

# JPM USコア債券ファンド (為替ヘッジなし、隔月決算型)

## 運用報告書 (全体版)

第22期 (決算日: 2023年1月16日)

第23期 (決算日: 2023年3月15日)

第24期 (決算日: 2023年5月15日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジなし、隔月決算型)」は、去る5月15日に第24期の決算を行いました。

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

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

### 当該投資信託の概要と仕組み

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

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

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

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

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

<お問い合わせ先>

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページアドレス am.jpmorgan.com/jp

TEL 03-6736-2350 (受付時間は営業日の午前9時~午後5時)

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6432 東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング

## ○最近15期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ブルームバーグ米国総合 インデックス (円ベース)		投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配	込 金 期	騰 落 中 率	期 騰 落	中 率		
	円		円	%		%	%	百万円
10期(2021年1月15日)	10,319		15	△0.6	10,586	△0.9	99.6	835
11期(2021年3月15日)	10,546		15	2.3	10,836	2.4	99.6	834
12期(2021年5月17日)	10,606		15	0.7	10,954	1.1	99.3	743
13期(2021年7月15日)	10,786		15	1.8	11,201	2.3	100.1	715
14期(2021年9月15日)	10,802		15	0.3	11,242	0.4	99.7	646
15期(2021年11月15日)	11,058		15	2.5	11,524	2.5	99.0	512
16期(2022年1月17日)	10,855		15	△1.7	11,315	△1.8	99.6	486
17期(2022年3月15日)	10,796		15	△0.4	11,275	△0.4	99.7	477
18期(2022年5月16日)	11,311		15	4.9	11,831	4.9	99.4	462
19期(2022年7月15日)	12,039		15	6.6	12,677	7.1	99.7	457
20期(2022年9月15日)	12,071		15	0.4	12,702	0.2	99.3	496
21期(2022年11月15日)	11,563		15	△4.1	12,194	△4.0	99.1	479
22期(2023年1月16日)	10,841		100	△5.4	11,543	△5.3	100.0	450
23期(2023年3月15日)	11,213		100	4.4	12,021	4.1	100.2	485
24期(2023年5月15日)	11,320		100	1.8	12,315	2.4	99.8	532

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

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

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

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ米国総合 インデックス (円ベース)		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第22期	(期 首) 2022年11月15日	円 11,563	% -	% -	% -	% 99.1
	11月末	11,550	△0.1	12,169	△0.2	99.6
	12月末	11,081	△4.2	11,766	△3.5	99.5
	(期 末) 2023年1月16日	10,941	△5.4	11,543	△5.3	100.0
第23期	(期 首) 2023年1月16日	10,841	-	11,543	-	100.0
	1月末	11,037	1.8	11,794	2.2	99.5
	2月末	11,254	3.8	12,034	4.3	99.2
	(期 末) 2023年3月15日	11,313	4.4	12,021	4.1	100.2
第24期	(期 首) 2023年3月15日	11,213	-	12,021	-	100.2
	3月末	11,082	△1.2	11,986	△0.3	99.4
	4月末	11,298	0.8	12,174	1.3	99.6
	(期 末) 2023年5月15日	11,420	1.8	12,315	2.4	99.8

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

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

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

## 投資環境

### ◎債券市況

◆米国国債市場では、米国10年国債利回りが下落(債券価格は上昇)しました。11月下旬はFRB(米連邦準備制度理事会)による利上げペースの鈍化観測が強まり米金利は低下しました。12月は、経済指標の発表を受けてFRBのタカ派姿勢が意識されたことや日銀のYCC(イールドカーブコントロール)修正などを受けて、金利は上昇しました。1月は軟調な経済指標を受けて、利上げペースの減速観測が再び高まり、米金利は低下しました。2月から3月上旬にかけては、米経済の底型さを示す指標が相次いだことや、FRB高官のタカ派的発言などを背景に、米金利は上昇しました。3月には米国の地方銀行の経営破綻を発端にリスク回避姿勢が高まったことなどから、米金利は大幅に低下しました。4月から作成期末にかけては、強弱入り混じる経済指標により米金利は一進一退の動きとなりました。

◆米国社債市場については、作成期中、金融システム不安から信用スプレッドが拡大する局面もあったものの、インフレの鈍化傾向や、FRBによる利上げペースの減速期待などが追い風となり、リターンはプラスとなりました。

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

### ◎為替市況

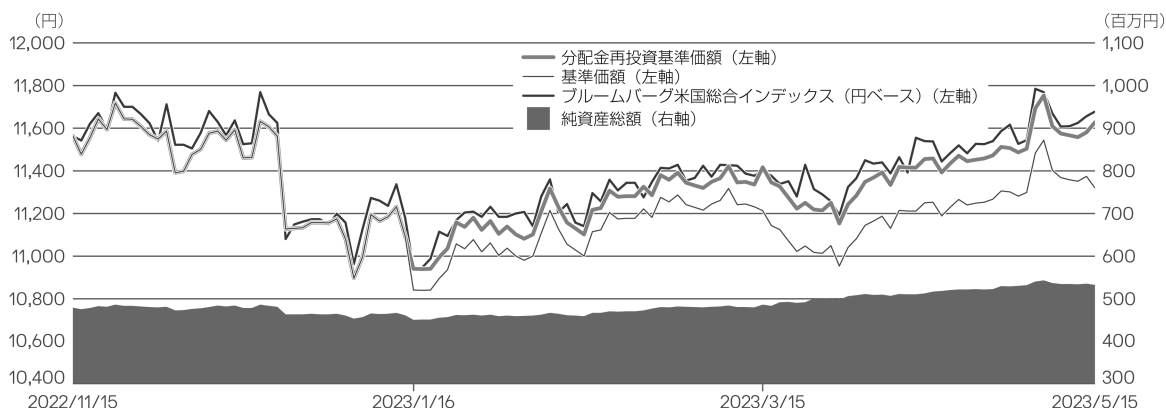
為替市場では、日銀によるYCC修正の影響や、米国の利上げ打ち止め観測が意識されたことなどから、米ドルは対円で下落しました。

## 運用経過の説明

### ◎基準価額等の推移

○当ファンド: 基準価額の騰落率(税引前分配金再投資)は+0.6%となりました。

○組入ファンド: マザーファンドの基準価額の騰落率は+1.0%となりました。



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

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

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

### ◎基準価額の主な変動要因

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

## ◎ポートフォリオについて

### ○当ファンド

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れました。

### ○マザーファンド

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

## ◎分配金

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込)

項 目	第22期	第23期	第24期
	2022年11月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 0.914%	100 0.884%	100 0.876%
当期の収益	40	55	53
当期の収益以外	59	44	46
翌期繰越分配対象額	2,032	1,989	1,944

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

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

## 今後の見通しと運用方針

### ◎今後の見通し

- ◆米国の労働市場では減速の兆候が見られ、これまでサービス価格が牽引してきたインフレ圧力についても今後は幾分抑制されることが見込まれます。FRBによる利上げは概ね終了したと考えられるものの、これまでの金融引き締め時間の差効果も加味すると、米国経済は今後景気後退に向かうと考えられます。このような環境下、ポートフォリオ全体のデュレーション(金利感応度)を小幅に長期化しつつ、米国債市場における景気後退に対する織り込み度合いに応じて機動的に満期構成を調整する方針です。
- ◆セクター配分については、引き続き社債への配分を多めに維持しているものの、今後リセッションに対する市場の織り込みが進む局面ではスプレッドのワイド化が見込まれるため、比率を抑制しています。証券化商品については、引き続き商業用不動産担保証券を多めの配分としつつ、銀行の貸出姿勢の悪化などに伴う不動産市場におけるリスクの高まりに注視し、慎重な分析をもとに投資判断を行う方針です。

### ◎今後の運用方針

#### ○当ファンド

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

#### ○マザーファンド

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

## 〇1万口当たりの費用明細

(2022年11月16日～2023年5月15日)

項 目	第22期～第24期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.425	(a) 信託報酬 = [当期中の平均基準価額] × 信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 9 )	( 0.082 )	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 )	( 37 )	( 0.327 )	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
( 受 託 会 社 )	( 2 )	( 0.016 )	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) そ の 他 費 用	31	0.276	(b) その他費用 = $\frac{[\text{当期中のその他費用}]}{[\text{当期中の平均受益権口数}]}$
( 監 査 費 用 )	( 1 )	( 0.011 )	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
( そ の 他 )	( 30 )	( 0.265 )	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用 当ファンドが組入れているJPM USアグリゲート・ボンド(Xクラス)(円建て)の運用報酬: 純資産に対して年率0.45%
合 計	79	0.701	
当期中の平均基準価額は、11,217円です。			

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

(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

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

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

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

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

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

②GIMジャパン・マネーパール・ファンドF(適格機関投資家専用)

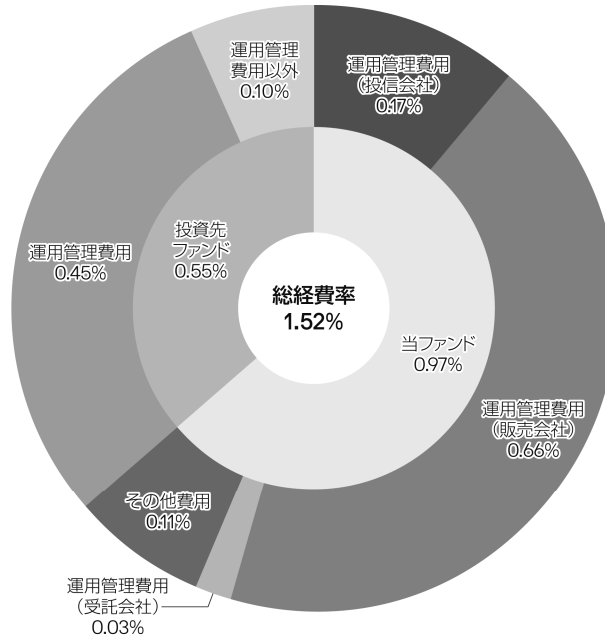
信託報酬: 年率0.1045%(税抜0.095%)

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

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を当作成期中の平均受益権口数に当作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.52%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.52
① 当ファンドの費用の比率	0.97
② 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.45
③ 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2022年11月16日～2023年5月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第22期～第24期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし) 受益証券	千口 63,531	千円 76,664	千口 21,020	千円 25,247

(注) 単位未満は切捨てです。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月16日～2023年5月15日)

該当事項はございません。

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

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

(2022年11月16日～2023年5月15日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月16日～2023年5月15日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年5月15日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第21期末	第24期末	
	口数	口数	評価額
USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし) 受益証券	千口 391,414	千口 433,924	千円 538,196

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。



## ○投資信託財産の構成

(2023年5月15日現在)

項 目	第24期末	
	評 価 額	比 率
USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし) 受益証券	千円 538,196	% 100.0
投資信託財産総額	538,196	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第22期末	第23期末	第24期末
	2023年1月16日現在	2023年3月15日現在	2023年5月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	455,837,191	491,831,866	538,196,260
USコア債券マザーファンド (為替ヘッジなし) 受益証券(評価額)	455,837,191	490,974,362	538,196,260
未収入金	—	857,504	—
(B) 負債	4,937,579	5,911,212	5,539,311
未払収益分配金	4,159,285	4,333,581	4,705,529
未払解約金	—	857,504	—
未払信託報酬	689,882	638,330	739,062
その他未払費用	88,412	81,797	94,720
(C) 純資産総額(A-B)	450,899,612	485,920,654	532,656,949
元本	415,928,599	433,358,132	470,552,941
次期繰越損益金	34,971,013	52,562,522	62,104,008
(D) 受益権総口数	415,928,599口	433,358,132口	470,552,941口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,841円	11,213円	11,320円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	414,274,061円	415,928,599円	433,358,132円
期中追加設定元本額	4,109,100円	21,344,882円	43,169,239円
期中一部解約元本額	2,454,562円	3,915,349円	5,974,430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。

未払受益者報酬	26,540円	24,553円	28,426円
未払委託者報酬	663,342円	613,777円	710,636円

## ○損益の状況

項 目	第22期	第23期	第24期
	2022年11月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年5月15日
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△25,105,084	20,529,133	10,837,948
売買益	37,444	20,626,584	10,945,105
売買損	△25,142,528	△ 97,451	△ 107,157
(B) 信託報酬等	△ 778,294	△ 720,127	△ 833,782
(C) 当期損益金(A+B)	△25,883,378	19,809,006	10,004,166
(D) 前期繰越損益金	37,889,903	7,774,323	22,948,988
(E) 追加信託差損益金	27,123,773	29,312,774	33,856,383
(配当等相当額)	( 27,299,262)	( 31,382,519)	( 39,544,855)
(売買損益相当額)	(△ 175,489)	(△ 2,069,745)	(△ 5,688,472)
(F) 計(C+D+E)	39,130,298	56,896,103	66,809,537
(G) 収益分配金	△ 4,159,285	△ 4,333,581	△ 4,705,529
次期繰越損益金(F+G)	34,971,013	52,562,522	62,104,008
追加信託差損益金	27,123,773	29,312,774	33,856,383
(配当等相当額)	( 27,308,665)	( 31,436,320)	( 39,596,447)
(売買損益相当額)	(△ 184,892)	(△ 2,123,546)	(△ 5,740,064)
分配準備積立金	57,220,589	54,781,519	51,896,331
繰越損益金	△49,373,349	△31,531,771	△23,648,706

(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22期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,667,616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(27,308,665円)および分配準備積立金(59,712,258円)より分配対象収益は88,688,539円(10,000口当たり2,132円)であり、うち4,159,285円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第23期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,426,203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(31,436,320円)および分配準備積立金(56,688,897円)より分配対象収益は90,551,420円(10,000口当たり2,089円)であり、うち4,333,581円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第24期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,528,997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(39,596,447円)および分配準備積立金(54,072,863円)より分配対象収益は96,198,307円(10,000口当たり2,044円)であり、うち4,705,529円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 各期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

	第22期	第23期	第24期
受託者報酬	26,540円	24,553円	28,426円
委託者報酬	663,342円	613,777円	710,636円

## ○分配金のお知らせ

	第22期	第23期	第24期
1万口当たり分配金(税込み)	100円	100円	100円

## 課税上の取扱いについて

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

※上記は2023年5月末現在適用されているものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。詳しくは税務専門家(税務署等)にお問い合わせください。

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

## 第 4 期 運用報告書

(決算日:2022年11月15日)

(計算期間:2021年11月16日~2022年11月15日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

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

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

### ○設定以来の運用実績

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

(注) 設定日の欄には、設定時の数値を記載しております。

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

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

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

(注) 「Bloomberg」およびブルームバーグ米国総合インデックス(円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、J.P.モルガン・アセット・マネジメントによる特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはJ.P.モルガン・アセット・マネジメントとは提携しておらず、また、J.P.モルガン・アセット・マネジメントが設定する商品を承認、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)。



## 運用経過の説明

### ◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+6.4%となりました。



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

### ◎基準価額の主な変動要因

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

### ◎ポートフォリオについて

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

## 今後の見通しと運用方針

### ◎今後の見通し

- ◆年初来の金融引き締め効果が確認されるにつれてFRBは利上げペースを徐々に落としていくと見ているものの、今後の物価動向によっては利上げの到達点が想定より高くなる可能性があり、またその後も景気抑制的な政策スタンスを一定期間維持する公算が高いことから、引き続きポートフォリオ全体としてはデフレーション(金利感応度)を抑制して金利上昇に備えています。目先は、インフレ指標のトレンドと金融引き締めペースを見極める必要があり、景気見通しの悪化などデフレーションの長期化を図る機会が訪れるまでは慎重な姿勢を維持する方針です。
- ◆セクター配分については、引き続き社債への配分を多めに維持しています。証券化商品については、政府系住宅ローン担保証券への投資比率を引き続き抑制していますが、同セクターのスプレッドの拡大を受けて小幅に投資比率を引き上げる方針です。また、経済活動正常化の恩恵をより受けやすい商業用不動産担保証券や利回り妙味の高い資産担保証券などのセクターを多めの配分とする方針です。

### ◎今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年11月16日～2022年11月15日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	円 54	% 0.449
( そ の 他 )	(54)	(0.449)
合 計	54	0.449
期中の平均基準価額は、12,002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

(2021年11月16日～2022年11月15日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	JPM US AGGR BOND X (MTH) JPY	口	千円	口	千円
		21,241	244,800	33,114	363,000
合 計		21,241	244,800	33,114	363,000

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月16日～2022年11月15日)

該当事項はございません。

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

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

(2021年11月16日～2022年11月15日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年11月15日現在)

下記は、USコア債券マザーファンド(為替ヘッジなし)全体(1,265,224千口)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
			千円	%
GIMジャパン・マネーブル・ファンドF (適格機関投資家専用)	996,247	996,247	993	0.1
JPM US AGGR BOND X (MTH) JPY	148,579	136,706	1,533,841	98.8
合 計	1,144,826	1,132,953	1,534,834	98.8

(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

(2022年11月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	1,534,834	98.7
コール・ローン等、その他	20,738	1.3
投資信託財産総額	1,555,572	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 (2022年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,555,572,367
コール・ローン等	20,737,833
投資信託証券(評価額)	1,534,834,534
(B) 負債	2,549,198
その他未払費用	2,549,198
(C) 純資産総額(A-B)	1,553,023,169
元本	1,265,224,732
次期繰越損益金	287,798,437
(D) 受益権総口数	1,265,224,732口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,275円

<注記事項>

期首元本額	1,410,883,252円
期中追加設定元本額	298,150,356円
期中一部解約元本額	443,808,876円

元本の内訳

JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジなし、年1回決算型)	873,810,718円
JPM USコア債券ファンド(為替ヘッジなし、隔月決算型)	391,414,014円

## ○損益の状況 (2021年11月16日～2022年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	42,471,039
受取配当金	42,471,039
(B) 有価証券売買損益	47,231,600
売買益	48,340,717
売買損	△ 1,109,117
(C) その他費用等	△ 6,718,411
(D) 当期損益金(A+B+C)	82,984,228
(E) 前期繰越損益金	216,625,157
(F) 追加信託差損益金	70,057,574
(G) 解約差損益金	△ 81,868,522
(H) 計(D+E+F+G)	287,798,437
次期繰越損益金(H)	287,798,437

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

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

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

＜約款変更のお知らせ＞

- ・2022年8月12日付で、資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には投資態度にそった運用が行えない場合がある旨の記載を追加するため、信託約款に所要の変更を行っております。



## ＜補足情報＞

以下に記載した情報は2022年6月30日におけるJPMorgan Fundsの監査済財務諸表の抜粋です。当ファンドが投資するJPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンド(Xクラス)は円建てですが、JPモルガン・ファンズーUSアグリゲート・ボンド・ファンドは米ドル建てのため、以下は米ドルでの表記になっています。

### JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund 純資産計算書 2022年6月30日現在

	米ドル
資産	
投資有価証券取得原価	3,905,586,438
未実現利益/(損失)	(308,794,344)
投資有価証券一時価	3,596,792,094
TBA証券への投資一時価	92,787,012
現金預金およびブローカー預託金	5,099,023
定期預金	—
証券発行未収金	5,320,879
投資有価証券売却未収金	2,502,161
TBA証券売却未収金	—
未収配当	—
未収利息	18,328,345
未収還付税額	—
未収報酬免除額	108,392
未買建オプション契約の公正価値	—
金融先物契約未実現利益	—
先渡為替契約未実現利益	1,092,704
スワップ契約の公正価値	—
その他の資産	2,390,147
<b>資産合計</b>	<b>3,724,420,757</b>
負債	
TBA契約にかかるオープン・ショート・ポジションの時価	—
当座借越	—
ブローカーに対する債権	—
証券買戻未払金	5,133,832
投資有価証券購入未払金	10,419,760
TBA証券購入未払金	94,333,651
未払利息	—
未払販売報酬	97,425
未払運用および顧問報酬	1,411,814
未払ファンド・サービス報酬	292,997
未払業績報酬	—
売建オプション契約の公正価値	—
金融先物契約未実現損失	—
先渡為替契約未実現損失	36,152,119
スワップ契約の公正価値	—
その他の負債*	252,415
<b>負債合計</b>	<b>148,094,013</b>
<b>純資産額合計</b>	<b>3,576,326,744</b>

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

### JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund 損益および純資産変動計算書 2022年6月30日をもって終了する会計年度

	米ドル
期首現在純資産額	4,284,503,853
収益	
受取配当金、源泉徴収税控除後	498,149
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	108,270,918
スワップ契約にかかる受取利息	—
証券貸付取引収益	—
受取銀行利息	313
その他の収益	511
<b>収益合計</b>	<b>108,769,891</b>
費用	
運用および顧問報酬	19,886,514
ファンド・サービス報酬	3,940,371
業績報酬	—
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	571,550
販売報酬	1,467,427
登録および名義書換代行報酬	326,907
税	1,118,168
支取配当金、源泉徴収税控除後	—
銀行およびその他の支払利息	3,221
スワップ契約にかかる支払利息	—
その他の費用*	637,713
<b>控除：報酬免除額</b>	<b>(1,105,129)</b>
<b>費用合計</b>	<b>26,846,742</b>
投資純利益(損失)	81,923,149
投資有価証券売却実現純利益(損失)	(5,697,104)
TBA証券実現純利益(損失)	(4,767,748)
オプション契約実現純利益(損失)	—
金融先物契約実現純利益(損失)	—
先渡為替契約実現純利益(損失)	(157,868,092)
スワップ契約実現純利益(損失)	—
為替差実現純利益(損失)	(556,691)
<b>当期実現純利益(損失)</b>	<b>(168,889,635)</b>
投資有価証券未実現評価益(損)純増減	(475,616,681)
TBA証券未実現評価益(損)純増減	(1,845,417)
オプション契約未実現評価益(損)純増減	—
金融先物契約未実現評価益(損)純増減	—
先渡為替契約未実現評価益(損)純増減	331,241
スワップ契約未実現評価益(損)純増減	—
為替差未実現評価益(損)純増減	2,527,183
<b>当期未実現評価益(損)純増減</b>	<b>(474,603,674)</b>
事業活動による純資産増減	(561,570,160)
設定	1,674,492,860
解約	(1,803,496,661)
資本の増減による純資産増減	(129,003,801)
支払配当金	(17,603,148)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>3,576,326,744</b>

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

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
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					フィンランド				
債券					Nordea Bank Abp, 144A 1.5%	USD	1,136,000	1,007,071	0.03
オーストラリア					30/09/2026				
BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.42%	USD	695,000	750,705	0.02				1,007,071	0.03
01/03/2026									
			<b>750,705</b>	<b>0.02</b>	フランス				
カナダ					Credit Agricole SA, 144A 4.375%	USD	400,000	393,803	0.01
Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025	USD	3,000,000	2,967,866	0.08	17/03/2025				
Barrick Gold Corp. 6.45% 15/10/2035	USD	709,000	788,582	0.02	TotalEnergies Capital International SA	USD	1,450,000	1,177,686	0.03
Brookfield Finance, Inc. 4.85%	USD	1,089,000	1,079,343	0.03	3.461% 12/07/2049				
29/03/2029					TotalEnergies Capital International SA	USD	2,555,000	1,939,744	0.06
Canadian Pacific Railway Co. 2.9%	USD	346,000	336,141	0.01	3.127% 29/05/2050				
01/02/2025								<b>3,511,233</b>	<b>0.10</b>
Canadian Pacific Railway Co. 5.75%	USD	305,000	336,144	0.01	ドイツ				
15/03/2033					Deutsche Bank AG 3.7% 30/05/2024	USD	400,000	393,176	0.01
Fortis, Inc. 3.055% 04/10/2026	USD	1,406,000	1,322,729	0.04				<b>393,176</b>	<b>0.01</b>
Nutrien Ltd. 4.2% 01/04/2029	USD	275,000	267,111	0.01	香港				
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400,000	395,843	0.01	AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040	USD	1,475,000	1,182,877	0.03
Suncor Energy, Inc. 7.15% 01/02/2032	USD	150,000	169,856	0.00				<b>1,182,877</b>	<b>0.03</b>
Suncor Energy, Inc. 6.8% 15/05/2038	USD	550,000	619,135	0.02	アイルランド				
TransCanada PipeLines Ltd. 6.2%	USD	540,000	587,821	0.02	AerCap Ireland Capital DAC 4.5%	USD	5,870,000	5,847,045	0.16
15/10/2037					15/09/2023				
TransCanada PipeLines Ltd. 4.75%	USD	1,150,000	1,096,957	0.03	AerCap Ireland Capital DAC 2.875%	USD	1,385,000	1,323,842	0.04
15/05/2038					14/08/2024				
ケイマン諸島					AerCap Ireland Capital DAC 3.5%	USD	212,000	202,581	0.01
CK Hutchison International 16 Ltd.,	USD	1,050,000	1,008,707	0.03	15/01/2025				
144A 2.75% 03/10/2026					AerCap Ireland Capital DAC 6.5%	USD	743,000	760,852	0.02
CK Hutchison International 19 Ltd.,	USD	565,000	542,539	0.01	15/07/2025				
144A 3.625% 11/04/2029					AerCap Ireland Capital DAC 4.45%	USD	958,000	927,531	0.03
Hutchison Whampoa International 12 II	USD	363,000	363,466	0.01	01/10/2025				
Ltd., 144A 3.25% 08/11/2022					AerCap Ireland Capital DAC 1.75%	USD	997,000	871,121	0.02
			<b>1,914,712</b>	<b>0.05</b>	30/01/2026				
チリ					AerCap Ireland Capital DAC 4.45%	USD	735,000	702,952	0.02
Chile Government Bond 2.55%	USD	1,272,000	1,074,938	0.03	03/04/2026				
27/01/2032					AerCap Ireland Capital DAC 2.45%	USD	790,000	687,884	0.02
			<b>1,074,938</b>	<b>0.03</b>	29/10/2026				
コロンビア					AerCap Ireland Capital DAC 3%	USD	975,000	819,196	0.02
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	226,000	226,930	0.01	29/10/2028				
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	464,000	429,975	0.01	AerCap Ireland Capital DAC 3.3%	USD	920,000	737,839	0.02
			<b>656,905</b>	<b>0.02</b>	30/01/2032				
					Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A	USD	1,132,000	982,729	0.03
					2.029% 30/09/2027				

