '1A2' 5.952% 25/06/2046	USD	3,270,860	2,485,918	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	1,684,000	1,522,278	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2006-43CB '1A3' 5.5% 25/02/2037	USD	5,650,639	2,642,212	0.02
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/03/2029	USD	18,805,000	15,391,029	0.09	Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A4' 5.5% 25/04/2035	USD	1,665,964	1,276,454	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1,975,000	1,711,761	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A5' 5.5% 25/05/2035	USD	1,337,742	981,887	0.01
					Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 5.5% 25/04/2035	USD	1,764,666	1,235,637	0.01
					Alternative Loan Trust, Series 2005-J8 '1A5' 5.5% 25/07/2035	USD	272,505	175,393	0.00
					Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5.5% 25/04/2035	USD	127,646	97,803	0.00
					Alternative Loan Trust, Series 2007-19 '1A8' 6% 25/08/2037	USD	245,810	115,595	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Alternative Loan Trust, Series 2004-12CB '2A1' 6% 25/06/2034	USD	64,923	58,098	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A4' 5.5% 25/07/2035	USD	1,841,281	1,361,668	0.01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-31 '2A1' 6.07% 25/08/2035	USD	658,699	539,166	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A8' 5.5% 25/12/2035	USD	1,941,627	1,118,103	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2005-J6 '2A1' 5.5% 25/07/2025	USD	6,231	5,208	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2007-8CB 'A9' 6% 25/05/2037	USD	232,032	120,477	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5.75% 25/01/2037	USD	2,156,870	971,026	0.01	AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	378,000	332,252	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5.75% 25/01/2035	USD	83,390	69,024	0.00	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	9,655,000	8,298,173	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2004-32CB '2A5' 5.5% 25/02/2035	USD	258,197	221,527	0.00	American Electric Power Co., Inc., FRN 3.875% 15/02/2062	USD	10,451,000	7,973,584	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '2A5' 5.5% 25/04/2036	USD	98,567	68,849	0.00	American Express Co., FRN 3.55% Perpetual	USD	6,955,000	5,374,332	0.03
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	1,369,790	1,095,507	0.01	American Home Mortgage Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2A1' 5.85% 25/09/2046	USD	3,355,325	2,719,908	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '3A1' 6.5% 25/08/2032	USD	10,389	9,375	0.00	American Home Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2007-2 '12A1' 6.01% 25/03/2037	USD	4,108,345	1,330,236	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2007-9T1 '3A1' 5.5% 25/05/2022	USD	1,068	944	0.00	American International Group, Inc., FRN 5.75% 01/04/2048	USD	3,843,000	3,428,945	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-85CB '3A2' 5.25% 25/02/2021	USD	16,892	13,337	0.00	AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	4,645,000	4,338,764	0.03
Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036	USD	2,361,588	2,018,067	0.01	Amerquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2002-AR1 'M1' 3.731% 25/09/2032	USD	126,771	122,311	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2007-16CB '5A1' 6.25% 25/08/2037	USD	299,945	134,777	0.00	Amkor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027	USD	8,125,000	7,433,017	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '6A1' 6% 25/01/2035	USD	3,243	2,700	0.00	AMN Healthcare, Inc., 144A 4.625% 01/10/2027	USD	1,128,000	965,169	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	1,166,696	934,249	0.01	AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	800,000	652,606	0.00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-81 'A1' 6.03% 25/02/2037	USD	2,591,110	1,887,011	0.01	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5.039% 25/09/2048	USD	1,539,000	1,281,190	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2005-88CB 'A10' 5.5% 25/02/2036	USD	2,493,672	1,324,470	0.01	Antero Midstream Partners LP, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	8,711,000	8,075,058	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A15' 5.5% 25/07/2035	USD	521,150	385,401	0.00	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 15/01/2028	USD	7,000,000	6,262,999	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2006-19CB 'A15' 6% 25/08/2036	USD	134,656	71,986	0.00	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.375% 15/06/2029	USD	9,701,000	8,429,621	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2035	USD	1,073,551	768,309	0.00	Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	5,059,000	4,726,075	0.03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A6 'A1A' 5.75% 25/06/2037	USD	4,269,078	3,417,820	0.02	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	1,594,000	1,477,920	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2006-25CB 'A2' 6% 25/10/2036	USD	141,657	70,951	0.00	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	2,991,000	2,592,673	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A3' 5.5% 25/12/2035	USD	281,613	162,169	0.00	API Group DE, Inc., 144A 4.125% 15/07/2029	USD	5,182,000	4,289,723	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-13CB 'A4' 5.5% 25/05/2035	USD	1,078,155	827,710	0.00					
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A4' 5.25% 25/06/2035	USD	105,578	73,015	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Api Group DE, Inc., 144A 4.75% 15/10/2029	USD	4,117,000	3,473,279	0.02	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	6,545,000	5,918,507	0.03
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	16,458,000	14,453,386	0.08	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	10,938,000	8,884,728	0.05
Arches Buyer, Inc., 144A 4.25% 01/06/2028	USD	5,806,000	4,761,130	0.03	Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '2A1' 6% 25/05/2046	USD	3,304	2,793	0.00
Arches Buyer, Inc., 144A 6.125% 01/12/2028	USD	1,366,000	1,068,744	0.01	Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '3CB4' 6% 25/05/2046	USD	48,835	38,236	0.00
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,858,000	2,584,934	0.01	Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '4CB1' 6.5% 25/05/2046	USD	885,864	712,149	0.00
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	7,884,000	6,988,176	0.04	Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-5 'CB7' 6% 25/06/2046	USD	94,872	74,528	0.00
Arcosa, Inc., 144A 4.375% 15/04/2029	USD	1,730,000	1,446,458	0.01	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-A 'IA1' 5.49% 20/02/2036	USD	363,590	306,149	0.00
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	5,133,000	4,299,785	0.02	Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 'IA2' 5.5% 25/10/2035	USD	789,587	548,389	0.00
Asbury Automotive Group, Inc. 4.5% 01/03/2028	USD	903,000	775,589	0.00	Banc of America Funding Trust, Series 2006-1 'IA23' 5.75% 25/01/2036	USD	106,803	92,327	0.00
Asbury Automotive Group, Inc. 4.75% 01/03/2030	USD	8,206,000	6,936,513	0.04	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-C 'IA3' 4.379% 20/05/2036	USD	1,438,655	1,140,968	0.01
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	2,634,000	2,399,793	0.01	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-C 'IA4' 4.379% 20/05/2036	USD	654,197	518,830	0.00
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8.25% 31/12/2028	USD	4,895,000	4,471,412	0.03	Banc of America Funding Trust, FRN '2A1' 4.306% 20/01/2047	USD	5,541,669	4,234,544	0.02
ASGN, Inc., 144A 4.625% 15/05/2028	USD	5,408,000	4,640,425	0.03	Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A20' 5.75% 25/03/2036	USD	48,816	37,571	0.00
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE2 'M2' 7.345% 25/04/2034	USD	397,385	366,883	0.00	Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 5.84% 25/07/2037	USD	2,028,904	1,212,610	0.01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 7.045% 25/10/2034	USD	528,924	466,118	0.00	Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '4A7' 6% 25/11/2035	USD	5,994	5,192	0.00
Athene Global Funding, 144A 0.95% 08/01/2024	USD	9,546,000	8,617,078	0.05	Banc of America Funding Trust, Series 2007-4 '8A1' 5.3% 25/11/2034	USD	14,734	9,496	0.00
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 §	USD	8,030,000	136,009	0.00	Banc of America Mortgage Trust, Series 2007-3 'IA1' 6% 25/09/2037	USD	60,013	44,025	0.00
Audacy Capital Corp., 144A 6.75% 31/03/2029 §	USD	3,874,000	69,991	0.00	Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A '2A2' 4.167% 25/02/2034	USD	41,132	36,300	0.00
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	18,379,000	15,959,837	0.09	BANK 2017-BNK5, FRN, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3.078% 15/06/2060	USD	8,500,000	5,313,596	0.03
Avient Corp., 144A 7.125% 01/08/2030	USD	2,643,000	2,489,217	0.01					
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	4,705,000	4,122,181	0.02					
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	6,585,000	5,718,851	0.03					
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4.75% 01/04/2028	USD	15,140,000	12,605,546	0.07					
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.375% 01/03/2029	USD	4,391,000	3,674,971	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
BANK 2017-BNK7, Series 2017-BNK7 'B', 3.949% 15/09/2060	USD	2,385,000	1,801,935	0.01	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	1,393,000	1,289,488	0.01
BANK 2017-BNK7, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2.708% 15/09/2060	USD	1,715,000	872,654	0.01	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	9,420,000	7,795,667	0.04
BANK 2017-BNK9, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2.8% 15/11/2054	USD	2,000,000	1,020,427	0.01	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	19,243,000	9,615,242	0.06
BANK 2018-BNK14 'F', 144A 3.94% 15/09/2060	USD	1,676,000	585,207	0.00	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.625% 25/06/2038	USD	280,000	219,016	0.00
BANK 2018-BNK15, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061	USD	1,000,000	521,370	0.00	Bayview Financial Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 6.471% 28/02/2040	USD	3,140,000	2,807,754	0.02
Bank of America Corp., FRN 3.458% 15/03/2025	USD	8,190,000	7,363,580	0.04	Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 6.471% 28/02/2040	USD	1,408,130	1,136,609	0.01
Bank of America Corp., FRN 0.981% 25/09/2025	USD	8,755,000	7,633,641	0.04	BBCMS Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 6.68% 15/03/2037	USD	5,000,000	3,685,626	0.02
Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	8,700,000	7,653,195	0.04	BBCMS Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3.54% 15/02/2050	USD	2,000,000	1,220,986	0.01
Bank of America Corp., FRN 1.53% 06/12/2025	USD	13,705,000	11,902,732	0.07	BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'E', 144A 7.996% 15/03/2037	USD	8,000,000	4,136,061	0.02
Bank of America Corp., FRN 4.827% 22/07/2026	USD	2,670,000	2,394,066	0.01	Bear Stearns ALI-A Trust, FRN, Series 2005-4 '23A1' 4.488% 25/05/2035	USD	436,081	372,810	0.00
Bank of America Corp., FRN 5.08% 20/01/2027	USD	4,700,000	4,237,395	0.02	Bear Stearns ALI-A Trust, FRN, Series 2006-8 '3A1' 5.79% 25/02/2034	USD	174,504	146,404	0.00
Bank of America Corp., FRN 1.658% 11/03/2027	USD	3,015,000	2,520,658	0.01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-SD4 'A1' 6.37% 25/08/2044	USD	105,968	90,671	0.00
Bank of America Corp., FRN 1.734% 22/07/2027	USD	1,105,000	914,756	0.01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 7.12% 25/11/2042	USD	4,871	7,030	0.00
Bank of America Corp., FRN 2.572% 20/10/2032	USD	430,000	322,459	0.00	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-SD1 'M1' 6.745% 25/12/2033	USD	388,762	353,370	0.00
Bank of America Corp., FRN 2.482% 21/09/2036	USD	6,274,000	4,494,743	0.03	Bear Stearns Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2007-AR4 '1A1' 5.87% 25/09/2047	USD	1,926,797	1,566,523	0.01
Bank of America Corp., FRN 4.375% Perpetual	USD	11,013,000	8,901,190	0.05	BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	4,889,000	4,565,064	0.03
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	11,784,000	10,203,328	0.06	Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-BI 'D', 144A 2.75% 15/01/2051	USD	2,670,000	1,303,053	0.01
Bank of America Corp., FRN 6.1% Perpetual	USD	3,419,000	3,064,882	0.02	Berry Global, Inc., 144A 4.875% 15/07/2026	USD	16,620,000	14,770,478	0.08
Bank of America Corp., FRN 6.125% Perpetual	USD	335,000	302,172	0.00	Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	5,054,000	4,444,781	0.03
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	11,186,000	10,044,798	0.06	Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	6,632,000	6,115,429	0.04
Bank of America Corp., FRN 6.3% Perpetual	USD	13,503,000	12,291,377	0.07	Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	4,297,000	3,699,612	0.02
Bank of America Corp., FRN 6.5% Perpetual	USD	6,852,000	6,178,647	0.04					
Bank of America NA, FRN 6.371% 18/08/2026	USD	2,025,000	1,837,161	0.01					
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5.834% 25/10/2033	USD	137,000	131,685	0.00					
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	13,660,000	11,772,047	0.07					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Block, Inc. 2.75% 01/06/2026	USD	6,657,000	5,672,253	0.03	Caesars Entertainment, Inc., 144A	USD	9,238,000	8,554,947	0.05
Block, Inc. 3.5% 01/06/2031	USD	3,231,000	2,581,098	0.01	8.125% 01/07/2027				
Bloomin' Brands, Inc., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	700,000	580,896	0.00	Caesars Entertainment, Inc., 144A	USD	5,222,000	4,274,518	0.02
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	3,278,000	2,999,562	0.02	4.625% 15/10/2029				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6.625% 15/07/2026	USD	3,645,000	3,275,874	0.02	Caesars Resort Collection LLC, 144A	USD	1,770,000	1,603,933	0.01
BlueLinX Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	5,430,000	4,536,198	0.03	5.75% 01/07/2025				
Boise Cascade Co., 144A 4.875% 01/07/2030	USD	1,116,000	936,980	0.01	California Resources Corp., 144A	USD	12,942,000	11,864,199	0.07
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	3,803,000	3,243,531	0.02	7.125% 01/02/2026				
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	6,252,000	5,295,448	0.03	Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2026	USD	4,778,000	4,253,807	0.02
Boyd Gaming Corp. 4.75% 01/12/2027	USD	4,861,000	4,236,978	0.02	Calpine Corp., 144A 4.625% 01/02/2029	USD	2,550,000	2,140,071	0.01
Boyer USA, Inc., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	7,323,000	6,207,527	0.04	Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	3,190,000	2,645,934	0.02
Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'C', 144A 6.784% 15/06/2035	USD	1,500,000	1,314,147	0.01	Capital One Financial Corp., FRN 3.95% Perpetual	USD	12,614,000	9,161,917	0.05
Brink' s Co. (The), 144A 5.5% 15/07/2025	USD	4,155,000	3,739,115	0.02	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10.375% 01/05/2028	USD	7,349,000	7,270,558	0.04
Brink' s Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	USD	12,252,000	10,587,326	0.06	Cars.com, Inc., 144A 6.375% 01/11/2028	USD	5,092,000	4,419,151	0.03
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026	USD	1,187,000	1,071,350	0.01	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	4,717,000	4,135,215	0.02
Buckeye Partners LP, 144A 4.125% 01/03/2025	USD	7,870,000	6,921,725	0.04	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3.125% 15/02/2029	USD	2,412,000	1,908,966	0.01
Buckeye Partners LP, 144A 4.5% 01/03/2028	USD	7,870,000	6,724,478	0.04	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	55,630,000	48,781,082	0.28
Buckeye Partners LP 3.95% 01/12/2026	USD	4,765,000	4,071,320	0.02	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	50,853,000	43,935,494	0.25
Buckeye Partners LP 4.125% 01/12/2027	USD	2,225,000	1,911,189	0.01	CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	19,631,000	16,847,916	0.10
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	8,492,000	7,416,297	0.04	CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	38,518,000	31,856,596	0.18
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	8,563,000	6,988,516	0.04	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	14,809,000	12,012,148	0.07
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2032	USD	7,380,000	6,849,540	0.04	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	45,485,000	35,942,337	0.21
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6.25% 15/04/2028	USD	3,367,000	2,916,368	0.02	CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	2,051,000	1,625,589	0.01
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6.875% 15/04/2030	USD	1,795,000	1,564,651	0.01	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	345,000	253,545	0.00
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1,711,000	1,253,316	0.01	CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	7,615,000	5,906,735	0.03
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	13,550,000	12,250,950	0.07	CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3.978% 10/11/2049	USD	750,000	515,507	0.00
					CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CD6 'C' 4.23% 13/11/2050	USD	1,370,690	943,721	0.01
					CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3.25% 10/02/2050	USD	3,100,000	886,803	0.01
					CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3.3% 10/05/2050	USD	1,000,000	546,835	0.00
					CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3.35% 15/08/2050	USD	2,026,000	1,309,975	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CD7 'D', 144A 3.093% 15/08/2051	USD	2,000,000	1,100,708	0.01	Chase Funding Trust, Series 2003-4 '1A5' 5.916% 25/05/2033	USD	148,375	129,819	0.00
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6.75% 15/07/2025	USD	15,009,000	13,470,815	0.08	Chase Funding Trust, Series 2004-1 '1M1' 4.725% 25/05/2033	USD	955,089	820,607	0.00
CDW LLC 5.5% 01/12/2024	USD	1,455,000	1,311,071	0.01	Chase Funding Trust, FRN, Series 2004-2 '1M1' 5.7% 26/02/2035	USD	1,082,889	930,829	0.01
CDW LLC 4.25% 01/04/2028	USD	16,731,000	14,487,416	0.08	Chase Funding Trust, FRN, Series 2003-5 '1M2' 5.641% 25/09/2032	USD	61,154	47,642	0.00
CDW LLC 3.25% 15/02/2029	USD	3,055,000	2,517,484	0.01	Chase Funding Trust, FRN, Series 2004-1 '2M1' 6.22% 25/09/2033	USD	434	391	0.00
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	3,265,000	2,935,559	0.02	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-S3 '1A2' 6% 25/11/2036	USD	1,151,929	439,317	0.00
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	5,548,000	4,735,454	0.03	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2007-A2 '1A8' 6% 25/03/2037	USD	38,106	19,454	0.00
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	12,819,000	11,148,403	0.06	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '3A1' 5.1% 25/06/2035	USD	3,274,829	2,863,368	0.02
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	31,819,000	27,698,482	0.16	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-S4 'A5' 6% 25/12/2036	USD	677,455	276,612	0.00
Centene Corp. 3.375% 15/02/2030	USD	10,955,000	8,883,929	0.05	CHEC Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'M3', 144A 6.52% 25/07/2034	USD	152,611	137,921	0.00
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-A 'M2' 6.52% 25/01/2034	USD	12,323	11,442	0.00	Chemours Co. (The), 144A 5.75% 15/11/2028	USD	23,699,000	20,382,919	0.12
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M2' 4.681% 25/06/2034	USD	302,833	261,928	0.00	Chemours Co. (The), 144A 4.625% 15/11/2029	USD	3,215,000	2,550,886	0.01
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-D 'M4' 6.385% 25/10/2035	USD	411,307	371,726	0.00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	9,710,000	8,413,508	0.05
Centex Home Equity Loan Trust, Series 2004-D 'MF2' 6.06% 25/09/2034	USD	206,407	183,780	0.00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	5,384,000	4,432,432	0.03
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'MV2' 6.505% 25/09/2034	USD	25,276	22,041	0.00	Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	4,445,000	3,432,203	0.02
Central Garden & Pet Co., 144A 4.125% 30/04/2031	USD	500,000	399,192	0.00	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	13,425,000	11,830,998	0.07
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	13,571,000	11,926,483	0.07	Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 01/02/2026	USD	6,733,000	6,037,091	0.03
Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	10,873,000	8,937,590	0.05	Chesapeake Energy Corp., 144A 5.875% 01/02/2029	USD	1,000,000	886,360	0.01
Century Communities, Inc. 6.75% 01/06/2027	USD	63,000	57,618	0.00	Chesapeake Energy Corp., 144A 6.75% 15/04/2029	USD	18,239,000	16,652,899	0.10
CPCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4.176% 10/11/2049	USD	1,900,000	1,152,759	0.01	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J2 '1A1' 6% 25/04/2036	USD	53,436	28,750	0.00
CGMS Commercial Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3.3% 15/08/2050	USD	1,500,000	566,668	0.00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-10 '1A16' 6% 25/05/2036	USD	1,126,975	476,423	0.00
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	21,564,000	15,327,377	0.09	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-58 '2A1' 6.033% 19/02/2034	USD	177,030	154,484	0.00
Chart Industries, Inc., 144A 7.5% 01/01/2030	USD	5,826,000	5,512,254	0.03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-25 '2A1' 6.15% 25/02/2035	USD	1,200,093	911,277	0.01
Chart Industries, Inc., 144A 9.5% 01/01/2031	USD	1,352,000	1,326,338	0.01					
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	90,000	70,591	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN '2A1' 5.87% 25/04/2046	USD	6,863,487	5,168,118	0.03	Cinemark USA, Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	5,265,000	4,369,926	0.03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-18 '2A1' 6.5% 25/11/2037	USD	89,424	29,208	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-P7 'B' 4.137% 14/04/2050	USD	1,445,000	1,153,620	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HVB2 '2A1B' 4.042% 20/04/2036	USD	626,025	503,764	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC29 'C' 4.138% 10/04/2048	USD	2,558,000	2,131,227	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HB1 '2A2c' 4.05% 20/03/2036	USD	1,520,567	1,256,496	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4.386% 14/04/2050	USD	2,945,000	2,221,790	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-18 '2A4' 6% 25/12/2036	USD	2,556,015	1,304,703	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 4.942% 10/09/2045	USD	2,317,000	1,446,889	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-J2 '3A8' 5.5% 25/08/2035	USD	3,817,902	2,186,483	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4.419% 10/02/2048	USD	3,000,000	2,271,906	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6.5% 25/10/2037	USD	1,787,454	681,463	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3.11% 10/04/2048	USD	2,000,000	1,468,009	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-3 'A18' 6% 25/04/2037	USD	1,198,753	535,739	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C1 'D', 144A 4.94% 10/05/2049	USD	2,750,000	2,264,990	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-22 'A2' 4.765% 25/11/2034	USD	646,331	527,157	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C2 'D', 144A 3.25% 10/08/2049	USD	2,863,000	2,035,043	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HVB6 'A2' 5.279% 20/11/2034	USD	192,845	164,364	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P6 'D', 144A 3.25% 10/12/2049	USD	1,335,000	855,309	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-17 'A2' 6% 25/12/2036	USD	436,141	161,101	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P7 'D', 144A 3.25% 14/04/2050	USD	5,897,000	3,002,608	0.02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A2' 6% 25/03/2037	USD	178,467	70,385	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '1A2A' 4.038% 25/03/2037	USD	5,109,278	3,543,245	0.02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-22 'A3' 4.765% 25/11/2034	USD	395,490	323,975	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2005-9 '2A2' 5.5% 25/11/2035	USD	11,368	8,030	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-24 'A36' 5.5% 25/11/2035	USD	4,293,864	2,200,283	0.01	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-6 'A1' 7.198% 25/09/2035	USD	209,211	188,614	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-10 'A4' 5.5% 25/07/2037	USD	155,514	62,849	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2006-8 'A3', 144A 5.82% 25/10/2035	USD	822,808	364,473	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A4' 6% 25/08/2037	USD	92,413	42,713	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-WF2 'AF7' 5.749% 25/08/2035	USD	10,951	8,969	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-30 'A5' 5.5% 25/01/2036	USD	112,857	65,433	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-OPT1 'M' 6.52% 25/02/2035	USD	41,000	35,073	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-20 'A7' 5.25% 25/12/2027	USD	33,839	18,903	0.00					
Chord Energy Corp., 144A 6.375% 01/06/2026	USD	10,022,000	9,039,808	0.05					
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	7,407,000	6,101,275	0.04					
Cinemark USA, Inc., 144A 8.75% 01/05/2025	USD	1,317,000	1,199,636	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Citigroup, Inc., FRN 6.124% 30/10/2024	USD	12,935,000	11,683,496	0.07	CMS Energy Corp., FRN 4.75% 01/06/2050	USD	7,244,000	5,925,786	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	8,275,000	7,418,975	0.04	CNX Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/04/2030	USD	1,662,000	1,335,716	0.01
Citigroup, Inc., FRN 0.981% 01/05/2025	USD	8,605,000	7,642,733	0.04	CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	8,586,000	7,406,772	0.04
Citigroup, Inc., FRN 2.014% 25/01/2026	USD	4,410,000	3,828,822	0.02	CNX Resources Corp., 144A 7.375% 15/01/2031	USD	4,384,000	3,990,216	0.02
Citigroup, Inc., FRN 5.61% 29/09/2026	USD	7,900,000	7,190,759	0.04	Coeur Mining, Inc., 144A 5.125% 15/02/2029	USD	2,298,000	1,909,104	0.01
Citigroup, Inc., FRN 3.875% Perpetual	USD	21,521,000	17,286,414	0.10	Cogent Communications Group, Inc., 144A 3.5% 01/05/2026	USD	4,535,000	3,925,929	0.02
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	7,117,000	5,955,138	0.03	Cogent Communications Group, Inc., 144A 7% 15/06/2027	USD	366,000	332,586	0.00
Citigroup, Inc., FRN 4.7% Perpetual	USD	6,925,000	5,831,892	0.03	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	22,323,000	19,278,945	0.11
Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual	USD	14,340,000	12,623,986	0.07	Coinbase Global, Inc., 144A 3.375% 01/10/2028	USD	7,227,000	5,444,025	0.03
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	6,045,000	5,352,251	0.03	Coinbase Global, Inc., 144A 3.625% 01/10/2031	USD	2,552,000	1,765,003	0.01
Citigroup, Inc., FRN 6.25% Perpetual	USD	10,382,000	9,284,574	0.05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'B' 4.514% 10/09/2047	USD	6,000,000	4,968,637	0.03
Citizens Financial Group, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	5,098,000	3,632,598	0.02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4.599% 10/09/2047	USD	3,000,000	2,457,896	0.01
Citizens Financial Group, Inc., FRN 8.687% Perpetual	USD	1,413,000	1,128,770	0.01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'C' 4.605% 10/02/2049	USD	7,178,000	5,747,331	0.03
Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	1,930,000	1,694,622	0.01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR8 'D', 144A 3.599% 10/06/2046	USD	1,500,000	1,233,590	0.01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	7,515,000	7,096,115	0.04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4.629% 10/08/2047	USD	7,160,000	5,549,546	0.03
Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	6,745,000	6,464,653	0.04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 3.916% 10/12/2047	USD	1,335,000	1,028,410	0.01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	9,716,000	9,308,656	0.05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 3.74% 10/04/2047	USD	4,615,700	3,645,504	0.02
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3.875% 01/07/2028	USD	5,456,000	4,679,146	0.03	COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3.687% 10/10/2047	USD	14,874,167	11,909,158	0.07
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.875% 01/07/2029	USD	6,147,000	5,232,922	0.03	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3.495% 10/09/2047	USD	5,389,000	3,087,343	0.02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	26,127,000	22,499,496	0.13	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4.067% 10/03/2048	USD	1,000,000	715,059	0.00
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	9,950,000	7,760,134	0.04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D' 4.287% 10/05/2048	USD	2,258,000	1,682,115	0.01
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	5,435,000	5,090,857	0.03					
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	15,484,000	11,716,785	0.07					
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.625% 01/03/2029	USD	7,994,000	6,719,641	0.04					
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.75% 15/04/2030	USD	4,860,000	4,427,139	0.03					
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.875% 01/03/2031	USD	3,593,000	2,937,604	0.02					
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8.75% 15/04/2030	USD	553,000	466,607	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR24 'D' 3.463% 10/08/2048	USD	5,580,000	4,085,327	0.02	Conduit Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	11,110,000	9,081,346	0.05
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'D' 3.766% 10/08/2048	USD	2,000,000	1,485,613	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 9.802% 25/04/2031	USD	6,500,000	6,293,626	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3.465% 10/10/2048	USD	2,862,625	1,706,945	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1B1', 144A 8.887% 25/10/2043	USD	3,750,000	3,438,583	0.02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3.449% 10/10/2048	USD	500,000	370,249	0.00	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 6.837% 25/10/2043	USD	13,281,976	12,026,901	0.07
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4.322% 10/07/2048	USD	6,466,000	4,992,463	0.03	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 144A 7.852% 25/04/2031	USD	292,252	264,477	0.00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3.546% 10/10/2048	USD	2,750,000	2,092,436	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 8.037% 25/07/2043	USD	3,000,000	2,765,181	0.02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-COR3 'D', 144A 2.809% 10/05/2051	USD	2,000,000	967,244	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M1', 144A 7.837% 25/04/2043	USD	10,417,792	9,559,028	0.05
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR22 'E', 144A 3% 10/03/2048	USD	2,500,000	1,556,787	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M2', 144A 7.287% 25/09/2043	USD	9,683,272	8,829,558	0.05
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3.546% 10/10/2048	USD	4,000,000	2,871,483	0.02	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2M2', 144A 8.587% 25/09/2043	USD	10,900,000	10,278,445	0.06
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4.105% 10/02/2049	USD	5,000,000	3,232,515	0.02	Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6.5% 15/10/2028	USD	1,869,000	1,543,436	0.01
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	11,041,000	8,198,666	0.05	Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	5,420,000	4,224,613	0.02
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	2,614,000	985,114	0.01	Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PI', 144A 8.703% 15/04/2045	USD	558,566	480,592	0.00
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	19,921,000	15,872,232	0.09	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13.5% 31/03/2027	USD	26,936,678	26,350,807	0.15
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	25,465,000	11,925,303	0.07	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5.625% 15/05/2027	USD	16,074,062	10,920,706	0.06
CommScope, Inc., 144A 4.75% 01/09/2029	USD	14,267,000	8,668,472	0.05	Corebridge Financial, Inc., FRN 6.875% 15/12/2052	USD	7,678,000	6,917,195	0.04
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	17,437,000	15,698,159	0.09	CoreCivic, Inc. 8.25% 15/04/2026	USD	9,261,000	8,518,969	0.05
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	7,200,000	6,044,968	0.03	Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6.125% 15/01/2029	USD	5,922,000	4,405,524	0.03
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	4,940,000	4,021,928	0.02	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	4,656,000	4,139,988	0.02
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	17,130,000	12,987,217	0.07	Coty, Inc., 144A 6.5% 15/04/2026	USD	797,000	719,773	0.00
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	5,852,000	4,190,391	0.02	Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	3,730,000	3,219,754	0.02
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	19,391,000	16,063,823	0.09	Countrywide Partnership Trust, FRN, Series 2004-EC1 'M2' 6.415% 25/01/2035	USD	169,937	158,869	0.00
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	5,179,000	4,059,338	0.02	Cox Communications, Inc., 144A 4.8% 01/02/2035	USD	270,000	229,295	0.00
					Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '3A1' 5.534% 25/11/2034	USD	37,936	34,519	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR3 '4A1' 5.141% 25/04/2034	USD	76,877	66,667	0.00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '4A1' 5.5% 25/08/2034	USD	573,113	514,015	0.00
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB6 'M2' 5.124% 25/07/2035	USD	186,057	156,095	0.00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '4A1' 5.323% 25/05/2034	USD	772,811	699,760	0.00
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	15,708,000	14,862,223	0.09	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '4A3' 5.5% 25/12/2034	USD	116,690	99,492	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4.208% 15/06/2057	USD	4,000,000	3,291,746	0.02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '5A1' 6% 25/12/2034	USD	390,520	346,796	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4.555% 15/11/2048	USD	2,500,000	2,057,665	0.01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '5A3' 5.5% 25/11/2035	USD	52,412	35,118	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'E' 3.555% 15/11/2048	USD	5,000,000	3,590,149	0.02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR5 '6A1' 5.402% 25/06/2034	USD	110,173	96,922	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	10,711,000	8,574,362	0.05	CSFB Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2004-AR6 '6A1' 4.738% 25/10/2034	USD	79,793	71,443	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,568,000	1,051,799	0.01	CSFB Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2004-AR6 '7A1' 6.186% 25/10/2034	USD	379,177	341,843	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	4,187,000	3,898,430	0.02	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-6 '1A4' 6% 25/07/2036	USD	647,788	289,119	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	24,783,000	19,829,534	0.11	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-2 '3A13' 5.5% 25/03/2037	USD	69,281	31,861	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200,000	110,429	0.00	CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-8 '5A1' 5.512% 25/10/2026	USD	20,588	17,467	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 3.375% 15/02/2031	USD	4,130,000	2,745,209	0.02	CTR Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 30/06/2028	USD	5,506,000	4,531,148	0.03
CSC Holdings LLC, 144A 4.5% 15/11/2031	USD	10,223,000	6,984,120	0.04	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026	USD	6,296,000	3,830,124	0.02
CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	USD	4,491,000	3,959,815	0.02	CVR Energy, Inc., 144A 5.75% 15/02/2028	USD	2,819,000	2,358,782	0.01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 5.5% 25/11/2020	USD	134,326	16,999	0.00	CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	11,651,000	9,831,202	0.06
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-9 '1A2' 5.25% 25/10/2035	USD	1,375,943	1,113,779	0.01	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-AB4 '2A1' 6.01% 25/03/2036	USD	978,646	771,093	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '1A4' 5.5% 25/11/2033	USD	582,970	524,204	0.00	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-11 'AF6' 5.05% 25/02/2036	USD	1,081	948	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 5.093% 25/05/2034	USD	120,192	107,310	0.00	CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-BC4 'M1' 6.52% 25/11/2034	USD	47,476	42,330	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A5' 5.5% 25/06/2035	USD	2,120,152	1,329,364	0.01					
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-29 '3A1' 5.5% 25/12/2033	USD	153,698	136,128	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN 'A1', 144A 6.37% 25/03/2047	USD	2,400,972	1,658,338	0.01	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 6.22% 25/10/2047	USD	6,587,388	4,250,506	0.02
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M1' 6.22% 25/06/2034	USD	487,924	435,539	0.00	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR1 '1A3' 6.13% 25/02/2036	USD	3,650,534	3,195,921	0.02
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 6.19% 25/07/2034	USD	795,428	715,824	0.00	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A1' 3.705% 25/02/2020	USD	27,154	24,467	0.00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-1 'M2' 6.295% 25/03/2034	USD	121,782	110,983	0.00	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN '2A1' 5.32% 25/03/2024	USD	5,417	4,729	0.00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6.295% 25/06/2034	USD	145,821	131,082	0.00	Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026 \$	USD	10,906,000	504,907	0.00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-ECC2 'M2' 6.445% 25/12/2034	USD	7,748	7,091	0.00	Direct Financing LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	27,442,000	23,270,712	0.13
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-1 'M3' 6.445% 25/02/2034	USD	3,828	3,592	0.00	Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	255,000	208,985	0.00
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.2% 17/01/2025	USD	2,355,000	2,126,522	0.01	DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	29,435,000	22,917,155	0.13
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	23,910,000	18,993,769	0.11	DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	5,885,000	4,284,254	0.02
DaVita, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	23,917,000	17,797,758	0.10	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	24,373,000	15,159,477	0.09
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'D', 144A 3.48% 10/08/2049	USD	2,000,000	1,199,714	0.01	DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	77,232,000	65,622,076	0.37
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C6 'D', 144A 3.185% 10/06/2050	USD	4,857,000	2,665,610	0.02	DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	26,771,000	25,304,012	0.14
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'E', 144A 4.23% 10/08/2049	USD	1,250,000	694,294	0.00	Dominion Energy, Inc., FRN 4.35% Perpetual	USD	7,580,000	6,116,700	0.04
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	5,675,000	5,653,894	0.03	Dominion Energy, Inc., FRN 4.65% Perpetual	USD	4,000,000	3,456,305	0.02
DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	USD	4,675,000	4,228,143	0.02	Domino's Pizza Master Issuer LLC 'A211', 144A 4.474% 25/10/2045	USD	1,348,500	1,192,351	0.01
Delek Logistics Partners LP, 144A 7.125% 01/06/2028	USD	2,472,000	2,105,909	0.01	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6.625% 15/10/2029	USD	9,257,000	7,538,565	0.04
Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029	USD	3,407,000	2,726,164	0.02	DSL Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '2A1A' 5.99% 19/08/2045	USD	2,932,861	2,211,263	0.01
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN '1A1A' 5.85% 25/08/2047	USD	7,747,434	6,187,929	0.04	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	9,611,000	7,998,075	0.05
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN '1A1B' 5.73% 25/08/2047	USD	1,410,903	1,128,001	0.01	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	3,462,000	2,820,744	0.02
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A2' 5.83% 25/05/2036	USD	1,595,227	1,280,096	0.01	Duke Energy Corp., FRN 3.25% 15/01/2082	USD	8,621,000	6,060,168	0.03
					Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	2,546,000	2,140,316	0.01
					Dycom Industries, Inc., 144A 4.5% 15/04/2029	USD	12,545,000	10,439,208	0.06
					Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2028	USD	6,115,000	5,426,441	0.03

