

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 2021年4月9日

【発行者名】 J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 大越 昇一

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【事務連絡者氏名】 内藤 敏信
(連絡場所)
東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【電話番号】 03 - 6736 - 2000

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 J P M債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 当初申込期間：1,000億円を上限とします。
継続申込期間：2兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

．【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2020年7月10日付で提出した有価証券届出書(2020年9月9日および2020年10月23日付で提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報に訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

．【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1) ファンドの目的及び基本的性格

<訂正前>

(略)

(二) ファンドの特色

(略)

あらかじめ1万口当たりの分配金の目標額(分配目標単価)を定めます。

当ファンドは、毎月9日*の決算時に分配します。ただし、必ず分配を行うものではありません。また、2020年8月から11月までの決算時には分配は行いません。

* 9日が休業日の場合は翌営業日となります。

分配金額は、分配対象額の範囲内で、あらかじめ定められた当該決算期における1万口当たりの分配金の目標額(以下「分配目標単価」といいます。)、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定されます。

分配目標単価は、委託会社が、毎年2月に、インカム・ファンドについて直近で支払われた分配金の単価、直後に到来する決算期末における分配対象額の見込み額、市況動向等を勘案して、原則として毎年4月から翌年3月の決算分までの1万口当たりの分配金の目標額として定めます。分配目標単価を定めた際の前提条件に変更が生じた場合には、分配目標単価を見直して、当該期間の残りの期間に適用される分配目標単価を改めて定めることがあります。また、各決算期末において分配目標単価通りの分配が実現されることを保証するものではありません。

2020年12月から2021年3月の決算分までの分配目標単価は、2020年10月に定められます。

(略)

<分配金お支払いのイメージ図>

(略)

(注) 2020年12月から2021年3月の決算分までの分配目標単価は、2020年10月に定められます。

前記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

～ (略)

投資先ファンドの特徴

インカム・ファンド

| | |
|------|--|
| (略) | |
| 運用会社 | J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク* ² (米国法人) J P モルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド* ² (英国法人) (両社が共同で運用します。) |

(以下略)

<訂正後>

(略)

(二)ファンドの特色

(略)

あらかじめ1万口当たりの分配金の目標額(分配目標単価)を定めます。

当ファンドは、毎月9日*の決算時に分配します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

* 9日が休業日の場合は翌営業日となります。

分配金額は、分配対象額の範囲内で、あらかじめ定められた当該決算期における1万口当たりの分配金の目標額(以下「分配目標単価」といいます。)、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定されます。

分配目標単価は、委託会社が、毎年2月に、インカム・ファンドについて直近で支払われた分配金の単価、直後に到来する決算期末における分配対象額の見込み額、市況動向等を勘案して、原則として毎年4月から翌年3月の決算分までの1万口当たりの分配金の目標額として定めます。分配目標単価を定めた際の前提条件に変更が生じた場合には、分配目標単価を見直して、当該期間の残りの期間に適用される分配目標単価を改めて定めることがあります。また、各決算期末において分配目標単価通りの分配が実現されることを保証するものではありません。

(略)

<分配金お支払いのイメージ図>

(略)

(注)前記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

~ (略)

投資先ファンドの特徴

インカム・ファンド

| | |
|------|--|
| (略) | |
| 運用会社 | J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク* ² (米国法人) |

(以下略)

(2)ファンドの沿革

<訂正前>

2020年7月29日 当ファンドおよびマザーファンドの信託契約締結、ならびに設定・運用開始（予定）

< 訂正後 >

2020年7月29日 当ファンドおよびマザーファンドの信託契約締結、ならびに設定・運用開始

（3）ファンドの仕組み

< 訂正前 >

（略）

（八）委託会社の概況

資本金 2,218百万円（2020年5月末現在）

（略）

大株主の状況（2020年5月末現在）

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

（八）委託会社の概況

資本金 2,218百万円（2021年2月末現在）

（略）

大株主の状況（2021年2月末現在）

（以下略）

2【投資方針】

（1）投資方針

< 訂正前 >

（略）

（ロ）投資態度

（略）

投資先ファンドの投資態度および運用プロセス

インカム・ファンド

・ 投資態度

（略）

・ 運用プロセス

当該投資先ファンドにおいては、その運用会社である J . P . モルガン・インベストメント・マネジメント・インクおよび J P モルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッドのグローバル債券運用グループ*が、以下のプロセスにしたがい運用を行います。

（略）

（ESG*投資について）

（略）

為替ヘッジについて

当該投資先ファンドが保有する資産について米ドルに対して為替ヘッジを行うため、当該投資先ファンドにおいて外国為替予約取引を行います。当該為替ヘッジは、J P モルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッドの為替取引担当部門に所属するポートフォリオ・マネジャーが、その実行を判断し、同部門に所属する為替取引担当者が取引を執行します。ただし、コスト面を考慮し当該為替ヘッジが合理的でないとは判断される場合には、当該為替ヘッジのための外国為替予約取引を行わないことがあります。

（以下略）

<訂正後>

（略）

（口）投資態度

（略）

投資先ファンドの投資態度および運用プロセス

インカム・ファンド

・ 投資態度

（略）

・ 運用プロセス

当該投資先ファンドにおいては、その運用会社である J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクのグローバル債券運用グループ*が、以下のプロセスにしたがい運用を行います。

（略）

（ESG*投資について）

（略）

為替ヘッジについて

当該投資先ファンドが保有する資産について米ドルに対して為替ヘッジを行うため、当該投資先ファンドにおいて外国為替予約取引を行います。当該為替ヘッジは、J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクの為替取引担当部門に所属するポートフォリオ・マネジャーが、その実行を判断し、同部門に所属する為替取引担当者が取引を執行します。ただし、コスト面を考慮し当該為替ヘッジが合理的でないとは判断される場合には、当該為替ヘッジのための外国為替予約取引を行わないことがあります。