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	4,415,000	4,134,117	0.12	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	2,460,000	1,902,072	0.05
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23/09/2023	USD	177,000	175,185	0.00	Grupo Televisa SAB 8.5% 11/03/2032	USD	263,000	326,269	0.01
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	3,120,000	2,987,644	0.08	Grupo Televisa SAB 6.125% 31/01/2046	USD	204,000	224,477	0.01
			<b>21,160,518</b>	<b>0.59</b>	Mexico City Airport Trust, 144A 5.5% 31/07/2047	USD	210,000	144,778	0.00
日本					Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	USD	1,000,000	982,392	0.03
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), FRN, 144A 4% Perpetual	USD	734,000	690,283	0.02	Mexico Government Bond 3.75% 11/01/2028	USD	2,317,000	2,212,291	0.06
Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3.559% 28/02/2024	USD	700,000	695,247	0.02	Mexico Government Bond 2.659% 24/05/2031	USD	2,763,000	2,258,437	0.06
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.048% 17/07/2030	USD	3,120,000	2,548,271	0.07	Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	648,000	534,593	0.02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.751% 18/07/2039	USD	1,280,000	1,111,989	0.03	Mexico Government Bond 4.35% 15/01/2047	USD	36,000	27,368	0.00
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1.234% 22/05/2027	USD	2,291,000	2,000,531	0.06	Mexico Government Bond 4.6% 10/02/2048	USD	1,282,000	1,006,521	0.03
Nomura Holdings, Inc. 2.648% 16/01/2025	USD	2,072,000	1,983,318	0.05	Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052	USD	3,900,000	2,905,185	0.08
Nomura Holdings, Inc. 2.679% 16/07/2030	USD	1,640,000	1,341,421	0.04	Mexico Government Bond 3.771% 24/05/2061	USD	1,811,000	1,160,423	0.03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 144A 4.436% 02/04/2024	USD	1,200,000	1,200,637	0.03	Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	566,000	470,001	0.01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.474% 08/07/2025	USD	3,068,000	2,825,262	0.08				<b>18,870,524</b>	<b>0.53</b>
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.01% 19/10/2026	USD	297,000	279,752	0.01	オランダ				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3.04% 16/07/2029	USD	2,290,000	2,040,811	0.06	ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	USD	650,000	625,171	0.02
			<b>16,717,522</b>	<b>0.47</b>	ING Groep NV, FRN 1.726% 01/04/2027	USD	695,000	621,355	0.01
ルクセンブルク								<b>1,246,526</b>	<b>0.03</b>
DH Europe Finance II Sarl 3.25% 15/11/2039	USD	2,600,000	2,143,050	0.06	ニュージーランド				
			<b>2,143,050</b>	<b>0.06</b>	ANZ New Zealand Int' l Ltd., 144A 3.4% 19/03/2024	USD	1,000,000	994,824	0.03
					ANZ New Zealand Int' l Ltd., 144A 2.55% 13/02/2030	USD	1,066,000	927,130	0.02
								<b>1,921,954</b>	<b>0.05</b>
メキシコ					パナマ				
America Movil SAB de CV 3.625% 22/04/2029	USD	1,405,000	1,330,363	0.04	Panama Government Bond 4.5% 16/04/2050	USD	425,000	345,968	0.01
America Movil SAB de CV 4.375% 22/04/2049	USD	966,000	889,514	0.03				<b>345,968</b>	<b>0.01</b>
Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22/01/2030	USD	1,490,000	1,332,425	0.04	サウジアラビア				
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1,500,000	1,163,415	0.03	Saudi Arabian Oil Co., 144A 1.25% 24/11/2023	USD	348,000	336,516	0.01

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Saudi Arabian Oil Co., 144A 1.625% 24/11/2025	USD	691,000	637,879	0.02	Diageo Capital plc 1.375% 29/09/2025	USD	1,780,000	1,658,791	0.05
					HSBC Holdings plc 6.5% 15/09/2037	USD	3,140,000	3,348,762	0.09
			<b>974,395</b>	<b>0.03</b>	HSBC Holdings plc 6.1% 14/01/2042	USD	3,155,000	3,518,045	0.10
シンガポール					HSBC Holdings plc, FRN 4.18% 09/12/2025	USD	5,000,000	4,931,383	0.14
BOC Aviation Ltd., 144A 3.5% 10/10/2024	USD	790,000	781,298	0.02	HSBC Holdings plc, FRN 2.206% 17/08/2029	USD	1,605,000	1,348,767	0.04
			<b>781,298</b>	<b>0.02</b>	HSBC Holdings plc, FRN 2.357% 18/08/2031	USD	2,870,000	2,321,828	0.06
南アフリカ					Lloyds Banking Group plc 4.5% 04/11/2024	USD	2,550,000	2,545,404	0.07
South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025	USD	200,000	198,574	0.01	Lloyds Banking Group plc 4.582% 10/12/2025	USD	600,000	588,886	0.02
			<b>198,574</b>	<b>0.01</b>	Lloyds Banking Group plc 4.375% 22/03/2028	USD	633,000	614,864	0.02
スペイン					Lloyds Banking Group plc, FRN 2.907% 07/11/2023	USD	800,000	797,329	0.02
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1,000,000	996,034	0.03	Lloyds Banking Group plc, FRN 1.627% 11/05/2027	USD	2,085,000	1,854,378	0.05
Banco Santander SA 2.746% 28/05/2025	USD	1,400,000	1,327,143	0.04	LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	3,975,000	3,487,797	0.10
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	USD	2,000,000	1,798,171	0.05	Nationwide Building Society, 144A 1% 28/08/2025	USD	1,230,000	1,116,962	0.03
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	1,600,000	1,272,749	0.04	NatWest Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	1,600,000	1,594,278	0.04
Banco Santander SA, FRN 1.722% 14/09/2027	USD	1,000,000	870,317	0.02	NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	1,275,000	1,273,162	0.04
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	980,000	870,603	0.02	NatWest Group plc, FRN 4.519% 25/06/2024	USD	355,000	354,740	0.01
			<b>7,135,017</b>	<b>0.20</b>	NatWest Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	640,000	633,804	0.02
スイス					NatWest Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	2,535,000	2,304,755	0.06
Credit Suisse AG 3.7% 21/02/2025	USD	1,000,000	977,709	0.03	NatWest Group plc, FRN 4.892% 18/05/2029	USD	667,000	647,458	0.02
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	1,210,000	1,140,594	0.03	NatWest Group plc, FRN 3.754% 01/11/2029	USD	1,500,000	1,440,470	0.04
Credit Suisse Group AG 3.8% 09/06/2023	USD	250,000	248,833	0.01	NatWest Group plc, FRN 4.445% 08/05/2030	USD	678,000	640,284	0.02
UBS Group AG, 144A 4.253% 23/03/2028	USD	550,000	533,912	0.01	NatWest Markets plc, 144A 1.6% 29/09/2026	USD	1,420,000	1,249,221	0.03
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	2,560,000	2,268,675	0.06	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.089% 15/03/2025	USD	1,630,000	1,528,776	0.04
			<b>5,169,723</b>	<b>0.14</b>	Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.673% 14/06/2027	USD	1,485,000	1,298,777	0.04
イギリス					Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.785% 21/05/2025	USD	2,000,000	1,963,261	0.05
Barclays plc 5.2% 12/05/2026	USD	1,460,000	1,458,423	0.04	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.819% 30/01/2026	USD	1,770,000	1,680,558	0.05
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	1,000,000	1,000,522	0.03	Standard Chartered plc, FRN, 144A 1.456% 14/01/2027	USD	3,601,000	3,176,080	0.09
Barclays plc, FRN 1.007% 10/12/2024	USD	3,467,000	3,296,188	0.09					
Barclays plc, FRN 2.894% 24/11/2032	USD	1,171,000	947,819	0.03					
BP Capital Markets plc 3.279% 19/09/2027	USD	461,000	440,625	0.01					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める	
			時価 (米ドル)	割合 (%)					時価 (米ドル)	割合 (%)
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4.866% 15/03/2033	USD	700,000	658,712	0.02	American Water Capital Corp. 3.45% 01/06/2029	USD	365,000	342,669	0.01	
			<u>55,721,109</u>	<u>1.56</u>	American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037	USD	125,000	145,034	0.00	
アメリカ					American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046	USD	375,000	327,397	0.01	
AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	4,396,000	4,042,870	0.11	American Water Capital Corp. 3.45% 01/05/2050	USD	2,181,000	1,753,911	0.05	
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	1,624,000	1,576,027	0.04	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	3,903,000	3,743,260	0.10	
AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	2,729,000	2,438,105	0.07	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.625% 01/02/2044	USD	150,000	135,370	0.00	
AbbVie, Inc. 4.4% 06/11/2042	USD	1,200,000	1,095,815	0.03	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.375% 15/04/2038	USD	1,000,000	919,614	0.03	
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	1,560,000	1,388,498	0.04	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.6% 15/04/2048	USD	1,810,000	1,631,305	0.05	
Aetna, Inc. 6.75% 15/12/2037	USD	300,000	343,313	0.01	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.43% 06/10/2048	USD	1,280,000	1,128,100	0.03	
Aetna, Inc. 4.5% 15/05/2042	USD	147,000	132,362	0.00	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.75% 15/04/2058	USD	3,080,000	2,764,134	0.08	
Air Lease Corp. 3.375% 01/07/2025	USD	3,021,000	2,838,723	0.08	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.6% 01/06/2060	USD	1,175,000	1,032,814	0.03	
Air Lease Corp. 2.875% 15/01/2026	USD	2,500,000	2,296,353	0.06	Arizona Public Service Co. 5.05% 01/09/2041	USD	210,000	199,284	0.01	
Air Lease Corp. 3.75% 01/06/2026	USD	958,000	900,666	0.03	Arrow Electronics, Inc. 4.5% 01/03/2023	USD	95,000	95,372	0.00	
Air Lease Corp. 1.875% 15/08/2026	USD	3,125,000	2,715,676	0.08	Arrow Electronics, Inc. 3.25% 08/09/2024	USD	469,000	458,750	0.01	
Air Lease Corp. 3.25% 01/10/2029	USD	4,540,000	3,824,600	0.11	Arrow Electronics, Inc. 3.875% 12/01/2028	USD	761,000	726,641	0.02	
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	3,000,000	2,733,810	0.08	AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	5,180,000	4,722,412	0.13	
Alabama Power Co. 5.7% 15/02/2033	USD	150,000	163,736	0.00	AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	485,000	418,741	0.01	
Alabama Power Co. 6.125% 15/05/2038	USD	179,000	198,356	0.01	AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032	USD	3,220,000	2,626,595	0.07	
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	214,000	209,733	0.01	AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1,382,000	1,108,211	0.03	
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	1,347,000	1,305,082	0.04	AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	3,168,000	2,488,176	0.07	
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.9% 15/12/2030	USD	2,000,000	1,985,124	0.06	AT&T, Inc. 3.55% 15/09/2055	USD	1,332,000	1,003,957	0.03	
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033	USD	2,690,000	2,029,624	0.06	AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	246,000	190,820	0.01	
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050	USD	1,016,000	843,096	0.02	Atmos Energy Corp. 4.15% 15/01/2043	USD	690,000	614,372	0.02	
Allstate Corp. (The) 5.35% 01/06/2033	USD	805,000	849,847	0.02	Atmos Energy Corp. 4.125% 15/03/2049	USD	780,000	709,682	0.02	
American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024	USD	367,000	371,499	0.01	AutoZone, Inc. 1.65% 15/01/2031	USD	1,740,000	1,365,678	0.04	
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	437,000	412,967	0.01	Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1,800,000	1,969,870	0.06	
American Tower Corp., REIT 1.5% 31/01/2028	USD	2,820,000	2,342,619	0.07	Bank of New York Mellon Corp. (The) 3.3% 23/08/2029	USD	57,000	52,764	0.00	
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	1,440,000	1,152,621	0.03	Berkshire Hathaway Energy Co. 6.125% 01/04/2036	USD	1,437,000	1,589,890	0.04	
American Tower Corp., REIT 1.875% 15/10/2030	USD	2,740,000	2,130,779	0.06	Berkshire Hathaway Finance Corp. 4.3% 15/05/2043	USD	312,000	290,946	0.01	
American Tower Corp., REIT 3.7% 15/10/2049	USD	1,995,000	1,505,615	0.04						
American Tower Corp., REIT 3.1% 15/06/2050	USD	1,231,000	868,706	0.02						
American Tower Corp., REIT 2.95% 15/01/2051	USD	804,000	546,677	0.02						

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4.25% 15/01/2049	USD	1,090,000	1,016,812	0.03	CenterPoint Energy Resources Corp. 5.85% 15/01/2041	USD	250,000	272,803	0.01
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	USD	1,550,000	1,333,362	0.04	Chevron Corp. 1.995% 11/05/2027	USD	1,390,000	1,277,997	0.04
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	1,610,000	1,376,100	0.04	Chevron USA, Inc. 3.25% 15/10/2029	USD	1,480,000	1,399,503	0.04
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	456,000	445,004	0.01	Citigroup, Inc. 3.2% 21/10/2026	USD	1,293,000	1,229,865	0.03
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	297,000	288,460	0.01	Citigroup, Inc. 6.625% 15/01/2028	USD	500,000	549,016	0.02
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	300,000	279,523	0.01	Citizens Financial Group, Inc. 2.85% 27/07/2026	USD	2,000,000	1,873,010	0.05
Boston Scientific Corp. 4.55% 01/03/2039	USD	721,000	677,484	0.02	Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.5% 15/08/2024	USD	400,000	412,624	0.01
BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026	USD	2,150,000	2,107,137	0.06	Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.95% 15/12/2036	USD	425,000	449,851	0.01
BP Capital Markets America, Inc. 2.772% 10/11/2050	USD	2,000,000	1,384,563	0.04	CMS Energy Corp. 3.875% 01/03/2024	USD	1,200,000	1,199,039	0.03
BP Capital Markets America, Inc. 2.939% 04/06/2051	USD	2,200,000	1,575,088	0.04	CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219,000	210,558	0.01
Brimor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	900,000	886,084	0.02	CMS Energy Corp. 2.95% 15/02/2027	USD	387,000	363,962	0.01
Brookfield Finance LLC 3.45% 15/04/2050	USD	1,080,000	778,128	0.02	CNA Financial Corp. 3.95% 15/05/2024	USD	173,000	173,249	0.00
Brown & Brown, Inc. 2.375% 15/03/2031	USD	4,620,000	3,659,990	0.10	Columbia Pipeline Group, Inc. 5.8% 01/06/2045	USD	1,550,000	1,597,037	0.04
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	3,310,000	2,731,834	0.08	Comerica Bank 4% 27/07/2025	USD	1,100,000	1,087,638	0.03
Burlington Northern Santa Fe LLC 3.65% 01/09/2025	USD	560,000	563,372	0.02	Comerica, Inc. 4% 01/02/2029	USD	400,000	387,959	0.01
Burlington Northern Santa Fe LLC 7.95% 15/08/2030	USD	250,000	308,185	0.01	Conagra Brands, Inc. 5.3% 01/11/2038	USD	330,000	312,294	0.01
Burlington Northern Santa Fe LLC 6.15% 01/05/2037	USD	870,000	1,024,010	0.03	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/06/2040	USD	173,000	182,897	0.01
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 01/05/2040	USD	700,000	771,004	0.02	Constellation Brands, Inc. 4.4% 15/11/2025	USD	475,000	476,417	0.01
Burlington Northern Santa Fe LLC 3.55% 15/02/2050	USD	1,397,000	1,175,678	0.03	Constellation Brands, Inc. 5.25% 15/11/2048	USD	260,000	257,506	0.01
Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	955,000	805,902	0.02	Consumers Energy Co. 3.25% 15/08/2046	USD	190,000	153,587	0.00
Campbell Soup Co. 3.125% 24/04/2050	USD	470,000	333,492	0.01	Corning, Inc. 3.9% 15/11/2049	USD	2,044,000	1,644,621	0.05
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	810,000	808,946	0.02	Corporate Office Properties LP, REIT 2% 15/01/2029	USD	660,000	531,424	0.01
Capital One Financial Corp. 4.2% 29/10/2025	USD	350,000	345,602	0.01	Corporate Office Properties LP, REIT 2.75% 15/04/2031	USD	3,203,000	2,592,290	0.07
Caterpillar, Inc. 6.05% 15/08/2036	USD	355,000	411,793	0.01	Crown Castle International Corp., REIT 4% 01/03/2027	USD	228,000	221,406	0.01
					CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	285,000	281,816	0.01
					CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	4,205,000	4,022,200	0.11
					Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	932,000	659,142	0.02
					Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	5,696,000	5,898,549	0.16
					Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	385,000	367,845	0.01
					Dominion Energy, Inc. 2.85% 15/08/2026	USD	183,000	173,502	0.00
					Dominion Energy, Inc. 4.9% 01/08/2041	USD	111,000	106,614	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Dominion Energy, Inc. 5.25% 01/08/2033	USD	785,000	810,267	0.02	Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	493,284	0.01
DTE Electric Co. 3.7% 15/03/2045	USD	308,000	263,845	0.01	Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	304,011	0.01
Duke Energy Carolinas LLC 6.45% 15/10/2032	USD	100,000	112,327	0.00	Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	176,685	0.00
Duke Energy Corp. 2.65% 01/09/2026	USD	810,000	760,388	0.02	Entergy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	283,907	0.01
Duke Energy Indiana LLC 6.12% 15/10/2035	USD	150,000	164,139	0.00	Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330,000	315,660	0.01
Duke Energy Indiana LLC 3.75% 15/05/2046	USD	350,000	298,325	0.01	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	1,040,000	753,964	0.02
Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	265,000	223,183	0.01	Entergy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049	USD	1,640,000	1,413,369	0.04
Duke Energy Progress LLC 4.1% 15/05/2042	USD	189,000	171,451	0.00	Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/04/2038	USD	847,000	1,010,397	0.03
Duke Energy Progress LLC 3.7% 15/10/2046	USD	431,000	368,619	0.01	Enterprise Products Operating LLC 3.2% 15/02/2052	USD	3,000,000	2,161,854	0.06
Duke Energy Progress LLC 2.9% 15/08/2051	USD	1,255,000	931,760	0.03	Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/03/2035	USD	1,245,000	1,266,355	0.04
Duke Realty LP, REIT 2.875% 15/11/2029	USD	830,000	746,105	0.02	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,250,000	1,084,194	0.03
DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038	USD	2,230,000	2,208,503	0.06	Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	3,329,052	0.09
Eaton Corp. 7.625% 01/04/2024	USD	400,000	424,561	0.01	Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	146,000	141,364	0.00
Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	146,000	141,364	0.00	Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	108,263	0.00
Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	108,263	0.00	Edison International 3.55% 15/11/2024	USD	2,880,000	2,811,765	0.08
Edison International 3.55% 15/11/2024	USD	2,880,000	2,811,765	0.08	Elevance Health, Inc. 3.35% 01/12/2024	USD	1,355,000	1,338,909	0.04
Elevance Health, Inc. 3.35% 01/12/2024	USD	1,355,000	1,338,909	0.04	Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	874,569	0.02
Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	874,569	0.02	Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD	344,000	327,671	0.01
Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD	344,000	327,671	0.01	Elevance Health, Inc. 4.375% 01/12/2047	USD	201,000	185,684	0.01
Elevance Health, Inc. 4.375% 01/12/2047	USD	201,000	185,684	0.01	Energy Transfer LP 3.6% 01/02/2023	USD	240,000	239,367	0.01
Energy Transfer LP 3.6% 01/02/2023	USD	240,000	239,367	0.01	Energy Transfer LP 4.75% 15/01/2026	USD	1,821,000	1,817,210	0.05
Energy Transfer LP 4.75% 15/01/2026	USD	1,821,000	1,817,210	0.05	Energy Transfer LP 3.9% 15/07/2026	USD	122,000	117,346	0.00
Energy Transfer LP 3.9% 15/07/2026	USD	122,000	117,346	0.00	Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027	USD	850,000	822,999	0.02
Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027	USD	850,000	822,999	0.02	Energy Transfer LP 4.95% 15/05/2028	USD	430,000	420,071	0.01
Energy Transfer LP 4.95% 15/05/2028	USD	430,000	420,071	0.01	Energy Transfer LP 4.15% 15/09/2029	USD	1,068,000	978,592	0.03
Energy Transfer LP 4.15% 15/09/2029	USD	1,068,000	978,592	0.03	Energy Transfer LP 6.05% 01/06/2041	USD	650,000	625,373	0.02
Energy Transfer LP 6.05% 01/06/2041	USD	650,000	625,373	0.02	Energy Transfer LP 6.1% 15/02/2042	USD	800,000	747,033	0.02
Energy Transfer LP 6.1% 15/02/2042	USD	800,000	747,033	0.02	Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1,030,000	1,147,490	0.03
Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1,030,000	1,147,490	0.03	Entergy Arkansas LLC 3.5% 01/04/2026	USD	202,000	199,198	0.01
Entergy Arkansas LLC 3.5% 01/04/2026	USD	202,000	199,198	0.01	Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	USD	220,000	208,551	0.01
Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	USD	220,000	208,551	0.01	Entergy Louisiana LLC 4.05% 01/09/2023	USD	239,000	240,222	0.01
Entergy Louisiana LLC 4.05% 01/09/2023	USD	239,000	240,222	0.01	Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	493,284	0.01
Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	493,284	0.01	Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	304,011	0.01
Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	304,011	0.01	Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	176,685	0.00
Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	176,685	0.00	Entergy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	283,907	0.01
Entergy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	283,907	0.01	Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330,000	315,660	0.01
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330,000	315,660	0.01	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	1,040,000	753,964	0.02
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	1,040,000	753,964	0.02	Entergy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049	USD	1,640,000	1,413,369	0.04
Entergy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049	USD	1,640,000	1,413,369	0.04	Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/04/2038	USD	847,000	1,010,397	0.03
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/04/2038	USD	847,000	1,010,397	0.03	Enterprise Products Operating LLC 3.2% 15/02/2052	USD	3,000,000	2,161,854	0.06
Enterprise Products Operating LLC 3.2% 15/02/2052	USD	3,000,000	2,161,854	0.06	Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/03/2035	USD	1,245,000	1,266,355	0.04
Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/03/2035	USD	1,245,000	1,266,355	0.04	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,250,000	1,084,194	0.03
EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,250,000	1,084,194	0.03	Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	3,329,052	0.09
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	3,329,052	0.09	Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	146,000	141,364	0.00
Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	146,000	141,364	0.00	Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	108,263	0.00
Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	108,263	0.00	Edison International 3.55% 15/11/2024	USD	2,880,000	2,811,765	0.08
Edison International 3.55% 15/11/2024	USD	2,880,000	2,811,765	0.08	Elevance Health, Inc. 3.35% 01/12/2024	USD	1,355,000	1,338,909	0.04
Elevance Health, Inc. 3.35% 01/12/2024	USD	1,355,000	1,338,909	0.04	Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	874,569	0.02
Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	874,569	0.02	Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD	344,000	327,671	0.01
Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD	344,000	327,671	0.01	Elevance Health, Inc. 4.375% 01/12/2047	USD	201,000	185,684	0.01
Elevance Health, Inc. 4.375% 01/12/2047	USD	201,000	185,684	0.01	Energy Transfer LP 3.6% 01/02/2023	USD	240,000	239,367	0.01
Energy Transfer LP 3.6% 01/02/2023	USD	240,000	239,367	0.01	Energy Transfer LP 4.75% 15/01/2026	USD	1,821,000	1,817,210	0.05
Energy Transfer LP 4.75% 15/01/2026	USD	1,821,000	1,817,210	0.05	Energy Transfer LP 3.9% 15/07/2026	USD	122,000	117,346	0.00
Energy Transfer LP 3.9% 15/07/2026	USD	122,000	117,346	0.00	Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027	USD	850,000	822,999	0.02
Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027	USD	850,000	822,999	0.02	Energy Transfer LP 4.95% 15/05/2028	USD	430,000	420,071	0.01
Energy Transfer LP 4.95% 15/05/2028	USD	430,000	420,071	0.01	Energy Transfer LP 4.15% 15/09/2029	USD	1,068,000	978,592	0.03
Energy Transfer LP 4.15% 15/09/2029	USD	1,068,000	978,592	0.03	Energy Transfer LP 6.05% 01/06/2041	USD	650,000	625,373	0.02
Energy Transfer LP 6.05% 01/06/2041	USD	650,000	625,373	0.02	Energy Transfer LP 6.1% 15/02/2042	USD	800,000	747,033	0.02
Energy Transfer LP 6.1% 15/02/2042	USD	800,000	747,033	0.02	Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1,030,000	1,147,490	0.03
Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1,030,000	1,147,490	0.03	Entergy Arkansas LLC 3.5% 01/04/2026	USD	202,000	199,198	0.01
Entergy Arkansas LLC 3.5% 01/04/2026	USD	202,000	199,198	0.01	Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	USD	220,000	208,551	0.01
Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	USD	220,000	208,551	0.01	Entergy Louisiana LLC 4.05% 01/09/2023	USD	239,000	240,222	0.01
Entergy Louisiana LLC 4.05% 01/09/2023	USD	239,000	240,222	0.01	Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	493,284	0.01
Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	493,284	0.01	Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	304,011	0.01
Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	304,011	0.01	Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	176,685	0.00
Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	176,685	0.00	Entergy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	283,907	0.01
Entergy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	283,907	0.01	Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330,000	315,660	0.01
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330,000	315,660	0.01	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	1,040,000	753,964	0.02
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	1,040,000	753,964	0.02	Entergy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049	USD	1,640,000	1,413,369	0.04
Entergy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049	USD	1,640,000	1,413,369	0.04	Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/04/2038	USD	847,000	1,010,397	0.03
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/04/2038	USD	847,000	1,010,397	0.03	Enterprise Products Operating LLC 3.2% 15/02/2052	USD	3,000,000	2,161,854	0.06
Enterprise Products Operating LLC 3.2% 15/02/2052	USD	3,000,000	2,161,854	0.06	Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/03/2035	USD	1,245,000	1,266,355	0.04
Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/03/2035	USD	1,245,000	1,266,355	0.04	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,250,000	1,084,194	0.03
EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,250,000	1,084,194	0.03	Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	3,329,052	0.09
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	3,329,052	0.09	Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	146,000	141,364	0.00
Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	146,000	141,364	0.00	Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	108,263	0.00
Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	108,263	0.00	Edison International 3.55% 15/11/2024	USD	2,880,000	2,811,765	0.08
Edison International 3.55% 15/11/2024	USD	2,880,000	2,811,765	0.08	Elevance Health, Inc. 3.35% 01/12/2024	USD	1,355,000	1,338,909	0.04
Elevance Health, Inc. 3.35% 01/12/2024	USD	1,355,000	1,338,909	0.04	Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	874,569	0.02
Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	874,569	0.02	Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD			