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Edgewell Personal Care Co., 144A 4.125% 01/04/2029	USD	4,140,000	3,407,852	0.02	EQM Midstream Partners LP, 144A 4.5% 15/01/2029	USD	8,117,000	6,937,243	0.04
Edison International, FRN 5% Perpetual	USD	2,357,000	1,987,808	0.01	EQM Midstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2030	USD	4,050,000	3,944,656	0.02
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	2,526,000	2,100,818	0.01	EQM Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/01/2031	USD	12,467,000	10,495,404	0.06
Embeceta Corp., 144A 6.75% 15/02/2030	USD	1,500,000	1,180,657	0.01	EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	3,655,000	3,132,252	0.02
Emera US Finance LP 2.639% 15/06/2031	USD	240,000	178,206	0.00	EQT Corp., 144A 3.625% 15/05/2031	USD	2,991,000	2,411,757	0.01
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6.625% 15/12/2030	USD	20,748,000	19,214,517	0.11	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/06/2028	USD	12,658,000	11,777,543	0.07
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3.875% 15/08/2028	USD	9,427,000	3,493,312	0.02	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5.5% 02/12/2025	USD	3,385,000	3,059,343	0.02
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8.5% 01/05/2028	USD	13,030,000	11,601,312	0.07	Equitable Holdings, Inc., FRN 4.95% Perpetual	USD	1,861,000	1,605,133	0.01
Energizer Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/12/2027	USD	4,043,000	3,655,977	0.02	Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	5,315,000	4,547,670	0.03
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.75% 15/06/2028	USD	10,787,000	9,079,204	0.05	Fertitta Entertainment LLC, 144A 4.625% 15/01/2029	USD	3,056,000	2,507,701	0.01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/03/2029	USD	20,869,000	16,969,400	0.10	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	2,412,000	1,918,501	0.01
Energy Transfer LP, 144A 5.625% 01/05/2027	USD	5,585,000	5,031,294	0.03	FHLMC 'A1' 3.78% 25/01/2032	USD	2,323,752	2,030,621	0.01
Energy Transfer LP, 144A 8% 01/04/2029	USD	10,410,000	9,791,465	0.06	FHLMC 'A1' 5.076% 25/07/2032	USD	2,160,000	2,025,111	0.01
Energy Transfer LP, 144A 7.375% 01/02/2031	USD	3,191,000	3,026,209	0.02	FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0.284% 25/11/2027	USD	60,409,639	502,044	0.00
EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	7,752,000	7,180,180	0.04	FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X1' 0.036% 25/09/2028	USD	190,997,580	598,062	0.00
Enova International, Inc., 144A 8.5% 15/09/2025	USD	715,000	635,255	0.00	FHLMC, IO, FRN, Series K154 'X1' 0.294% 25/11/2032	USD	64,335,371	1,078,120	0.01
Enpro, Inc. 5.75% 15/10/2026	USD	4,903,000	4,388,349	0.03	FHLMC, IO, FRN, Series K006 'X1' 0.882% 25/06/2026	USD	72,760,221	633,435	0.00
Entegris Escrow Corp., 144A 4.75% 15/04/2029	USD	9,115,000	7,973,083	0.05	FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2.041% 25/12/2044	USD	3,585,000	215,490	0.00
Entegris Escrow Corp., 144A 5.95% 15/06/2030	USD	14,275,000	12,824,060	0.07	FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2.01% 25/11/2045	USD	13,000,000	814,064	0.00
Entegris, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	5,466,000	4,695,175	0.03	FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2.14% 25/12/2045	USD	14,232,031	955,847	0.01
Entegris, Inc., 144A 3.625% 01/05/2029	USD	8,787,000	7,179,378	0.04	FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2.255% 25/07/2046	USD	25,266,000	1,945,340	0.01
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	6,118,000	5,296,760	0.03	FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2.235% 25/09/2046	USD	30,732,340	2,488,201	0.01
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	1,815,000	1,639,660	0.01	FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2.292% 25/11/2046	USD	22,188,916	1,881,740	0.01
EQM Midstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2027	USD	5,060,000	4,705,681	0.03	FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2.243% 25/11/2028	USD	40,198,684	3,395,757	0.02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	4,270,000	3,946,737	0.02	FHLMC, IO, FRN, Series K728 'X3' 1.995% 25/11/2045	USD	7,360,955	99,156	0.00
					FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2.126% 27/03/2034	USD	5,900,000	800,041	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
FHLMC STACR Debt Notes, FRN 'B' 16.952% 25/01/2025	USD	1,637,608	1,488,253	0.01	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '2B1' 9.552% 25/03/2031	USD	2,145,000	2,104,307	0.01
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'B1' 9.902% 25/03/2030	USD	5,000,000	4,874,172	0.03	FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2M2' 8.002% 25/12/2030	USD	5,646,261	5,244,084	0.03
FHLMC Stacr Trust, FRN, Series 2018-IHQ2 'B1', 144A 9.702% 25/10/2048	USD	465,000	457,764	0.00	FNMA, FRN '2M2B' 9.902% 25/01/2029	USD	575,892	544,486	0.00
FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA2 'M2', 144A 7.602% 25/12/2030	USD	830,836	760,943	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1.027% 25/04/2032	USD	56,194,619	2,482,393	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 10.452% 25/12/2028	USD	3,555,383	3,415,484	0.02	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0.849% 25/10/2032	USD	32,502,504	719,133	0.00
Finance America Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6.415% 25/11/2034	USD	115,983	90,185	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2.677% 25/01/2039	USD	4,697,587	22,991	0.00
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-PF3 'M1' 6.295% 25/05/2034	USD	272,375	237,429	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1.296% 25/11/2028	USD	22,387,963	871,755	0.01
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-AA1 '1A2' 5.105% 25/05/2037	USD	1,105,107	671,672	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 8.358% 06/03/2026	USD	8,750,000	8,096,639	0.05
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust '3A1' 5.75% 24/11/2042	USD	2,852	1,299	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 7.945% 25/09/2024	USD	290,938	258,661	0.00
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	10,548,000	8,309,670	0.05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 8.145% 25/11/2027	USD	786,416	659,914	0.00
Five Point Operating Co. LP, 144A 7.875% 15/11/2025	USD	2,153,000	1,932,147	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4.101% 25/07/2025	USD	3,035,000	2,609,917	0.02
FNMA 4.39% 01/07/2033	USD	1,570,000	1,419,831	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 7.645% 25/12/2024	USD	224,072	198,571	0.00
FNMA 4.52% 01/07/2033	USD	1,580,000	1,432,370	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 7.445% 25/05/2025	USD	554,007	488,066	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1B1' 11.202% 25/07/2029	USD	18,630,000	19,012,590	0.11	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF48 'B', 144A 7.495% 25/06/2028	USD	631,756	513,055	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 10.302% 25/10/2029	USD	1,370,000	1,350,427	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF50 'B', 144A 7.345% 25/07/2028	USD	379,690	307,934	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1B1' 9.052% 25/01/2030	USD	8,500,000	8,095,237	0.05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B' 7.495% 25/10/2025	USD	404,715	353,526	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 9.452% 25/05/2030	USD	1,000,000	971,218	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'C', 144A 3.727% 25/10/2049	USD	1,415,000	1,192,559	0.01
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 9.002% 25/07/2030	USD	560,912	541,773	0.00	FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/12/2049	USD	26,898,624	24,123,339	0.14
FNMA, FRN '1B1' 9.202% 25/10/2030	USD	4,989,000	4,843,742	0.03	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0.1% 25/12/2049	USD	26,898,625	187	0.00
FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 9.202% 25/03/2031	USD	13,861,000	13,436,312	0.08	Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 6.445% 25/08/2034	USD	705,568	587,842	0.00
FNMA, FRN '1M2C' 7.852% 25/05/2030	USD	9,075,000	8,320,007	0.05					
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 10.952% 25/09/2029	USD	7,870,000	7,953,988	0.05					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'M1' 6.34% 25/11/2034	USD	1,266,385	1,007,361	0.01	Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3.75% 15/12/2027	USD	939,000	708,105	0.00
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-B 'M2' 6.415% 25/05/2034	USD	55,092	48,066	0.00	GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	1,339,000	1,204,680	0.01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'M2' 6.37% 25/11/2034	USD	172,971	149,676	0.00	GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 3.644% 19/11/2035	USD	2,200,815	1,661,439	0.01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-A 'M3' 6.205% 25/01/2035	USD	1,388,296	1,219,287	0.01	GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR2 '3A' 4.594% 19/08/2034	USD	337,735	273,467	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	699,000	609,953	0.00	GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0.101% 16/12/2053	USD	8,613,927	4,638	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	21,710,000	18,186,702	0.10	GNMA, IO, FRN, Series 2017-148 0.54% 16/07/2059	USD	2,062,765	57,724	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	6,051,000	4,886,361	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2019-32 0.604% 16/05/2061	USD	11,567,171	466,428	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	3,084,000	2,380,890	0.01	GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0.91% 16/02/2060	USD	6,089,641	293,843	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.75% 15/05/2030	USD	6,281,000	5,861,353	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2020-14 0.592% 16/02/2062	USD	30,893,256	1,212,528	0.01
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/11/2029	USD	3,457,796	2,650,113	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2020-23 0.658% 16/04/2062	USD	23,061,328	988,537	0.01
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	3,284,000	2,627,586	0.02	GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0.919% 16/04/2062	USD	36,203,584	1,902,474	0.01
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	6,390,000	4,928,456	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1.035% 16/05/2062	USD	13,088,570	751,098	0.00
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	5,267,000	4,521,378	0.03	GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0.986% 16/05/2063	USD	11,928,683	736,121	0.00
Gartner, Inc., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	2,474,000	2,022,725	0.01	GNMA, IO, FRN 0.985% 16/06/2061	USD	12,439,494	779,648	0.00
Gartner, Inc., 144A 3.75% 01/10/2030	USD	1,521,000	1,225,341	0.01	GNMA, IO, FRN 0.759% 16/07/2064	USD	12,059,067	704,454	0.00
GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	19,153,000	15,874,844	0.09	GNMA, IO, FRN 0.696% 16/07/2064	USD	14,811,396	888,015	0.01
GEO Group, Inc. (The) 10.5% 30/06/2028	USD	5,420,000	4,973,890	0.03	GNMA, IO, FRN 0.771% 16/06/2064	USD	31,629,681	1,608,519	0.01
G-III Apparel Group Ltd., 144A 7.875% 15/08/2025	USD	1,693,000	1,531,087	0.01	GNMA 7% 20/09/2053	USD	2,134,825	1,984,972	0.01
Glatfelter Corp., 144A 4.75% 15/11/2029	USD	4,679,000	2,912,878	0.02	GNMA 7% 20/10/2053	USD	1,592,608	1,481,286	0.01
Glencore Funding LLC, 144A 2.5% 01/09/2030	USD	255,000	198,185	0.00	GNMA, FRN 'AB' 4% 16/08/2063	USD	2,572,805	2,212,615	0.01
Glencore Funding LLC, 144A 2.625% 23/09/2031	USD	96,000	73,660	0.00	GMA, FRN 'AJ' 2.99% 16/03/2055	USD	3,204,510	2,556,074	0.01
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5.625% 01/06/2029	USD	7,168,000	5,923,977	0.03	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3.5% 01/03/2029	USD	2,150,000	1,769,021	0.01
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7.5% 15/04/2032	USD	5,275,000	4,412,074	0.03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.839% 10/09/2024	USD	10,040,000	9,056,037	0.05
Global Medical Response, Inc., 144A 6.5% 01/10/2025	USD	4,990,000	3,521,038	0.02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.859% 21/10/2024	USD	8,410,000	7,583,923	0.04
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.542% 10/09/2027	USD	5,060,000	4,143,801	0.02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.948% 21/10/2027	USD	105,000	86,748	0.00
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.64% 24/02/2028	USD	140,000	117,094	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.615% 15/03/2028	USD	8,550,000	7,408,557	0.04	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS6 'D', 144A 3.243%	USD	1,750,000	762,750	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.65% 21/10/2032	USD	85,000	64,030	0.00	10/05/2050				
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.65% Perpetual	USD	6,456,000	5,191,622	0.03	GSAMP Trust, FRN, Series 2007-SEA1 'A', 144A 5.77% 25/12/2036	USD	1,292,159	1,145,774	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.8% Perpetual	USD	6,681,000	5,381,778	0.03	GSAMP Trust, FRN, Series 2006-FM1 'A2C' 5.79% 25/04/2036	USD	2,181,261	1,236,448	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.4% Perpetual	USD	1,487,000	1,256,168	0.01	GSAMP Trust, FRN, Series 2006-NC2 'A2D' 5.95% 25/06/2036	USD	3,765,323	1,794,030	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.95% Perpetual	USD	4,034,000	3,496,944	0.02	GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'M1' 6.717% 20/06/2033	USD	303,911	277,406	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.3% Perpetual	USD	3,186,000	2,818,028	0.02	GSMS Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7.5%	USD	1,076,446	153,669	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7.5% Perpetual	USD	12,526,000	11,834,049	0.07	25/10/2036				
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	2,664,000	2,372,523	0.01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F '1A2' 5.5% 25/12/2034	USD	81,665	54,870	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	8,204,000	6,992,929	0.04	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-6F '1A5' 5.25% 25/07/2035	USD	335,163	295,024	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 30/04/2031	USD	3,979,000	3,280,472	0.02	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A16' 6% 25/02/2036	USD	275,539	123,336	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	7,794,000	6,396,818	0.04	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-1F '2A3' 6% 25/02/2035	USD	72,075	47,793	0.00
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	1,512,000	1,230,914	0.01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A9' 6% 25/02/2036	USD	487,871	218,380	0.00
Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	5,151,000	3,520,037	0.02	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-9F '3A1' 6.25% 25/10/2036	USD	378,812	308,763	0.00
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	18,430,000	15,718,331	0.09	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2007-1F '3A13' 6% 25/01/2037	USD	109,525	61,671	0.00
Gray Television, Inc., 144A 4.75% 15/10/2030	USD	6,302,000	4,293,629	0.02	GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '3A5' 4.496%	USD	900,871	571,248	0.00
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5.25% 01/06/2029	USD	684,000	531,930	0.00	25/07/2035				
Griffon Corp. 5.75% 01/03/2028	USD	11,600,000	10,282,173	0.06	GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3.966%	USD	45,993	34,097	0.00
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GCJ9 'D', 144A 4.601% 10/11/2045	USD	6,176,056	5,038,002	0.03	25/05/2035				
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC28 'D', 144A 4.306% 10/02/2048	USD	2,500,000	1,999,203	0.01	GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR7 '6A1' 4.511%	USD	438,853	350,281	0.00
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30 'D' 3.384% 10/05/2050	USD	1,250,000	786,951	0.00	25/11/2035				
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'D' 2.979% 10/10/2048	USD	2,290,243	928,885	0.01	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	8,939,004	8,171,356	0.05
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS5 'D', 144A 3.509% 10/03/2050	USD	5,156,000	2,063,630	0.01	Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024 \$	USD	9,920,000	33,649	0.00
					Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	3,553,399	3,248,246	0.02
					Gulfport Energy Operating Corp. 6.375% 15/05/2025 \$	USD	3,358,000	11,391	0.00
					Gulfport Energy Operating Corp. 6.375% 15/01/2026 \$	USD	11,755,000	39,874	0.00
					GIP Holdings III Corp., 144A 4.625% 01/05/2029	USD	716,000	589,161	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	5,406,000	4,720,519	0.03	HLF Financing SARL LLC, 144A 4.875% 01/06/2029	USD	2,929,000	2,087,012	0.01
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	2,869,000	2,552,650	0.01	Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	1,746,000	1,514,490	0.01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 5.83% 25/01/2047	USD	6,499,382	5,555,110	0.03	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	14,726,000	12,084,491	0.07
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 6.09% 19/08/2045	USD	145,186	119,842	0.00	Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-FRE1 '2A13' 5.7% 25/04/2037	USD	7,261,519	6,342,916	0.04
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN '2A1A' 5.67% 19/05/2036	USD	7,834,541	4,218,591	0.02	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-C 'M2' 4.652% 25/03/2035	USD	191,008	155,678	0.00
Herc Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/07/2027	USD	19,378,000	17,299,959	0.10	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-C 'M3' 4.652% 25/03/2035	USD	332,699	261,027	0.00
Hertz Corp. (The), 144A 4.625% 01/12/2026	USD	9,910,000	8,034,213	0.05	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8.875% 15/07/2028	USD	7,190,000	6,823,998	0.04
Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028 \$	USD	10,825,000	880,081	0.01	Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	7,516,000	5,359,342	0.03
Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	19,739,000	14,660,954	0.08	Huntington Bancshares, Inc., FRN 8.535% Perpetual	USD	8,816,000	7,482,545	0.04
Hertz Corp. (The) 6.25% 15/10/2022 \$	USD	2,690,000	60,750	0.00	Huntington National Bank (The), FRN 5.699% 18/11/2025	USD	2,965,000	2,648,604	0.02
Hertz Corp. (The) 5.5% 15/10/2024 \$	USD	25,677,000	579,878	0.00	Hyundai Capital America, 144A 1.65% 17/09/2026	USD	95,000	77,985	0.00
Hertz Corp. (The) 7.125% 01/08/2026 \$	USD	12,215,000	1,048,261	0.01	Hyundai Capital America, 144A 2.1% 15/09/2028	USD	115,000	90,831	0.00
Hess Midstream Operations LP, 144A 5.625% 15/02/2026	USD	8,440,000	7,581,514	0.04	Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	2,974,000	2,566,456	0.01
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	5,607,000	4,653,833	0.03	iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	12,679,000	9,112,445	0.05
HF Sinclair Corp., 144A 6.375% 15/04/2027	USD	3,512,000	3,201,830	0.02	iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/05/2026	USD	28,133,078	21,744,429	0.12
HF Sinclair Corp., 144A 5% 01/02/2028	USD	3,185,000	2,772,641	0.02	iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	10,002,573	5,957,946	0.03
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 01/11/2028	USD	2,230,000	2,008,022	0.01	ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 7.186% 21/12/2065	USD	13,899,000	9,351,823	0.05
Hilcorp Energy I LP, 144A 5.75% 01/02/2029	USD	2,925,000	2,556,764	0.01	ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 7.436% 21/12/2065	USD	8,077,000	5,679,746	0.03
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	3,076,000	2,699,572	0.02	Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	26,265,000	22,481,219	0.13
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	2,562,000	2,228,571	0.01	Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1A1' 6.1% 25/10/2034	USD	45,518	40,174	0.00
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.75% 01/05/2028	USD	3,458,000	3,127,628	0.02	Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 5.99% 25/04/2035	USD	205,300	170,224	0.00
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3.75% 01/05/2029	USD	3,523,000	2,955,242	0.02	Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-7 '1A2' 6.39% 25/11/2034	USD	277,256	246,074	0.00
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2,118,000	1,753,648	0.01	Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '1A2' 6.09% 25/04/2035	USD	224,781	185,696	0.00
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.875% 15/01/2030	USD	3,324,000	2,914,299	0.02	Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-2 '1A2' 6.09% 25/04/2035	USD	197,989	168,558	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M2' 6.34% 25/10/2034	USD	93,986	82,310	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'D', 144A 3.425% 15/08/2049	USD	5,500,000	3,106,159	0.02
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-10 '2A' 6.11% 25/03/2035	USD	708,879	582,763	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'E', 144A 3.744% 15/12/2046	USD	6,000,000	3,105,991	0.02
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A4' 3.75% 25/08/2033	USD	252,402	158,651	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4.223% 15/01/2049	USD	3,320,000	2,095,317	0.01
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2007-3 'A1B' 5.95% 25/09/2037	USD	1,375,935	1,065,211	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A6 '1A1' 3.893% 25/12/2034	USD	46,326	36,922	0.00
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2007-3 'A1C' 6.19% 25/09/2037	USD	2,305,622	1,765,832	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '1A1' 4.879% 25/11/2035	USD	16,773	12,433	0.00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN '2A1' 3.437% 25/05/2036	USD	1,840,250	1,529,631	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A4 '1A1' 4.436% 25/06/2036	USD	1,536,086	970,045	0.01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR14 '2A1A' 6.07% 25/07/2035	USD	238,497	172,632	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 5.484% 25/09/2035	USD	143,821	120,858	0.00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A1' 3.662% 25/04/2035	USD	142,181	120,263	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-S2 '2A15' 6% 25/09/2035	USD	2,436,942	1,586,559	0.01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 3.916% 25/09/2037	USD	8,060,555	4,995,382	0.03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-S1 '2A17' 5.8% 25/03/2037	USD	3,665,293	993,785	0.01
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	108,000	86,411	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A7 '2A4' 4.362% 25/01/2037	USD	333,292	245,653	0.00
Installed Building Products, Inc., 144A 5.75% 01/02/2028	USD	987,000	871,233	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A5 '3A5' 4.473% 25/08/2036	USD	902,617	656,643	0.00
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	16,261,000	14,564,384	0.08	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '4A1' 4.814% 25/11/2035	USD	981,251	754,607	0.00
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	6,543,000	5,806,472	0.03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '5A1' 5.044% 25/07/2035	USD	69,947	61,923	0.00
IQVIA, Inc., 144A 6.5% 15/05/2030	USD	1,594,000	1,481,815	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 5.83% 25/05/2036	USD	2,142,036	1,518,801	0.01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	USD	9,253,000	8,161,981	0.05	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-A3 '6A6' 4.458% 25/06/2035	USD	68,609	61,200	0.00
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/03/2028	USD	4,361,000	3,830,170	0.02	JELD-WEN, Inc., 144A 4.625% 15/12/2025	USD	3,399,000	2,977,586	0.02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	6,718,000	5,831,692	0.03	JELD-WEN, Inc., 144A 4.875% 15/12/2027	USD	8,546,000	7,351,815	0.04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.5% 15/02/2031	USD	4,775,000	3,941,443	0.02					
ITC Holdings Corp., 144A 2.95% 14/05/2030	USD	205,000	163,028	0.00					
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 5.83% 25/05/2036	USD	2,142,036	1,518,801	0.01					
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S3 'A4' 6.81% 25/08/2036	USD	4,467,562	3,809,707	0.02					
J.P. Morgan Alternative Loan Trust 'A5' 6.88% 25/05/2036	USD	2,333,024	1,799,105	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'B' 4.622% 15/08/2048	USD	980,000	736,077	0.00	KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	370,000	328,695	0.00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4.37% 15/01/2048	USD	3,000,000	2,450,696	0.01	Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	1,774,000	1,641,642	0.01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4.229% 15/07/2048	USD	3,000,000	2,002,756	0.01	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	4,676,000	4,150,976	0.02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4.636% 15/12/2048	USD	6,370,000	4,842,494	0.03	Knife River Corp., 144A 7.75% 01/05/2031	USD	3,337,000	3,208,186	0.02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4.702% 17/03/2049	USD	5,000,000	4,057,562	0.02	Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	1,092,000	892,964	0.01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C17 'D', 144A 4.732% 15/01/2047	USD	1,415,000	990,755	0.01	Korn Ferry, 144A 4.625% 15/12/2027	USD	1,093,000	954,730	0.01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'D', 144A 3.87% 15/01/2048	USD	1,500,000	1,102,012	0.01	LABEL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	16,464,000	14,479,351	0.08
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4.136% 15/12/2048	USD	2,997,000	2,142,232	0.01	LABEL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	5,015,000	4,350,544	0.03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D2', 144A 4.202% 17/03/2049	USD	1,464,500	1,018,512	0.01	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4.75% 15/06/2029	USD	2,763,000	2,239,698	0.01
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C15 'E', 144A 3.5% 15/11/2045	USD	2,000,000	1,369,655	0.01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	820,000	723,168	0.00
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'D', 144A 3.043% 15/12/2049	USD	2,500,000	873,051	0.01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	16,266,000	13,583,811	0.08
JPMorgan Chase & Co. 5.5% 25/08/2042	USD	1,905	1,534	0.00	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	1,076,000	888,196	0.01
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.5% 01/06/2031	USD	4,220,000	3,289,961	0.02	LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5.452% 15/09/2039	USD	4,014,572	1,439,338	0.01
KBR, Inc., 144A 4.75% 30/09/2028	USD	597,000	502,031	0.00	Lehman Mortgage Trust, Series 2006-3 '1A2' 6% 25/07/2036	USD	1,738,388	810,936	0.00
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	3,305,000	2,495,932	0.01	Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6.5% 25/08/2037	USD	7,811,693	3,576,312	0.02
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/02/2030	USD	1,150,000	827,221	0.00	Lehman XS Trust, FRN, Series 2005-7N '1A1A' 6.01% 25/12/2035	USD	517,395	433,396	0.00
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	6,972,000	5,009,763	0.03	Lehman XS Trust, FRN '1A1A' 5.67% 25/02/2037	USD	2,584,322	2,085,988	0.01
KeyBank NA, FRN 5.722% 14/06/2024	USD	9,540,000	8,522,850	0.05	Lehman XS Trust, FRN, Series 2005-5N '3A1A' 5.77% 25/11/2035	USD	439,195	389,913	0.00
					Lehman XS Trust, FRN, Series 2006-16N 'AAA' 5.85% 25/11/2046	USD	3,725,633	2,899,095	0.02
					LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029	USD	1,483,000	1,157,094	0.01
					Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	USD	5,280,000	2,015,869	0.01
					Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2029	USD	4,382,000	2,913,046	0.02
					Lithia Motors, Inc., 144A 4.375% 15/01/2031	USD	3,642,000	2,995,856	0.02
					Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.875% 01/11/2024	USD	7,704,000	6,921,978	0.04
					Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.625% 15/03/2026	USD	8,892,000	7,985,902	0.05