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029	USD	4,145,000	3,623,889	0.10	Lennar Corp. 4.5% 30/04/2024	USD	1,220,000	1,220,637	0.03
Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030	USD	488,000	411,904	0.01	Life Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1,373,000	1,259,085	0.04
Global Payments, Inc. 2.9% 15/11/2031	USD	937,000	769,167	0.02	Life Storage LP, REIT 2.2% 15/10/2030	USD	2,940,000	2,357,449	0.07
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.25% 21/10/2025	USD	457,000	453,930	0.01	Lowe's Cos., Inc. 2.5% 15/04/2026	USD	550,000	520,455	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.85% 26/01/2027	USD	1,830,000	1,767,792	0.05	Lowe's Cos., Inc. 1.7% 15/10/2030	USD	3,000,000	2,406,502	0.07
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 23/01/2025	USD	2,321,000	2,289,999	0.06	LYB International Finance III LLC 1.25% 01/10/2025	USD	766,000	693,906	0.02
Gulf Power Co. 3.3% 30/05/2027	USD	670,000	646,803	0.02	LYB International Finance III LLC 3.625% 01/04/2051	USD	2,705,000	1,992,371	0.06
Halliburton Co. 4.75% 01/08/2043	USD	430,000	383,793	0.01	Magellan Midstream Partners LP 3.2% 15/03/2025	USD	171,000	166,118	0.00
Hanover Insurance Group, Inc. (The) 2.5% 01/09/2030	USD	1,420,000	1,185,639	0.03	Marathon Oil Corp. 6.8% 15/03/2032	USD	241,000	260,563	0.01
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 6.1% 01/10/2041	USD	600,000	654,227	0.02	Marathon Petroleum Corp. 4.7% 01/05/2025	USD	1,209,000	1,225,500	0.03
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 4.3% 15/04/2043	USD	500,000	443,505	0.01	Markel Corp. 5% 05/04/2046	USD	1,000,000	945,918	0.03
HCA, Inc. 5.25% 15/06/2026	USD	3,300,000	3,305,986	0.09	Martin Marietta Materials, Inc. 3.45% 01/06/2027	USD	666,000	635,515	0.02
HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	7,000,000	7,031,311	0.20	Masco Corp. 2% 01/10/2030	USD	840,000	663,578	0.02
HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	380,000	349,003	0.01	Masco Corp. 6.5% 15/08/2032	USD	1,000,000	1,077,277	0.03
HCA, Inc. 5.125% 15/06/2039	USD	3,095,000	2,759,499	0.08	McDonald's Corp. 4.7% 09/12/2035	USD	547,000	544,590	0.02
HCA, Inc. 3.5% 15/07/2051	USD	170,000	117,845	0.00	McDonald's Corp. 6.3% 15/10/2037	USD	179,000	205,525	0.01
Healthcare Trust of America Holdings LP, REIT 3.1% 15/02/2030	USD	1,161,000	998,749	0.03	MDC Holdings, Inc. 2.5% 15/01/2031	USD	2,210,000	1,634,127	0.05
Healthcare Trust of America Holdings LP, REIT 2% 15/03/2031	USD	1,540,000	1,193,999	0.03	MetLife, Inc. 6.5% 15/12/2032	USD	616,000	713,509	0.02
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.4% 01/02/2025	USD	14,000	13,775	0.00	Mid-America Apartments LP, REIT 4% 15/11/2025	USD	930,000	923,455	0.03
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029	USD	1,334,000	1,228,582	0.03	Mid-America Apartments LP, REIT 1.7% 15/02/2031	USD	1,470,000	1,164,462	0.03
HP, Inc. 3% 17/06/2027	USD	1,445,000	1,334,410	0.04	Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	2,697,000	2,701,249	0.08
Illinois Tool Works, Inc. 2.65% 15/11/2026	USD	900,000	860,219	0.02	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	270,000	266,055	0.01
International Flavors & Fragrances, Inc. 5% 26/09/2048	USD	452,000	425,768	0.01	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	1,056,000	1,006,880	0.03
International Lease Finance Corp. 5.875% 15/08/2022	USD	623,000	624,205	0.02	Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	USD	681,000	657,850	0.02
International Paper Co. 8.7% 15/06/2038	USD	850,000	1,094,411	0.03	Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045	USD	1,125,000	1,005,017	0.03
Jersey Central Power & Light Co. 6.15% 01/06/2037	USD	320,000	341,415	0.01	Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032	USD	2,080,000	1,638,384	0.05
Kroger Co. (The) 2.2% 01/05/2030	USD	3,500,000	2,955,260	0.08	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	USD	1,284,000	1,294,902	0.04
Kroger Co. (The) 5.4% 15/07/2040	USD	114,000	115,607	0.00	MPLX LP 4.8% 15/02/2029	USD	362,000	356,353	0.01
Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	USD	1,220,000	1,105,796	0.03	National Retail Properties, Inc., REIT 4% 15/11/2025	USD	583,000	579,400	0.02
Lear Corp. 2.6% 15/01/2032	USD	865,000	674,969	0.02	National Retail Properties, Inc., REIT 3.6% 15/12/2026	USD	1,000,000	961,840	0.03
Legg Mason, Inc. 3.95% 15/07/2024	USD	350,000	351,489	0.01	Nevada Power Co. 3.7% 01/05/2029	USD	1,600,000	1,540,938	0.04
					Nevada Power Co. 6.65% 01/04/2036	USD	200,000	230,149	0.01
					Nevada Power Co. 5.375% 15/09/2040	USD	365,000	378,614	0.01
					NiSource, Inc. 2.95% 01/09/2029	USD	615,000	545,226	0.02
					NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	1,830,000	1,431,208	0.04
					NiSource, Inc. 5.8% 01/02/2042	USD	628,000	638,888	0.02
					OGE Energy Corp. 0.703% 26/05/2023	USD	1,180,000	1,150,265	0.03
					Ohio Edison Co. 6.875% 15/07/2036	USD	350,000	410,240	0.01



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Oklahoma Gas and Electric Co. 0.553% 26/05/2023	USD	1,425,000	1,389,889	0.04	Realty Income Corp., REIT 3.25% 15/01/2031	USD	1,480,000	1,344,655	0.04
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2,060,000	1,719,575	0.05	Regency Centers LP, REIT 2.95% 15/09/2029	USD	1,305,000	1,147,621	0.03
ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	USD	76,000	76,004	0.00	Reliance Steel & Aluminum Co. 2.15% 15/08/2030	USD	3,330,000	2,709,561	0.08
ONEOK Partners LP 5% 15/09/2023	USD	169,000	170,804	0.00	Roper Technologies, Inc. 1.4% 15/09/2027	USD	3,420,000	2,928,288	0.08
ONEOK Partners LP 6.65% 01/10/2036	USD	910,000	928,246	0.03	Roper Technologies, Inc. 4.2% 15/09/2028	USD	450,000	440,949	0.01
ONEOK, Inc. 7.5% 01/09/2023	USD	2,741,000	2,840,013	0.08	Safehold Operating Partnership LP, REIT 2.8% 15/06/2031	USD	5,000,000	4,075,692	0.11
ONEOK, Inc. 2.2% 15/09/2025	USD	2,750,000	2,560,578	0.07	San Diego Gas & Electric Co. 6.125% 15/09/2037	USD	150,000	162,824	0.00
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	1,800,000	1,357,191	0.04	San Diego Gas & Electric Co. 3.95% 15/11/2041	USD	218,000	188,027	0.01
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1,070,000	806,798	0.02	Sherwin-Williams Co. (The) 4.55% 01/08/2045	USD	1,821,000	1,606,527	0.04
Oracle Corp. 4.375% 15/05/2055	USD	940,000	725,257	0.02	Simon Property Group LP, REIT 3.25% 13/09/2049	USD	1,518,000	1,105,353	0.03
Pacific Gas and Electric Co. 1.367% 10/03/2023	USD	2,415,000	2,378,727	0.07	SITE Centers Corp., REIT 3.625% 01/02/2025	USD	345,000	335,825	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 1.7% 15/11/2023	USD	1,390,000	1,340,036	0.04	Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	800,000	755,895	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 3.25% 16/02/2024	USD	3,795,000	3,696,930	0.10	Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150,000	161,577	0.00
Pacific Gas and Electric Co. 2.95% 01/03/2026	USD	970,000	879,473	0.02	Southern California Edison Co. 5.55% 15/01/2036	USD	530,000	532,487	0.01
Pacific Gas and Electric Co. 3.75% 15/08/2042	USD	451,000	306,975	0.01	Southern California Edison Co. 4.05% 15/03/2042	USD	900,000	743,920	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 4.3% 15/03/2045	USD	770,000	560,735	0.02	Southern California Gas Co. 2.55% 01/02/2030	USD	2,260,000	1,997,813	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1,500,000	1,053,815	0.03	Southern Co. Gas Capital Corp. 2.45% 01/10/2023	USD	153,000	150,942	0.00
PacifiCorp 4.15% 15/02/2050	USD	1,600,000	1,453,720	0.04	Southern Co. Gas Capital Corp. 5.875% 15/03/2041	USD	550,000	578,426	0.02
Packaging Corp. of America 4.05% 15/12/2049	USD	1,565,000	1,308,737	0.04	Southern Co. Gas Capital Corp. 4.4% 01/06/2043	USD	167,000	146,032	0.00
Parker-Hannifin Corp. 4.1% 01/03/2047	USD	416,000	358,390	0.01	Southern Co. Gas Capital Corp. 3.95% 01/10/2046	USD	188,000	154,524	0.00
Phillips 66 4.875% 15/11/2044	USD	85,000	82,711	0.00	Southern Natural Gas Co. LLC 8% 01/03/2032	USD	624,000	731,232	0.02
Pioneer Natural Resources Co. 1.9% 15/08/2030	USD	2,580,000	2,110,697	0.06	Southern Power Co. 5.15% 15/09/2041	USD	871,000	825,373	0.02
PNC Bank NA 3.25% 01/06/2025	USD	750,000	739,046	0.02	SouthTrust Bank 7.69% 15/05/2025	USD	250,000	269,869	0.01
Precision Castparts Corp. 4.2% 15/06/2035	USD	250,000	246,583	0.01	Southwest Gas Corp. 3.8% 29/09/2046	USD	442,000	361,218	0.01
Precision Castparts Corp. 4.375% 15/06/2045	USD	250,000	237,999	0.01	Targa Resources Corp. 4.2% 01/02/2033	USD	590,000	532,310	0.01
Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300,000	337,303	0.01	Tennessee Valley Authority 5.88% 01/04/2036	USD	2,548,000	3,088,704	0.09
Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050	USD	525,000	336,006	0.01					
Public Storage, REIT 1.95% 09/11/2028	USD	1,264,000	1,091,800	0.03					
Public Storage, REIT 2.25% 09/11/2031	USD	1,062,000	882,256	0.02					
Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	2,295,000	1,776,958	0.05					
Quest Diagnostics, Inc. 3.5% 30/03/2025	USD	4,000,000	3,939,127	0.11					
Realty Income Corp., REIT 3.875% 15/04/2025	USD	255,000	253,165	0.01					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)						割合(%)	
Tennessee Valley Authority 4.625% 15/09/2060	USD	433,000	479,668	0.01		US Treasury 0.5% 30/04/2027	USD	42,000,000	37,127,344	1.04	
						US Treasury 1.25% 31/03/2028	USD	20,065,000	18,106,311	0.51	
Tennessee Valley Authority 4.25% 15/09/2065	USD	438,000	449,736	0.01		US Treasury 1.25% 30/04/2028	USD	42,760,000	38,515,736	1.08	
						US Treasury 2.875% 15/05/2028	USD	7,360,400	7,266,814	0.20	
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.8% 15/10/2041	USD	805,000	629,791	0.02		US Treasury 1.25% 30/06/2028	USD	33,971,500	30,515,961	0.85	
						US Treasury 1.875% 28/02/2029	USD	23,300,000	21,625,313	0.60	
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	8,485,000	7,937,838	0.22		US Treasury 2.875% 30/04/2029	USD	27,675,000	27,307,441	0.76	
Toledo Edison Co. (The) 6.15% 15/05/2037	USD	600,000	666,439	0.02		US Treasury 1.625% 15/08/2029	USD	775,000	704,554	0.02	
						US Treasury 1.75% 15/11/2029	USD	2,410,000	2,208,445	0.06	
Truist Financial Corp. 4% 01/05/2025	USD	408,000	408,609	0.01		US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	2,230,000	1,999,509	0.06	
TSMC Arizona Corp. 4.5% 22/04/2052	USD	1,270,000	1,250,398	0.03		US Treasury 0.625% 15/08/2030	USD	2,715,000	2,248,359	0.06	
Tyson Foods, Inc. 4.875% 15/08/2034	USD	390,000	393,113	0.01		US Treasury 1.625% 15/05/2031	USD	12,825,000	11,446,813	0.32	
UDR, Inc., REIT 2.95% 01/09/2026	USD	276,000	260,174	0.01		US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	11,390,000	9,794,065	0.27	
UDR, Inc., REIT 3.5% 01/07/2027	USD	1,383,000	1,318,575	0.04		US Treasury 1.375% 15/11/2031	USD	11,322,000	9,808,567	0.27	
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460,000	393,267	0.01		US Treasury 1.875% 15/02/2032	USD	41,900,000	37,909,680	1.06	
UDR, Inc., REIT 2.1% 01/08/2032	USD	1,520,000	1,182,171	0.03		US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	20,000,000	19,750,000	0.55	
Union Carbide Corp. 7.75% 01/10/2096	USD	650,000	775,819	0.02		US Treasury 4.375% 15/02/2038	USD	1,830,000	2,129,663	0.06	
Union Electric Co. 2.95% 15/06/2027	USD	715,000	682,699	0.02		US Treasury 3.5% 15/02/2039	USD	1,449,500	1,514,727	0.04	
Union Pacific Corp. 3.95% 15/08/2059	USD	900,000	771,598	0.02		US Treasury 4.25% 15/05/2039	USD	6,800,000	7,768,602	0.22	
UnitedHealth Group, Inc. 4.625% 15/07/2035	USD	396,000	400,083	0.01		US Treasury 1.125% 15/05/2040	USD	11,045,000	7,698,710	0.22	
						US Treasury 3.875% 15/08/2040	USD	1,250,000	1,348,633	0.04	
UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	1,495,000	1,305,317	0.04		US Treasury 4.25% 15/11/2040	USD	6,500,000	7,349,824	0.21	
						US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	33,400,000	26,232,047	0.73	
US Treasury 1.625% 31/08/2022	USD	5,000,000	5,000,434	0.14		US Treasury 4.75% 15/02/2041	USD	3,000,000	3,617,051	0.10	
US Treasury 1.75% 30/09/2022	USD	10,000,000	9,998,541	0.28		US Treasury 2.25% 15/05/2041	USD	4,800,000	4,010,250	0.11	
US Treasury 1.875% 30/09/2022	USD	10,000,000	10,001,622	0.28		US Treasury 1.75% 15/08/2041	USD	5,195,000	3,957,332	0.11	
US Treasury 1.5% 28/02/2023	USD	42,000,000	41,668,321	1.17		US Treasury 2% 15/11/2041	USD	2,305,000	1,833,375	0.05	
US Treasury 1.75% 15/05/2023	USD	24,636,000	24,396,460	0.68		US Treasury 2.375% 15/02/2042	USD	30,660,000	26,032,256	0.73	
US Treasury 2.75% 31/05/2023	USD	880,000	878,733	0.02		US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	12,000,000	11,728,125	0.33	
US Treasury 1.375% 30/06/2023	USD	10,000,000	9,847,656	0.28		US Treasury 2.75% 15/11/2042	USD	52,800,000	47,377,688	1.32	
US Treasury 1.375% 31/08/2023	USD	10,000,000	9,821,289	0.27		US Treasury 3.125% 15/02/2043	USD	7,800,000	7,426,148	0.21	
US Treasury 1.625% 31/10/2023	USD	11,000,000	10,813,945	0.30		US Treasury 3.625% 15/08/2043	USD	22,000,000	22,623,047	0.63	
US Treasury 2.125% 29/02/2024	USD	17,730,000	17,490,368	0.49		US Treasury 3.625% 15/02/2044	USD	9,348,000	9,610,913	0.27	
US Treasury 2.5% 15/05/2024	USD	369,000	365,714	0.01		US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634,000	589,001	0.02	
US Treasury 2% 30/06/2024	USD	1,068,000	1,047,516	0.03		US Treasury 2.875% 15/08/2045	USD	495,000	450,933	0.01	
US Treasury 1.75% 31/12/2024	USD	22,454,000	21,755,382	0.61		US Treasury 2.25% 15/08/2046	USD	2,450,000	1,982,203	0.06	
US Treasury 2.125% 15/05/2025	USD	695,000	677,734	0.02		US Treasury 3% 15/02/2047	USD	488,000	457,252	0.01	
US Treasury 2.875% 31/05/2025	USD	46,008,000	45,792,338	1.28		US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1,330,000	1,256,798	0.04	
US Treasury 2% 15/08/2025	USD	10,000,000	9,684,375	0.27		US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	5,296,000	4,952,588	0.14	
US Treasury 0.375% 31/01/2026	USD	15,800,000	14,356,398	0.40		US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	1,880,000	1,547,622	0.04	
US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	639,100	607,045	0.02		US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	19,005,000	16,100,056	0.45	
US Treasury 0.5% 28/02/2026	USD	20,750,000	18,899,521	0.53		US Treasury 2% 15/02/2050	USD	12,454,000	9,679,093	0.27	
US Treasury 2.5% 28/02/2026	USD	1,565,000	1,534,097	0.04		US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	12,378,000	7,900,645	0.22	
US Treasury 0.75% 30/04/2026	USD	980,000	897,542	0.03		US Treasury 1.375% 15/08/2050	USD	2,615,000	1,726,462	0.05	
US Treasury 0.875% 30/06/2026	USD	37,356,000	34,258,079	0.96		US Treasury 1.625% 15/11/2050	USD	14,815,000	10,448,915	0.29	
US Treasury 0.875% 30/09/2026	USD	1,793,700	1,636,611	0.05		US Treasury 1.875% 15/02/2051	USD	30,489,000	22,928,681	0.64	
US Treasury 1.75% 31/12/2026	USD	18,861,000	17,813,330	0.50		US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	8,990,000	7,606,383	0.21	
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,460,000	1,406,334	0.04		US Treasury 2% 15/08/2051	USD	9,200,000	7,126,766	0.20	

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
US Treasury 1.875% 15/11/2051	USD	16,095,000	12,103,943	0.34	英ヴァージン諸島				
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	26,800,000	22,101,625	0.62	China Southern Power Grid				
US Treasury Inflation Indexed 1.75% 15/01/2028	USD	1,500,000	2,201,377	0.06	International Finance BVI Co. Ltd., 144A 3.5% 08/05/2027	USD	1,751,000	1,725,775	0.05
US Treasury Inflation Indexed 2.5% 15/01/2029	USD	1,000,000	1,501,462	0.04				1,725,775	0.05
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/11/2023	USD	3,287,000	3,163,639	0.09	債券合計			1,453,754,146	40.65
Valero Energy Corp. 2.15% 15/09/2027	USD	2,090,000	1,859,474	0.05	コマーシャル・ペーパー				
Valero Energy Corp. 7.5% 15/04/2032	USD	251,000	288,922	0.01	アメリカ				
Ventas Realty LP, REIT 3.75% 01/05/2024	USD	300,000	297,659	0.01	Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4,000,000	3,076,911	0.09
Ventas Realty LP, REIT 4.125% 15/01/2026	USD	43,000	42,553	0.00	Resolution Funding Corp. 0% 15/04/2030	USD	200,000	151,665	0.00
Ventas Realty LP, REIT 3.25% 15/10/2026	USD	108,000	101,971	0.00				3,228,576	0.09
Ventas Realty LP, REIT 3.85% 01/04/2027	USD	369,000	356,072	0.01	コマーシャル・ペーパー合計			3,228,576	0.09
Verizon Communications, Inc. 0.85% 20/11/2025	USD	9,198,000	8,338,357	0.23	証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			1,456,982,722	40.74
Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028	USD	745,000	661,479	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				
Verizon Communications, Inc. 3.15% 22/03/2030	USD	2,915,000	2,653,125	0.07	債券				
Verizon Communications, Inc. 2.65% 20/11/2040	USD	2,481,000	1,823,329	0.05	オーストラリア				
Virginia Electric and Power Co. 6% 15/05/2037	USD	200,000	221,832	0.01	APA Infrastructure Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027	USD	895,000	868,869	0.02
Virginia Electric and Power Co. 3.8% 15/09/2047	USD	700,000	603,289	0.02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4.4% 19/05/2026	USD	200,000	197,412	0.01
VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028	USD	1,512,000	1,254,472	0.04	Commonwealth Bank of Australia, 144A 3.305% 11/03/2041	USD	765,000	581,972	0.02
Wells Fargo & Co. 5.375% 02/11/2043	USD	284,000	279,600	0.01	GAF Bond Issuer Pty. Ltd., REIT, 144A 3.4% 30/09/2026	USD	826,000	797,871	0.02
Wells Fargo & Co. 5.606% 15/01/2044	USD	2,640,000	2,685,032	0.08	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 3.052% 03/03/2036	USD	1,565,000	1,253,067	0.03
Wells Fargo & Co. 4.9% 17/11/2045	USD	359,000	333,988	0.01	Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 5.033% 15/01/2030	USD	4,000,000	3,993,983	0.11
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	412,000	380,995	0.01	National Australia Bank Ltd., 144A 2.332% 21/08/2030	USD	1,660,000	1,335,954	0.04
Welltower, Inc., REIT 4.95% 01/09/2048	USD	1,372,000	1,309,386	0.04	National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3.933% 02/08/2034	USD	1,795,000	1,627,410	0.05
Williams Cos., Inc. (The) 2.6% 15/03/2031	USD	1,140,000	955,539	0.03	National Australia Bank Ltd. 3.5% 09/06/2025	USD	3,000,000	2,973,921	0.08
WP Carey, Inc., REIT 4.25% 01/10/2026	USD	4,400,000	4,339,795	0.12	Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3.25% 13/05/2030	USD	955,000	849,187	0.02
WP Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2031	USD	1,975,000	1,614,637	0.05	Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3.5% 12/02/2025	USD	1,700,000	1,652,353	0.05
WP Carey, Inc., REIT 2.25% 01/04/2033	USD	3,000,000	2,309,536	0.06	Scentre Group Trust 2, REIT, FRN, 144A 4.75% 24/09/2080	USD	4,055,000	3,610,415	0.10
WRKCo, Inc. 3.9% 01/06/2028	USD	315,000	304,534	0.01	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 30/04/2025	USD	1,200,000	1,165,958	0.03
Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	166,000	161,473	0.00	Westpac Banking Corp. 3.133% 18/11/2041	USD	1,789,000	1,318,263	0.04
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.6% 24/11/2031	USD	2,328,000	1,906,859	0.05					
Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1,630,000	1,364,949	0.04					
			<b>1,299,183,048</b>	<b>36.33</b>					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Westpac Banking Corp., FRN 4.322% 23/11/2031	USD	1,950,000	1,873,903	0.05	ケイマン諸島				
			<b>24,100,538</b>	<b>0.67</b>	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.25% 15/05/2024	USD	2,915,000	2,867,230	0.08
バミューダ					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	3,209,000	2,954,513	0.08
Triton Container International Ltd., 144A 1.15% 07/06/2024	USD	2,005,000	1,874,312	0.05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	7,175,000	6,965,276	0.20
			<b>1,874,312</b>	<b>0.05</b>	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.125% 21/02/2026	USD	1,380,000	1,189,412	0.03
カナダ					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026	USD	1,830,000	1,694,626	0.05
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A', 144A 4.125% 15/11/2026	USD	594,598	556,985	0.02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	605,000	560,776	0.02
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-1 'A', 144A 3.6% 15/09/2028	USD	347,437	329,175	0.01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.528% 18/11/2027	USD	13,361,000	10,954,866	0.31
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3.55% 15/07/2031	USD	2,058,566	1,864,119	0.05	HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4.46% 20/09/2047	USD	1,931,535	1,900,556	0.05
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-2 'A', 144A 3.3% 15/07/2031	USD	672,235	603,213	0.02	Hutchison Whampoa International 14 Ltd., 144A 3.625% 31/10/2024	USD	550,000	551,397	0.02
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.439% 13/05/2041	USD	1,190,000	895,998	0.03	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	860,000	857,079	0.02
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050	USD	2,525,000	1,913,248	0.05	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024	USD	368,000	365,125	0.01
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.625% 13/05/2051	USD	1,325,000	969,080	0.03	Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3.67% 20/09/2052	USD	875,756	815,754	0.02
Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	USD	1,200,000	1,195,927	0.03				<b>31,676,610</b>	<b>0.89</b>
Bank of Montreal 1.85% 01/05/2025	USD	1,950,000	1,847,054	0.05					
Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2032	USD	433,000	402,029	0.01	デンマーク				
Brookfield Finance, Inc. 3.9% 25/01/2028	USD	422,000	401,441	0.01	Danske Bank A/S, FRN, 144A 1.171% 08/12/2023	USD	5,034,000	4,969,447	0.14
Brookfield Finance, Inc. 4.7% 20/09/2047	USD	69,000	61,082	0.00				<b>4,969,447</b>	<b>0.14</b>
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.1% 02/04/2024	USD	500,000	494,927	0.01	フィンランド				
CGI, Inc. 2.3% 14/09/2031	USD	3,025,000	2,427,754	0.07	Nordea Bank Abp, 144A 4.25% 21/09/2022	USD	680,000	681,516	0.02
Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850,000	844,072	0.02	Nordea Bank Abp, 144A 3.6% 06/06/2025	USD	5,000,000	4,952,871	0.14
Nutrien Ltd. 4.125% 15/03/2035	USD	500,000	464,986	0.01				<b>5,634,387</b>	<b>0.16</b>
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3.875% 20/03/2027	USD	804,000	782,843	0.02	フランス				
Province of Quebec Canada 6.35% 30/01/2026	USD	270,000	294,429	0.01	Air Liquide Finance SA, 144A 2.25% 27/09/2023	USD	578,000	571,161	0.02
Royal Bank of Canada 4.65% 27/01/2026	USD	400,000	403,820	0.01	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1.604% 04/10/2026	USD	2,845,000	2,527,638	0.07
Schlumberger Finance Canada Ltd. 1.4% 17/09/2025	USD	2,950,000	2,737,066	0.08	BNP Paribas SA, 144A 3.375% 09/01/2025	USD	350,000	341,987	0.01
			<b>19,489,248</b>	<b>0.54</b>					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	1,072,000	993,516	0.03	アイルランド				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 1.323% 13/01/2027	USD	848,000	749,439	0.02	AIB Group plc, 144A 4.75% 12/10/2023	USD	1,285,000	1,285,450	0.04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	3,415,000	2,865,597	0.08	AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	2,000,000	1,969,246	0.05
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3.052% 13/01/2031	USD	1,438,000	1,242,707	0.04				<b>3,254,696</b>	<b>0.09</b>
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.588% 12/08/2035	USD	2,891,000	2,275,748	0.06	イスラエル				
BPCE SA, 144A 4.625% 11/07/2024	USD	1,100,000	1,094,954	0.03	Israel Government Bond 5.5% 18/09/2033	USD	1,680,000	1,988,748	0.06
BPCE SA, 144A 1% 20/01/2026	USD	3,415,000	3,028,517	0.08				<b>1,988,748</b>	<b>0.06</b>
BPCE SA, FRN, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	1,734,000	1,551,835	0.04	イタリア				
BPCE SA, FRN, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	2,495,000	1,981,631	0.06	Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	320,000	319,971	0.01
Credit Agricole SA, 144A 2.811% 11/01/2041	USD	1,355,000	940,616	0.03	UniCredit SpA, FRN, 144A 2.569% 22/09/2026	USD	2,800,000	2,512,267	0.07
Credit Agricole SA, FRN, 144A 1.247% 26/01/2027	USD	6,207,000	5,476,363	0.15	UniCredit SpA, FRN, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	510,000	440,128	0.01
Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025	USD	5,000,000	4,976,667	0.14	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.861% 19/06/2032	USD	1,400,000	1,242,205	0.03
Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030	USD	364,000	309,332	0.01	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	710,000	660,577	0.02
Societe Generale SA, FRN, 144A 1.488% 14/12/2026	USD	9,442,000	8,340,560	0.23				<b>5,175,148</b>	<b>0.14</b>
Societe Generale SA, FRN, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	865,000	755,088	0.02	日本				
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.889% 09/06/2032	USD	2,085,000	1,655,146	0.05	Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 2.652% 19/09/2022	USD	600,000	599,991	0.02
TotalEnergies Capital International SA 2.988% 29/06/2041	USD	2,750,000	2,157,248	0.06	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.226% 25/05/2026	USD	1,675,000	1,568,078	0.04
			<b>43,835,750</b>	<b>1.23</b>	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2.869% 13/09/2030	USD	1,872,000	1,628,691	0.04
ドイツ					Nissan Motor Co. Ltd., 144A 4.345% 17/09/2027	USD	7,754,000	7,117,454	0.20
Deutsche Bank AG, FRN 2.222% 18/09/2024	USD	3,955,000	3,813,550	0.10	ORIX Corp. 2.9% 18/07/2022	USD	564,000	564,008	0.02
Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 24/11/2026	USD	1,940,000	1,723,824	0.05	ORIX Corp. 3.7% 18/07/2027	USD	500,000	483,492	0.01
Deutsche Telekom AG, 144A 3.625% 21/01/2050	USD	799,000	631,316	0.02	Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A 4% 14/09/2077	USD	1,000,000	938,247	0.03
			<b>6,168,690</b>	<b>0.17</b>	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	2,065,000	2,101,839	0.06
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.025% 09/07/2040	USD	3,175,000	2,439,496	0.07
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.175% 09/07/050	USD	1,490,000	1,119,200	0.03
								<b>18,560,496</b>	<b>0.52</b>
香港					ジャージー				
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	595,000	573,351	0.02	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2.94% 30/09/2040	USD	2,358,264	1,930,350	0.05
			<b>573,351</b>	<b>0.02</b>				<b>1,930,350</b>	<b>0.05</b>

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
ルクセンブルク					NXP BV 3.25% 11/05/2041	USD	3,060,000	2,310,969	0.06
nVent Finance Sarl 4.55% 15/04/2028	USD	900,000	869,533	0.02				4,756,255	0.13
SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	200,000	197,791	0.01					
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN, 144A 5% 02/04/2049	USD	1,000,000	953,922	0.03	スイス				
			<b>2,021,246</b>	<b>0.06</b>	Credit Suisse Group AG, 144A 4.282% 09/01/2028	USD	594,000	555,257	0.01
オランダ					Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.193% 05/06/2026	USD	1,070,000	970,418	0.03
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2.47% 13/12/2029	USD	2,200,000	1,870,138	0.05	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 1.305% 02/02/2027	USD	4,635,000	3,996,705	0.11
Airbus SE, 144A 3.95% 10/04/2047	USD	210,000	185,861	0.01	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	1,860,000	1,476,146	0.04
Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04/08/2025	USD	501,000	497,154	0.01	UBS Group AG, 144A 4.125% 24/09/2025	USD	3,156,000	3,128,951	0.09
Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2026	USD	1,257,000	1,201,689	0.03	UBS Group AG, FRN, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	2,000,000	1,775,712	0.05
EDP Finance BV, 144A 3.625% 15/07/2024	USD	800,000	793,959	0.02				<b>11,903,189</b>	<b>0.33</b>
Enel Finance International NV, 144A 3.5% 06/04/2028	USD	745,000	687,948	0.02	イギリス				
Lundin Energy Finance BV, 144A 2% 15/07/2026	USD	1,041,000	928,962	0.03	AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037	USD	520,000	623,772	0.02
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 3.125% 16/03/2024	USD	700,000	695,351	0.02	AstraZeneca plc 4% 18/09/2042	USD	430,000	397,445	0.01
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2.35% 15/10/2026	USD	500,000	465,943	0.01	AstraZeneca plc 2.125% 06/08/2050	USD	1,210,000	810,479	0.02
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.4% 27/05/2045	USD	250,000	237,900	0.01	Royalty Pharma plc 0.75% 02/09/2023	USD	2,360,000	2,273,183	0.06
			<b>7,564,905</b>	<b>0.21</b>	Royalty Pharma plc 1.2% 02/09/2025	USD	1,057,000	945,271	0.03
ニュージーランド					Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048	USD	683,000	658,872	0.02
Bank of New Zealand, 144A 3.5% 20/02/2024	USD	620,000	617,973	0.02	Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	2,550,000	2,336,833	0.07
BNZ International Funding Ltd., 144A 2.65% 03/11/2022	USD	900,000	899,691	0.02				<b>8,045,855</b>	<b>0.23</b>
			<b>1,517,664</b>	<b>0.04</b>	アメリカ				
パナマ					7-Eleven, Inc., 144A 1.3% 10/02/2028	USD	1,234,000	1,026,141	0.03
Banco Nacional de Panama, 144A 2.5% 11/08/2030	USD	3,050,000	2,424,292	0.07	7-Eleven, Inc., 144A 2.5% 10/02/2041	USD	1,258,000	855,506	0.02
			<b>2,424,292</b>	<b>0.07</b>	AbbVie, Inc. 3.85% 15/06/2024	USD	801,000	800,587	0.02
シンガポール					AbbVie, Inc. 4.55% 15/03/2035	USD	500,000	488,392	0.01
BOC Aviation Ltd., 144A 2.75% 18/09/2022	USD	650,000	649,486	0.02	Activision Blizzard, Inc. 1.35% 15/09/2030	USD	1,062,000	851,049	0.02
			<b>649,486</b>	<b>0.02</b>	Advocate Health & Hospitals Corp. 2.211% 15/06/2030	USD	1,300,000	1,104,487	0.03
国際機関					AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046	USD	467,000	419,969	0.01
NXP BV 2.5% 11/05/2031	USD	2,975,000	2,445,286	0.07	AEP Transmission Co. LLC 3.8% 15/06/2049	USD	615,000	526,481	0.02
					AIG SunAmerica Global Financing X, 144A 6.9% 15/03/2032	USD	650,000	751,463	0.02
					Air Lease Corp. 3.875% 03/07/2023	USD	925,000	920,468	0.03
					Alexander Funding Trust, 144A 1.841% 15/11/2023	USD	2,000,000	1,915,781	0.05

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Alternative Loan Trust, Series 2005-54CB '1A11' 5.5% 25/11/2035	USD	115,565	96,581	0.00	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'D', 144A 4.407% 17/04/2052	USD	6,418,000	6,327,697	0.18
Alternative Loan Trust, Series 2005-28CB '1A4' 5.5% 25/08/2035	USD	94,128	86,296	0.00	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'D', 144A 5.036% 17/10/2052	USD	4,103,000	4,082,524	0.11
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5.75% 25/03/2034	USD	286,765	287,730	0.01	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6.231% 17/10/2036	USD	5,950,000	5,995,976	0.17
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	22,360	20,806	0.00	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6.418% 17/12/2036	USD	6,875,000	7,027,197	0.20
Alternative Loan Trust, 10, FRN, Series 2005-20CB '3A8' 3.126% 25/07/2035	USD	428,422	26,236	0.00	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'E', 144A 5.639% 17/04/2052	USD	3,681,000	3,715,146	0.10
Amazon.com, Inc. 3.875% 22/08/2037	USD	1,000,000	944,226	0.03	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'E', 144A 6.07% 17/10/2052	USD	2,800,000	2,854,413	0.08
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 3.7% 01/04/2028	USD	1,500,730	1,294,413	0.04	American Municipal Power, Inc. 'B' 7.499% 15/02/2050	USD	715,000	941,060	0.03
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 3.2% 15/12/2029	USD	445,200	406,450	0.01	American Tower Trust #1, REIT, 144A 3.07% 15/03/2048	USD	1,950,000	1,937,671	0.05
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-3 'AA' 3% 15/04/2030	USD	1,462,210	1,316,396	0.04	Amgen, Inc. 1.65% 15/08/2028	USD	1,190,000	1,019,613	0.03
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1 'AA' 3.65% 15/08/2030	USD	1,655,895	1,517,866	0.04	Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	USD	625,000	496,983	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 3.15% 15/08/2033	USD	2,050,617	1,822,647	0.05	Analog Devices, Inc. 2.8% 01/10/2041	USD	1,854,000	1,459,654	0.04
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'A', 144A 3.786% 17/10/2036	USD	5,617,835	5,574,621	0.16	Apple, Inc. 3.25% 23/02/2026	USD	266,000	264,043	0.01
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'A', 144A 3.678% 17/12/2036	USD	12,554,628	12,397,711	0.35	Apple, Inc. 2.45% 04/08/2026	USD	1,259,000	1,208,496	0.03
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'A', 144A 3.467% 17/04/2052	USD	6,255,230	6,113,674	0.17	Apple, Inc. 3.45% 09/02/2045	USD	792,000	689,584	0.02
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 144A 3.732% 17/10/2052	USD	1,397,004	1,370,522	0.04	Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	879,000	809,814	0.02
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'B', 144A 4.201% 17/12/2036	USD	750,000	745,996	0.02	Ascension Health 2.532% 15/11/2029	USD	1,770,000	1,596,076	0.05
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'C', 144A 4.705% 17/10/2036	USD	1,300,000	1,306,345	0.04	Assurant, Inc. 4.2% 27/09/2023	USD	910,000	916,569	0.03
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'C', 144A 4.596% 17/12/2036	USD	500,000	497,172	0.01	Athene Global Funding, 144A 0.95% 08/01/2024	USD	2,718,000	2,590,569	0.07
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'C', 144A 4.691% 17/10/2052	USD	1,893,000	1,874,973	0.05	Athene Global Funding, 144A 2.75% 25/06/2024	USD	1,885,000	1,821,473	0.05
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'D', 144A 5.04% 17/12/2036	USD	523,000	521,850	0.02	Athene Global Funding, 144A 2.5% 14/01/2025	USD	767,000	730,082	0.02
					Athene Global Funding, 144A 1.45% 08/01/2026	USD	2,770,000	2,464,299	0.07
					Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	5,285,000	4,852,921	0.14
					Aviation Capital Group LLC, 144A 3.875% 01/05/2023	USD	1,950,000	1,933,587	0.05
					Aviation Capital Group LLC, 144A 5.5% 15/12/2024	USD	2,094,000	2,076,331	0.06
					Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025	USD	7,000,000	6,995,042	0.20

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Baker Hughes Holdings LLC 5.125% 15/09/2040	USD	700,000	702,429	0.02	Bank of America Corp., FRN 2.676% 19/06/2041	USD	6,636,000	4,776,540	0.13
Baltimore Gas and Electric Co. 2.8% 15/08/2022	USD	619,000	619,000	0.02	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 3.43% 13/06/2025	USD	5,000,000	4,968,667	0.14
Baltimore Gas and Electric Co. 3.5% 15/08/2046	USD	385,000	318,126	0.01	BB-UBS Trust, Series 2012-SHOW 'A', 144A 3.43% 05/11/2036	USD	3,850,000	3,700,332	0.10
Baltimore Gas and Electric Co. 3.2% 15/09/2049	USD	885,000	688,188	0.02	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-2 '14A' 3.078% 25/05/2034	USD	17,823	16,987	0.00
Baltimore Gas and Electric Co. 2.9% 15/06/2050	USD	1,000,000	733,793	0.02	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '3A' 3.033% 25/10/2033	USD	3,523	3,348	0.00
BAMLL Re-REMIC Trust, FRN, Series 2016-FR13 'A', 144A 0.599% 27/08/2045	USD	2,631,163	2,626,231	0.07	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-4 '3A1' 2.671% 25/07/2033	USD	36,568	36,045	0.00
Banc of America Funding Trust, Series 2004-2 '1CBI' 5.75% 20/09/2034	USD	25,465	25,357	0.00	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 2.4% 25/02/2036	USD	35,206	34,557	0.00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '2A7' 5.5% 25/10/2035	USD	70,684	63,736	0.00	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2005-PWR8 'X1', 144A 0.716% 11/06/2041	USD	3,286	3	0.00
Banc of America Funding Trust, PO, Series 2004-2 '30PO' 0% 20/09/2034	USD	7,700	5,876	0.00	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2007-T26 'X1', 144A 1.168% 12/01/2045	USD	49,409	106	0.00
Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '30PO' 0% 25/11/2035	USD	13,096	12,119	0.00	Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	1,520,000	1,249,120	0.04
Bank of America Corp., FRN 3.458% 15/03/2025	USD	500,000	493,445	0.01	Blackstone Secured Lending Fund 3.65% 14/07/2023	USD	1,860,000	1,833,406	0.05
Bank of America Corp., FRN 3.093% 01/10/2025	USD	635,000	614,977	0.02	Bon Secours Mercy Health, Inc. 3.205% 01/06/2050	USD	1,980,000	1,488,404	0.04
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	1,000,000	970,564	0.03	Boston Gas Co., 144A 4.487% 15/02/2042	USD	149,000	133,505	0.00
Bank of America Corp., FRN 1.658% 11/03/2027	USD	2,510,000	2,257,140	0.06	Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 20/02/2028	USD	1,000,000	999,007	0.03
Bank of America Corp., FRN 1.734% 22/07/2027	USD	705,000	629,695	0.02	Bristol-Myers Squibb Co. 4.125% 15/06/2039	USD	936,000	895,945	0.03
Bank of America Corp., FRN 3.705% 24/04/2028	USD	3,600,000	3,433,820	0.10	Bristol-Myers Squibb Co. 4.55% 20/02/2048	USD	777,000	760,531	0.02
Bank of America Corp., FRN 4.376% 27/04/2028	USD	2,700,000	2,660,447	0.07	British Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A', 144A 4.125% 20/03/2033	USD	1,407,635	1,250,369	0.04
Bank of America Corp., FRN 3.419% 20/12/2028	USD	66,000	61,449	0.00	British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA', 144A 3.8% 20/03/2033	USD	605,360	567,156	0.02
Bank of America Corp., FRN 3.97% 05/03/2029	USD	409,000	389,752	0.01	British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3.3% 15/06/2034	USD	1,113,205	988,475	0.03
Bank of America Corp., FRN 2.087% 14/06/2029	USD	1,091,000	930,831	0.03	Brixmor Operating Partnership LP, REIT 2.5% 16/08/2031	USD	765,000	599,915	0.02
Bank of America Corp., FRN 2.592% 29/04/2031	USD	3,045,000	2,587,473	0.07	Broadcom, Inc., 144A 2.45% 15/02/2031	USD	4,373,000	3,515,367	0.10
Bank of America Corp., FRN 1.898% 23/07/2031	USD	1,675,000	1,341,046	0.04					
Bank of America Corp., FRN 2.687% 22/04/2032	USD	2,635,000	2,217,602	0.06					
Bank of America Corp., FRN 2.572% 20/10/2032	USD	1,190,000	982,938	0.03					



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	3,709,000	2,807,232	0.08	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A1' 2.426% 25/06/2035	USD	57,961	57,161	0.00
Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036	USD	77,000	58,065	0.00	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '7A1' 2.838% 25/02/2037	USD	9,776	9,788	0.00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029	USD	785,000	739,419	0.02	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '9A1' 2.715% 25/02/2037	USD	12,254	12,022	0.00
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.273% 15/03/2048	USD	760,000	623,821	0.02	Cheniery Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	420,000	421,051	0.01
Buckeye Partners LP 5.85% 15/11/2043 BVG Receivables Note Trust, Series 2018-A 'C', 144A 4.44% 02/02/2034	USD	450,000	320,496	0.01	Cheniery Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	1,200,000	1,103,516	0.03
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	2,463,357	2,399,320	0.07	Chevron Phillips Chemical Co. LLC, 144A 5.125% 01/04/2025	USD	1,955,000	2,015,069	0.06
Camillo LLC, Series 2016-SFR 1.5% 05/12/2023	USD	2,200,000	1,875,212	0.05	Chevron USA, Inc. 3.9% 15/11/2024	USD	400,000	403,843	0.01
Camillo LLC, Series 2018-SFRI 'A', 144A 5.25% 05/06/2028	USD	4,181,310	4,214,778	0.12	Children's Health System of Texas 2.511% 15/08/2050	USD	2,430,000	1,661,498	0.05
Capital One Financial Corp., FRN 4.166% 09/05/2025	USD	4,232,320	4,285,385	0.12	Children's Hospital Corp. (The) 2.585% 01/02/2050	USD	1,387,000	966,024	0.03
Capital One Financial Corp., FRN 4.927% 10/05/2028	USD	7,000,000	6,901,367	0.19	Children's Hospital/DC 2.928% 15/07/2050	USD	1,580,000	1,133,200	0.03
Capital One Financial Corp., FRN 2.618% 02/11/2032	USD	1,407,000	1,394,218	0.04	CHL Mortgage Pass Through Trust 4.5% 25/06/2021	USD	2,161	2,175	0.00
Carmax Auto Owner Trust, Series 2018-4 'A3' 3.36% 15/09/2023	USD	1,365,000	1,096,385	0.03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A4' 5.5% 25/06/2034	USD	77,884	75,362	0.00
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	14,452	14,468	0.00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 2.486% 25/11/2035	USD	110,526	99,581	0.00
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	1,146,000	1,053,720	0.03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5.5% 25/04/2034	USD	112,528	105,549	0.00
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/04/2038	USD	275,000	276,509	0.01	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5.73% 25/04/2034	USD	56,264	53,020	0.00
Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/06/2041	USD	400,000	356,871	0.01	Cigna Corp. 4.5% 25/02/2026	USD	1,366,000	1,381,562	0.04
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	1,345,000	948,212	0.03	Cigna Corp. 4.8% 15/07/2046	USD	156,000	149,086	0.00
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	2,585,000	2,071,299	0.06	Cincinnati Financial Corp. 6.92% 15/05/2028	USD	290,000	329,381	0.01
Charter Communications Operating LLC 6.834% 23/10/2055	USD	2,570,000	1,741,763	0.05	Cincinnati Financial Corp. 6.125% 01/11/2034	USD	1,000,000	1,157,820	0.03
Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 4.944% 25/05/2033	USD	350,000	353,271	0.01	Citicorp Mortgage Securities REMIC Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-3 '2A2' 5% 25/04/2020	USD	3,037	2,876	0.00
Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-6 '1A7' 4.904% 25/11/2034	USD	98,274	96,384	0.00	Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036	USD	43,050	40,853	0.00
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A3' 2.416% 25/02/2037	USD	59,918	58,062	0.00	Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5.23% 25/05/2034	USD	165,057	159,001	0.01
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '2A1' 2.776% 25/02/2037	USD	179,368	174,321	0.01					
	USD	16,009	15,714	0.00					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 2.24% 25/09/2033	USD	20,007	20,346	0.00	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3.815% 10/04/2033	USD	13,840,000	12,999,489	0.36
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP2 'P01' 0% 25/06/2033	USD	52	49	0.00	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A' 3.759% 10/08/2048	USD	1,250,000	1,227,543	0.03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5.5% 25/05/2035	USD	54,964	52,451	0.00	Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2012-CR2 'XA' 1.435% 15/08/2045	USD	123,053	8	0.00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5.25% 25/10/2033	USD	5,217	5,059	0.00	CommonSpirit Health 1.547% 01/10/2025	USD	1,385,000	1,273,677	0.04
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5.25% 25/09/2033	USD	16,254	15,165	0.00	CommonSpirit Health 2.782% 01/10/2030	USD	1,385,000	1,184,062	0.03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-UP3 'A3' 7% 25/09/2033	USD	466	463	0.00	CommonSpirit Health 3.91% 01/10/2050	USD	1,365,000	1,100,942	0.03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2004-UST1 'A3' 2.032% 25/08/2034	USD	9,623	9,408	0.00	Commonwealth Edison Co. 5.875% 01/02/2033	USD	1,000,000	1,096,136	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	1,175,000	1,152,619	0.03	Constellation Energy Generation LLC 3.25% 01/06/2025	USD	1,230,000	1,178,302	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	4,700,000	4,516,736	0.13	Constellation Energy Generation LLC 6.25% 01/10/2039	USD	1,000,000	1,028,040	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.668% 24/07/2028	USD	4,305,000	4,067,290	0.11	Constellation Energy Generation LLC 5.75% 01/10/2041	USD	114,000	111,753	0.00
Citigroup, Inc., FRN 3.52% 27/10/2028	USD	750,000	700,640	0.02	Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026	USD	310,612	298,256	0.01
Citigroup, Inc., FRN 4.075% 23/04/2029	USD	2,226,000	2,125,630	0.06	Corebridge Financial, Inc., 144A 3.85% 05/04/2029	USD	985,000	909,682	0.03
Citigroup, Inc., FRN 2.52% 03/11/2032	USD	1,740,000	1,411,327	0.04	Cottage Health Obligated Group 3.304% 01/11/2049	USD	1,220,000	991,010	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.057% 25/01/2033	USD	569,000	482,878	0.01	Cox Communications, Inc., 144A 3.35% 15/09/2026	USD	503,000	480,811	0.01
Citigroup, Inc., FRN 3.878% 24/01/2039	USD	200,000	173,350	0.01	Cox Communications, Inc., 144A 3.5% 15/08/2027	USD	162,000	153,648	0.00
Citizens Financial Group, Inc. 2.638% 30/09/2032	USD	199,000	158,978	0.00	Cox Communications, Inc., 144A 2.95% 01/10/2050	USD	1,485,000	989,865	0.03
City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039	USD	275,000	315,855	0.01	CPS Auto Receivables Trust, Series 2018-D 'D', 144A 4.34% 16/09/2024	USD	708,784	709,979	0.02
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3.5% 01/04/2028	USD	857,000	808,825	0.02	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities 5% 25/08/2022	USD	8,146	5,988	0.00
Comcast Cable Communications LLC 8.5% 01/05/2027	USD	394,000	460,168	0.01	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1H' 5.25% 25/09/2033	USD	49,438	47,153	0.00
Comcast Corp. 3.375% 15/02/2025	USD	793,000	787,608	0.02	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR2 '2A1' 2.273% 25/03/2034	USD	49,364	48,344	0.00
Comcast Corp. 3.55% 01/05/2028	USD	886,000	857,636	0.02	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2004-5 '3A1' 5.25% 25/08/2019	USD	9,097	5,217	0.00
Comcast Corp. 4.25% 15/01/2033	USD	2,133,000	2,094,516	0.06					
Comcast Corp. 4.2% 15/08/2034	USD	676,000	649,888	0.02					
Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	850,000	723,071	0.02					
Comcast Corp. 3.9% 01/03/2038	USD	2,000,000	1,813,161	0.05					
Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039	USD	1,260,000	1,037,467	0.03					
Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040	USD	2,155,000	1,890,690	0.05					
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	1,439,000	1,033,560	0.03					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2003-21 'AP' 0% 25/09/2033	USD	9,222	7,697	0.00	CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4.163% 11/08/2036	USD	371,310	339,535	0.01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2004-3 'AP' 0% 25/06/2034	USD	11,313	7,854	0.00	Daimler Finance North America LLC, 144A 3.3% 19/05/2025	USD	355,000	347,447	0.01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DB1' 6.662% 25/02/2033	USD	23,839	23,477	0.00	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	USD	292,000	295,640	0.01
CRH America Finance, Inc., 144A 3.4% 09/05/2027	USD	298,000	284,508	0.01	Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141,000	122,715	0.00
CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025	USD	200,000	199,356	0.01	Delmarva Power & Light Co. 4.15% 15/05/2045	USD	1,000,000	894,734	0.03
CRH America, Inc., 144A 5.125% 18/05/2045	USD	200,000	194,561	0.01	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2004-1 '3A6' 5.24% 25/12/2033	USD	1,798	1,760	0.00
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	900,000	873,800	0.02	Devon Energy Corp. 5.25% 15/09/2024	USD	1,300,000	1,326,488	0.04
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1A4' 5.5% 25/12/2034	USD	88,996	83,852	0.00	Diamondback Energy, Inc. 3.25% 01/12/2026	USD	1,435,000	1,401,227	0.04
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A4' 5.5% 25/09/2034	USD	50,705	49,091	0.00	Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047	USD	1,280,000	1,101,578	0.03
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '3A4' 5.25% 25/11/2033	USD	5,147	4,849	0.00	Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055	USD	257,000	182,137	0.01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033	USD	8,426	6,696	0.00	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3.616% 01/08/2027	USD	1,350,000	1,254,014	0.04
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'AP' 0% 25/11/2035	USD	16,880	11,453	0.00	Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2.532% 01/10/2030	USD	2,320,000	1,907,776	0.05
CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4.373% 15/09/2037	USD	6,000,000	5,051,289	0.14	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc., 144A 4.6% 15/12/2044	USD	900,000	825,509	0.02
CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500,000	555,471	0.02	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc., 144A 3.9% 15/11/2049	USD	1,119,000	904,135	0.03
CSX Corp. 4.1% 15/03/2044	USD	165,000	145,822	0.00	Emera US Finance LP 4.75% 15/06/2046	USD	1,200,000	1,066,376	0.03
CSX Corp. 4.75% 15/11/2048	USD	910,000	890,034	0.03	Energy Transfer LP 5.5% 01/06/2027	USD	254,000	257,244	0.01
CSX Corp. 3.35% 15/09/2049	USD	230,000	181,102	0.01	Equinix, Inc., REIT 2.9% 18/11/2026	USD	2,850,000	2,647,710	0.07
CVS Pass-Through Trust, 144A 5.298% 11/01/2027	USD	108,817	110,020	0.00	ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510,000	598,988	0.02
CVS Pass-Through Trust, 144A 7.507% 10/01/2032	USD	932,565	1,015,865	0.03	ERAC USA Finance LLC, 144A 5.625% 15/03/2042	USD	96,000	96,784	0.00
CVS Pass-Through Trust, 144A 5.773% 10/01/2033	USD	507,485	514,118	0.01	F&G Global Funding, 144A 1.75% 30/06/2026	USD	1,575,000	1,396,429	0.04
CVS Pass-Through Trust, 144A 5.926% 10/01/2034	USD	510,818	519,696	0.02	Fells Point Funding Trust, 144A 3.046% 31/01/2027	USD	4,370,000	4,030,395	0.11
CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8.353% 10/07/2031	USD	249,196	281,109	0.01	FHLMC 4% 01/07/2048	USD	4,645,120	4,639,385	0.13
					FHLMC, Series T-54 '2A' 6.5% 25/02/2043	USD	15,417	16,757	0.00
					FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 1.512% 25/10/2037	USD	265,110	252,818	0.01
					FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4.505% 25/07/2032	USD	10,405	10,432	0.00
					FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	19,707	20,993	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
FHLMC, Series KPLB 'A' 2.77% 25/05/2025	USD	2,000,000	1,962,307	0.06	FHLMC, FRN 1K0046 2.48% 01/10/2036	USD	61,534	61,143	0.00
FHLMC, Series K037 'A2' 3.49% 25/01/2024	USD	2,500,000	2,503,193	0.07	FHLMC, FRN 1L1286 3.25% 01/05/2036	USD	20,744	21,498	0.00
FHLMC, FRN, Series K048 'A2' 3.284% 25/06/2025	USD	3,000,000	2,979,369	0.08	FHLMC, FRN 1N0206 1.995% 01/08/2036	USD	23,316	23,813	0.00
FHLMC, Series K054 'A2' 2.745% 25/01/2026	USD	4,000,000	3,897,916	0.11	FHLMC, FRN 1N0353 2.396% 01/02/2037	USD	30,990	31,316	0.00
FHLMC, Series K065 'A2' 3.243% 25/04/2027	USD	2,983,000	2,936,861	0.08	FHLMC, FRN 1N1463 2.804% 01/05/2037	USD	6,049	5,992	0.00
FHLMC, Series K088 'A2' 3.69% 25/01/2029	USD	1,156,000	1,159,604	0.03	FHLMC, FRN 1Q0007 2.39% 01/12/2035	USD	15,872	15,953	0.00
FHLMC, Series K152 'A2' 3.08% 25/01/2031	USD	3,761,000	3,611,538	0.10	FHLMC, FRN 1Q0737 1.988% 01/11/2036	USD	32,572	32,604	0.00
FHLMC, Series KJ11 'A2' 2.932% 25/01/2023	USD	508,762	507,387	0.01	FHLMC, FRN 1Q0739 2.236% 01/03/2037	USD	66,906	68,999	0.00
FHLMC, Series KJ26 'A2' 2.606% 25/07/2027	USD	10,000,000	9,717,663	0.27	FHLMC, FRN 782760 2.307% 01/11/2036	USD	33,301	34,559	0.00
FHLMC, Series T-42 'A5' 7.5% 25/02/2042	USD	200,667	223,747	0.01	FHLMC, FRN 782870 2.457% 01/09/2034	USD	108,149	112,016	0.00
FHLMC, Series T-56 'A5' 5.231% 25/05/2043	USD	594,761	612,403	0.02	FHLMC, FRN 782979 2.375% 01/01/2035	USD	140,279	144,214	0.00
FHLMC, FRN, Series W5FY 'AFX' 3.214% 25/04/2028	USD	2,228,000	2,191,139	0.06	FHLMC, FRN 782980 2.375% 01/01/2035	USD	62,774	64,163	0.00
FHLMC, Series K065 'AM' 3.326% 25/05/2027	USD	1,600,000	1,574,902	0.04	FHLMC, FRN 847621 2.585% 01/05/2033	USD	33,195	33,737	0.00
FHLMC, Series 24 'J' 6.25% 25/11/2023	USD	3,473	3,519	0.00	FHLMC, FRN 848365 2.337% 01/07/2036	USD	129,125	133,741	0.00
FHLMC, Series 29 'L' 7.5% 25/04/2024	USD	15,044	15,326	0.00	FHLMC, FRN 848431 2.369% 01/02/2036	USD	73,809	75,912	0.00
FHLMC, FRN 1A1082 2.071% 01/07/2036	USD	19,266	19,897	0.00	FHLMC, FRN 848699 2.105% 01/07/2040	USD	46,389	47,755	0.00
FHLMC, FRN 1A1085 2.042% 01/08/2036	USD	41,346	42,610	0.00	FHLMC, FRN 972200 2.155% 01/03/2036	USD	15,954	15,865	0.00
FHLMC, FRN 1A1096 2.307% 01/10/2036	USD	48,683	50,117	0.00	FHLMC A61376 6.5% 01/07/2032	USD	71,421	74,955	0.00
FHLMC, FRN 1A1097 2.57% 01/10/2036	USD	54,419	55,901	0.00	FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	59,461	62,576	0.00
FHLMC, FRN 1B1665 2.862% 01/04/2034	USD	7,985	7,982	0.00	FHLMC B90491 7.5% 01/01/2032	USD	54,093	57,601	0.00
FHLMC, FRN 1G2557 2.562% 01/06/2036	USD	81,641	84,546	0.00	FHLMC C75791 5.5% 01/01/2033	USD	13,288	13,914	0.00
FHLMC, FRN 1J1399 2.375% 01/12/2036	USD	5,497	5,466	0.00	FHLMC C90985 6.5% 01/08/2026	USD	10,196	10,571	0.00
FHLMC, FRN 1J1418 1.94% 01/12/2036	USD	18,638	18,524	0.00	FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	4,266	4,554	0.00
FHLMC, FRN 1J1516 2.074% 01/02/2037	USD	19,830	20,234	0.00	FHLMC G02436 6.5% 01/09/2036	USD	61,825	67,625	0.00
FHLMC, FRN 1J1574 2.725% 01/04/2037	USD	2,561	2,549	0.00	FHLMC G04077 6.5% 01/03/2038	USD	46,646	50,566	0.00
FHLMC, FRN 1J2945 2% 01/11/2037	USD	9,808	9,723	0.00	FHLMC G04952 7.5% 01/01/2038	USD	57,015	61,443	0.00
					FHLMC G05671 5.5% 01/08/2038	USD	80,256	85,591	0.00
					FHLMC G06493 4.5% 01/05/2041	USD	1,025,455	1,056,142	0.03
					FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	3,427,447	3,514,829	0.10
					FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	4,403,074	4,625,069	0.13
					FHLMC L10221 6% 01/01/2034	USD	25,104	25,134	0.00
					FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	108,559	112,332	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
FHLMC Q42657 3.5% 01/08/2046	USD	2,184,544	2,127,485	0.06	FHLMC REMICS, 10, FRN, Series 3260	USD	21,905	2,800	0.00
FHLMC Q49329 4.5% 01/07/2047	USD	553,655	563,976	0.02	'CS' 4.816% 15/01/2037				
FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	2,259,222	2,255,461	0.06	FHLMC REMICS, Series 3684 'CV' 4.5%	USD	207,999	210,759	0.01
FHLMC U63546 5% 01/11/2043	USD	44,719	46,165	0.00	15/06/2025				
FHLMC U69030 4.5% 01/01/2046	USD	2,087,365	2,136,102	0.06	FHLMC REMICS, Series 3928 'D' 4%	USD	2,165,967	2,047,801	0.06
FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	344,940	345,480	0.01	15/09/2041				
FHLMC U90690 3.5% 01/06/2042	USD	983,892	957,406	0.03	FHLMC REMICS, Series 4900 'D' 3%	USD	1,686,581	1,616,463	0.05
FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	856,070	858,873	0.02	25/07/2049				
FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	2,263,295	2,270,752	0.06	FHLMC REMICS, 10, Series 3219 'DI' 6%	USD	23,342	4,725	0.00
FHLMC U91305 3.5% 01/04/2043	USD	403,629	393,115	0.01	15/04/2036				
FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	2,462,175	2,470,267	0.07	FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP'	USD	7,101	7,439	0.00
FHLMC U93007 3.5% 01/07/2045	USD	649,611	634,083	0.02	22.202% 15/10/2025				
FHLMC U93024 3.5% 01/08/2045	USD	659,065	641,992	0.02	FHLMC REMICS, Series 3704 'DI' 7.5%	USD	125,049	139,521	0.00
FHLMC U93089 3.5% 01/12/2035	USD	405,568	403,386	0.01	15/11/2036				
FHLMC U93090 3.5% 01/11/2045	USD	494,795	480,075	0.01	FHLMC REMICS, 10, Series 3795 'EI' 5%	USD	67,553	1,718	0.00
FHLMC U93143 3.5% 01/04/2046	USD	623,620	610,458	0.02	15/10/2039				
FHLMC U93154 3.5% 01/05/2046	USD	86,988	83,876	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO'	USD	11,094	9,584	0.00
FHLMC U99051 3.5% 01/06/2043	USD	1,133,191	1,102,894	0.03	0% 15/02/2036				
FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	1,268,946	1,273,103	0.04	FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO'	USD	56,243	48,326	0.00
FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	301,989	298,587	0.01	0% 15/05/2036				
FHLMC Z40024 5.5% 01/04/2036	USD	26,736	28,249	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO'	USD	460,392	386,916	0.01
FHLMC Pool RE0011 2.5% 01/12/2049	USD	4,552,673	4,264,579	0.12	0% 15/12/2043				
FHLMC REMICS, Series 2619 'AE' 5%	USD	26,001	26,085	0.00	FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7.5%	USD	114,200	128,805	0.00
15/05/2023					15/12/2036				
FHLMC REMICS, 10, STEP, Series 3422	USD	186,415	1,585	0.00	FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8.5%	USD	12,493	14,108	0.00
'AI' 0.25% 15/01/2038					15/06/2031				
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO'	USD	24,632	20,835	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA'	USD	10,465	10,649	0.00
0% 15/04/2036					2.524% 15/07/2039				
FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6.5%	USD	161,016	176,090	0.01	FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB'	USD	14,930	14,984	0.00
15/07/2036					1.924% 15/01/2029				
FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5.5%	USD	10,783	11,332	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ'	USD	665,199	660,661	0.02
15/05/2038					0.855% 15/07/2037				
FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4%	USD	65,976	66,321	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL'	USD	7,637	7,624	0.00
15/11/2041					1.764% 15/02/2037				
FHLMC REMICS, Series 2694 'BA' 4%	USD	4,011	4,021	0.00	FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6%	USD	17,961	19,533	0.00
15/06/2031					15/12/2032				
FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5.5%	USD	94,061	99,992	0.00	FHLMC REMICS, 10, FRN, Series 3202	USD	235,503	30,642	0.00
15/02/2036					'HI' 5.326% 15/08/2036				
FHLMC REMICS, FRN, Series 3966 'BF'	USD	620	620	0.00	FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4.5%	USD	380,477	394,994	0.01
1.824% 15/10/2040					15/08/2032				
FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO'	USD	18,474	16,033	0.00	FHLMC REMICS, 10, Series 3714 'IP' 5%	USD	81,517	7,446	0.00
0% 15/04/2036					15/08/2040				
FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO'	USD	42,939	36,988	0.00	FHLMC REMICS, Series 1621 'J' 6.4%	USD	18,538	18,762	0.00
0% 15/01/2040					15/11/2023				
FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS'	USD	109,747	120,920	0.00	FHLMC REMICS, Series 2033 'J' 5.6%	USD	2,990	3,015	0.00
13.087% 15/02/2040					15/06/2023				
FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5.5%	USD	144,024	152,356	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO'	USD	7,404	6,519	0.00
15/01/2039					0% 15/05/2037				