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/05/2027	USD	24,273,000	22,303,466	0.13	Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-OPT1 'M3' 9.59% 25/12/2032	USD	1,124,129	967,472	0.01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	21,320,000	18,553,696	0.11	Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-NC1 'M4' 6.61% 25/12/2034	USD	469,967	422,188	0.00
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.75% 15/01/2028	USD	4,388,000	3,697,290	0.02	Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	2,769,000	2,482,804	0.01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 6.49% 25/08/2033	USD	150,962	135,773	0.00	Mattel, Inc., 144A 3.375% 01/04/2026	USD	2,803,000	2,410,810	0.01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6.37% 25/07/2034	USD	648,447	570,006	0.00	Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	2,577,000	2,328,453	0.01
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	5,564,000	4,506,878	0.03	Mattel, Inc., 144A 3.75% 01/04/2029	USD	2,855,000	2,356,823	0.01
LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027	USD	2,393,000	2,092,288	0.01	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.875% 15/08/2026	USD	33,955,000	31,316,908	0.18
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.125% 15/12/2026	USD	41,085,000	25,237,398	0.14	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9.25% 15/04/2027	USD	5,825,000	5,185,900	0.03
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	14,990,000	8,751,750	0.05	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5.75% 01/08/2028	USD	8,465,000	7,309,756	0.04
Lumen Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/01/2029	USD	3,835,000	1,042,535	0.01	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	28,506,000	23,346,437	0.13
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/06/2029	USD	8,726,000	2,501,690	0.01	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	10,944,000	9,357,587	0.05
M/I Homes, Inc. 4.95% 01/02/2028	USD	4,340,000	3,783,955	0.02	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust, FRN, Series 2007-OAR3 'A1' 5.66% 25/07/2047	USD	3,803,923	3,074,900	0.02
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 15/03/2030	USD	203,000	172,549	0.00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4.326% 25/04/2035	USD	147,617	118,260	0.00
Madison IAQ LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	13,805,000	11,375,915	0.07	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2006-AP2 'AP2' 6.25% 25/10/2036	USD	36,335	13,966	0.00
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	9,791,000	7,815,411	0.04	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-OPT1 'M1' 6.445% 25/07/2034	USD	78,085	61,228	0.00
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	900,000	793,528	0.00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-HE2 'M1' 6.67% 25/08/2035	USD	47,177	41,342	0.00
Mallinckrodt International Finance SA	USD	9,926,990	9,674,825	0.06	MetLife Capital Trust IV, 144A 7.875% 15/12/2067	USD	6,302,000	6,138,932	0.04
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 15/06/2029	USD	1,337,000	1,065,681	0.01	MetLife Securitization Trust, FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 3% 25/04/2055	USD	1,876,250	1,592,934	0.01
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4.75% 15/01/2028	USD	236,000	194,440	0.00	MetLife, Inc., FRN 3.85% Perpetual	USD	15,429,000	13,228,611	0.08
MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	11,879,000	10,091,039	0.06	MetLife, Inc., FRN 5.875% Perpetual	USD	5,437,000	4,836,689	0.03
MSTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 '1A1' 5.5% 25/04/2035	USD	39,640	32,836	0.00	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	711,000	512,694	0.00
MSTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '1A2' 5.5% 25/12/2035	USD	182,512	111,093	0.00	Midcontinent Communications, 144A 5.375% 15/08/2027	USD	5,610,000	4,933,303	0.03
MSTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034	USD	521,651	457,812	0.00					
MSTR Alternative Loan Trust, Series 2005-5 '3A1' 5.75% 25/08/2035	USD	52,722	24,512	0.00					
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'M2' 6.445% 25/09/2034	USD	249,512	227,434	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	6,846,000	6,228,450	0.04	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 6.385% 25/07/2034	USD	204,465	185,867	0.00
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.5% 25/05/2058	USD	611,803	543,943	0.00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE6 'M2' 6.37% 25/08/2034	USD	608,229	520,556	0.00
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	760,000	657,362	0.00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 6.415% 25/08/2034	USD	67,732	59,186	0.00
MIWD Holdco II LLC, 144A 5.5% 01/02/2030	USD	2,492,000	1,998,417	0.01	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M2' 6.49% 25/09/2034	USD	191,067	171,605	0.00
Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8% 01/02/2026	USD	5,251,000	4,438,399	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M2' 7.27% 25/07/2034	USD	155,612	128,042	0.00
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	5,096,000	4,360,568	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC3 'M2' 3.938% 25/01/2035	USD	1,821,971	1,461,483	0.01
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/11/2030	USD	2,735,000	2,236,400	0.01	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M2' 6.175% 25/12/2034	USD	308,674	258,100	0.00
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/05/2032	USD	50,000	39,488	0.00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE6 'M3' 6.445% 25/08/2034	USD	264,196	225,817	0.00
Moog, Inc., 144A 4.25% 15/12/2027	USD	5,113,000	4,365,887	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M3' 6.595% 25/09/2034	USD	714,411	643,914	0.00
Morgan Stanley, FRN 0.791% 22/01/2025	USD	5,685,000	5,120,460	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC8 'M3' 6.58% 25/09/2034	USD	69,918	60,911	0.00
Morgan Stanley, FRN 3.62% 17/04/2025	USD	11,216,000	10,072,207	0.06	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-NC1 'M3' 6.235% 25/01/2035	USD	72,377	62,935	0.00
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	8,345,000	7,414,563	0.04	Morgan Stanley Bank NA 4.754% 21/04/2026	USD	2,080,000	1,877,822	0.01
Morgan Stanley, FRN 1.164% 21/10/2025	USD	5,850,000	5,085,888	0.03	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'C' 4.785% 15/06/2047	USD	2,675,000	1,994,785	0.01
Morgan Stanley, FRN 2.63% 18/02/2026	USD	8,450,000	7,388,798	0.04	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'C' 4.408% 15/08/2047	USD	2,000,000	1,668,865	0.01
Morgan Stanley, FRN 1.512% 20/07/2027	USD	350,000	288,855	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'c' 4.517% 15/10/2048	USD	4,522,000	3,430,642	0.02
Morgan Stanley, FRN 4.21% 20/04/2028	USD	120,000	105,974	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'c' 4.271% 15/12/2049	USD	6,870,000	5,192,250	0.03
Morgan Stanley, FRN 2.511% 20/10/2032	USD	150,000	112,326	0.00					
Morgan Stanley, FRN 5.948% 19/01/2038	USD	10,360,000	9,502,108	0.05					
Morgan Stanley, FRN 5.875% Perpetual	USD	6,983,000	6,061,932	0.03					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-HE3 'M1' 6.49% 25/10/2033	USD	30,773	27,655	0.00					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC10 'M1' 6.49% 25/10/2033	USD	375,694	336,263	0.00					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC3 'M1' 6.265% 25/03/2034	USD	1,156,226	1,044,765	0.01					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC5 'M1' 6.37% 25/05/2034	USD	1,188,115	1,017,011	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C14 'D', 144A 5.037% 15/02/2047	USD	3,850,000	3,259,347	0.02	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5.75% 01/11/2028	USD	4,377,000	3,268,476	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'D', 144A 5.011% 15/04/2047	USD	580,000	517,586	0.00	Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	5,510,000	4,566,456	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3.25% 15/12/2047	USD	7,000,000	5,242,863	0.03	Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	3,930,000	3,551,171	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'D', 144A 3.071% 15/02/2048	USD	5,000,000	3,858,933	0.02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	2,571,000	2,307,467	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C23 'D', 144A 4.138% 15/07/2050	USD	2,000,000	1,568,106	0.01	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/08/2028	USD	9,165,000	7,986,838	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3.257% 15/05/2048	USD	5,000,000	3,795,371	0.02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/12/2030	USD	4,906,000	4,023,975	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3.06% 15/10/2048	USD	1,000,000	658,910	0.00	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/11/2031	USD	8,240,000	6,939,085	0.04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2012-C5 'G', 144A 4.5% 15/08/2045	USD	2,000,000	1,468,203	0.01	NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	9,209,000	8,846,089	0.05
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-MP 'D', 144A 4.276% 11/07/2040	USD	1,160,000	700,332	0.00	NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	9,290,000	7,940,906	0.05
Morgan Stanley Capital I Trust 'E', 144A 3% 15/10/2051	USD	5,200,000	2,645,873	0.02	NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	8,395,000	7,227,513	0.04
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-9 '1A' 5.293% 25/11/2034	USD	97,688	88,962	0.00	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	7,446,000	6,271,220	0.04
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-4 '1A' 5% 25/08/2035	USD	5,207	4,456	0.00	New Albertsons LP 7.75% 15/06/2026	USD	4,930,000	4,536,958	0.03
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2006-2 '1A' 5.25% 25/02/2021	USD	328,479	261,179	0.00	New Albertsons LP 6.625% 01/06/2028	USD	1,005,000	917,428	0.01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5AX '2A2' 5.77% 25/02/2037	USD	2,732,354	530,266	0.00	New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,469,000	1,371,631	0.01
MortgageIT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 5.87% 25/04/2036	USD	3,291,759	2,183,217	0.01	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	7,787,000	7,622,115	0.04
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	4,029,000	3,633,584	0.02	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'M1' 6.355% 25/05/2034	USD	2,049,118	1,821,431	0.01
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10.5% 15/05/2027	USD	1,152,000	1,068,889	0.01	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 6.235% 25/02/2035	USD	2,130,344	1,859,580	0.01
					New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 6.4% 25/08/2034	USD	23,966	21,511	0.00
					New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6.445% 25/11/2034	USD	155,755	143,105	0.00
					New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 6.265% 25/02/2035	USD	35,205	32,054	0.00
					New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4.5% 25/02/2058	USD	2,523,866	2,215,712	0.01
					New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 4% 25/12/2057	USD	2,118,126	1,826,030	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	8,281,575	6,887,265	0.04	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	7,260,000	5,799,347	0.03
New Residential Mortgage Loan Trust, 10, FRN, Series 2018-3A 'A1C', 144A 1.5% 25/05/2058	USD	2,865,425	90,788	0.00	NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	14,624,000	12,809,395	0.07
Newell Brands, Inc. 5.2% 01/04/2026	USD	20,819,000	18,520,223	0.11	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	3,527,000	2,744,323	0.02
Newell Brands, Inc. 6.375% 15/09/2027	USD	1,515,000	1,365,261	0.01	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	776,000	600,909	0.00
Newell Brands, Inc. 6.625% 15/09/2029	USD	1,515,000	1,365,280	0.01	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	4,414,000	4,221,510	0.02
Newell Brands, Inc. 6.375% 01/04/2036	USD	9,581,000	7,927,067	0.05	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3.104% 25/07/2026	USD	627,013	526,456	0.00
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	13,684,000	11,383,680	0.07	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT2 'A', 144A 3.228% 25/05/2026	USD	3,129,673	2,626,314	0.02
News Corp., 144A 5.125% 15/02/2032	USD	4,493,000	3,860,195	0.02	ON Semiconductor Corp., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	15,779,000	13,233,218	0.08
Nexstar Media, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	32,999,000	28,945,682	0.17	OneMain Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	2,265,000	2,057,947	0.01
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	17,179,000	14,322,399	0.08	OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	9,651,000	8,890,001	0.05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6.051% 01/03/2025	USD	3,700,000	3,373,046	0.02	Opteum Mortgage Acceptance Corp. Trust, FRN, Series 2006-1 'IAC1' 6.07% 25/04/2036	USD	1,272,761	1,052,830	0.01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5.65% 01/05/2029	USD	7,816,000	6,654,355	0.04	Option Care Health, Inc., 144A 4.375% 31/10/2029	USD	245,000	202,201	0.00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3.8% 15/03/2082	USD	2,379,000	1,835,234	0.01	Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 6.11% 25/08/2033	USD	149,072	132,237	0.00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024	USD	3,770,000	3,369,565	0.02	Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'M1' 6.445% 25/08/2033	USD	258,840	262,927	0.00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	USD	137,000	120,090	0.00	Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'M2' 7.795% 25/08/2033	USD	2,582	3,837	0.00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	2,196,000	1,914,060	0.01	Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6.325% 25/11/2034	USD	335,787	294,172	0.00
NGL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	4,942,000	4,510,832	0.03	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	16,569,000	13,767,395	0.08
NMG Holding Co., Inc., 144A 7.125% 01/04/2026	USD	19,935,000	17,332,591	0.10	Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	10,400,000	8,021,505	0.05
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	1,093,000	996,802	0.01	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	2,591,000	2,268,379	0.01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2005-WF1 '2A5' 5.659% 25/03/2035	USD	373	332	0.00	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.25% 15/01/2029	USD	2,717,000	2,205,363	0.01
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	4,767,000	4,364,488	0.03	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.625% 15/03/2030	USD	1,260,000	1,016,840	0.01
Novelis Corp., 144A 3.25% 15/11/2026	USD	5,286,000	4,493,450	0.03					
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	8,255,000	6,994,379	0.04					
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2,645,000	2,108,206	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Outfront Media Capital LLC, 144A 7.375% 15/02/2031	USD	3,756,000	3,572,370	0.02	Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028	USD	5,143,000	4,476,425	0.03
Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	10,208,000	8,071,063	0.05	Pike Corp., 144A 8.625% 31/01/2031	USD	2,318,000	2,209,789	0.01
Owens & Minor, Inc., 144A 6.625% 01/04/2030	USD	6,208,000	5,364,088	0.03	Pitney Bowes, Inc., 144A 6.875% 15/03/2027	USD	4,494,000	3,821,179	0.02
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6.625% 13/05/2027	USD	5,299,000	4,798,533	0.03	Pitney Bowes, Inc., 144A 7.25% 15/03/2029	USD	1,130,000	875,117	0.01
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	10,617,000	8,960,020	0.05	Playtika Holding Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	5,648,000	4,456,566	0.03
Papa John's International, Inc., 144A 3.875% 15/09/2029	USD	970,000	775,867	0.00	PM General Purchaser LLC, 144A 9.5% 01/10/2028	USD	5,141,000	4,715,044	0.03
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 8.5% 01/04/2027 \$	USD	15,641,000	9,057,015	0.05	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.354% 02/12/2028	USD	1,475,000	1,348,519	0.01
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	205,000	165,615	0.00	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3.4% Perpetual	USD	20,985,000	15,232,851	0.09
Paramount Global, FRN 6.25% 28/02/2057	USD	14,030,000	11,115,429	0.06	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6.2% Perpetual	USD	4,615,000	4,057,407	0.02
Paramount Global, FRN 6.375% 30/03/2062	USD	7,460,000	6,068,467	0.03	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 8.679% Perpetual	USD	1,729,000	1,562,312	0.01
Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2027	USD	442,000	371,105	0.00	PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8.857% 25/08/2025	USD	286,538	259,177	0.00
Patrick Industries, Inc., 144A 7.5% 15/10/2027	USD	4,205,000	3,812,364	0.02	PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9.587% 25/05/2027	USD	1,500,000	1,357,678	0.01
Patrick Industries, Inc., 144A 4.75% 01/05/2029	USD	774,000	640,072	0.00	Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	2,160,000	1,939,911	0.01
PBF Holding Co. LLC, 144A 7.875% 15/09/2030	USD	100,000	92,103	0.00	Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	10,121,000	9,068,514	0.05
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5.75% 15/09/2031	USD	1,794,000	1,500,018	0.01	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	14,625,000	12,781,813	0.07
People's Choice Home Loan Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'B' 7.195% 25/10/2034	USD	1,050,705	834,044	0.01	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	8,480,000	7,079,544	0.04
Performance Food Group, Inc., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	875,000	795,314	0.00	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	5,058,000	4,476,320	0.03
Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	10,306,000	9,184,076	0.05	Prestige Brands, Inc., 144A 5.125% 15/01/2028	USD	1,985,000	1,743,052	0.01
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	14,222,000	11,777,178	0.07	Prestige Brands, Inc., 144A 3.75% 01/04/2031	USD	3,601,000	2,865,430	0.02
Permian Resources Operating LLC, 144A 8% 15/04/2027	USD	50,000	46,822	0.00	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	20,959,000	18,979,065	0.11
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	6,501,000	6,073,421	0.03	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	9,089,000	7,608,801	0.04
PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	19,746,000	16,741,383	0.10	PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	4,226,000	3,522,793	0.02
PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	8,445,000	7,459,162	0.04	Progressive Corp. (The), FRN 8.185% Perpetual	USD	7,346,000	6,594,478	0.04
PfG Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	4,242,000	3,836,347	0.02	Prudential Financial, Inc., FRN 5.125% 01/03/2052	USD	3,395,000	2,885,974	0.02
Physicians Realty LP, REIT 2.625% 01/11/2031	USD	30,000	22,311	0.00	Prudential Financial, Inc., FRN 6.75% 01/03/2053	USD	10,214,000	9,632,854	0.06