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO' 0% 15/09/2032	USD	295,739	257,095	0.01	FHLMC REMICS, PO, Series 3151 'PO' 0% 15/05/2036	USD	59,641	51,529	0.00
FHLMC REMICS, Series 1578 'K' 6.9% 15/09/2023	USD	2,061	2,094	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3200 'PO' 0% 15/08/2036	USD	50,216	43,434	0.00
FHLMC REMICS, Series 2283 'K' 6.5% 15/12/2023	USD	2,923	2,970	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'PO' 0% 15/05/2037	USD	132,548	110,814	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO' 0% 15/03/2037	USD	50,968	42,836	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3611 'PO' 0% 15/07/2034	USD	14,909	13,014	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802 'LS' 1.253% 15/01/2040	USD	175,487	6,209	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'PO' 0% 15/01/2040	USD	73,265	63,103	0.00
FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6.5% 15/07/2032	USD	9,965	10,656	0.00	FHLMC REMICS, Series 3614 'QB' 4% 15/12/2024	USD	418,453	421,791	0.01
FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6% 15/06/2038	USD	18,233	19,572	0.00	FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7% 15/07/2029	USD	41,067	44,415	0.00
FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6% 15/02/2033	USD	24,436	26,108	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN' 5.5% 15/05/2041	USD	126,241	125,931	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO' 0% 15/03/2036	USD	111,034	96,314	0.00	FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO' 0% 15/12/2036	USD	119,419	101,198	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO' 0% 15/06/2036	USD	17,104	15,495	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S' 12.331% 15/09/2033	USD	8,969	10,126	0.00
FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4% 15/12/2041	USD	634,128	644,934	0.02	FHLMC REMICS, FRN, Series 2967 'S' 26.543% 15/04/2025	USD	9,612	9,510	0.00
FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6.5% 15/02/2032	USD	5,139	5,554	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194 'SA' 5.776% 15/07/2036	USD	7,213	1,059	0.00
FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5.5% 15/10/2035	USD	108,980	112,954	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387 'SA' 5.096% 15/11/2037	USD	93,654	10,934	0.00
FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5.5% 15/11/2035	USD	228,393	242,764	0.01	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511 'SA' 4.676% 15/02/2039	USD	60,773	6,186	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG' 0% 15/02/2036	USD	32,506	28,800	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA' 12.423% 15/06/2033	USD	15,206	17,447	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH' 0% 15/03/2036	USD	33,709	29,602	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB' 6.818% 15/10/2033	USD	272,743	272,790	0.01
FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK' 0% 15/02/2036	USD	13,134	11,294	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404 'SC' 4.676% 15/01/2038	USD	162,383	18,668	0.00
FHLMC REMICS, Series 2720 'PC' 5% 15/12/2023	USD	5,638	5,675	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740 'SC' 4.676% 15/10/2040	USD	119,645	16,993	0.00
FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6% 15/06/2029	USD	93,739	98,637	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2725 'SC' 7.875% 15/11/2033	USD	12,200	11,953	0.00
FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6% 15/01/2029	USD	22,616	23,766	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455 'SE' 4.876% 15/06/2038	USD	169,752	16,843	0.00
FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6.5% 15/08/2028	USD	5,586	5,919	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321 'SE' 5.276% 15/03/2044	USD	2,550,940	434,045	0.01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424 'PI' 5.476% 15/04/2038	USD	51,473	8,114	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG' 15.587% 15/11/2035	USD	64,035	77,970	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3134 'PO' 0% 15/03/2036	USD	2,738	2,426	0.00	FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH' 12.953% 17/02/2032	USD	1,695	1,685	0.00
FHLMC REMICS, PO, Series 3138 'PO' 0% 15/04/2036	USD	12,012	10,302	0.00	FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481 'SJ' 4.526% 15/08/2038	USD	48,369	5,474	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'SL' 19.639% 15/06/2034	USD	7,504	7,721	0.00	FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7% 15/10/2030	USD	5,485	5,979	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385 'SN' 4.676% 15/11/2037	USD	14,954	1,521	0.00	FHLMC REMICS, Series 2691 'ZU' 5.5% 15/09/2033	USD	1,013,082	1,076,550	0.03
FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP' 22.761% 15/09/2035	USD	54,022	70,381	0.00	FHLMC STRIPS, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	30,129	6,550	0.00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232 'ST' 5.376% 15/10/2036	USD	35,390	4,727	0.00	FHLMC STRIPS, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	77,989	16,665	0.00
FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SY' 15.422% 15/12/2032	USD	59,284	65,849	0.00	FHLMC STRIPS, Series 262 '35' 3.5% 15/07/2042	USD	1,450,132	1,416,416	0.04
FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SI' 13.565% 15/08/2025	USD	15,344	14,999	0.00	FHLMC STRIPS, FRN, Series 264 'F1' 1.874% 15/07/2042	USD	900,386	912,535	0.03
FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7% 15/06/2029	USD	7,572	8,137	0.00	FHLMC STRIPS, FRN, Series 270 'F1' 1.824% 15/08/2042	USD	266,784	271,755	0.01
FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6.5% 15/03/2032	USD	51,625	54,414	0.00	FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 239 'S30' 6.376% 15/08/2036	USD	133,482	22,236	0.00
FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	6,081	6,658	0.00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15/03/2026	USD	200,000	195,403	0.01
FHLMC REMICS, PO, Series 3077 'TO' 0% 15/04/2035	USD	33,011	31,529	0.00	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	690,000	655,847	0.02
FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP' 5.5% 15/05/2041	USD	134,635	133,139	0.00	Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	660,000	570,068	0.02
FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5.5% 15/08/2036	USD	105,155	112,331	0.00	Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3.363% 30/06/2031	USD	2,255,000	1,863,877	0.05
FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF' 2.124% 15/08/2035	USD	146,444	148,668	0.00	Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 4.317% 30/12/2039	USD	1,145,000	893,675	0.03
FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP' 14.771% 15/06/2035	USD	967	1,055	0.00	FNMA 1.27% 01/12/2029	USD	4,680,289	4,023,677	0.11
FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6.5% 15/07/2026	USD	4,220	4,302	0.00	FNMA 1.5% 01/01/2031	USD	10,500,000	8,876,490	0.25
FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6.5% 15/06/2028	USD	3,065	3,245	0.00	FNMA 5.5% 01/01/2058	USD	5,869,159	6,425,528	0.18
FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5.85% 15/09/2035	USD	370,087	391,743	0.01	FNMA 2.5% 01/07/2061	USD	7,563,030	6,680,513	0.19
FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	6,444	6,729	0.00	FNMA 2.5% 01/09/2061	USD	11,899,798	10,511,232	0.29
FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	329,576	350,105	0.01	FNMA, Series 2004-T2 '1A4' 7.5% 25/11/2043	USD	160,868	173,200	0.01
FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6.5% 15/01/2027	USD	22,113	23,280	0.00	FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7% 25/12/2033	USD	35,451	38,623	0.00
FHLMC REMICS, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034	USD	3,167,399	3,397,068	0.10	FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7% 25/02/2044	USD	8,561	9,264	0.00
FHLMC REMICS, Series 2945 'ZB' 5.5% 15/03/2035	USD	1,221,445	1,256,459	0.04	FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF' 1.226% 25/03/2045	USD	354,934	354,085	0.01
FHLMC REMICS, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034	USD	1,944,401	2,094,384	0.06	FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1' 1.406% 25/05/2042	USD	42,443	42,235	0.00
FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6.5% 15/08/2031	USD	20,193	21,628	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4I' 0.55% 25/09/2042	USD	1,698,865	28,094	0.00
					FNMA, Series 2000-T6 'A1' 7.5% 25/11/2040	USD	106,557	107,796	0.00
					FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7.5% 25/02/2041	USD	92,468	102,241	0.00
					FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7% 25/07/2042	USD	13,028	14,262	0.00
					FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PT1' 10.189% 25/01/2044	USD	95,549	106,146	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
FNMA 252409 6.5% 01/03/2029	USD	2,358	2,453	0.00	FNMA, FRN 888829 5.888% 01/06/2037	USD	456,266	459,483	0.01
FNMA 257172 5.5% 01/04/2038	USD	11,837	12,366	0.00	FNMA, FRN 896463 2.418% 01/10/2034	USD	32,827	34,268	0.00
FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	66,468	68,317	0.00	FNMA 900177 7.5% 01/08/2036	USD	20,176	21,497	0.00
FNMA 257209 5.5% 01/05/2038	USD	15,063	15,685	0.00	FNMA, FRN 900197 2.325% 01/10/2036	USD	17,805	18,584	0.00
FNMA 468571 4.45% 01/07/2026	USD	822,581	851,919	0.02	FNMA, FRN 905694 2.068% 01/12/2036	USD	12,162	12,461	0.00
FNMA 471828 2.65% 01/08/2022	USD	6,000,000	6,000,000	0.17	FNMA, FRN 920843 2.779% 01/03/2036	USD	136,483	143,698	0.00
FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	1,212	1,222	0.00	FNMA, FRN 920954 1.697% 01/01/2037	USD	55,172	56,639	0.00
FNMA, FRN 722985 2.152% 01/07/2033	USD	8,608	8,595	0.00	FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	561,919	586,948	0.02
FNMA, FRN 735332 2.45% 01/08/2034	USD	19,624	19,866	0.00	FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	9,043	9,140	0.00
FNMA, FRN 745445 2.501% 01/01/2036	USD	35,187	36,415	0.00	FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	25,695	26,437	0.00
FNMA, FRN 745446 2.553% 01/04/2033	USD	10,972	11,249	0.00	FNMA, FRN 966946 2.285% 01/01/2038	USD	18,572	18,504	0.00
FNMA 754922 5.5% 01/09/2033	USD	10,791	11,231	0.00	FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	11,326	11,880	0.00
FNMA, FRN 766610 1.965% 01/01/2034	USD	6,410	6,376	0.00	FNMA AD7270 4.125% 01/07/2040	USD	125,400	123,957	0.00
FNMA 771959 5.5% 01/02/2034	USD	14,656	14,878	0.00	FNMA AD8548 5.5% 01/01/2033	USD	64,472	65,559	0.00
FNMA, FRN 777132 2.42% 01/06/2034	USD	54,278	55,942	0.00	FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	57,812	60,333	0.00
FNMA, FRN 781309 2.31% 01/07/2034	USD	11,595	11,571	0.00	FNMA AE4168 4.25% 01/07/2040	USD	107,426	107,438	0.00
FNMA, FRN 790235 1.894% 01/08/2034	USD	15,767	15,722	0.00	FNMA AE4183 4.125% 01/09/2040	USD	98,632	98,471	0.00
FNMA, FRN 791961 1.688% 01/09/2034	USD	12,010	11,901	0.00	FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	54,898	53,252	0.00
FNMA, FRN 801342 1.855% 01/09/2034	USD	33,741	33,513	0.00	FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	1,491,199	1,449,879	0.04
FNMA, FRN 810896 1.862% 01/01/2035	USD	28,096	28,781	0.00	FNMA, FRN AL6805 3.782% 01/01/2026	USD	1,820,164	1,835,119	0.05
FNMA, FRN 816597 2.045% 01/02/2035	USD	10,332	10,264	0.00	FNMA AL7395 5.55% 01/03/2038	USD	1,823,125	1,937,404	0.05
FNMA, FRN 823660 2.429% 01/05/2035	USD	21,657	21,594	0.00	FNMA AM1769 2.34% 01/12/2022	USD	1,617,648	1,614,924	0.05
FNMA, FRN 843026 1.945% 01/09/2035	USD	29,356	30,151	0.00	FNMA AM3244 2.52% 01/05/2023	USD	2,000,000	1,991,850	0.06
FNMA, FRN 843028 1.982% 01/09/2035	USD	17,721	18,173	0.00	FNMA AM4660 3.765% 01/12/2025	USD	1,885,184	1,910,193	0.05
FNMA 847108 6.5% 01/10/2035	USD	52,832	54,029	0.00	FNMA AM5940 3.24% 01/06/2026	USD	855,925	846,733	0.02
FNMA, FRN 849251 2.113% 01/01/2036	USD	48,225	50,413	0.00	FNMA AM6448 3.25% 01/09/2026	USD	2,798,885	2,770,010	0.08
FNMA, FRN 851432 2.607% 01/10/2035	USD	121,985	121,851	0.00	FNMA AM7514 3.07% 01/02/2025	USD	6,000,000	5,940,790	0.17
FNMA, FRN 872502 2.121% 01/06/2036	USD	39,044	40,462	0.00	FNMA AM7649 2.885% 01/01/2025	USD	5,547,420	5,450,161	0.15
FNMA, FRN 884066 2.107% 01/06/2036	USD	22,288	22,409	0.00	FNMA AM7785 3.17% 01/02/2030	USD	1,846,078	1,786,933	0.05
FNMA, FRN 886558 2.023% 01/08/2036	USD	16,481	16,989	0.00	FNMA AM7836 3.11% 01/03/2027	USD	2,776,140	2,724,453	0.08
FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	14,356	14,935	0.00	FNMA AM8251 2.7% 01/04/2025	USD	4,595,007	4,488,964	0.13
FNMA, FRN 888605 2.384% 01/07/2035	USD	8,386	8,259	0.00	FNMA AM8544 3.08% 01/04/2030	USD	1,848,124	1,777,720	0.05
FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	48,134	49,741	0.00	FNMA AM8846 2.68% 01/05/2025	USD	3,470,199	3,387,170	0.10
					FNMA AM9188 3.12% 01/06/2035	USD	3,000,000	2,744,463	0.08
					FNMA AM9548 3.17% 01/08/2025	USD	3,000,000	2,966,601	0.08
					FNMA AM9934 3.08% 01/10/2025	USD	5,180,203	5,108,334	0.14
					FNMA AN1243 2.64% 01/06/2026	USD	2,999,000	2,900,192	0.08
					FNMA AN1247 2.64% 01/06/2026	USD	2,462,000	2,380,885	0.07
					FNMA AN1583 3.04% 01/05/2031	USD	1,413,646	1,347,170	0.04
					FNMA AN1590 2.4% 01/05/2026	USD	2,630,437	2,526,156	0.07



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)	割合(%)					割合(%)	割合(%)
FNMA AN1751 2.85% 01/06/2028	USD	2,049,952	2,049,952	0.06		FNMA ACES, Series 2015-M1 'A2'	USD	2,164,279	2,113,578	0.06	
FNMA AN1802 2.83% 01/06/2028	USD	2,401,487	2,401,487	0.07		2.532% 25/09/2024					
FNMA AN2005 2.73% 01/07/2028	USD	1,931,294	1,843,075	0.05		FNMA ACES, FRN, Series 2015-M10 'A2'	USD	3,379,621	3,313,011	0.09	
FNMA AN2009 2.7% 01/07/2026	USD	4,765,989	4,617,167	0.13		3.092% 25/04/2027					
FNMA AN2124 2.85% 01/01/2029	USD	2,076,039	1,989,170	0.06		FNMA ACES, Series 2015-M7 'A2' 2.59%	USD	2,254,066	2,211,092	0.06	
FNMA AN2363 2.23% 01/04/2024	USD	4,631,633	4,536,697	0.13		25/12/2024					
FNMA AN2370 2.44% 01/08/2026	USD	3,027,712	2,907,113	0.08		FNMA ACES, Series 2016-M6 'A2'	USD	4,690,456	4,524,734	0.13	
FNMA AN2388 2.64% 01/08/2028	USD	2,473,396	2,357,673	0.07		2.488% 25/05/2026					
FNMA AN2429 2.45% 01/12/2026	USD	3,739,248	3,576,257	0.10		FNMA ACES, Series 2016-M7 'A2'	USD	2,112,517	2,052,149	0.06	
FNMA AN2444 2.43% 01/08/2026	USD	6,402,145	6,141,943	0.17		2.499% 25/09/2026					
FNMA AN2487 2.86% 01/08/2028	USD	915,198	882,553	0.03		FNMA ACES, FRN, Series 2017-M1 'A2'	USD	3,492,961	3,329,162	0.09	
FNMA AN2906 2.63% 01/10/2031	USD	5,533,472	5,110,919	0.14		2.415% 25/10/2026					
FNMA AN3134 2.58% 01/10/2028	USD	1,690,634	1,603,460	0.05		FNMA ACES, FRN, Series 2017-M12 'A2'	USD	4,044,197	3,968,924	0.11	
FNMA AN3254 2.8% 01/11/2031	USD	1,637,636	1,562,440	0.04		3.067% 25/06/2027					
FNMA AN3364 2.6% 01/10/2028	USD	4,918,060	4,669,025	0.13		FNMA ACES, FRN, Series 2017-M3 'A2'	USD	1,019,751	978,234	0.03	
FNMA AN3431 2.6% 01/11/2028	USD	4,056,282	3,848,452	0.11		2.474% 25/12/2026					
FNMA AN3565 2.94% 01/12/2028	USD	8,720,000	8,440,165	0.24		FNMA ACES, FRN, Series 2017-M4 'A2'	USD	5,818,988	5,609,441	0.16	
FNMA AN3685 2.69% 01/12/2028	USD	9,548,000	9,071,925	0.25		2.57% 25/12/2026					
FNMA AN3788 2.79% 01/02/2027	USD	2,059,231	1,995,638	0.06		FNMA ACES, FRN, Series 2017-M5 'A2'	USD	4,260,562	4,164,690	0.12	
FNMA AN3881 2.94% 01/12/2026	USD	3,560,986	3,460,818	0.10		3.117% 25/04/2029					
FNMA AN4110 2.95% 01/04/2025	USD	5,013,067	4,917,835	0.14		FNMA ACES, FRN, Series 2017-M8 'A2'	USD	4,825,022	4,724,190	0.13	
FNMA AN4154 3.17% 01/01/2029	USD	7,560,000	7,376,326	0.21		3.061% 25/05/2027					
FNMA AN5527 3.02% 01/07/2029	USD	10,000,000	9,666,707	0.27		FNMA ACES, FRN, Series 2018-M10 'A2'	USD	4,677,000	4,626,413	0.13	
FNMA AN5935 3.13% 01/07/2027	USD	1,051,210	1,031,610	0.03		3.364% 25/07/2028					
FNMA AN6244 3.09% 01/09/2029	USD	7,788,000	7,513,165	0.21		FNMA ACES, FRN, Series 2018-M4 'A2'	USD	2,368,466	2,309,266	0.07	
FNMA A09352 4% 01/07/2042	USD	233,442	233,393	0.01		3.056% 25/03/2028					
FNMA A09999 3% 01/02/2043	USD	1,036,681	978,166	0.03		FNMA ACES, Series 2020-M50 'A2'	USD	3,925,000	3,498,439	0.10	
FNMA AS7212 3.5% 01/04/2036	USD	1,027,973	1,010,102	0.03		1.2% 25/10/2030					
FNMA BF0464 3.5% 01/03/2060	USD	8,059,251	7,789,376	0.22		FNMA ACES, FRN 'A2' 1.707%	USD	7,400,000	6,240,446	0.18	
FNMA BL2595 3.34% 01/07/2028	USD	2,923,996	2,882,666	0.08		25/11/2031					
FNMA BL2905 3.07% 01/08/2031	USD	6,208,000	5,935,657	0.17		FNMA ACES, FRN, Series 2015-M17 'FA'	USD	28,878	28,849	0.00	
FNMA BL3616 2.88% 01/07/2028	USD	11,410,000	10,974,760	0.31		1.524% 25/11/2022					
FNMA BL4070 2.37% 01/08/2030	USD	9,541,651	8,799,323	0.25		FNMA ACES, IO, FRN, Series 2020-M50	USD	61,998,946	5,758,363	0.16	
FNMA BL4118 2.42% 01/09/2028	USD	4,680,124	4,386,747	0.12		'X1' 1.903% 25/10/2030					
FNMA BL4398 2.59% 01/10/2031	USD	1,800,000	1,663,472	0.05		FNMA ACES, IO, FRN, Series 2021-M3	USD	13,303,082	1,516,503	0.04	
FNMA BL4411 2.47% 01/10/2031	USD	5,539,510	5,089,152	0.14		'X1' 1.971% 25/11/2033					
FNMA BL4435 2.42% 01/10/2029	USD	5,525,000	5,130,944	0.14		FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A'	USD	4,302,128	4,165,448	0.12	
FNMA BL4455 2.37% 01/11/2028	USD	8,631,214	8,058,256	0.23		2.898% 25/06/2027					
FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043	USD	492,306	480,181	0.01		FNMA INTEREST STRIP, PO, Series 293	USD	14,448	14,126	0.00	
FNMA MA2592 3.5% 01/04/2046	USD	1,786,581	1,742,883	0.05		'1' 0% 25/12/2024					
FNMA MA2633 3.5% 01/04/2046	USD	921,585	901,018	0.03		FNMA INTEREST STRIP, PO, Series 300	USD	13,363	13,002	0.00	
FNMA MA2734 3.5% 01/08/2046	USD	2,569,705	2,512,429	0.07		'1' 0% 25/09/2024					
FNMA ACES, Series 2021-M3 '1A1' 1% 25/11/2033	USD	2,082,413	1,989,013	0.06		FNMA INTEREST STRIP, IO, Series 383 '32' 6% 25/01/2038	USD	30,426	8,773	0.00	
FNMA ACES, Series 2020-M50 'A1' 0.67% 25/10/2030	USD	6,657,943	6,106,662	0.17		FNMA INTEREST STRIP, FRN, Series 412 'F2' 2.124% 25/08/2042	USD	359,237	361,523	0.01	
FNMA ACES, Series 2013-M7 'A2' 2.28% 27/12/2022	USD	575,062	572,571	0.02		FNMA REMICS, Series 2004-W11 '1A1' 6% 25/05/2044	USD	268,280	288,786	0.01	

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
FNMA REMICS, Series 2005-W1 '1A2' 6.5% 25/10/2044	USD	267,451	288,934	0.01	FNMA REMICS, FRN, Series 2005-74 'CS' 15.555% 25/05/2035	USD	34,082	35,454	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-W7 '1A4' 33.146% 25/07/2037	USD	5,467	7,268	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2005-45 'DC' 18.357% 25/06/2035	USD	50,552	56,748	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2003-W4 '2A' 5.067% 25/10/2042	USD	3,797	3,968	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2006-79 'DF' 1.974% 25/08/2036	USD	22,102	22,007	0.00
FNMA REMICS, Series 2006-W3 '2A' 6% 25/09/2046	USD	87,083	89,561	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-79 'D0' 0% 25/08/2036	USD	15,991	14,402	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7% 25/06/2042	USD	49,301	49,680	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-72 'EK' 4.776% 25/07/2037	USD	284,178	36,476	0.00
FNMA REMICS, Series 2009-W1 'A' 6% 25/12/2049	USD	210,115	220,683	0.01	FNMA REMICS, PO, Series 2006-111 'E0' 0% 25/11/2036	USD	6,229	5,283	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-101 'A2' 0.983% 27/06/2036	USD	61,678	60,855	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2004-46 'EP' 0% 25/03/2034	USD	34,324	32,697	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-106 'A7' 6.213% 25/10/2037	USD	53,171	57,217	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2005-90 'ES' 12.816% 25/10/2035	USD	28,986	32,359	0.00
FNMA REMICS, Series 2008-56 'AC' 5% 25/07/2038	USD	70,462	72,460	0.00	FNMA REMICS, Series 2005-67 'EY' 5.5% 25/08/2025	USD	41,608	42,395	0.00
FNMA REMICS, STEP, Series 2001-W4 'AF6' 5.11% 25/01/2032	USD	8,686	8,901	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2007-54 'FA' 2.024% 25/06/2037	USD	20,152	20,094	0.00
FNMA REMICS, Series 2010-111 'AM' 5.5% 25/10/2040	USD	493,500	526,517	0.02	FNMA REMICS, FRN, Series 2007-16 'FC' 2.374% 25/03/2037	USD	4,072	4,110	0.00
FNMA REMICS, PO, Series 2006-22 'A0' 0% 25/04/2036	USD	19,245	16,661	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2010-43 'FD' 2.224% 25/05/2040	USD	135,952	136,912	0.00
FNMA REMICS, PO, Series 2007-42 'A0' 0% 25/05/2037	USD	6,948	6,124	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2003-119 'FH' 2.124% 25/12/2033	USD	88,755	88,914	0.00
FNMA REMICS, PO, Series 2009-113 'A0' 0% 25/01/2040	USD	52,125	45,463	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2004-61 'FH' 2.424% 25/11/2032	USD	125,340	126,859	0.00
FNMA REMICS, PO, Series 2006-58 'AP' 0% 25/07/2036	USD	14,842	12,726	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2010-40 'FJ' 2.224% 25/04/2040	USD	74,527	74,884	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-60 'AX' 5.526% 25/07/2037	USD	221,193	37,713	0.00	FNMA REMICS, Series 2007-71 'GB' 6% 25/07/2037	USD	75,913	81,372	0.00
FNMA REMICS, Series 2003-105 'AZ' 5.5% 25/10/2033	USD	501,791	531,529	0.02	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-94 'G1' 5.026% 25/10/2026	USD	79,642	2,682	0.00
FNMA REMICS, Series 2007-76 'AZ' 5.5% 25/08/2037	USD	54,717	57,306	0.00	FNMA REMICS, Series 2009-69 'GL' 5% 25/09/2039	USD	382,081	396,432	0.01
FNMA REMICS, Series 2004-97 'B' 5.5% 25/01/2035	USD	3,097,799	3,279,349	0.09	FNMA REMICS, PO, Series 2006-44 'GO' 0% 25/06/2036	USD	11,077	9,645	0.00
FNMA REMICS, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2037	USD	115,869	124,253	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-6 'GS' 4.926% 25/02/2039	USD	48,533	6,867	0.00
FNMA REMICS, Series 2001-79 'BA' 7% 25/03/2045	USD	55,994	59,678	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2006-124 'HB' 2.002% 25/11/2036	USD	43,303	45,435	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-1 'BI' 4.286% 25/02/2038	USD	69,388	7,961	0.00	FNMA REMICS, Series 2009-59 'HB' 5% 25/08/2039	USD	168,490	174,518	0.01
FNMA REMICS, FRN, Series 2012-137 'CF' 1.924% 25/08/2041	USD	283,818	282,692	0.01	FNMA REMICS, Series 2001-81 'HE' 6.5% 25/01/2032	USD	166,384	178,038	0.01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-53 'CI' 5.576% 25/07/2038	USD	31,261	4,350	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-116 'HI' 0.774% 25/01/2038	USD	74,679	2,563	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-46 'HI' 0.788% 25/06/2038	USD	41,775	2,273	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-44 'P' 0% 25/12/2033	USD	33,145	28,560	0.00
FNMA REMICS, IO, Series 2003-33 'IA' 6.5% 25/05/2033	USD	61,599	11,234	0.00	FNMA REMICS, Series 1998-58 'PC' 6.5% 25/10/2028	USD	28,862	30,503	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2002-W10 'IO' 0.908% 25/08/2042	USD	543,621	11,375	0.00	FNMA REMICS, Series 2005-109 'PC' 6% 25/12/2035	USD	61,400	64,154	0.00
FNMA REMICS, IO, Series 2009-86 'IP' 5.5% 25/10/2039	USD	47,105	8,752	0.00	FNMA REMICS, Series 2006-77 'PC' 6.5% 25/08/2036	USD	51,557	54,992	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-16 'IS' 4.576% 25/03/2038	USD	27,491	2,945	0.00	FNMA REMICS, Series 1997-39 'PD' 7.5% 20/05/2027	USD	5,319	5,635	0.00
FNMA REMICS, IO, Series 2003-35 'IU' 6% 25/05/2033	USD	51,162	9,234	0.00	FNMA REMICS, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	1,416	1,540	0.00
FNMA REMICS, IO, Series 2003-44 'IU' 7% 25/06/2033	USD	19,149	3,359	0.00	FNMA REMICS, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	1,036	1,139	0.00
FNMA REMICS, Series 1993-25 'J' 7.5% 25/03/2023	USD	498	503	0.00	FNMA REMICS, Series 2011-52 'PH' 5% 25/06/2041	USD	1,224,055	1,275,163	0.04
FNMA REMICS, Series G93-1 'KA' 7.9% 25/01/2023	USD	40	41	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-109 'PI' 4.726% 25/12/2037	USD	153,913	17,648	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-65 'KI' 4.996% 25/07/2037	USD	66,840	8,045	0.00	FNMA REMICS, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039	USD	35,146	6,471	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-23 'KS' 5.476% 25/02/2040	USD	74,564	8,617	0.00	FNMA REMICS, Series 1994-63 'PK' 7% 25/04/2024	USD	13,203	13,503	0.00
FNMA REMICS, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	486,102	541,413	0.02	FNMA REMICS, Series 1993-203 'PL' 6.5% 25/10/2023	USD	7,521	7,667	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 1.528% 25/04/2041	USD	130,471	6,933	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2005-90 'PO' 0% 25/09/2035	USD	7,145	6,844	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2006-33 'LS' 22.844% 25/05/2036	USD	31,525	41,142	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-110 'PO' 0% 25/11/2036	USD	11,892	10,220	0.00
FNMA REMICS, Series 2005-84 'MB' 5.75% 25/10/2035	USD	32,653	34,017	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-36 'PO' 0% 25/05/2036	USD	40,069	35,849	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2009-103 'MB' 2.556% 25/12/2039	USD	39,941	41,608	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-58 'PO' 0% 25/07/2036	USD	35,741	30,801	0.00
FNMA REMICS, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	416,295	461,122	0.01	FNMA REMICS, PO, Series 2007-48 'PO' 0% 25/05/2037	USD	75,303	68,991	0.00
FNMA REMICS, Series 2006-85 'MZ' 6.5% 25/09/2036	USD	22,455	24,454	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2009-69 'PO' 0% 25/09/2039	USD	62,297	53,261	0.00
FNMA REMICS, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	1,982,364	1,922,764	0.05	FNMA REMICS, PO, Series 2013-92 'PO' 0% 25/09/2043	USD	237,039	197,603	0.01
FNMA REMICS, Series 2011-118 'NT' 7% 25/11/2041	USD	518,369	570,706	0.02	FNMA REMICS, FRN, Series 2006-11 'PS' 18.614% 25/03/2036	USD	40,957	54,808	0.00
FNMA REMICS, PO, Series 2006-27 'OH' 0% 25/04/2036	USD	21,785	19,296	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2006-62 'PS' 30.159% 25/07/2036	USD	7,694	10,972	0.00
FNMA REMICS, PO, Series 2006-15 'OP' 0% 25/03/2036	USD	64,460	54,823	0.00	FNMA REMICS, Series 2005-76 'PZ' 5.5% 25/09/2035	USD	433,599	456,463	0.01
FNMA REMICS, PO, Series 2009-86 'OT' 0% 25/10/2037	USD	143,882	120,865	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-65 'QO' 0% 25/07/2036	USD	10,236	8,957	0.00
FNMA REMICS, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	5,823	5,979	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-17 'QS' 5.026% 25/03/2039	USD	32,822	3,646	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
FNMA REMICS, FRN, Series 2008-28 'QS' 15.829% 25/04/2038	USD	32,674	38,031	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2008-18 'SP' 10.753% 25/03/2038	USD	13,361	12,885	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2005-56 'S' 5.086% 25/07/2035	USD	42,220	5,133	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-112 'ST' 4.626% 25/01/2040	USD	82,809	9,827	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 1996-4 'SA' 6.876% 25/02/2024	USD	9,416	336	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2005-75 'SV' 17.706% 25/09/2035	USD	39,060	43,225	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-108 'SA' 4.736% 25/12/2037	USD	7,956	581	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2004-74 'SW' 12.31% 25/11/2031	USD	20,162	22,122	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-80 'SA' 4.226% 25/09/2038	USD	41,074	4,557	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2003-52 'SX' 18.079% 25/10/2031	USD	4,738	5,790	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 2.816% 25/11/2040	USD	188,495	13,033	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-72 'TO' 0% 25/08/2036	USD	12,184	10,374	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 3.376% 25/07/2040	USD	180,024	15,703	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2005-56 'TP' 13.279% 25/08/2033	USD	18,016	18,313	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2004-25 'SA' 15.06% 25/04/2034	USD	2,965	3,387	0.00	FNMA REMICS, Series 2009-79 'UA' 7% 25/03/2038	USD	10,479	11,244	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2003-116 'SB' 5.976% 25/11/2033	USD	14,822	1,765	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-53 'US' 4.956% 25/06/2036	USD	80,386	9,649	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-81 'SB' 4.226% 25/09/2038	USD	76,096	7,800	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-134 'US' 4.576% 25/01/2042	USD	1,615,377	174,476	0.01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2010-35 'SB' 4.796% 25/04/2040	USD	51,845	5,640	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-88 'VI' 4.916% 25/09/2037	USD	152,097	20,540	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2010-49 'SC' 9.413% 25/03/2040	USD	116,937	125,063	0.00	FNMA REMICS, Series 2004-50 'VZ' 5.5% 25/07/2034	USD	503,031	530,953	0.02
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-1 'SD' 29.259% 25/02/2037	USD	20,326	43,926	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2010-1 'WA' 6.202% 25/02/2040	USD	70,315	74,554	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2002-5 'SE' 12.467% 25/02/2032	USD	11,648	12,273	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2010-61 'WA' 6.005% 25/06/2040	USD	75,635	80,676	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-7 'SG' 4.876% 25/08/2036	USD	84,673	13,305	0.00	FNMA REMICS, FRN, Series 2011-43 'WA' 5.85% 25/05/2051	USD	67,294	71,672	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2006-95 'SG' 19.706% 25/10/2036	USD	17,344	21,307	0.00	FNMA REMICS, Series 2006-53 'WE' 6% 25/06/2036	USD	479,782	514,340	0.01
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-29 'SG' 17.255% 25/04/2037	USD	18,243	23,316	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2006-8 'WN' 5.076% 25/03/2036	USD	655,541	84,556	0.00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-53 'SH' 4.476% 25/06/2037	USD	60,604	6,901	0.00	FNMA REMICS, PO, Series 2006-8 'WQ' 0% 25/03/2036	USD	178,784	147,564	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2004-61 'SH' 17.497% 25/11/2032	USD	15,668	18,192	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2009-84 'WS' 4.276% 25/10/2039	USD	22,077	2,368	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 093-17 'SH' 23.363% 25/04/2023	USD	707	713	0.00	FNMA REMICS, Series 2005-84 'XH' 5.75% 25/10/2035	USD	372,521	388,813	0.01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 1997-50 'SK' 5.376% 25/05/2023	USD	5,261	78	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2008-10 'XI' 4.606% 25/03/2038	USD	21,725	2,425	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2004-46 'SK' 12.035% 25/05/2034	USD	34,358	36,413	0.00	FNMA REMICS, Series 2005-84 'XM' 5.75% 25/10/2035	USD	25,637	26,758	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2005-74 'SK' 15.665% 25/05/2035	USD	34,082	35,581	0.00	FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2007-92 'YS' 4.156% 25/06/2037	USD	119,125	14,535	0.00
FNMA REMICS, FRN, Series 2007-85 'SL' 12.091% 25/09/2037	USD	10,902	11,842	0.00	FNMA REMICS, Series 1993-141 'Z' 7% 25/08/2023	USD	10,639	10,763	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
FNMA REMICS, Series 1993-99 'Z' 7% 25/07/2023	USD	8,418	8,514	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K59 'B', 144A 3.577% 25/11/2049	USD	6,179,000	5,922,189	0.17
FNMA REMICS, Series 1996-48 'Z' 7% 25/11/2026	USD	23,871	24,594	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K722 'B', 144A 3.89% 25/07/2049	USD	4,050,000	4,040,289	0.11
FNMA REMICS, Series 2002-30 'Z' 6% 25/05/2032	USD	83,348	89,431	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'B', 144A 3.884% 25/02/2050	USD	6,606,000	6,513,963	0.18
FNMA REMICS, Series G92-61 'Z' 7% 25/10/2022	USD	287	288	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'B', 144A 3.648% 25/11/2050	USD	6,000,000	5,912,803	0.17
FNMA REMICS, Series 1998-44 'ZA' 6.5% 20/07/2028	USD	224,762	236,648	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4.298% 25/08/2033	USD	5,150,000	4,750,321	0.13
FNMA REMICS, Series 2002-50 'ZA' 6% 25/05/2031	USD	103,619	108,955	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3.795% 25/02/2050	USD	10,000,000	9,834,829	0.28
FNMA REMICS, Series 2011-39 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	232,745	248,339	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4.057% 25/05/2025	USD	4,910,000	4,828,824	0.14
FNMA REMICS, Series 2011-47 'ZA' 5.5% 25/07/2038	USD	195,015	203,933	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4.091% 25/02/2051	USD	3,570,000	3,456,328	0.10
FNMA REMICS, Series 1992-145 'ZB' 8% 25/08/2022	USD	190	190	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.211% 25/07/2051	USD	1,040,000	1,005,970	0.03
FNMA REMICS, FRN, Series 1993-136 'ZB' 6% 25/07/2023	USD	8,675	8,775	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.172% 25/09/2051	USD	6,526,000	6,292,557	0.18
FNMA REMICS, Series 1998-36 'ZB' 6% 18/07/2028	USD	987	1,034	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4.184% 25/10/2028	USD	12,000,000	11,525,818	0.32
FNMA REMICS, Series 2007-76 'ZG' 6% 25/08/2037	USD	68,772	73,809	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B' 3.07% 25/09/2028	USD	1,615,442	1,600,115	0.05
Ford Foundation (The) 2.815% 01/06/2070	USD	825,000	570,275	0.02	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'B', 144A 3.829% 25/11/2025	USD	10,000,000	9,350,705	0.26
Foundation Finance Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3.3% 15/07/2033	USD	383,235	383,479	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4.083% 25/10/2031	USD	5,516,000	5,186,970	0.15
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K44 'B', 144A 3.718% 25/01/2048	USD	13,563,000	13,258,766	0.37	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL2B 'BB', 144A 3.709% 25/01/2025	USD	7,724,300	7,174,276	0.20
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'B', 144A 3.611% 25/04/2048	USD	8,250,000	8,074,796	0.23	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 3.303% 25/10/2027	USD	5,822,989	5,816,352	0.16
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3.645% 25/08/2048	USD	11,935,000	11,602,600	0.32	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K55 'B', 144A 4.167% 25/04/2049	USD	5,000,000	4,611,116	0.13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 3.95% 25/10/2048	USD	7,149,000	6,992,835	0.20	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3.593% 25/10/2027	USD	5,000,000	4,611,116	0.13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K721 'B', 144A 3.742% 25/11/2047	USD	2,665,000	2,662,902	0.08	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-K27 'C', 144A 3.495% 25/01/2046	USD	2,000,000	1,987,892	0.06
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K55 'B', 144A 4.167% 25/04/2049	USD	5,000,000	4,920,561	0.14					
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K58 'B', 144A 3.738% 25/09/2049	USD	7,215,000	6,965,382	0.20					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-K30 'C', 144A 3.555% 25/06/2045	USD	4,910,000	4,854,049	0.14	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	USD	1,062,000	1,061,363	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4.155% 25/08/2047	USD	2,500,000	2,466,467	0.07	Glencore Funding LLC, 144A 4.625% 29/04/2024	USD	700,000	702,171	0.02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4.074% 25/11/2047	USD	3,521,000	3,465,997	0.10	Glencore Funding LLC, 144A 2.5% 01/09/2030	USD	5,585,000	4,548,910	0.13
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'C', 144A 3.611% 25/04/2048	USD	2,598,000	2,513,153	0.07	GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'C', 144A 4.18% 15/07/2024	USD	1,136,438	1,138,636	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K54 'C', 144A 4.052% 25/04/2048	USD	3,000,000	2,883,297	0.08	GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 3.001% 19/06/2035	USD	46,243	43,847	0.00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K722 'C', 144A 3.89% 25/07/2049	USD	8,635,000	8,578,892	0.24	GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 1.726% 20/11/2069	USD	18,910,406	1,086,670	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K724 'C', 144A 3.527% 25/12/2049	USD	6,325,000	6,194,508	0.17	GNMA 2.5% 20/08/2051	USD	68,425,341	62,335,305	1.74
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'C', 144A 3.884% 25/02/2050	USD	2,255,000	2,218,284	0.06	GNMA 2.5% 20/10/2051	USD	13,016,902	11,879,684	0.33
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 3.999% 25/07/2049	USD	4,409,000	4,335,733	0.12	GNMA, FRN 3.479% 20/03/2072	USD	6,497,259	6,903,337	0.19
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3.648% 25/11/2050	USD	5,540,000	5,396,709	0.15	GNMA, FRN 3.436% 20/04/2072	USD	7,695,473	8,094,676	0.23
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K731 'C', 144A 3.939% 25/02/2025	USD	4,725,000	4,613,988	0.13	GNMA, FRN 3.454% 20/04/2072	USD	8,079,812	8,474,965	0.24
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4.081% 25/09/2025	USD	2,083,000	2,028,854	0.06	GNMA, FRN 3.694% 20/05/2072	USD	6,662,775	6,981,772	0.20
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4.207% 25/06/2051	USD	4,061,000	3,812,574	0.11	GNMA, Series 2019-44 'A' 3.5% 20/04/2049	USD	3,927,155	3,816,280	0.11
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4.128% 25/06/2051	USD	5,147,000	4,853,251	0.14	GNMA, Series 2009-104 'AB' 7% 16/08/2039	USD	41,527	42,767	0.00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3.829% 25/11/2025	USD	8,000,000	7,206,877	0.20	GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF' 1.303% 20/03/2061	USD	485,955	482,691	0.01
FREMF Trust, FRN, Series 2018-KW04 'B', 144A 3.913% 25/09/2028	USD	6,775,000	6,223,058	0.17	GNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 20/05/2036	USD	29,232	26,858	0.00
General Motors Financial Co., Inc., FRN 2.164% 17/11/2023	USD	1,000,000	985,952	0.03	GNMA, PO, Series 2007-38 'A0' 0% 16/06/2037	USD	410,660	380,918	0.01
Gilead Sciences, Inc. 2.8% 01/10/2040	USD	3,070,000	2,252,837	0.06	GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS' 4.105% 20/12/2038	USD	61,957	6,800	0.00
					GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS' 4.891% 16/11/2039	USD	160,553	18,292	0.00
					GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW' 5.928% 20/04/2037	USD	153,298	162,774	0.01
					GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5.5% 20/09/2035	USD	373,389	388,566	0.01
					GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF' 0.838% 20/03/2063	USD	999,524	989,369	0.03
					GNMA, PO, Series 2010-14 'B0' 0% 20/11/2035	USD	73,452	64,217	0.00
					GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF' 1.503% 20/05/2061	USD	5,983	5,958	0.00
					GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0% 20/08/2035	USD	52,838	46,117	0.00
					GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 16/10/2040	USD	92,803	101,778	0.00
					GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF' 1.453% 20/05/2061	USD	10,672	10,618	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
GMA, FRN, Series 2017-H09 'DF' 1.363% 20/03/2067	USD	3,717,343	3,684,169	0.10	GMA, FRN, Series 2010-H22 'FE' 1.153% 20/05/2059	USD	103,952	103,165	0.00
GMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'DI' 2.593% 20/01/2070	USD	28,454,660	1,714,107	0.05	GMA, FRN, Series 2012-H24 'FG' 1.233% 20/04/2060	USD	9,644	9,527	0.00
GMA, FRN, Series 2005-68 'DP' 12.797% 17/06/2035	USD	50,913	52,148	0.00	GMA, FRN, Series 2015-H26 'FG' 1.323% 20/10/2065	USD	841,260	833,343	0.02
GMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS' 5.705% 20/12/2038	USD	137,681	10,733	0.00	GMA, FRN, Series 2015-H32 'FH' 1.463% 20/12/2065	USD	926,456	921,097	0.03
GMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES' 4.955% 20/09/2037	USD	109,673	15,474	0.00	GMA, FRN, Series 2016-H21 'FH' 1.653% 20/09/2066	USD	5,099,396	5,093,367	0.14
GMA, FRN, Series 2015-H07 'ES' 0.908% 20/02/2065	USD	1,037,455	1,028,631	0.03	GMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ' 1.243% 20/06/2065	USD	1,150,580	1,138,290	0.03
GMA, FRN, Series 2016-H23 'F' 1.553% 20/10/2066	USD	2,500,972	2,491,752	0.07	GMA, FRN, Series 2020-H05 'FK' 1.413% 20/03/2070	USD	5,499,175	5,403,446	0.15
GMA, FRN, Series 2012-H10 'FA' 1.353% 20/12/2061	USD	1,186,074	1,179,328	0.03	GMA, FRN, Series 2015-H16 'FL' 1.243% 20/07/2065	USD	1,817,478	1,797,389	0.05
GMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 1.253% 20/05/2062	USD	29	29	0.00	GMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ' 1.503% 20/03/2066	USD	2,608,511	2,595,635	0.07
GMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 1.253% 20/03/2060	USD	17,739	17,519	0.00	GMA, FRN, Series 2012-H08 'FS' 1.503% 20/04/2062	USD	630,897	628,019	0.02
GMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 1.383% 20/09/2062	USD	8,600	8,560	0.00	GMA, FRN, Series 2017-H14 'FV' 1.303% 20/06/2067	USD	3,790,556	3,753,024	0.11
GMA, FRN, Series 2012-H29 'FA' 1.318% 20/10/2062	USD	983,641	977,389	0.03	GMA, IO, FRN, Series 2020-H10 'GI' 1.639% 20/06/2070	USD	26,998,624	2,981,265	0.08
GMA, Series 2013-H01 'FA' 1.65% 20/01/2063	USD	6,171	6,032	0.00	GMA, Series 2017-112 'GZ' 3% 20/07/2047	USD	2,518,956	2,250,672	0.06
GMA, FRN, Series 2013-H03 'FA' 1.103% 20/08/2060	USD	943	934	0.00	GMA, IO, Series 2020-134 'IH' 3% 20/09/2050	USD	6,194,995	905,890	0.03
GMA, FRN, Series 2015-H06 'FA' 1.283% 20/02/2065	USD	998,596	989,526	0.03	GMA, FRN, Series 2012-H26 'JA' 1.353% 20/10/2061	USD	2,829	2,810	0.00
GMA, FRN, Series 2015-H12 'FA' 1.283% 20/05/2065	USD	2,606,391	2,581,485	0.07	GMA, FRN, Series 2013-H01 'JA' 1.123% 20/01/2063	USD	738,306	731,585	0.02
GMA, FRN, Series 2015-H23 'FB' 1.323% 20/09/2065	USD	1,296,095	1,284,093	0.04	GMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI' 5.301% 16/04/2037	USD	112,736	12,844	0.00
GMA, FRN, Series 2014-H17 'FC' 1.303% 20/07/2064	USD	374,167	373,842	0.01	GMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 13.4% 18/05/2034	USD	589	623	0.00
GMA, FRN, Series 2015-H05 'FC' 1.283% 20/02/2065	USD	1,569,798	1,553,843	0.04	GMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI' 4.705% 20/09/2035	USD	199,173	24,224	0.00
GMA, FRN, Series 2015-H08 'FC' 1.283% 20/03/2065	USD	3,035,545	3,007,120	0.08	GMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2033	USD	435,163	445,856	0.01
GMA, FRN, Series 2015-H10 'FC' 1.283% 20/04/2065	USD	1,639,994	1,637,902	0.05	GMA, FRN, Series 2012-H26 'MA' 1.353% 20/07/2062	USD	2,931	2,907	0.00
GMA, FRN, Series 2016-H26 'FC' 1.803% 20/12/2066	USD	1,325,164	1,327,743	0.04	GMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI' 4.405% 20/11/2037	USD	124,592	5,938	0.00
GMA, FRN, Series 2012-H31 'FD' 1.143% 20/12/2062	USD	875,892	866,493	0.02	GMA, IO, Series 2009-14 'NI' 6.5% 20/03/2039	USD	44,279	8,204	0.00
GMA, FRN, Series 2016-H11 'FD' 2.572% 20/05/2066	USD	1,104,366	1,087,115	0.03	GMA, FRN, Series 2007-16 'NS' 17.692% 20/04/2037	USD	57,350	64,444	0.00