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	1,771,000	1,565,433	0.01	Regal Rexnord Corp., 144A 6.05% 15/04/2028	USD	9,735,000	8,901,907	0.05
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	100,000	85,688	0.00	Regal Rexnord Corp., 144A 6.3% 15/02/2030	USD	4,127,000	3,827,091	0.02
QVC, Inc. 5.45% 15/08/2034	USD	3,910,000	2,125,917	0.01	Regal Rexnord Corp., 144A 6.4% 15/04/2033	USD	5,777,000	5,447,938	0.03
RALI Series 2003-QS20 Trust, Series 2003-QS20 5% 25/11/2042	USD	118	70	0.00	Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 6.97% 25/06/2033	USD	241,591	201,669	0.00
RALI Trust, FRN, Series 2007-QH7 '1A1' 5.97% 25/08/2037	USD	2,042,386	1,677,956	0.01	Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 6.745% 25/03/2034	USD	665,871	537,271	0.00
RALI Trust, Series 2006-QS3 '1A10' 6% 25/03/2036	USD	796,183	611,662	0.00	Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2003-4 'M2F' 6.244% 25/03/2034	USD	342,284	275,740	0.00
RALI Trust '1A9' 5.5% 25/02/2036	USD	2,254,184	1,647,420	0.01	Residential Asset Securitization Trust, Series 2007-A5 '2A2' 6% 25/05/2037	USD	6,496,575	3,055,047	0.02
RALI Trust, FRN, Series 2006-Q04 '2A1' 5.85% 25/04/2046	USD	1,383,659	1,098,583	0.01	Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A8 '3A1' 6% 25/08/2036	USD	2,559,206	1,114,067	0.01
RALI Trust, FRN, Series 2005-Q01 'A1' 5.77% 25/08/2035	USD	1,947,533	1,321,822	0.01	Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A14 'A1' 5.5% 25/12/2035	USD	41,771	18,653	0.00
RALI Trust, Series 2006-QS16 'A10' 6% 25/11/2036	USD	4,044,183	2,787,965	0.02	Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A8CB 'A11' 6% 25/07/2035	USD	527,588	315,066	0.00
RALI Trust, FRN, Series 2006-QS10 'A13' 5.87% 25/08/2036	USD	1,245,087	839,786	0.01	RFMSI Trust, Series 2006-S10 '1A1' 6% 25/10/2036	USD	2,631,859	1,790,890	0.01
RALI Trust, Series 2006-QS14 'A13' 6.5% 25/11/2036	USD	2,884,194	2,133,989	0.01	RFMSI Trust, FRN, Series 2006-SA4 '2A1' 5.554% 25/11/2036	USD	789,112	622,440	0.00
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	198,362	141,515	0.00	RFMSI Trust, Series 2006-S6 'A14' 6% 25/07/2036	USD	1,179,993	894,703	0.01
RALI Trust, FRN, Series 2007-QS5 'A2' 5.99% 25/03/2037	USD	1,218,683	800,442	0.00	RFMSI Trust, Series 2005-S7 'A6' 5.5% 25/11/2035	USD	80,076	57,712	0.00
RALI Trust, FRN 'A22' 5.065% 25/07/2035	USD	1,899,876	1,583,963	0.01	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7.25% 15/07/2028	USD	2,511,000	2,359,731	0.01
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A29' 6% 25/04/2037	USD	1,919,435	1,384,294	0.01	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	13,464,000	11,315,271	0.06
RALI Trust, Series 2005-QS17 'A3' 6% 25/12/2035	USD	95,007	74,664	0.00	RHP Hotel Properties LP, REIT 4.75% 15/10/2027	USD	22,128,000	19,304,331	0.11
RALI Trust 'A3' 6% 25/06/2036	USD	2,322,610	1,619,319	0.01	RingCentral, Inc., 144A 8.5% 15/08/2030	USD	7,090,000	6,555,752	0.04
RALI Trust, Series 2006-QS17 'A5' 6% 25/12/2036	USD	1,435,152	1,057,758	0.01	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/03/2028	USD	2,831,000	2,635,284	0.02
RALI Trust 'A5' 6.25% 25/02/2037	USD	3,819,255	2,674,371	0.02	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/03/2031	USD	4,718,000	4,564,589	0.03
RALI Trust, Series 2006-QS1 'A7' 5.75% 25/01/2036	USD	2,284,315	1,680,805	0.01	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025 \$	USD	7,910,000	5,061,864	0.03
RALI Trust, Series 2007-QS8 'A7' 6% 25/06/2037	USD	2,095,105	1,427,215	0.01	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 \$	USD	17,296,000	10,970,665	0.06
RALI Trust, Series 2007-QS8 'A8' 6% 25/06/2037	USD	2,722,544	1,854,536	0.01					
RAMP Trust, FRN, Series 2002-RS2 'A15' 4.812% 25/03/2032	USD	83,641	73,880	0.00					
Range Resources Corp., 144A 4.75% 15/02/2030	USD	2,533,000	2,124,803	0.01					
Range Resources Corp. 8.25% 15/01/2029	USD	9,127,000	8,535,626	0.05					
Realogy Group LLC, 144A 5.25% 15/04/2030	USD	13,253,000	8,955,840	0.05					
Regal Rexnord Corp., 144A 6.05% 15/02/2026	USD	4,780,000	4,365,595	0.03					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Rithm Capital Corp., REIT, 144A 6.25% 15/10/2025	USD	272,000	242,139	0.00	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A10' 0% 25/07/2056	USD	182,726,163	103,330	0.00
Rocket Mortgage LLC, 144A 2.875% 15/10/2026	USD	5,820,000	4,873,737	0.03	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5.25% 15/08/2029	USD	2,232,000	1,884,609	0.01
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	7,951,000	6,504,386	0.04	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2005-0P1 'M2' 6.145% 25/01/2035	USD	777,161	614,027	0.00
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	1,005,000	775,171	0.00	Sempra Energy, FRN 4.125% 01/04/2052	USD	8,774,000	6,841,412	0.04
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4.8% 15/05/2030	USD	2,385,000	1,984,887	0.01	Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	9,669,000	8,571,388	0.05
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/12/2025	USD	4,230,000	3,099,344	0.02	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	1,996,000	1,588,945	0.01
RXO, Inc., 144A 7.5% 15/11/2027	USD	5,980,000	5,579,335	0.03	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2007-3 '1A1' 5.872% 20/07/2036	USD	512,975	403,129	0.00
Sabre GLBL, Inc., 144A 8.625% 01/06/2027	USD	1,926,000	1,581,669	0.01	Shutterfly Finance LLC, 144A 8.5% 01/10/2027	USD	26,244,299	17,078,647	0.10
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.25% 15/12/2027	USD	1,101,000	977,895	0.01	Shutterfly Finance LLC, 144A 9.75% 01/10/2027	USD	3,411,333	3,068,844	0.02
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6.451% 15/12/2032	USD	289,313	261,721	0.00	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.125% 15/02/2027	USD	5,465,000	4,410,655	0.03
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6.986% 15/12/2032	USD	259,693	235,405	0.00	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.5% 01/03/2030	USD	4,089,000	2,728,549	0.02
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5.933% 15/12/2033	USD	1,875,000	1,700,804	0.01	Sinclair Television Group, Inc., 144A 4.125% 01/12/2030	USD	3,415,000	2,163,281	0.01
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8.197% 15/12/2032	USD	239,717	219,322	0.00	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.125% 01/09/2026	USD	1,150,000	977,076	0.01
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 11.366% 15/12/2032	USD	134,324	122,932	0.00	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	19,186,000	16,737,587	0.10
Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2003-3 'M1' 4.188% 25/12/2033	USD	1,171,889	1,023,216	0.01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	45,201,000	37,992,673	0.22
Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 4.129% 25/08/2035	USD	82,442	75,935	0.00	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5% 01/07/2029	USD	16,568,000	14,496,531	0.08
SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	2,150,000	1,864,141	0.01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	100,000	80,514	0.00
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	3,018,000	2,449,982	0.01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	2,449,000	1,899,437	0.01
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5.168% 10/03/2033	USD	1,931,495	1,750,885	0.01	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	USD	2,900,000	2,562,814	0.01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	12,301,000	9,903,416	0.06	Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	4,665,000	4,219,205	0.02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	9,692,000	7,432,649	0.04	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	1,534,000	1,393,058	0.01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.375% 01/02/2032	USD	6,633,000	5,070,775	0.03	Sonic Automotive, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	5,691,000	4,687,985	0.03
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	2,832,000	1,861,328	0.01	Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2004-WMC1 'M2' 6.265% 25/01/2035	USD	111,382	86,812	0.00
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	6,295,000	5,057,410	0.03					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Southern California Edison Co., FRN 9.838% Perpetual	USD	3,168,000	2,880,332	0.02	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A1' 5.85% 25/07/2046	USD	2,373,372	1,501,942	0.01
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	4,578,000	3,958,088	0.02	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 5.97% 19/07/2035	USD	334,650	273,820	0.00
Spectrum Brands, Inc., 144A 3.875% 15/03/2031	USD	5,631,000	4,641,048	0.03	Structured Asset Securities Corp., Series 2002-ALL 'A3' 3.45% 25/02/2032	USD	560,579	216,643	0.00
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9.375% 30/11/2029	USD	5,512,000	5,454,037	0.03	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC3 'A3' 5.79% 25/10/2036	USD	370,619	331,037	0.00
Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	69,651,000	64,043,685	0.37	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-WF2 'A3' 6.37% 25/08/2037	USD	758,588	658,443	0.00
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	25,513,000	24,080,285	0.14	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC4 'A4' 5.81% 25/12/2036	USD	4,335,000	3,671,651	0.02
SRS Distribution, Inc., 144A 4.625% 01/07/2028	USD	16,314,000	13,989,999	0.08	Summer BC Bidco B LLC, 144A 5.5% 31/10/2026	USD	2,165,000	1,894,021	0.01
SS&C Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	26,007,000	23,229,687	0.13	Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	2,730,000	2,616,388	0.02
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'B1', 144A 9.202% 25/04/2043	USD	870,270	811,052	0.00	Summit Materials LLC, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	4,312,000	3,891,025	0.02
STACR Trust, FRN 'B1', 144A 9.652% 25/02/2047	USD	16,995,000	16,829,666	0.10	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 9% 15/10/2026	USD	519,000	422,979	0.00
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	12,514,000	10,412,171	0.06	SunCoke Energy, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	1,059,000	955,300	0.01
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	4,763,000	4,195,742	0.02	Sunoco LP 5.875% 15/03/2028	USD	5,837,000	4,900,296	0.03
Standard Industries, Inc., 144A 4.75% 15/01/2028	USD	24,108,000	20,989,407	0.12	Sunoco LP 4.5% 15/05/2029	USD	8,825,000	7,374,608	0.04
Standard Industries, Inc., 144A 3.375% 15/01/2031	USD	3,173,000	2,458,656	0.01	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	USD	5,040,000	4,090,008	0.02
Staples, Inc., 144A 7.5% 15/04/2026	USD	34,818,000	29,393,170	0.17	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	30,000	25,748	0.00
Staples, Inc., 144A 10.75% 15/04/2027	USD	16,599,000	10,906,596	0.06	Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032	USD	13,171,000	11,984,718	0.07
State Street Corp., FRN 2.203% 07/02/2028	USD	445,000	373,413	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025	USD	1,130,000	999,228	0.01
State Street Corp., FRN 8.185% Perpetual	USD	1,614,000	1,441,592	0.01	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	4,375,000	3,738,920	0.02
Stericycle, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	3,896,000	3,194,154	0.02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	4,451,000	3,742,612	0.02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 4.73% 25/02/2035	USD	385,430	329,444	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	8,724,000	7,281,463	0.04
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 4.351% 25/01/2035	USD	27,344	24,352	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	12,703,000	11,633,802	0.07
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 5.176% 25/02/2035	USD	148,390	126,584	0.00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15/07/2027	USD	3,710,000	3,317,407	0.02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN '1A1' 6.01% 25/08/2035	USD	1,525,823	1,215,057	0.01	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD			
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 '1A1' 6.32% 25/05/2047	USD	9,368,151	6,828,714	0.04					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	5,351,000	4,972,720	0.03	Trinity Industries, Inc., 144A 7.75% 15/07/2028	USD	6,803,000	6,395,352	0.04
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	5,871,000	4,857,974	0.03	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	7,983,000	6,289,551	0.04
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.125% 01/08/2030	USD	4,501,000	3,938,253	0.02	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	3,565,000	3,427,720	0.02
TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/03/2026	USD	1,900,000	1,671,111	0.01	Truist Financial Corp., FRN 5.1% Perpetual	USD	11,863,000	9,764,789	0.06
TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	2,811,000	2,364,220	0.01	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	3,401,000	2,592,813	0.02
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	3,720,000	3,083,299	0.02	Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/09/2027	USD	6,545,000	6,111,126	0.04
Teleflex, Inc., 144A 4.25% 01/06/2028	USD	2,148,000	1,846,276	0.01	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	7,799,000	6,742,794	0.04
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	17,688,000	14,444,136	0.08	UMBS 2% 01/08/2051	USD	2,191,447	1,619,971	0.01
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3.875% 15/10/2031	USD	6,223,000	4,772,664	0.03	UMBS 2% 01/11/2051	USD	48,533	35,819	0.00
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.75% 15/05/2031	USD	10,102,000	9,342,297	0.05	UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	17,797	13,698	0.00
Tenet Healthcare Corp. 4.875% 01/01/2026	USD	54,346,000	48,486,391	0.28	UMBS 2.5% 01/03/2052	USD	56,455	43,451	0.00
Tenet Healthcare Corp. 6.25% 01/02/2027	USD	14,229,000	12,911,217	0.07	UMBS 3% 01/03/2052	USD	123,335	98,759	0.00
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	34,510,000	30,587,419	0.17	UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	91,350	80,109	0.00
Tenet Healthcare Corp. 4.25% 01/06/2029	USD	2,086,000	1,755,880	0.01	UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	193,761	169,917	0.00
Tenet Healthcare Corp. 6.125% 15/06/2030	USD	8,394,000	7,662,873	0.04	Unisys Corp., 144A 6.875% 01/11/2027	USD	6,133,000	4,978,616	0.03
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	14,742,000	12,683,780	0.07	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	9,843,000	8,632,961	0.05
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	5,860,000	4,717,909	0.03	Uniti Group LP, REIT, 144A 6.5% 15/02/2029	USD	4,295,000	2,798,295	0.02
Titan International, Inc. 7% 30/04/2028	USD	3,853,000	3,483,371	0.02	Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030	USD	3,346,000	2,088,757	0.01
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	32,000	26,042	0.00	Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	3,233,000	2,919,810	0.02
Topaz Solar Farms LLC, 144A 5.75% 30/09/2039	USD	2,238,140	1,983,898	0.01	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	10,296,000	9,618,715	0.06
TopBuild Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	3,169,000	2,610,807	0.02	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	3,192,000	2,588,695	0.02
TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032	USD	2,581,000	2,072,336	0.01	Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	8,528,000	7,697,477	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1A', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	2,115,759	1,854,188	0.01	Upbound Group, Inc., 144A 6.375% 15/02/2029	USD	5,305,000	4,512,437	0.03
TriMas Corp., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	9,419,000	7,689,335	0.04	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17.69% 20/04/2030	USD	2,605,076	2,376,635	0.01
TriNet Group, Inc., 144A 3.5% 01/03/2029	USD	5,592,000	4,538,853	0.03	Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17.151% 20/05/2030	USD	2,744,995	2,479,671	0.01
TriNet Group, Inc., 144A 7.125% 15/08/2031	USD	5,579,000	5,181,540	0.03	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	588,000	451,995	0.00
					US Bancorp, FRN 4.548% 22/07/2028	USD	45,000	40,046	0.00
					US Bancorp, FRN 3.7% Perpetual	USD	14,837,000	10,583,890	0.06
					US Bancorp, FRN 5.3% Perpetual	USD	1,194,000	964,410	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	2,726,000	2,527,890	0.01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	10,179,000	8,668,010	0.05
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	4,072,000	3,424,147	0.02	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	3,525,000	2,901,551	0.02
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	2,511,000	2,259,151	0.01	Victoria's Secret & Co., 144A 4.625% 15/07/2029	USD	3,272,000	2,474,028	0.01
Valvoline, Inc., 144A 4.25% 15/02/2030	USD	3,100,000	2,783,107	0.02	Vista Outdoor, Inc., 144A 4.5% 15/03/2029	USD	19,873,000	17,545,148	0.10
Valvoline, Inc., 144A 3.625% 15/06/2031	USD	500,000	387,570	0.00	Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2026	USD	2,232,000	1,988,779	0.01
Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027	USD	80,000	72,970	0.00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.625% 15/02/2027	USD	588,000	525,898	0.00
Velocity Commercial Capital Loan Trust 'A', 144A 3.59% 25/04/2048	USD	2,027,506	1,732,846	0.01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	10,829,000	9,673,903	0.06
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4.05% 26/10/2048	USD	1,994,803	1,727,799	0.01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	3,125,000	2,743,848	0.02
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M', 144A 4.51% 26/10/2048	USD	213,445	169,124	0.00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7.75% 15/10/2031	USD	4,178,000	3,503,292	0.02
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M3', 144A 4.72% 26/10/2048	USD	306,322	231,089	0.00	VM Consolidated, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	14,402,000	13,530,243	0.08
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	10,327,000	9,421,992	0.05	VMware LLC 4.7% 15/05/2030	USD	4,047,000	3,462,388	0.02
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	4,500,000	4,324,532	0.02	VMware LLC 2.2% 15/08/2031	USD	240,000	214,215	0.00
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	4,500,000	4,250,947	0.02	Wabash National Corp., 144A 4.5% 15/10/2028	USD	400,000	299,730	0.00
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	544,000	421,793	0.00	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR16 'IA1' 4.926% 25/12/2035	USD	6,704,000	5,507,515	0.03
VICI Properties LP, REIT, 144A 5.625% 01/05/2024	USD	4,495,000	4,055,826	0.02	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR10 'IA1' 4.469% 25/09/2036	USD	265,308	213,960	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025	USD	665,000	585,738	0.00	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 'IA3' 5.5% 25/03/2035	USD	2,600,771	1,961,574	0.01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	5,270,000	4,679,089	0.03	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 'IA3' 4.923% 25/12/2035	USD	220,731	180,401	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 01/09/2026	USD	2,148,000	1,879,512	0.01	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2007-4 'IA3' 6% 25/06/2037	USD	1,034,392	848,136	0.01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	15,391,000	13,394,195	0.08	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR18 'IA3A' 4.592% 25/01/2036	USD	2,163,592	1,477,146	0.01
VICI Properties LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	8,746,000	7,906,403	0.05	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR18 'IA3A' 4.592% 25/01/2036	USD	88,396	72,525	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	6,619,000	5,646,300	0.03	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR18 'IA3A' 4.592% 25/01/2036	USD	1,034,392	848,136	0.01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	1,200,000	1,034,275	0.01	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 'IA4' 4.923% 25/12/2035	USD	55,270	45,238	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	8,070,000	6,699,952	0.04	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 'IA4' 4.923% 25/12/2035	USD	763,039	625,643	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2007-1 '1A7' 6% 25/02/2037	USD	2,310,307	1,508,637	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'D' 4.08% 15/05/2048	USD	7,736,000	5,399,263	0.03
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '2A5' 5.75% 25/11/2035	USD	1,516,942	1,209,608	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'D' 4.218% 15/06/2048	USD	4,000,000	3,070,970	0.02
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-5 '2CB5' 6.5% 25/07/2036	USD	34,473	21,730	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3.852% 15/11/2048	USD	1,700,000	1,039,739	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '4CB1' 5.75% 25/12/2035	USD	127,845	99,559	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC22 'D' 4.545% 15/09/2058	USD	362,248	276,036	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR11 'A' 5.966% 25/10/2034	USD	248,445	204,022	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3.153% 15/09/2057	USD	1,000,000	791,591	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'AIB' 6.31% 25/07/2044	USD	708,612	592,882	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C35 'D', 144A 3.142% 15/07/2048	USD	5,000,000	3,256,967	0.02
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR7 'A3' 5.206% 25/08/2035	USD	1,887,064	1,710,385	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050	USD	8,690,000	5,292,949	0.03
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A6' 4.617% 25/05/2035	USD	1,037,968	908,136	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/03/2051	USD	1,250,000	739,779	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5.5% 25/06/2035	USD	91,233	73,578	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	1,500,000	846,184	0.01
Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027	USD	85,000	73,514	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/08/2051	USD	6,000,000	3,302,594	0.02
Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032	USD	180,000	148,910	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2.881% 15/05/2048	USD	1,850,000	1,331,120	0.01
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7.875% 01/12/2028	USD	919,000	826,439	0.00	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M1' 6.37% 25/10/2034	USD	321,372	290,352	0.00
Wells Fargo & Co., FRN 0.805% 19/05/2025	USD	4,310,000	3,817,577	0.02	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8A', 144A 9.97% 25/10/2034	USD	182,680	168,630	0.00
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	11,420,000	9,931,358	0.06	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8B', 144A 5% 25/10/2034	USD	182,680	148,624	0.00
Wells Fargo & Co., FRN 3.908% 25/04/2026	USD	3,976,000	3,521,186	0.02	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, Series 2007-15 'A1' 6% 25/11/2037	USD	26,600	20,148	0.00
Wells Fargo & Co., FRN 3.526% 24/03/2028	USD	8,550,000	7,373,564	0.04	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR19 'A3' 6.355% 25/12/2036	USD	70,244	59,349	0.00
Wells Fargo & Co., FRN 5.389% 24/04/2034	USD	150,000	136,231	0.00					
Wells Fargo & Co., FRN 3.9% Perpetual	USD	11,039,000	9,226,419	0.05					
Wells Fargo & Co., FRN 7.625% Perpetual	USD	5,945,000	5,649,559	0.03					
Wells Fargo & Co., FRN 5.9% Perpetual	USD	4,077,000	3,659,439	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8.5% 15/11/2024 \$	USD	1,828,000	66,052	0.00	譲渡性預金証書 オーストラリア				
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026 \$	USD	22,574,000	2,095,283	0.01	National Australia Bank Ltd. 0% 07/02/2024	EUR	5,000,000	4,978,425	0.03
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027 \$	USD	956,000	30,226	0.00				<u>4,978,425</u>	<u>0.03</u>
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025	USD	12,704,000	11,573,711	0.07	デンマーク				
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2028	USD	13,359,000	12,441,609	0.07	Danske Bank A/S 0% 12/08/2024	EUR	4,000,000	3,908,200	0.02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3.755% 15/09/2057	USD	1,000,000	654,086	0.00	フィンランド			<u>3,908,200</u>	<u>0.02</u>
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 3.896% 15/09/2057	USD	10,100,000	4,289,021	0.02	Nordea Bank Abp 0% 03/06/2024	EUR	5,500,000	5,409,085	0.03
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027	USD	17,203,000	15,355,364	0.09	オランダ			<u>5,409,085</u>	<u>0.03</u>
Williams Scotsman, Inc., 144A 7.375% 01/10/2031	USD	6,609,000	6,275,177	0.04	ABN AMRO Bank NV 0% 19/01/2024	EUR	1,000,000	997,725	0.00
Winnabago Industries, Inc., 144A 6.25% 15/07/2028	USD	631,000	562,569	0.00				<u>997,725</u>	<u>0.00</u>
WMG Acquisition Corp., 144A 3.75% 01/12/2029	USD	15,945,000	13,131,800	0.08	ノルウェー				
WR Grace Holdings LLC, 144A 4.875% 15/06/2027	USD	5,980,000	5,204,228	0.03	DNB Bank ASA 0% 03/07/2024	EUR	5,000,000	4,899,725	0.03
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	5,192,000	4,149,144	0.02				<u>4,899,725</u>	<u>0.03</u>
Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4.375% 15/08/2028	USD	1,193,000	1,010,737	0.01	韓国				
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	26,033,000	23,411,319	0.13	Keb Hana Bank 0% 18/01/2024	EUR	1,000,000	997,765	0.01
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	13,977,000	11,934,537	0.07	Kookmin Bank 0% 15/08/2024	EUR	5,000,000	4,878,000	0.03
XPO, Inc., 144A 6.25% 01/06/2028	USD	4,945,000	4,528,083	0.03	Kookmin Bank 0% 30/08/2024	EUR	1,000,000	974,230	0.00
XPO, Inc., 144A 7.125% 01/02/2032	USD	4,096,000	3,841,228	0.02	Woori Bank 0% 22/01/2024	EUR	2,000,000	1,994,605	0.01
Yum! Brands, Inc., 144A 4.75% 15/01/2030	USD	8,558,000	7,449,287	0.04				<u>8,844,600</u>	<u>0.05</u>
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	5,598,000	4,643,195	0.03	イギリス				
			<u>5,569,952,260</u>	<u>31.80</u>	Bank of America Europe DAC 0% 29/04/2024	EUR	6,000,000	5,923,050	0.04
					National Westminster Bank plc 0% 22/01/2024	EUR	4,000,000	3,989,380	0.02
								<u>9,912,430</u>	<u>0.06</u>
					アメリカ				
					Citibank NA 0% 17/01/2024	EUR	500,000	498,965	0.00
					Citibank NA 0% 12/02/2024	EUR	1,500,000	1,492,590	0.01
								<u>1,991,555</u>	<u>0.01</u>
					譲渡性預金証書合計			<u>40,941,745</u>	<u>0.23</u>
					コマーシャル・ペーパー				
					カナダ				
英ヴァージン諸島					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 02/04/2024	EUR	5,000,000	4,947,525	0.03
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	950,000	721,721	0.00					
			<u>721,721</u>	<u>0.00</u>	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 17/05/2024	EUR	3,000,000	2,954,475	0.01
債券合計			<u>6,765,161,664</u>	<u>38.61</u>				<u>7,902,000</u>	<u>0.04</u>