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
GMA, PO, Series 2009-79 'OK' 0% 16/11/2037	USD	53,737	47,764	0.00	GMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL' 5.031% 16/11/2037	USD	109,502	13,130	0.00
GMA, PO, Series 2010-157 'OP' 0% 20/12/2040	USD	105,579	91,058	0.00	GMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN' 5.085% 20/07/2037	USD	133,262	19,970	0.00
GMA, IO, Series 2008-32 'PI' 5.5% 16/10/2037	USD	17,969	313	0.00	GMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN' 4.591% 16/07/2039	USD	89,865	7,498	0.00
GMA, FRN, Series 2012-138 'PT' 3.973% 16/11/2042	USD	321,523	323,683	0.01	GMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 15.802% 16/08/2035	USD	37,515	41,922	0.00
GMA, FRN, Series 2020-30 'PT' 4.771% 20/03/2048	USD	6,095,379	6,237,771	0.17	GMA, IO, FRN, Series 2006-38 'SW' 4.905% 20/06/2036	USD	11,394	189	0.00
GMA, Series 2003-10 'PZ' 5.5% 20/02/2033	USD	732,779	739,164	0.02	GMA, FRN, Series 2007-53 'SW' 15.42% 20/09/2037	USD	22,984	26,341	0.00
GMA, Series 2006-57 'PZ' 5.565% 20/10/2036	USD	541,138	556,669	0.02	GMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY' 4.955% 20/12/2037	USD	82,872	3,522	0.00
GMA, IO, FRN, Series 2006-65 'SA' 5.205% 20/11/2036	USD	72,641	3,552	0.00	GMA, FRN, Series 2013-H01 'TA' 1.303% 20/01/2063	USD	6,770	6,696	0.00
GMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA' 4.605% 20/05/2037	USD	70,874	4,316	0.00	GMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	29,738	6,991	0.00
GMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA' 4.935% 20/11/2037	USD	61,386	3,221	0.00	GMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS' 4.705% 20/03/2039	USD	70,835	2,329	0.00
GMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA' 4.891% 16/05/2038	USD	60,725	5,368	0.00	GMA, FRN, Series 2004-94 'TS' 14.038% 20/10/2034	USD	56,456	57,384	0.00
GMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA' 4.355% 20/02/2039	USD	92,476	6,930	0.00	GMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US' 4.305% 20/09/2038	USD	175,215	12,009	0.00
GMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA' 4.675% 20/04/2039	USD	117,789	9,414	0.00	GMA, Series 2018-138 'UZ' 3.5% 20/10/2048	USD	1,402,712	1,337,956	0.04
GMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA' 4.591% 16/02/2039	USD	39,528	396	0.00	GMA, FRN, Series 2014-168 'VB' 3.42% 16/06/2047	USD	603,617	602,878	0.02
GMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB' 5.155% 20/07/2037	USD	95,973	8,606	0.00	GMA, FRN, Series 2015-137 'W' 5.518% 20/10/2040	USD	957,913	1,018,384	0.03
GMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB' 5.155% 20/07/2037	USD	56,276	8,071	0.00	GMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5.604% 20/07/2040	USD	1,226,067	1,324,156	0.04
GMA, IO, FRN, Series 2007-81 'SB' 5.055% 20/12/2037	USD	159,550	25,225	0.00	GMA, FRN, Series 2011-163 'WA' 5.888% 20/12/2038	USD	305,215	325,831	0.01
GMA, IO, FRN, Series 2009-42 'SC' 4.485% 20/06/2039	USD	94,608	11,370	0.00	GMA, FRN, Series 2012-H23 'WA' 1.323% 20/10/2062	USD	323,433	321,311	0.01
GMA, IO, FRN, Series 2006-59 'SD' 5.105% 20/10/2036	USD	72,532	9,116	0.00	GMA, FRN, Series 2012-141 'WC' 3.708% 20/01/2042	USD	502,438	502,122	0.01
GMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SD' 4.205% 20/11/2037	USD	162,659	18,918	0.00	GMA, FRN, Series 2015-151 'WX' 4.76% 20/10/2043	USD	799,908	832,895	0.02
GMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 13.101% 20/08/2033	USD	40,665	43,607	0.00	GMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI' 1.691% 20/06/2067	USD	6,685,270	279,375	0.01
GMA, IO, FRN, Series 2007-36 'SE' 4.961% 16/06/2037	USD	32,819	1,866	0.00	GMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5.211% 20/07/2060	USD	6,730	6,677	0.00
GMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI' 4.505% 20/10/2034	USD	143,554	10,814	0.00	GMA, Series 2006-33 'Z' 6.5% 20/07/2036	USD	355,270	385,151	0.01
GMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI' 4.915% 20/11/2037	USD	65,064	5,008	0.00	GMA, Series 2003-75 'ZX' 6% 16/09/2033	USD	815,069	854,724	0.02



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める	
				割合 (%)	割合 (%)					割合 (%)	割合 (%)
GNMA 4189 6.5% 20/07/2038	USD	37,266	38,843	0.00	GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	778,303	794,103	0.02		
GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	8,211	8,647	0.00	GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	539,640	551,870	0.02		
GNMA 456388 7.5% 15/03/2028	USD	7,348	7,369	0.00	GNMA AX8715 4% 15/12/2046	USD	1,691,967	1,730,327	0.05		
GNMA 465505 7.5% 15/06/2028	USD	7,020	7,343	0.00	GNMA BA7567 4.5% 20/05/2048	USD	1,858,522	1,879,641	0.05		
GNMA 530795 6.5% 15/01/2023	USD	885	889	0.00	GNMA BB3340 4% 15/07/2047	USD	84,099	86,619	0.00		
GNMA 569568 6.5% 15/01/2032	USD	39,061	41,886	0.00	GNMA BI6104 4.5% 20/09/2048	USD	1,291,373	1,320,184	0.04		
GNMA 591882 6.5% 15/07/2032	USD	2,827	2,964	0.00	GNMA BJ1314 5% 20/06/2049	USD	1,085,825	1,139,639	0.03		
GNMA 607645 6.5% 15/02/2033	USD	3,046	3,195	0.00	GNMA BK7198 4.5% 20/03/2049	USD	1,320,566	1,340,253	0.04		
GNMA 607728 6% 15/03/2033	USD	1,024	1,077	0.00	GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	3,593,317	3,810,957	0.11		
GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	3,460	3,503	0.00	GNMA BM2262 4.5% 20/07/2049	USD	567,909	588,309	0.02		
GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	3,666	3,889	0.00	GNMA BM9691 4.5% 15/07/2049	USD	4,586,670	4,738,083	0.13		
GNMA 742051 4.25% 20/07/2040	USD	545,336	548,532	0.02	GNMA BM9692 4.5% 20/07/2049	USD	4,928,772	5,009,789	0.14		
GNMA 742052 4.4% 20/06/2040	USD	468,575	467,386	0.01	GNMA BM9701 4.5% 20/08/2049	USD	3,719,910	3,770,745	0.11		
GNMA 742147 4.25% 20/07/2040	USD	812,705	848,757	0.02	GNMA BM9713 4.5% 20/09/2049	USD	2,987,448	3,039,118	0.09		
GNMA 742155 4.25% 20/07/2040	USD	716,479	715,637	0.02	GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	3,552,143	3,595,929	0.10		
GNMA 742178 4.25% 20/07/2040	USD	240,067	241,361	0.01	GNMA BN3949 5.5% 20/07/2049	USD	2,549,438	2,663,950	0.08		
GNMA 742196 4.4% 20/07/2040	USD	261,054	262,303	0.01	GNMA BQ3248 4.5% 20/08/2049	USD	6,029,107	6,241,465	0.18		
GNMA 742197 4.25% 20/08/2040	USD	1,938,291	2,015,505	0.06	GNMA BQ8204 4.5% 20/09/2049	USD	3,261,358	3,306,204	0.09		
GNMA 742203 4.25% 20/08/2040	USD	655,457	688,716	0.02	GNMA BP7143 4.5% 20/09/2049	USD	1,886,096	1,947,079	0.05		
GNMA 742310 4.25% 20/06/2040	USD	360,384	361,939	0.01	GNMA BS7412 4.5% 15/04/2050	USD	2,518,103	2,574,574	0.07		
GNMA 745389 4.25% 20/06/2040	USD	839,768	882,873	0.03	GNMA BS7592 4.5% 20/03/2050	USD	1,424,857	1,452,079	0.04		
GNMA 745410 4.25% 20/08/2040	USD	383,422	383,232	0.01	GNMA BT8093 3.5% 20/04/2050	USD	13,378,523	13,254,571	0.37		
GNMA 748766 6.5% 20/01/2039	USD	50,531	50,884	0.00	GNMA BU7638 2.5% 20/09/2050	USD	6,584,905	6,062,487	0.17		
GNMA 748803 4.4% 20/06/2040	USD	84,091	84,443	0.00	GNMA BU7669 3% 20/07/2050	USD	6,311,840	5,924,041	0.17		
GNMA 748951 4.4% 20/06/2040	USD	85,195	85,557	0.00	GNMA REMICS, FRN, Series 2013-H07	USD	414,897	411,094	0.01		
GNMA 748952 4.25% 20/09/2040	USD	802,052	829,614	0.02	'HA' 1.213% 20/03/2063						
GNMA 752485 4.25% 20/09/2040	USD	559,781	563,439	0.02	Gold Key Resorts LLC, Series 2014-A	USD	22,824	22,510	0.00		
GNMA 752521 4.25% 20/09/2040	USD	850,048	884,530	0.03	'A', 1444 3.22% 17/03/2031						
GNMA 752523 4.85% 20/07/2040	USD	70,818	72,066	0.00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	1,773,000	1,726,213	0.05		
GNMA 752597 4% 15/10/2040	USD	799,535	816,812	0.02	3.272% 29/09/2025						
GNMA 752598 4.25% 20/09/2040	USD	195,502	196,583	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	5,790,000	5,146,412	0.14		
GNMA 752636 4.25% 20/10/2040	USD	202,700	202,573	0.01	1.431% 09/03/2027						
GNMA 752667 4.25% 20/09/2040	USD	111,480	111,735	0.00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	1,365,000	1,213,167	0.03		
GNMA 752668 4% 15/10/2040	USD	344,836	348,135	0.01	1.948% 21/10/2027						
GNMA 752721 4.25% 20/09/2040	USD	244,285	244,259	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	1,200,000	1,187,227	0.03		
GNMA 757072 4% 15/11/2040	USD	420,725	427,658	0.01	2.988% 28/10/2027						
GNMA 757076 4.25% 20/10/2040	USD	171,948	171,667	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	2,292,000	2,078,746	0.06		
GNMA 757125 4.25% 15/09/2040	USD	134,404	136,308	0.00	2.64% 24/02/2028						
GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	60,033	64,766	0.00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	4,090,000	3,873,827	0.11		
GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	2,514	2,765	0.00	3.691% 05/06/2028						
GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	11,243	12,412	0.00	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	975,000	787,951	0.02		
GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	73,011	79,156	0.00	2.383% 21/07/2032						
GNMA 783123 5.5% 15/04/2033	USD	149,761	163,119	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	USD	2,300,000	2,094,712	0.06		
GNMA 783389 6% 20/08/2039	USD	153,718	167,245	0.01	4.411% 23/04/2039						
GNMA 783444 5.5% 20/09/2039	USD	133,406	145,293	0.00	Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A',	USD	696,248	660,958	0.02		
GNMA 784045 4.5% 20/07/2045	USD	471,532	483,837	0.01	144A 3.74% 15/10/2052						
GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	3,005,484	3,062,666	0.09	Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A',	USD	2,064,733	1,900,712	0.05		
GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	2,095,999	2,146,073	0.06	144A 3.28% 15/10/2053						

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Goodman US Finance Three LLC, REIT, 144A 3.7% 15/03/2028	USD	431,000	412,298	0.01	Hyundai Capital America, 144A 1.15% 10/11/2022	USD	3,763,000	3,736,382	0.11
Graphic Packaging International LLC, 144A 1.512% 15/04/2026	USD	2,710,000	2,446,057	0.07	Hyundai Capital America, 144A 1.8% 15/10/2025	USD	1,340,000	1,224,463	0.03
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	1,355,000	1,320,601	0.04	Hyundai Capital America, 144A 1.3% 08/01/2026	USD	1,005,000	896,202	0.03
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2.6% 15/10/2025	USD	3,150,000	2,942,699	0.08	Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	1,005,000	890,561	0.03
GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 144A 3.375% 24/03/2029	USD	1,970,000	1,843,355	0.05	Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	605,000	557,456	0.02
GSMP Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 '1AF', 144A 1.406% 25/06/2034	USD	65,489	56,470	0.00	Hyundai Capital America, 144A 2.375% 15/10/2027	USD	1,330,000	1,169,588	0.03
GSMP Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP1 '1AF', 144A 1.974% 25/01/2035	USD	25,392	23,033	0.00	Hyundai Capital America, 144A 1.8% 10/01/2028	USD	1,940,000	1,638,440	0.05
GSMP Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-RP2 '1AF', 144A 1.974% 25/03/2035	USD	102,555	99,304	0.00	Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5.5% 25/08/2033	USD	23,675	20,035	0.00
GSMP Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2006-RP2 '1AS2', 144A 3.576% 25/04/2036	USD	458,928	38,560	0.00	Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'A', 144A 3.763% 10/07/2035	USD	3,660,000	3,545,928	0.10
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2003-7F '1A4' 5.25% 25/06/2033	USD	103,345	98,595	0.00	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1' 2.064% 25/09/2034	USD	2,297	2,065	0.00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-6F '3A4' 6.5% 25/05/2034	USD	58,432	56,947	0.00	Intact US Holdings, Inc. 4.6% 09/11/2022	USD	1,000,000	1,004,143	0.03
GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 3.482% 15/06/2050	USD	225,000	221,806	0.01	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 1.832% 15/10/2027	USD	1,995,000	1,716,547	0.05
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4.85% 24/01/2077	USD	250,000	227,546	0.01	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 3.268% 15/11/2040	USD	1,140,000	871,763	0.02
Hackensack Meridian Health, Inc. 2.875% 01/09/2050	USD	2,000,000	1,458,905	0.04	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 3.468% 01/12/2050	USD	836,000	622,222	0.02
Hartford HealthCare Corp. 3.447% 01/07/2054	USD	2,680,000	2,190,858	0.06	ITC Holdings Corp., 144A 2.95% 14/05/2030	USD	910,000	801,435	0.02
HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052	USD	190,000	153,851	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A4 '1A1' 2.242% 25/09/2034	USD	6,055	5,707	0.00
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2017-RPL1 'A', 144A 3.875% 25/11/2024	USD	2,454,635	2,390,402	0.07	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A3 '4A1' 2.756% 25/07/2034	USD	1,531	1,516	0.00
HERO Funding Trust, Series 2016-3A 'A1', 144A 3.08% 20/09/2042	USD	253,007	246,247	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '4A1' 2.442% 25/08/2034	USD	18,607	18,846	0.00
HERO Funding Trust, Series 2016-4A 'A1', 144A 3.57% 20/09/2047	USD	1,202,450	1,182,145	0.03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 2.283% 25/11/2033	USD	46,602	45,776	0.00
HF Sinclair Corp., 144A 2.625% 01/10/2023	USD	2,365,000	2,297,427	0.06	J.P. Morgan Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-7 '17A1', 144A 4.967% 27/07/2037	USD	2,217	2,215	0.00
HF Sinclair Corp., 144A 5.875% 01/04/2026	USD	1,960,000	1,984,905	0.06					
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028	USD	448,606	442,120	0.01					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
JB Hunt Transport Services, Inc. 3.85% 15/03/2024	USD	1,200,000	1,199,219	0.03	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5.5% 25/05/2034	USD	54,749	53,108	0.00
JB Hunt Transport Services, Inc. 3.875% 01/03/2026	USD	860,000	849,793	0.02	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5.5% 25/12/2035	USD	14,884	12,276	0.00
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4.3% 15/01/2026	USD	460,000	454,898	0.01	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034	USD	27,591	26,139	0.00
John Sevier Combined Cycle Generation LLC 4.626% 15/01/2042	USD	308,481	313,165	0.01	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '9A1' 5.5% 25/04/2019	USD	53,090	51,608	0.00
Keurig Dr Pepper, Inc. 4.417% 25/05/2025	USD	81,000	81,774	0.00	MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5.25% 26/12/2033	USD	28,344	27,808	0.00
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.43% 15/06/2027	USD	450,000	429,588	0.01	MASTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1A1F', 144A 1.974% 25/05/2035	USD	300,448	166,577	0.01
Keurig Dr Pepper, Inc. 3.2% 01/05/2030	USD	1,500,000	1,341,869	0.04	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6.5% 25/08/2032	USD	31,714	30,517	0.00
Keurig Dr Pepper, Inc. 4.42% 15/12/2046	USD	500,000	448,750	0.01	MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6.5% 25/08/2032	USD	102,542	99,055	0.00
KeyCorp, FRN 4.789% 01/06/2033	USD	400,000	394,753	0.01	Mead Johnson Nutrition Co. 4.125% 15/11/2025	USD	502,000	507,247	0.01
KeySpan Gas East Corp., 144A 2.742% 15/08/2026	USD	448,000	422,343	0.01	Mead Johnson Nutrition Co. 5.9% 01/11/2039	USD	50,000	56,143	0.00
KLA Corp. 3.3% 01/03/2050	USD	1,000,000	795,178	0.02	Mead Johnson Nutrition Co. 4.6% 01/06/2044	USD	500,000	485,857	0.01
Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	1,600,000	1,404,178	0.04	Memorial Health Services 3.447% 01/11/2049	USD	2,440,000	2,016,807	0.06
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1,158,000	964,555	0.03	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4.2% 01/07/2055	USD	334,000	307,317	0.01
Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038	USD	221,620	87,948	0.00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 2.169% 25/12/2034	USD	88,434	85,296	0.00
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	258,000	253,046	0.01	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust MLMI, FRN, Series 2003-AA '2A' 2.773% 25/07/2033	USD	24,332	23,136	0.00
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050	USD	1,120,000	859,628	0.02	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust MLMI, FRN, Series 2004-AA 'A2' 2.869% 25/08/2034	USD	41,854	40,242	0.00
Liberty Mutual Insurance Co., 144A 8.5% 15/05/2025	USD	400,000	436,768	0.01	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	1,100,000	1,036,681	0.03
Massachusetts Electric Co., 144A 4.004% 15/08/2046	USD	483,000	405,637	0.01	Microchip Technology, Inc. 0.972% 15/02/2024	USD	3,045,000	2,893,138	0.08
MassMutual Global Funding II, 144A 2.75% 22/06/2024	USD	1,000,000	980,938	0.03	Microchip Technology, Inc. 0.983% 01/09/2024	USD	2,397,000	2,235,360	0.06
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 2.704% 21/04/2034	USD	51,255	49,703	0.00	Microsoft Corp. 3.5% 12/02/2035	USD	1,907,000	1,830,647	0.05
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 2.84% 21/11/2034	USD	150,719	144,431	0.00	Microsoft Corp. 3.041% 17/03/2062	USD	536,000	418,160	0.01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 2.284% 25/04/2034	USD	7,010	6,569	0.00	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4.1% 15/05/2028	USD	410,000	399,944	0.01
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '10A1' 5% 25/05/2024	USD	7,174	7,045	0.00					
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-10 '1A1' 4.5% 25/09/2019	USD	598	583	0.00					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
MidMichigan Health 3.409% 01/06/2050	USD	780,000	628,326	0.02	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1.7% 01/06/2028	USD	1,685,000	1,491,038	0.04
Morgan Stanley, FRN 2.188% 28/04/2026	USD	4,740,000	4,447,733	0.12	NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025	USD	1,770,000	1,603,587	0.05
Morgan Stanley, FRN 2.475% 21/01/2028	USD	264,000	240,135	0.01	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	1,975,000	1,691,775	0.05
Morgan Stanley, FRN 3.971% 22/07/2038	USD	1,000,000	893,895	0.03	NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	1,080,000	966,309	0.03
Morgan Stanley, FRN 3.217% 22/04/2042	USD	2,000,000	1,579,404	0.04	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FN2 'A', 144A 3.228% 25/05/2026	USD	5,792,757	5,287,856	0.15
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5.649% 25/04/2034	USD	107,759	105,905	0.00	Nucor Corp. 2.979% 15/12/2055	USD	1,470,000	985,118	0.03
Mount Sinai Hospitals Group, Inc. 3.981% 01/07/2048	USD	366,000	323,769	0.01	NYU Langone Hospitals 3.38% 01/07/2055	USD	1,010,000	769,252	0.02
MultiCare Health System 2.803% 15/08/2050	USD	1,115,000	817,228	0.02	Office Properties Income Trust, REIT 4.5% 01/02/2025	USD	1,667,000	1,597,704	0.05
Mylan, Inc. 5.4% 29/11/2043	USD	1,265,000	1,077,110	0.03	Office Properties Income Trust, REIT 2.4% 01/02/2027	USD	2,030,000	1,662,032	0.05
Mylan, Inc. 5.2% 15/04/2048	USD	1,500,000	1,214,929	0.03	Ohio Power Co. 6.6% 01/03/2033	USD	240,000	280,503	0.01
Nationwide Children's Hospital, Inc. 4.558% 01/11/2052	USD	451,000	455,101	0.01	Ohio State University (The) 4.8% 01/06/2111	USD	716,000	721,471	0.02
New York and Presbyterian Hospital (The) 2.606% 01/08/2060	USD	1,330,000	866,377	0.02	Ohio State University (The) 'A' 4.048% 01/12/2056	USD	325,000	314,156	0.01
New York Life Global Funding, 144A 2.35% 14/07/2026	USD	503,000	474,188	0.01	Oncor Electric Delivery Co. LLC 5.75% 15/03/2029	USD	150,000	162,767	0.01
New York Life Insurance Co., 144A 4.45% 15/05/2069	USD	1,040,000	903,657	0.03	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.1% 15/09/2049	USD	1,990,000	1,547,567	0.04
New York State Dormitory Authority 5.6% 15/03/2040	USD	175,000	194,274	0.01	Oncor Electric Delivery Co. LLC 5.35% 01/10/2052	USD	295,000	326,602	0.01
NGPL PipeCo LLC, 144A 3.25% 15/07/2031	USD	1,755,000	1,463,455	0.04	O'Reilly Automotive, Inc. 3.6% 01/09/2027	USD	556,000	536,627	0.02
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1.96% 27/06/2030	USD	2,250,000	1,861,995	0.05	Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	2,750,000	2,367,887	0.07
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5.5% 25/05/2033	USD	248	238	0.00	Pacific Gas and Electric Co. 3.45% 01/07/2025	USD	1,535,000	1,443,947	0.04
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 '12' 6% 25/05/2033	USD	1,128	1,097	0.00	Pacific Life Global Funding II, 144A 1.2% 24/06/2025	USD	1,560,000	1,433,057	0.04
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 '15' 7% 25/04/2033	USD	1,691	1,677	0.00	Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A 4.3% 24/10/2067	USD	627,000	530,881	0.02
Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031	USD	2,510,000	1,899,950	0.05	Paramount Global 4% 15/01/2026	USD	750,000	731,790	0.02
Norfolk Southern Corp. 5.59% 17/05/2025	USD	4,000	4,130	0.00	Paramount Global 2.9% 15/01/2027	USD	198,000	182,245	0.01
Norfolk Southern Corp. 4.05% 15/08/2052	USD	1,273,000	1,113,938	0.03	Paramount Global 4.85% 01/07/2042	USD	150,000	124,942	0.00
Northern Trust Corp., FRN 3.375% 08/05/2032	USD	823,000	777,022	0.02	PECO Energy Co. 2.8% 15/06/2050	USD	900,000	662,520	0.02
					Pennsylvania Electric Co., 144A 3.25% 15/03/2028	USD	75,000	69,624	0.00
					Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3.4% 15/11/2026	USD	177,000	167,855	0.01
					Pepco Holdings LLC 7.45% 15/08/2032	USD	174,000	203,854	0.01
					Pepperdine University 3.301% 01/12/2059	USD	1,170,000	872,401	0.02

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
PG&E Wildfire Recovery Funding LLC 4.263% 01/06/2038	USD	815,000	819,676	0.02	Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031	USD	1,685,000	1,340,409	0.04
Phillips 66 Co., 144A 3.605% 15/02/2025	USD	700,000	692,007	0.02	SCE Recovery Funding LLC 2.51% 15/11/2043	USD	1,140,000	857,875	0.02
Phillips 66 Co., 144A 3.55% 01/10/2026	USD	147,000	142,510	0.00	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3.75% 01/05/2024	USD	640,000	637,371	0.02
Phillips 66 Co., 144A 4.9% 01/10/2046	USD	306,000	292,303	0.01	Schlumberger Holdings Corp., 144A 3.9% 17/05/2028	USD	455,000	429,510	0.01
Phillips 66 Co., FRN, 144A 3.15% 15/12/2029	USD	1,130,000	1,016,198	0.03	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M' 3.5% 25/03/2058	USD	2,718,090	2,683,653	0.08
Physicians Realty LP, REIT 2.625% 01/11/2031	USD	1,050,000	845,189	0.02	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MTU' 3.25% 25/11/2061	USD	6,537,659	6,222,962	0.17
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3.5% 01/06/2029	USD	1,550,000	1,441,116	0.04	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M' 3.5% 25/03/2058	USD	7,616,021	6,765,823	0.19
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	2,770,000	2,754,928	0.08	Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2018-1 'AI' 3.5% 25/06/2028	USD	2,700,550	2,667,861	0.08
Plains All American Pipeline LP 5.15% 01/06/2042	USD	1,455,000	1,231,561	0.03	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, STEP, Series 2006-CBI 'AP2' 2.902% 25/01/2036	USD	28,763	23,688	0.00
Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044	USD	1,110,000	885,934	0.03	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 'IA' 1.727% 20/10/2027	USD	54,091	53,063	0.00
PNC Bank NA 2.5% 27/08/2024	USD	1,750,000	1,701,490	0.05	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-1 'IA' 1.687% 20/04/2033	USD	63,162	59,544	0.00
Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	USD	285,000	319,962	0.01	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-12 'A3' 0.632% 20/01/2035	USD	49,582	46,866	0.00
Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	USD	650,000	729,739	0.02	Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2018-3A 'A', 144A 3.69% 20/09/2035	USD	632,710	625,462	0.02
Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	1,330,000	1,298,575	0.04	Smithfield Foods, Inc., 144A 5.2% 01/04/2029	USD	1,600,000	1,572,589	0.04
Potomac Electric Power Co. 6.5% 15/11/2037	USD	200,000	233,630	0.01	SoFi Professional Loan Program LLC, Series 2016-C 'A2B', 144A 2.36% 27/12/2032	USD	12,285	12,280	0.00
Providence St Joseph Health Obligated Group 2.746% 01/10/2026	USD	280,000	268,941	0.01	Southern Natural Gas Co. LLC, 144A 4.8% 15/03/2047	USD	407,000	361,956	0.01
Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8.3% 01/07/2025	USD	1,350,000	1,495,532	0.04	Southwestern Electric Power Co. 2.75% 01/10/2026	USD	500,000	467,650	0.01
Public Service Co. of Colorado 6.5% 01/08/2038	USD	135,000	160,237	0.01	Southwestern Public Service Co. 4.5% 15/08/2041	USD	250,000	239,754	0.01
Public Service Co. of Oklahoma 6.625% 15/11/2037	USD	300,000	339,122	0.01	Spirit Airlines Pass Through Trust, Series 2017-1AA 'AA' 3.375% 15/08/2031	USD	598,412	542,311	0.02
RMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7% 25/10/2031	USD	105,220	102,685	0.00	Spruce ABS Trust, Series 2016-EI 'B', 144A 6.9% 15/06/2028	USD	275,866	277,625	0.01
Realty Income Corp., REIT 4.875% 01/06/2026	USD	1,500,000	1,529,914	0.04	Steel Dynamics, Inc. 1.65% 15/10/2027	USD	1,519,000	1,303,165	0.04
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	3,100,000	2,487,656	0.07	Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	1,547,000	1,237,028	0.04
Regents of the University of California Medical Center Pooled 3.706% 15/05/2120	USD	2,540,000	1,856,911	0.05					
S&P Global, Inc., 144A 2.9% 01/03/2032	USD	1,450,000	1,290,240	0.04					
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	2,000,000	2,042,287	0.06					

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める	
				割合 (%)						割合 (%)	
Structured Asset Mortgage						UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	99,939	93,180	0.00	
Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR5 '1A1' 1.588% 19/10/2034	USD	100,948	96,680	0.00	UMBS 622542 5.5% 01/09/2031	USD	102,943	108,548	0.00		
Structured Asset Mortgage					UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	1,578	1,660	0.00		
Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 1.845% 19/07/2035	USD	159,639	149,347	0.00	UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	6,751	7,038	0.00		
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-34A '3A3' 3.09% 25/11/2033	USD	63,583	63,347	0.00	UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	3,761	3,931	0.00		
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, STEP, Series 2004-6XS 'ASB' 6.05% 25/03/2034	USD	48,882	48,345	0.00	UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	2,636	2,852	0.00		
Structured Asset Securities Corp. Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-ML1 'A3' 3.45% 25/02/2032	USD	34,875	22,200	0.00	UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	31,049	32,616	0.00		
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.9% 15/09/2044	USD	400,000	384,403	0.01	UMBS 745418 5.5% 01/04/2036	USD	41,182	44,022	0.00		
Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.27% 15/05/2047	USD	800,000	714,984	0.02	UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	12,333	13,167	0.00		
Texas Eastern Transmission LP, 144A 2.8% 15/10/2022	USD	554,000	553,210	0.02	UMBS 755994 8% 01/10/2028	USD	2,934	3,047	0.00		
Texas Eastern Transmission LP, 144A 3.5% 15/01/2028	USD	90,000	84,910	0.00	UMBS 775902 8.5% 01/04/2030	USD	23,782	24,864	0.00		
Texas Health Resources 2.328% 15/11/2050	USD	1,260,000	831,513	0.02	UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	17,563	18,446	0.00		
Texas Health Resources 4.33% 15/11/2055	USD	700,000	683,227	0.02	UMBS 807707 6.5% 01/07/2036	USD	17,889	19,084	0.00		
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	400,000	400,519	0.01	UMBS 888892 7.5% 01/11/2037	USD	60,759	67,869	0.00		
Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	1,560,000	1,557,332	0.04	UMBS 889519 5.5% 01/12/2035	USD	48,950	52,346	0.00		
Tri-State Generation and Transmission Association, Inc. 4.25% 01/06/2046	USD	202,000	176,324	0.01	UMBS 889573 6.5% 01/03/2023	USD	5,782	5,797	0.00		
UMBS 4% 01/06/2048	USD	3,958,182	3,937,431	0.11	UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	35,379	37,511	0.00		
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	7,940,608	7,116,392	0.20	UMBS 924857 8.5% 01/09/2037	USD	15,563	15,668	0.00		
UMBS 3% 01/01/2052	USD	7,102,612	6,590,843	0.18	UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	55,748	61,519	0.00		
UMBS 255052 4% 01/11/2023	USD	269	270	0.00	UMBS 945870 6.5% 01/08/2037	USD	30,951	34,283	0.00		
UMBS 255843 5.5% 01/09/2035	USD	38,253	40,904	0.00	UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	56,552	60,440	0.00		
UMBS 257055 6.5% 01/12/2027	USD	19,169	20,154	0.00	UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	32,250	33,999	0.00		
UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	55,276	60,990	0.00	UMBS 967871 6.5% 01/08/2036	USD	136,135	145,200	0.00		
UMBS 357639 5.5% 01/11/2034	USD	1,543	1,648	0.00	UMBS 995149 6.5% 01/10/2038	USD	68,795	74,400	0.00		
UMBS 555791 6.5% 01/12/2022	USD	10	10	0.00	UMBS 995456 6.5% 01/02/2024	USD	11,287	11,375	0.00		
UMBS 598559 6.5% 01/08/2031	USD	3,766	4,047	0.00	UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	37,891	40,571	0.00		
UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	15,688	16,528	0.00	UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	81,615	89,256	0.00		
					UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	50,446	54,545	0.00		
					UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	1,701,567	1,615,046	0.05		
					UMBS AC3407 5.5% 01/10/2039	USD	27,543	28,547	0.00		
					UMBS ADO133 5% 01/08/2024	USD	9,900	10,147	0.00		
					UMBS ADO364 5% 01/05/2023	USD	911	934	0.00		
					UMBS ADO753 7% 01/01/2039	USD	60,273	68,509	0.00		
					UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	3,158,252	3,445,550	0.10		
					UMBS BH4683 4% 01/06/2047	USD	1,476,990	1,474,858	0.04		
					UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	2,000,938	2,000,695	0.06		
					UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	1,949,306	1,973,811	0.06		
					UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	3,479,564	3,503,744	0.10		
					UMBS BK0319 4.5% 01/03/2049	USD	657,925	659,991	0.02		
					UMBS BK8753 4.5% 01/06/2049	USD	1,977,816	1,981,401	0.06		
					UMBS BK9929 4.5% 01/09/2048	USD	3,978,921	3,986,137	0.11		
					UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	3,737,069	3,760,782	0.11		
					UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	2,640,467	2,672,832	0.08		
					UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	3,267,835	3,292,572	0.09		
					UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	3,249,919	3,276,812	0.09		
					UMBS BN5899 5% 01/02/2049	USD	790,667	812,651	0.02		
					UMBS BN9169 4.5% 01/04/2049	USD	853,038	856,630	0.02		
					UMBS B02504 5% 01/08/2049	USD	805,607	840,865	0.02		

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める	
				割合(%)	割合(%)					割合(%)	割合(%)
UMBS B03950 5% 01/08/2049	USD	885,835	917,940	0.03		University of Miami 4.063% 01/04/2052	USD	880,000	801,428	0.02	
UMBS B04194 5% 01/09/2049	USD	250,694	263,535	0.01							
UMBS B04199 5% 01/08/2049	USD	520,623	536,834	0.02		University of Southern California 3.226% 01/10/2120	USD	1,090,000	733,773	0.02	
UMBS B04200 5% 01/08/2049	USD	1,876,453	1,950,756	0.06							
UMBS B04201 5% 01/08/2049	USD	2,817,656	2,916,873	0.08		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/08/2022	USD	3,460,000	3,454,413	0.10	
UMBS B04202 5% 01/08/2049	USD	1,393,776	1,452,825	0.04							
UMBS B04203 5% 01/08/2049	USD	1,920,116	2,022,598	0.06		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/11/2022	USD	16,400,000	16,285,760	0.46	
UMBS B05594 4% 01/09/2049	USD	2,662,582	2,656,115	0.07							
UMBS B05625 3.5% 01/08/2049	USD	6,833,886	6,740,256	0.19		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/02/2023	USD	15,076,000	14,861,588	0.42	
UMBS B06078 3.5% 01/10/2049	USD	2,132,459	2,066,488	0.06							
UMBS B06817 3.5% 01/10/2049	USD	1,733,946	1,674,958	0.05		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/08/2023	USD	11,765,000	11,418,013	0.32	
UMBS B01623 3% 01/08/2050	USD	3,941,282	3,679,775	0.10							
UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	1,009,214	1,033,973	0.03		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/02/2024	USD	7,713,000	7,364,295	0.21	
UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	1,122,701	1,157,224	0.03							
UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	6,542,706	6,060,662	0.17		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/05/2024	USD	4,150,000	3,930,579	0.11	
UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	898,777	895,633	0.03							
UMBS FM1758 3.5% 01/09/2049	USD	2,355,532	2,286,978	0.06		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/05/2026	USD	1,000,000	889,643	0.03	
UMBS MA0406 4.5% 01/05/2030	USD	86,955	87,750	0.00							
UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	100,610	103,142	0.00		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/08/2026	USD	100,000	88,254	0.00	
UMBS QA9332 2.5% 01/05/2050	USD	4,275,978	3,852,853	0.11							
UMBS QB1061 3.5% 01/06/2050	USD	727,204	701,412	0.02		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/08/2033	USD	1,600,000	1,126,650	0.03	
UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	3,356,055	3,331,741	0.09							
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4.3% 15/02/2027	USD	940,166	904,622	0.03		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/11/2033	USD	3,920,000	2,738,896	0.08	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027	USD	598,922	561,166	0.02							
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'A' 3.75% 03/03/2028	USD	444,754	415,949	0.01		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/02/2035	USD	1,515,000	1,012,592	0.03	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.1% 07/04/2030	USD	2,202,530	1,809,122	0.05							
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A' 3.7% 01/09/2031	USD	2,977,009	2,641,387	0.07		US Treasury STRIP Coupon 0% 15/11/2043	USD	10,000,000	4,658,572	0.13	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'A' 4.55% 25/02/2033	USD	1,195,770	1,054,236	0.03							
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 2.875% 07/04/2030	USD	1,021,242	919,662	0.03		Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 15/06/2026	USD	1,215,000	1,146,256	0.03	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3.5% 01/09/2031	USD	3,383,951	3,052,087	0.09							
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 4.15% 25/02/2033	USD	1,337,838	1,248,006	0.04		Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2 '1G' 6.75% 15/06/2028	USD	102,551	108,526	0.00	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2.7% 01/11/2033	USD	2,124,060	1,795,614	0.05							
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3.65% 07/07/2027	USD	1,318,759	1,214,824	0.03		Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1 '2E' 7% 15/03/2028	USD	13,464	13,938	0.00	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4.6% 01/09/2027	USD	954,660	886,963	0.03							
Universal Health Services, Inc., 144A 2.65% 15/10/2030	USD	3,043,000	2,456,107	0.07		Verizon Communications, Inc. 1.68% 30/10/2030	USD	585,000	470,556	0.01	
						Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	528,000	438,102	0.01	
						Viatrix, Inc. 3.85% 22/06/2040	USD	1,326,000	952,073	0.03	
						VND0 Trust, Series 2016-350P 'A', 144A 3.805% 10/01/2035	USD	5,294,000	5,017,728	0.14	
						Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1.625% 24/11/2027	USD	1,760,000	1,502,997	0.04	
						Walt Disney Co. (The) 8.875%26/04/2023	USD	300,000	315,510	0.01	

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Walt Disney Co. (The) 9.5% 15/07/2024	USD	480,000	532,743	0.02	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	3,599,000	3,410,833	0.10
Walt Disney Co. (The) 7.7% 30/10/2025	USD	170,000	189,999	0.01	Workday, Inc. 3.5% 01/04/2027	USD	2,123,000	2,029,876	0.06
Walt Disney Co. (The) 7.625% 30/11/2028	USD	200,000	235,608	0.01	WRKCo, Inc. 3.75% 15/03/2025	USD	800,000	793,029	0.02
Walt Disney Co. (The) 6.4% 15/12/2035	USD	382,000	445,298	0.01	Xilinx, Inc. 2.375% 01/06/2030	USD	1,700,000	1,501,705	0.04
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S3 '1A4' 5.5% 25/06/2033	USD	45,547	43,890	0.00	Yale-New Haven Health Services Corp. 2.496% 01/07/2050	USD	1,710,000	1,187,799	0.03
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '115' 5% 25/07/2034	USD	13,807	13,542	0.00				<b>1,698,153,370</b>	<b>47.48</b>
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR9 '1A6' 2.528% 25/09/2033	USD	95,933	91,882	0.00	債券合計			<b>1,906,268,033</b>	<b>53.30</b>
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5.5% 25/06/2034	USD	48,727	47,215	0.00	コマーシャル・ペーパー アメリカ				
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2' 6% 25/07/2034	USD	108,587	105,130	0.00	Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025	USD	1,150,000	1,028,541	0.03
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 2.741% 25/08/2033	USD	7,601	7,472	0.00	Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032	USD	800,000	559,523	0.02
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4' 5% 25/11/2033	USD	99,134	95,271	0.00	Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035	USD	2,000,000	1,203,871	0.03
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5' 5.5% 25/04/2033	USD	61,379	60,371	0.00				<b>2,791,935</b>	<b>0.08</b>
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR11 'A6' 2.519% 25/10/2033	USD	133,593	127,972	0.00	コマーシャル・ペーパー合計			<b>2,791,935</b>	<b>0.08</b>
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR5 'A7' 3.189% 25/06/2033	USD	79,839	76,989	0.00	その他の規制市場で取引される譲渡性 有価証券および短期金融市場商品合計			<b>1,909,059,968</b>	<b>53.38</b>
Walnu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7 'A7' 2.394% 25/08/2033	USD	13,149	12,468	0.00	UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
Washington Mutual Mortgage-Backed Pass-Through Certificates WMALT Trust, Series 2005-4 'CB7' 5.5% 25/06/2035	USD	80,625	75,606	0.00	集団投資スキーム - UCITS ルクセンブルク				
Washington Mutual Mortgage-Backed Pass-Through Certificates WMALT Trust, 10, Series 2005-3 'CX' 5.5% 25/05/2035	USD	299,806	50,945	0.00	JPMorgan USD Liquidity LIXAV Fund - JPM USD Liquidity LIXAV X (dist.) †	USD	230,749,404	230,749,404	6.45

† 利害関係人のファンド

\* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。



## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

2022年6月30日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	83.98
ルクセンブルク	6.57
イギリス	1.79
フランス	1.33
日本	0.99
ケイマン諸島	0.94
カナダ	0.82
オーストラリア	0.69
アイルランド	0.68
メキシコ	0.53
スイス	0.47
オランダ	0.24
スペイン	0.20
フィンランド	0.19
ドイツ	0.18
イタリア	0.14
デンマーク	0.14
国際機関	0.13
ニュージーランド	0.09
パナマ	0.08
イスラエル	0.06
ジャージー	0.05
バミューダ	0.05
香港	0.05
英ヴァージン諸島	0.05
シンガポール	0.04
チリ	0.03
サウジアラビア	0.03
コロンビア	0.02
南アフリカ	0.01
<b>投資有価証券合計</b>	<b>100.57</b>
現金およびその他資産 / (負債)	(0.57)
<b>合計</b>	<b>100.00</b>

## TBA契約

国名	証券名	通貨	想定元本	時価 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	UMBS, 3.50%, 25/07/2052	USD	46,865,000	44,836,624	(852,860)	1.25
アメリカ	UMBS, 4.00%, 25/07/2052	USD	42,605,000	41,844,434	(647,991)	1.17
アメリカ	UMBS, 4.50%, 25/07/2052	USD	6,105,000	6,105,954	(45,788)	0.17
<b>TBA契約買建合計</b>				<b>92,787,012</b>	<b>(1,546,639)</b>	<b>2.59</b>
<b>TBA契約純額</b>				<b>92,787,012</b>	<b>(1,546,639)</b>	<b>2.59</b>

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
AUD	1,426	USD	983	03/08/2022	Barclays	2	—
AUD	565,818	USD	389,900	03/08/2022	BNP Paribas	730	—
AUD	1,598	USD	1,100	03/08/2022	HSBC	4	—
CHF	2,310	USD	2,394	05/07/2022	Barclays	23	—
CHF	335,493	USD	350,702	05/07/2022	BNP Paribas	432	—
CHF	1,806	USD	1,884	05/07/2022	Goldman Sachs	6	—
CHF	1,381	USD	1,444	05/07/2022	RBC	2	—
CHF	2,921	USD	3,055	03/08/2022	Barclays	8	—
EUR	1,989	USD	2,068	05/07/2022	RBC	4	—
GBP	2,946,253	USD	3,575,530	03/08/2022	Barclays	8,981	—
JPY	786,540,362	USD	5,781,284	03/08/2022	Barclays	17,153	—
USD	5,746	AUD	8,205	05/07/2022	Barclays	83	—
USD	1,284	AUD	1,836	05/07/2022	BNP Paribas	16	—
USD	1,292	AUD	1,788	05/07/2022	Citibank	58	—
USD	2,632	AUD	3,800	05/07/2022	Goldman Sachs	9	—
USD	1,474	AUD	2,051	05/07/2022	RBC	59	—
USD	1,361	AUD	1,949	05/07/2022	State Street	15	—
USD	1,628	AUD	2,342	03/08/2022	RBC	11	—
USD	1,132	CHF	1,079	03/08/2022	BNP Paribas	—	—
USD	1,375	CHF	1,310	03/08/2022	Merrill Lynch	1	—
USD	17,296,720	EUR	16,346,798	05/07/2022	Barclays	267,683	0.01
USD	194,967	EUR	187,043	05/07/2022	BNP Paribas	118	—
USD	3,554,044	EUR	3,322,007	05/07/2022	Citibank	93,393	—
USD	6,637,313	EUR	6,184,470	05/07/2022	RBC	194,732	0.01
USD	42,710,447	EUR	40,772,973	05/07/2022	Standard Chartered	235,801	0.01
USD	9,172,757	EUR	8,679,229	05/07/2022	State Street	131,297	—
USD	6,915	EUR	6,553	03/08/2022	Barclays	75	—
USD	3,292,107	EUR	3,125,796	03/08/2022	Citibank	29,386	—
USD	91,266	EUR	86,102	03/08/2022	Merrill Lynch	1,392	—
USD	4,666	EUR	4,459	03/08/2022	RBC	12	—
USD	754,688	EUR	713,916	03/08/2022	Standard Chartered	9,500	—
USD	7,014,660	EUR	6,638,591	03/08/2022	State Street	85,266	—
USD	13,395	GBP	10,962	05/07/2022	BNP Paribas	65	—
USD	62,351	GBP	50,576	05/07/2022	Citibank	851	—
USD	12,499	GBP	9,955	05/07/2022	HSBC	393	—
USD	18,620	GBP	14,810	05/07/2022	RBC	611	—
USD	46,518	GBP	36,889	05/07/2022	State Street	1,662	—
USD	12,241	GBP	10,050	03/08/2022	BNP Paribas	14	—
USD	14,862	GBP	12,105	03/08/2022	State Street	134	—
USD	49,230	JPY	6,618,424	05/07/2022	Goldman Sachs	526	—
USD	57,526	JPY	7,701,978	05/07/2022	HSBC	849	—
USD	60,233	JPY	7,879,301	05/07/2022	Merrill Lynch	2,250	—
USD	174,341	JPY	22,798,228	05/07/2022	RBC	6,572	—
USD	24,707	JPY	3,345,769	03/08/2022	HSBC	42	—
USD	21,254	SGD	29,537	05/07/2022	Citibank	48	—
USD	96,475	SGD	133,957	05/07/2022	Goldman Sachs	297	—

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
USD	66,564	SGD	92,138	05/07/2022	HSBC	411	—
USD	141,348	SGD	196,092	05/07/2022	Merrill Lynch	558	—
USD	64,078	SGD	87,960	05/07/2022	RBC	925	—
USD	16,802	SGD	23,313	05/07/2022	Standard Chartered	63	—
USD	46,193	SGD	64,085	03/08/2022	BNP Paribas	181	—
<b>先渡為替契約未実現利益合計</b>						<b>1,092,704</b>	<b>0.03</b>
AUD	371,090	USD	267,145	05/07/2022	BNP Paribas	(11,006)	—
AUD	853	USD	607	05/07/2022	Merrill Lynch	(18)	—
AUD	1,187	USD	842	05/07/2022	RBC	(23)	—
AUD	208,195	USD	148,308	05/07/2022	Standard Chartered	(4,605)	—
AUD	4,121	USD	2,878	05/07/2022	State Street	(33)	—
AUD	3,596	USD	2,486	03/08/2022	State Street	(3)	—
EUR	790,146	USD	830,541	01/07/2022	State Street	(7,470)	—
EUR	2,101,255	USD	2,250,022	05/07/2022	Barclays	(61,071)	—
EUR	958,525,293	USD	1,030,282,030	05/07/2022	BNP Paribas	(31,752,375)	(0.89)
EUR	6,701,877	USD	7,056,104	05/07/2022	Citibank	(74,523)	—
EUR	2,641	USD	2,769	05/07/2022	Merrill Lynch	(19)	—
EUR	5,790,422	USD	6,192,784	05/07/2022	RBC	(160,696)	(0.01)
EUR	5,034,319	USD	5,388,964	05/07/2022	Standard Chartered	(144,536)	(0.01)
EUR	29,058,400	USD	31,170,026	05/07/2022	State Street	(898,865)	(0.03)
EUR	2,315,491	USD	2,419,028	03/08/2022	Barclays	(2,107)	—
EUR	926,382,945	USD	969,234,641	03/08/2022	BNP Paribas	(2,271,522)	(0.06)
EUR	8,623,498	USD	9,101,475	03/08/2022	HSBC	(100,225)	—
EUR	3,178	USD	3,344	03/08/2022	RBC	(27)	—
EUR	1,459	USD	1,547	03/08/2022	Standard Chartered	(25)	—
EUR	806,890	USD	851,659	03/08/2022	State Street	(9,424)	—
GBP	3,041,623	USD	3,828,456	05/07/2022	Barclays	(129,864)	—
GBP	9,650	USD	12,127	05/07/2022	BNP Paribas	(393)	—
GBP	21,249	USD	26,012	05/07/2022	Merrill Lynch	(174)	—
GBP	12,603	USD	15,916	05/07/2022	RBC	(591)	—
GBP	6,932	USD	8,696	05/07/2022	Toronto-Dominion Bank	(267)	—
GBP	8,360	USD	10,192	03/08/2022	Barclays	(21)	—
GBP	18,476	USD	22,716	03/08/2022	HSBC	(238)	—
JPY	819,250,841	USD	6,421,468	05/07/2022	Barclays	(392,718)	(0.01)
JPY	1,953,218	USD	15,391	05/07/2022	BNP Paribas	(1,017)	—
JPY	5,789,009	USD	43,018	05/07/2022	HSBC	(417)	—
JPY	2,507,887	USD	19,827	05/07/2022	Standard Chartered	(1,372)	—
JPY	5,055,435	USD	37,567	03/08/2022	Goldman Sachs	(298)	—
JPY	2,344,721	USD	17,332	03/08/2022	State Street	(46)	—
SGD	21,877	USD	15,972	05/07/2022	BNP Paribas	(265)	—
SGD	66,535	USD	48,417	05/07/2022	Citibank	(646)	—
SGD	9,018,225	USD	6,585,189	05/07/2022	Goldman Sachs	(110,312)	—
SGD	17,649	USD	12,783	05/07/2022	HSBC	(111)	—
SGD	16,971	USD	12,379	05/07/2022	Merrill Lynch	(195)	—
SGD	61,109	USD	44,083	05/07/2022	State Street	(208)	—
SGD	8,660,769	USD	6,226,732	03/08/2022	Goldman Sachs	(8,435)	—

## JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

## 先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
SGD	53,446	USD	38,503	03/08/2022	HSBC	(129)	—
SGD	24,709	USD	17,768	03/08/2022	State Street	(27)	—
USD	1,334	AUD	1,939	03/08/2022	BNP Paribas	(4)	—
USD	3,365	CHF	3,336	05/07/2022	BNP Paribas	(126)	—
USD	2,348	CHF	2,251	05/07/2022	Citibank	(8)	—
USD	3,423	CHF	3,378	05/07/2022	Goldman Sachs	(113)	—
USD	1,776	CHF	1,760	05/07/2022	HSBC	(66)	—
USD	2,863	CHF	2,764	05/07/2022	RBC	(30)	—
USD	3,425,283	EUR	3,293,022	05/07/2022	HSBC	(5,174)	—
USD	12,349	GBP	10,213	05/07/2022	Goldman Sachs	(69)	—
USD	23,920	GBP	19,812	05/07/2022	HSBC	(171)	—
USD	20,349	JPY	2,765,815	03/08/2022	BNP Paribas	(41)	—
先渡為替契約未実現損失合計						<u>(36,152,119)</u>	<u>(1.01)</u>
先渡為替契約未実現純損失						<u>(35,059,415)</u>	<u>(0.98)</u>

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

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2022年6月30日現在

0.10%

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

運用にかかる費用の合計には、保管報酬、税金、その他費用が含まれております。

当座貸越利息と実績報酬は計算対象から除いております。日々の純資産に対してかかる年率0.45%の運用報酬は含みません。

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

<補足情報>

『GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)の運用状況

(2021年1月15日～2022年1月14日)』

GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)の仕組みは次の通りです。

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

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

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

○損益の状況

(2021年1月15日～2022年1月14日)

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 14,100
売買益	1
売買損	△ 14,101
(B) 信託報酬等	△ 7,537
(C) 当期損益金(A+B)	△ 21,637
(D) 前期繰越損益金	3,771
(E) 追加信託差損益金	17,845
(配当等相当額)	( 205,137)
(売買損益相当額)	(△187,292)
(F) 計(C+D+E)	△ 21
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 21
追加信託差損益金	17,845
(配当等相当額)	( 205,138)
(売買損益相当額)	(△187,293)
分配準備積立金	109,324
繰越損益金	△127,190

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

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,018円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(205,138円)および分配準備積立金(109,306円)より分配対象収益は314,462円(10,000口当たり505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	1,408円
委託者報酬	4,917円

○組入資産の明細

(2022年1月14日現在)

親投資信託残高			
銘柄	期首(前期末)	当期 末	
	口数	口数	評価額
マネープール・マザーファンド受益証券	千口	千口	千円
	6,116	6,129	6,226

(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

(2021年1月15日～2022年1月14日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 信託報酬	10	0.104
(投信会社)	(7)	(0.072)
(販売会社)	(1)	(0.011)
(受託会社)	(2)	(0.022)
(b) その他費用	7	0.068
(監査費用)	(2)	(0.019)
(その他)	(5)	(0.048)
合計	17	0.172

期中の平均基準価額は、10,022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12期(決算日:2022年1月14日)情報を掲載いたします。

### ○損益の状況 (2021年1月15日~2022年1月14日) ○1万口当たりの費用明細 (2021年1月15日~2022年1月14日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	10,555
受取利息	10,555
(B) 有価証券売買損益	△ 21,910
売買損	△ 21,910
(C) その他費用等	△ 3,004
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 14,359
(E) 前期繰越損益金	111,620
(F) 追加信託差損益金	361
(G) 解約差損益金	△ 128
(H) 計(D+E+F+G)	97,494
次期繰越損益金(H)	97,494

(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。

項目	当期	
	金額 円	比率 %
(a) その他費用	5	0.048
(その他)	(5)	(0.048)
合計	5	0.048

(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。

期中の平均基準価額は、10,175円です。

### ○組入資産の明細

(2022年1月14日現在)

下記は、マネープール・マザーファンド全体(6,129千口)の内容です。

#### 国内公社債

#### (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当期			期末			
	額面金額 千円	評価額 千円	組入比率 %	残存期間別組入比率			
				うちB B格以下 組入比率 %	5年以上 %	2年以上 %	2年未満 %
国債証券	3,350	3,421	54.9	—	12.0	42.9	—
合計	3,350	3,421	54.9	—	12.0	42.9	—

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。  
(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。  
(注) 一印がある場合は組入れなしを表します。  
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。  
(注) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。  
(注) 債券の格付については、原則としてS&PまたはMoody'sが提供する格付を使用し、仕組み債等、格付の提供がなされていないものについては、委託会社による判断を基にしております。  
なお、上記の格付機関が異なる格付を提供している場合は、低い方を採用しております。

#### (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期			期末	
	利率 %	額面金額 千円	評価額 千円	償還年月日	
国債証券					
第141回利付国債(5年)	0.1	1,800	1,808	2024/9/20	
第340回利付国債(10年)	0.4	850	864	2025/9/20	
第353回利付国債(10年)	0.1	400	402	2028/12/20	
第116回利付国債(20年)	2.2	150	176	2030/3/20	
第129回利付国債(20年)	1.8	50	57	2031/6/20	
第154回利付国債(20年)	1.2	100	111	2035/9/20	
合計		3,350	3,421		

(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。