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
フィンランド									
OP Corporate Bank plc 0% 15/01/2024	EUR	500,000	499,067	0.00	Svenska Handelsbanken AB 0% 19/07/2024	EUR	5,000,000	4,893,950	0.03
OP Corporate Bank plc 0% 17/05/2024	EUR	5,000,000	4,925,175	0.03	Svenska Handelsbanken AB 0% 25/07/2024	EUR	3,500,000	3,425,625	0.02
			5,424,242	0.03				17,647,318	0.10
フランス									
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 17/01/2024	EUR	500,000	499,227	0.00	UBS AG 0% 15/01/2024	EUR	500,000	499,067	0.00
La Banque Postale 0% 23/01/2024	EUR	3,500,000	3,492,913	0.02	UBS AG 0% 18/06/2024	EUR	3,000,000	2,945,310	0.02
La Banque Postale 0% 22/05/2024	EUR	5,000,000	4,929,375	0.03				3,444,377	0.02
			8,921,515	0.05	スイス				
ドイツ									
DZ Bank AG 0% 29/01/2024	EUR	4,500,000	4,485,038	0.03	Lloyds Bank plc 0% 18/01/2024	EUR	500,000	498,918	0.00
			4,485,038	0.03	Lloyds Bank plc 0% 17/05/2024	EUR	5,000,000	4,926,125	0.03
日本									
Mitsubishi HC Capital, Inc. 0% 17/10/2024	EUR	1,000,000	971,088	0.00	Standard Chartered Bank 0% 11/01/2024	EUR	500,000	499,282	0.00
			971,088	0.00	Standard Chartered Bank 0% 05/02/2024	EUR	2,000,000	1,991,540	0.01
オランダ									
ABN AMRO Bank NV 0% 07/02/2024	EUR	2,000,000	1,991,230	0.01	Standard Chartered Bank 0% 26/07/2024	EUR	2,500,000	2,444,813	0.02
Cooperatieve Rabobank UA 0% 17/01/2024	EUR	500,000	498,970	0.00	Standard Chartered plc 0% 12/01/2024	EUR	500,000	499,227	0.00
Cooperatieve Rabobank UA 0% 05/06/2024	EUR	5,000,000	4,916,400	0.03				10,859,905	0.06
ING Bank NV 0% 17/05/2024	EUR	5,000,000	4,925,725	0.03	イギリス				
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 15/01/2024	EUR	1,000,000	998,125	0.01	Lloyds Bank plc 0% 18/01/2024	EUR	500,000	498,918	0.00
			13,330,450	0.08	Lloyds Bank plc 0% 17/05/2024	EUR	5,000,000	4,926,125	0.03
スペイン									
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0% 29/01/2024	EUR	1,500,000	1,495,620	0.01	Standard Chartered Bank 0% 11/01/2024	EUR	500,000	499,282	0.00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0% 08/02/2024	EUR	3,000,000	2,987,745	0.02	Standard Chartered Bank 0% 05/02/2024	EUR	2,000,000	1,991,540	0.01
			4,483,365	0.03	Standard Chartered Bank 0% 26/07/2024	EUR	2,500,000	2,444,813	0.02
スウェーデン									
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 17/06/2024	EUR	4,000,000	3,927,780	0.02	Standard Chartered plc 0% 12/01/2024	EUR	500,000	499,227	0.00
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 04/07/2024	EUR	5,000,000	4,901,050	0.03				10,859,905	0.06
Svenska Handelsbanken AB 0% 18/01/2024	EUR	500,000	498,913	0.00	カナダ				
					Shopify, Inc. 0.125% 01/11/2025	USD	4,312,000	3,690,714	0.02
ニュージーランド									
					Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	6,419,000	5,207,102	0.03
								5,207,102	0.03
					ケイマン諸島				
					Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S 0% 22/01/2026	USD	2,400,000	2,156,748	0.02
					Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	4,800,000	3,748,512	0.02
					Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	5,172,000	3,854,479	0.02
								9,759,739	0.06
					イスラエル				
					Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025	USD	7,256,000	5,967,275	0.03
								5,967,275	0.03

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
イギリス					RT Holdings, Inc. 5.75% 01/10/2025	USD	1,503,000	1,279,475	0.01
Barclays Bank plc 0% 18/02/2025	USD	2,291,000	2,286,091	0.01	Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027	USD	3,793,000	3,217,723	0.02
			<u>2,286,091</u>	<u>0.01</u>	Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	5,556,000	4,036,070	0.02
アメリカ					SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	2,168,000	1,791,678	0.01
Affirm Holdings, Inc. 0% 15/11/2026	USD	5,432,000	4,051,183	0.02	Southern Co. (The), 144A 3.875% 15/12/2025	USD	1,914,000	1,734,522	0.01
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	5,084,000	4,145,034	0.02	Splunk, Inc. 1.125% 15/06/2027	USD	3,131,000	2,753,544	0.02
Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1,481,000	1,195,198	0.01	Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	4,654,000	3,715,091	0.02
Alteryx, Inc. 1% 01/08/2026	USD	5,035,000	4,440,464	0.03	Teladoc Health, Inc. 1.25% 01/06/2027	USD	4,864,000	3,633,283	0.02
American Water Capital Corp., 144A 3.625% 15/06/2026	USD	2,581,000	2,343,125	0.01	TripAdvisor, Inc. 0.25% 01/04/2026	USD	2,937,000	2,337,532	0.01
AMG Capital Trust II 5.15% 00/01/1900	USD	96,948	4,463,812	0.03	Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	4,476,000	4,157,116	0.02
BILL Holdings, Inc. 0% 01/04/2027	USD	2,478,000	1,861,510	0.01	Unity Software, Inc. 0% 15/11/2026	USD	1,607,000	1,214,986	0.01
Block, Inc. 0.25% 01/11/2027	USD	5,537,000	4,138,730	0.02				<u>123,353,138</u>	<u>0.70</u>
CenterPoint Energy, Inc., 144A 4.25% 15/08/2026	USD	1,961,000	1,785,165	0.01	転換社債合計			<u>150,264,059</u>	<u>0.85</u>
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0.375% 15/06/2026	USD	3,087,000	2,422,228	0.01	株式				
Chegg, Inc. 0% 01/09/2026	USD	5,406,000	4,077,662	0.02	中国				
Cloudflare, Inc. 0% 15/08/2026	USD	3,220,000	2,628,370	0.02	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	6,740,400	19,949,351	0.11
Coinbase Global, Inc. 0.5% 01/06/2026	USD	1,735,000	1,444,355	0.01	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	1,742,636	4,640,648	0.03
Confluent, Inc. 0% 15/01/2027	USD	6,564,000	4,975,025	0.03	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	4,274,200	8,824,535	0.05
DISH Network Corp. 2.375% 15/03/2024	USD	10,595,000	9,427,827	0.05	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8,095,240	27,458,949	0.16
DISH Network Corp. 3.375% 15/08/2026	USD	9,725,000	4,702,955	0.03	Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNH	422,119	679,921	0.00
DocuSign, Inc. 0% 15/01/2024	USD	2,380,000	2,150,828	0.01	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	809,290	14,395,493	0.08
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	4,250,000	3,801,281	0.02				<u>75,948,897</u>	<u>0.43</u>
Ephase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	1,376,000	1,143,117	0.01	株式合計			<u>75,948,897</u>	<u>0.43</u>
Etsy, Inc. 0.25% 15/06/2028	USD	4,038,000	2,935,717	0.02	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			<u>7,109,785,663</u>	<u>40.60</u>
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	2,818,000	2,401,740	0.01	他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
Halozyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027	USD	2,167,000	1,702,144	0.01	債券				
Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029	USD	817,000	188,198	0.00	アメリカ				
Liberty Interactive LLC 3.75% 15/02/2030	USD	1,383,000	318,577	0.00	ESC GCB144A3C7 ENTER 8.75% 15/10/2026*	USD	16,965,000	0	0.00
Lyft, Inc. 1.5% 15/05/2025	USD	1,400,000	1,203,735	0.01	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100,000	924,763	0.00
Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	6,500,000	5,313,788	0.03	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100,000	1,291,555	0.01
Okta, Inc. 0.125% 01/09/2025	USD	4,316,000	3,608,253	0.02	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100,000	1,637,359	0.01
Repay Holdings Corp., 144A 0% 01/02/2026	USD	3,770,000	2,913,531	0.02	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 25.456% 15/07/2037*	USD	100,000	1,724,948	0.01
RingCentral, Inc. 0% 01/03/2025	USD	4,465,000	3,771,251	0.02					
RingCentral, Inc. 0% 15/03/2026	USD	4,990,000	3,927,315	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100,000	893,813	0.00	Goodman Private Preference*	USD	88,935	0	0.00
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100,000	1,053,316	0.01	Mallinckrodt plc*	USD	137,346	4,745,695	0.02
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100,000	1,234,104	0.01	MYT Holding LLC*	USD	3,324,083	1,050,975	0.01
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 12.858% 15/07/2037*	USD	100,000	1,810,524	0.01	MYT Holding LLC Preference*	USD	5,736,099	3,046,817	0.02
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.625% 15/09/2027*	USD	6,808,000	3,689,973	0.02	NMG Holding Co., Inc.*	USD	5,719	581,199	0.00
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.625% 15/01/2029*	USD	3,123,000	1,354,146	0.01	NMG, Inc.*	USD	31,857	3,237,500	0.02
					Vistra Corp. Rights 12/31/2049*	USD	691,068	827,159	0.00
								<u>13,950,061</u>	<u>0.07</u>
債券合計					株式合計			<u>33,850,034</u>	<u>0.18</u>
転換社債 アメリカ					ワラント イギリス				
Claire's Stores, Inc. 0%*	USD	6,967	12,272,493	0.07	Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	110,393	1,371,187	0.01
Gulfport Energy Corp. 10%*	USD	688	5,954,085	0.03				<u>1,371,187</u>	<u>0.01</u>
					アメリカ				
転換社債合計					Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	7,696	72,997	0.00
								<u>72,997</u>	<u>0.00</u>
					ワラント合計			<u>1,444,184</u>	<u>0.01</u>
株式					他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			<u>69,135,298</u>	<u>0.38</u>
ケイマン諸島									
Telford Offshore Holdings Ltd.*	USD	63,154	0	0.00	UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
					集団投資スキーム - UCITS				
					ルクセンブルク				
					JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund	USD	1,323,751,006	1,195,800,358	6.82
					- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.) †				
								<u>1,195,800,358</u>	<u>6.82</u>
ルクセンブルク					集団投資スキーム - UCITS合計			<u>1,195,800,358</u>	<u>6.82</u>
Claire's Holdings Sarl*	USD	7,867	2,238,577	0.01	UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			<u>1,195,800,358</u>	<u>6.82</u>
Intelsat SA*	USD	668,100	17,552,261	0.10	投資有価証券合計			<u>17,230,111,206</u>	<u>98.32</u>
					現金			<u>(147,375,088)</u>	<u>(0.84)</u>
					その他の資産 / (負債)			<u>441,591,345</u>	<u>2.52</u>
ロシア					純資産合計			<u>17,524,327,463</u>	<u>100.00</u>
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	6,325,619	65,126	0.00					
Severstal PJSC, GDR†	USD	296,798	44,010	0.00					
アメリカ									
EP Energy Corp.*	USD	318,758	460,716	0.00					
Goodman Private*	USD	74,750	0	0.00					

* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。

† 利害関係人のファンド

§ 有価証券は現在債務不履行です。

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

2023年12月31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 (%)	2023年12月31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	51.77	イスラエル	0.06
ルクセンブルク	7.70	バーレーン	0.06
イギリス	5.24	チリ	0.06
カナダ	4.63	アルゼンチン	0.06
フランス	3.56	ポーランド	0.05
オランダ	1.98	アラブ首長国連邦	0.05
ドイツ	1.83	コートジボワール	0.04
スペイン	1.79	アンゴラ	0.04
スイス	1.75	コスタリカ	0.04
日本	1.43	オマーン	0.04
台湾	1.31	ケニア	0.03
イタリア	1.24	パキスタン	0.03
中国	1.12	エクアドル	0.03
ケイマン諸島	1.04	エルサルバドル	0.03
スウェーデン	0.95	パラグアイ共和国	0.03
韓国	0.86	モロッコ	0.02
フィンランド	0.83	アゼルバイジャン	0.02
オーストラリア	0.79	ザンビア	0.02
国際機関	0.74	ウルグアイ	0.02
インド	0.55	ヨルダン共和国	0.02
ノルウェー	0.52	セネガル共和国	0.02
メキシコ	0.51	イラク	0.02
南アフリカ	0.51	マルタ共和国	0.02
デンマーク	0.45	カザフスタン	0.01
アイルランド	0.45	ペルー	0.01
ジャージー	0.42	モンゴル国	0.01
ブラジル	0.38	ガボン共和国	0.01
香港	0.32	北マケドニア共和国	0.01
シンガポール	0.31	ベネズエラ	0.01
インドネシア	0.31	ジブラルタル	0.01
バミューダ	0.30	グアテマラ	0.01
リベリア	0.21	ウズベキスタン	0.01
オーストリア	0.21	ホンジュラス	0.01
トルコ	0.18	レバノン	—
サウジアラビア	0.18	英ヴァージン諸島	—
ベルギー	0.17	モーリシャス	—
パナマ	0.15	トリニダード・トバゴ共和国	—
タイ	0.12	ナミビア共和国	—
コロンビア	0.10	ガーナ	—
ドミニカ共和国	0.09	ロシア	—
ニュージーランド	0.09	投資有価証券合計	98.32
エジプト	0.09	現金およびその他資産 / (負債)	1.68
ポルトガル	0.08	合計	100.00
ナイジェリア	0.08		
マーシャル諸島	0.07		

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31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 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
AUD	5,983	EUR	3,643	17/01/2024	Barclays	41	—
AUD	920,034,714	EUR	564,829,056	17/01/2024	Citibank	1,641,013	0.01
AUD	489,860	EUR	297,889	17/01/2024	Goldman Sachs	3,720	—
AUD	20,390,110	EUR	12,494,281	17/01/2024	HSBC	60,013	—
AUD	6,583,541	EUR	4,045,569	17/01/2024	RBC	7,951	—
AUD	154,071	EUR	94,854	17/01/2024	State Street	8	—
BRL	182,493,119	USD	37,118,363	02/01/2024	Citibank	406,697	—
BRL	1,667,846	USD	337,569	02/01/2024	HSBC	5,220	—
BRL	187,051,213	USD	37,489,344	02/02/2024	Citibank	857,706	0.01
CAD	373,897	EUR	254,727	17/01/2024	Citibank	553	—
CAD	116,456	EUR	79,385	17/01/2024	HSBC	126	—
CAD	16,242,993	EUR	11,016,486	17/01/2024	State Street	73,507	—
CHF	20,627,217	EUR	21,768,806	17/01/2024	Goldman Sachs	485,088	—
CHF	106,958	EUR	113,335	17/01/2024	HSBC	2,058	—
CHF	1,128	EUR	1,192	17/01/2024	Morgan Stanley	25	—
CNH	4,985,415	EUR	627,863	02/01/2024	HSBC	4,186	—
CZK	136,059	EUR	5,498	17/01/2024	State Street	—	—
EUR	1,183	AUD	1,922	17/01/2024	Barclays	—	—
EUR	1,390,401	AUD	2,250,821	17/01/2024	Morgan Stanley	4,559	—
EUR	648,182	AUD	1,049,478	17/01/2024	Standard Chartered	2,014	—
EUR	66,652	AUD	108,213	17/01/2024	State Street	25	—
EUR	180,930	CNH	1,402,181	17/01/2024	HSBC	3,100	—
EUR	727,110,035	GBP	627,166,588	17/01/2024	HSBC	6,029,686	0.04
EUR	129,151	GBP	110,792	17/01/2024	State Street	1,768	—
EUR	334,986,433	HKD	2,855,276,289	17/01/2024	Goldman Sachs	5,002,584	0.03
EUR	207,476,732	JPY	32,026,362,052	17/01/2024	HSBC	2,670,502	0.02
EUR	1,468,858	SGD	2,126,247	17/01/2024	Barclays	13,396	—
EUR	80,749,018	SGD	117,173,527	17/01/2024	HSBC	541,200	—
EUR	1,071,393	SGD	1,562,304	17/01/2024	Merrill Lynch	1,961	—
EUR	1,868,531	SGD	2,704,149	17/01/2024	Morgan Stanley	17,483	—
EUR	235,723	SGD	343,817	17/01/2024	Standard Chartered	373	—
EUR	10,514,933	SGD	15,216,699	17/01/2024	State Street	98,772	—
EUR	33,325,182	USD	36,404,755	02/01/2024	Citibank	439,224	—
EUR	600,448	USD	657,263	02/01/2024	HSBC	6,714	—
EUR	74,880,448	USD	82,248,849	03/01/2024	BNP Paribas	581,579	—
EUR	320,472,435	USD	347,612,701	05/01/2024	BNP Paribas	6,483,222	0.04
EUR	4,550,119,885	USD	4,964,069,772	05/01/2024	HSBC	66,209,026	0.38
EUR	64,269,847	USD	70,610,742	17/01/2024	Barclays	521,137	—
EUR	164,639,800	USD	181,294,268	17/01/2024	BNP Paribas	963,913	0.01
EUR	152,350,760	USD	166,219,396	17/01/2024	HSBC	2,284,753	0.01
EUR	7,232,698,869	USD	7,899,919,926	17/01/2024	Morgan Stanley	100,502,079	0.57
EUR	6,059,934	USD	6,561,836	17/01/2024	Standard Chartered	135,784	—
EUR	4,090,423	USD	4,468,726	17/01/2024	State Street	55,973	—
EUR	69,256,462	USD	76,718,818	31/01/2024	Standard Chartered	36,412	—
EUR	759,000	USD	830,679	02/02/2024	HSBC	9,581	—
GBP	2,995	EUR	3,444	03/01/2024	BNP Paribas	1	—
GBP	480,490	EUR	552,419	17/01/2024	Morgan Stanley	20	—
GBP	64,722	EUR	74,392	17/01/2024	Standard Chartered	22	—
JPY	1,072,801,019	EUR	6,859,732	17/01/2024	Citibank	751	—
JPY	1,460,277,791	EUR	9,326,844	17/01/2024	HSBC	11,525	—

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31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 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
SGD	887,979	EUR	605,193	02/01/2024	State Street	2,588	—
SGD	1,784,990	EUR	1,221,478	17/01/2024	BNP Paribas	387	—
USD	4,663,175	EUR	4,201,116	17/01/2024	Morgan Stanley	8,886	—
USD	1,517,777	EUR	1,364,909	17/01/2024	State Street	5,369	—
USD	19,990,531	EUR	17,988,608	31/01/2024	State Street	47,978	—
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						196,242,259	1.12
AUD	108,213	EUR	66,659	02/01/2024	State Street	(26)	—
AUD	706,608	EUR	436,489	03/01/2024	Morgan Stanley	(1,385)	—
AUD	4,843,413	EUR	2,983,190	17/01/2024	Barclays	(1,076)	—
CAD	84,936	EUR	58,113	17/01/2024	Barclays	(123)	—
CHF	140,164	EUR	151,259	17/01/2024	BNP Paribas	(42)	—
CNH	6,741,037	EUR	864,987	17/01/2024	BNP Paribas	(10,061)	—
CNH	306,962,909	EUR	39,426,612	17/01/2024	HSBC	(496,333)	—
CNH	3,842,058	EUR	489,091	17/01/2024	Merrill Lynch	(1,826)	—
CZK	100,460	EUR	4,097	17/01/2024	BNP Paribas	(37)	—
CZK	18,541,904	EUR	757,735	17/01/2024	Goldman Sachs	(8,383)	—
CZK	449,346	EUR	18,348	17/01/2024	Morgan Stanley	(188)	—
EUR	110,455,214	AUD	179,698,436	17/01/2024	Barclays	(186,029)	—
EUR	643,912	AUD	1,054,172	17/01/2024	BNP Paribas	(5,147)	—
EUR	1,391	AUD	2,267	17/01/2024	Goldman Sachs	(5)	—
EUR	542,405	AUD	890,114	17/01/2024	Morgan Stanley	(5,643)	—
EUR	1,608	AUD	2,640	17/01/2024	RBC	(18)	—
EUR	487,483	AUD	794,720	17/01/2024	Standard Chartered	(1,831)	—
EUR	3,184,256	AUD	5,231,943	17/01/2024	State Street	(37,078)	—
EUR	92,140,387	CAD	135,965,414	05/01/2024	Standard Chartered	(720,517)	(0.01)
EUR	225,719,994	CAD	332,550,243	17/01/2024	HSBC	(1,330,511)	(0.01)
EUR	69,874	CAD	102,563	17/01/2024	Morgan Stanley	(151)	—
EUR	215,725,049	CHF	204,333,086	17/01/2024	Barclays	(4,721,888)	(0.03)
EUR	41,325	CHF	38,964	17/01/2024	HSBC	(712)	—
EUR	262,354	CHF	247,699	17/01/2024	Morgan Stanley	(4,879)	—
EUR	129,641	CHF	122,560	17/01/2024	Standard Chartered	(2,584)	—
EUR	628,334	CNH	4,985,415	17/01/2024	HSBC	(3,936)	—
EUR	1,760	CNH	13,926	17/01/2024	Merrill Lynch	(6)	—
EUR	87,493,452	DKK	652,096,046	17/01/2024	BNP Paribas	(18,788)	—
EUR	74,431	GBP	64,722	02/01/2024	Standard Chartered	(20)	—
EUR	3,443	GBP	2,995	17/01/2024	BNP Paribas	(1)	—
EUR	68,900,364	JPY	11,060,676,775	05/01/2024	BNP Paribas	(1,730,820)	(0.01)
EUR	3,366,487	JPY	530,100,000	17/01/2024	Barclays	(23,464)	—
EUR	4,086,197	JPY	639,100,000	17/01/2024	BNP Paribas	(801)	—
EUR	11,023,769	JPY	1,727,000,000	17/01/2024	Morgan Stanley	(20,269)	—
EUR	70,741,717	JPY	11,060,676,775	31/01/2024	BNP Paribas	(108,345)	—
EUR	61,402,134	NOK	706,862,476	17/01/2024	BNP Paribas	(1,630,202)	(0.01)
EUR	63,119,544	SEK	718,788,197	05/01/2024	Goldman Sachs	(1,476,210)	(0.01)
EUR	72,035,418	SEK	805,280,485	17/01/2024	Citibank	(333,832)	—
EUR	1,221,361	SGD	1,784,990	03/01/2024	BNP Paribas	(383)	—
EUR	4,976	SGD	7,292	17/01/2024	Merrill Lynch	(16)	—
EUR	605,239	SGD	887,979	17/01/2024	State Street	(2,602)	—
EUR	1,365,707	USD	1,517,777	02/01/2024	State Street	(5,366)	—
EUR	4,200,280	USD	4,659,720	03/01/2024	Morgan Stanley	(9,042)	—
EUR	3,114	USD	3,455	04/01/2024	Morgan Stanley	(7)	—

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31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 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
EUR	1,468	USD	1,634	17/01/2024	BNP Paribas	(7)	—
EUR	18,635	USD	20,756	17/01/2024	State Street	(104)	—
EUR	56,676,768	USD	63,007,008	31/01/2024	HSBC	(171,712)	—
EUR	71,471,815	USD	79,317,276	31/01/2024	Merrill Lynch	(92,711)	—
GBP	47,081,237	EUR	54,610,299	05/01/2024	Morgan Stanley	(455,558)	—
GBP	1,589,661	EUR	1,849,137	17/01/2024	Barclays	(21,436)	—
GBP	350,486	EUR	403,834	17/01/2024	Citibank	(865)	—
GBP	65,889,113	EUR	76,469,350	17/01/2024	Morgan Stanley	(713,809)	—
GBP	2,294	EUR	2,653	17/01/2024	Standard Chartered	(14)	—
GBP	1,488	EUR	1,724	17/01/2024	State Street	(14)	—
HKD	594,934,020	USD	76,182,719	05/01/2024	State Street	(41,896)	—
JPY	2,711,768,347	EUR	17,539,434	17/01/2024	BNP Paribas	(197,875)	—
JPY	999,778,379	EUR	6,441,381	17/01/2024	Goldman Sachs	(47,872)	—
JPY	202,905,533,179	EUR	1,315,068,231	17/01/2024	HSBC	(17,502,267)	(0.10)
SGD	47,478,670	EUR	32,601,319	17/01/2024	BNP Paribas	(101,141)	—
SGD	2,144,814,034	EUR	1,477,981,703	17/01/2024	HSBC	(9,810,025)	(0.06)
SGD	10,026	EUR	6,930	17/01/2024	Merrill Lynch	(67)	—
SGD	267,635	EUR	184,189	17/01/2024	State Street	(986)	—
USD	37,057,770	BRL	184,160,966	02/01/2024	Citibank	(771,594)	(0.01)
USD	828,000	BRL	4,106,193	02/02/2024	Citibank	(14,295)	—
USD	339,911	EUR	310,941	02/01/2024	Citibank	(3,885)	—
USD	37,120,270	EUR	33,871,803	02/01/2024	HSBC	(339,491)	—
USD	5,530,031	EUR	5,050,435	03/01/2024	Standard Chartered	(54,924)	—
USD	11,360,015	EUR	10,433,547	05/01/2024	State Street	(172,351)	—
USD	7,550,811	EUR	7,015,489	17/01/2024	Barclays	(198,475)	—
USD	103,259,324	EUR	94,104,319	17/01/2024	BNP Paribas	(879,853)	(0.01)
USD	214,078	EUR	194,179	17/01/2024	Citibank	(905)	—
USD	54,303,888	EUR	49,261,344	17/01/2024	HSBC	(234,770)	—
USD	4,325,685,655	EUR	3,960,367,061	17/01/2024	Morgan Stanley	(55,056,421)	(0.31)
USD	42,265,800	EUR	39,125,607	17/01/2024	Standard Chartered	(967,245)	(0.01)
USD	18,806,805	EUR	17,176,993	17/01/2024	State Street	(197,855)	—
USD	36,597,449	EUR	33,457,854	02/02/2024	Citibank	(440,509)	—
USD	900,141	EUR	821,706	02/02/2024	HSBC	(9,620)	—
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(101,401,135)	(0.58)
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						94,841,124	0.54

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポージャー (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	1,807	USD	558,133,652	27,697,728	0.16
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	1,190	USD	259,707,823	10,242,495	0.06
US 10 Year Note, 19/03/2024	51,121	USD	5,203,521,465	151,009,900	0.86
US Ultra Bond, 19/03/2024	2,440	USD	294,220,301	27,004,798	0.16
金融先物契約未実現利益合計				<u>215,954,921</u>	<u>1.24</u>
EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	(7,844)	EUR	(357,960,940)	(1,294,000)	(0.01)
金融先物契約未実現損失合計				<u>(1,294,000)</u>	<u>(0.01)</u>
金融先物契約未実現純利益				<u>214,660,921</u>	<u>1.23</u>

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund I JPY

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2023年12月31日現在

0.70%

(注) TER(総費用率)は、運用にかかる費用の合計をファンドの純資産の日次平均に対する比率で表したものです。

運用にかかる費用の合計には、運用および顧問報酬、保管報酬、税金、その他費用が含まれております。

当座貸越利息と実績報酬は計算対象から除いております。

(注) 1万口当たりの費用明細が取得できないため、TER(総費用率)を表示しています。

<補足情報>

『GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)の運用状況

(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	17,788
(配当等相当額)	(204,482)
(売買損益相当額)	(△186,694)
(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	17,788
(配当等相当額)	(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)

親投資信託残高			
銘柄	期首(前期末)	当期 末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネープール・マザーファンド受益証券	6,121	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	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	0.185
(監査費用)	(2)	(0.019)
(その他)	(16)	(0.165)
合計	28	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。

<GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)>

ご参考として、GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)の主たる投資対象であるGIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)の第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。