（以下略）

（2）投資対象

<訂正前>

（略）

（参考）マザーファンドの投資対象

（略）

(ホ) マザーファンドが投資対象とする投資先ファンドの名称、主要投資対象、主な運用方針および運用会社の名称は、以下のとおりです。

インカム・ファンド

| | |
|------|--|
| (略) | |
| 運用会社 | J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク(米国法人) J P モルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド(英国法人) (両社が共同で運用します。) |

(以下略)

<訂正後>

(略)

(参考) マザーファンドの投資対象

(略)

(ホ) マザーファンドが投資対象とする投資先ファンドの名称、主要投資対象、主な運用方針および運用会社の名称は、以下のとおりです。

インカム・ファンド

| | |
|------|-------------------------------------|
| (略) | |
| 運用会社 | J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク(米国法人) |

(以下略)

(3) 運用体制

<訂正前>

(イ) マザーファンドの運用体制

以下は、当ファンドの運用開始日から予定しているマザーファンドにおける運用体制です。

(略)

(注) 前記の運用体制、組織名称等は、2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(略)

(ハ) 投資先ファンドの運用体制

以下は、投資先ファンドにおける運用体制です。

インカム・ファンド

(略)

J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクおよびJ P モルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッドにおいては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

- ・ インベストメント・ダイレクター (J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク所属) は、達成した運用成果や当該投資先ファンドが取ったリスクが妥当な水準であるか、および当該投資先ファンドの運用がその投資目標にしたがっているかを定期的にチェックし、必要があれば是正を求めます。
- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。
- ・ J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクのリスク管理部門は、投資ガイドライン*の遵守状況を取引前・取引後においてモニターし、その結果必要があれば、当該投資先ファンドのポートフォリオ・マネジャーに対し、適切な対応を求める等、管理・監督を行います。また、有価証券等の取引の相手先である証券会社等のブローカーの信用リスクを管理し、特定のブローカーとの取引を制限する必要がある場合はその旨をトレーディング部門に指示します。

* (略)

- ・ 為替ヘッジにかかる運用体制

当該投資先ファンドが保有する資産について米ドルに対して為替ヘッジを行うため、当該投資先ファンドにおいて外国為替予約取引を行います。当該為替ヘッジは、J Pモルガン・アセット・マネージメント (U K) リミテッドの為替取引担当部門に所属するポートフォリオ・マネジャーが、その実行を判断し、同部門に所属する為替取引担当者が取引を執行します。そのヘッジ状況は、同社のリスク管理部門によりモニターされます。

(注 1) 運用体制については、J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクおよびJ Pモルガン・アセット・マネージメント (U K) リミテッドを含めたJ . P . モルガン・アセット・マネージメントのものを記載しています。

(注 2) 前記の運用体制、組織名称等は、2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

マネープール・ファンド

(略)

(注) 前記の運用体制、組織名称等は、2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

< 訂正後 >

(イ) マザーファンドの運用体制

(略)

(注) 前記の運用体制、組織名称等は、2020年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(略)

(ハ) 投資先ファンドの運用体制

以下は、投資先ファンドにおける運用体制です。

インカム・ファンド

(略)

運用部門から独立した J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクの以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

- ・ インベストメント・ダイレクターは、達成した運用成果や当該投資先ファンドが取ったリスクが妥当な水準であるか、および当該投資先ファンドの運用がその投資目標にしたがっているかを定期的にチェックし、必要があれば是正を求めます。
- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。
- ・ リスク管理部門は、投資ガイドライン*の遵守状況を取引前・取引後においてモニターし、その結果必要があれば、当該投資先ファンドのポートフォリオ・マネジャーに対し、適切な対応を求める等、管理・監督を行います。また、有価証券等の取引の相手先である証券会社等のブローカーの信用リスクを管理し、特定のブローカーとの取引を制限する必要がある場合はその旨をトレーディング部門に指示します。

* (略)

- ・ 為替ヘッジにかかる運用体制

当該投資先ファンドが保有する資産について米ドルに対して為替ヘッジを行うため、当該投資先ファンドにおいて外国為替予約取引を行います。当該為替ヘッジは、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクの為替取引担当部門に所属するポートフォリオ・マネジャーが、その実行を判断し、同部門に所属する為替取引担当者が取引を執行します。そのヘッジ状況は、同社のリスク管理部門によりモニターされます。

(注1) 運用体制については、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクを含めたJ.P.モルガン・アセット・マネジメントのものを記載しています。

(注2) 前記の運用体制、組織名称等は、2020年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

マネープール・ファンド

(略)

(注) 前記の運用体制、組織名称等は、2020年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

3【投資リスク】

(1) リスク要因

< 訂正前 >

(略)

投資先ファンドのリスク

インカム・ファンド

(略)

予測不可能な事態が起きた場合等について

(略)

マネープール・ファンド

(略)

予測不可能な事態が起きた場合等について

(略)

当ファンド・マザーファンドのリスク

(略)

予測不可能な事態が起きた場合等について

(略)

<訂正後>

(略)

投資先ファンドのリスク

インカム・ファンド

(略)

予測不可能な事態が起きた場合等について

(略)

市場に関する留意点

投資先ファンドが投資している有価証券等の価格は日々変動し、金融市場全般や特定の業種に影響を及ぼす様々な要因を受け、下落することがあります。

世界全体における経済および金融市場の相互影響度合いが高まってきており、1つの国や地域における事象や状況が、他の国々や地域の市場や銘柄に悪影響を及ぼす傾向が強まっています。また、戦争、テロリズム、環境災害、自然災害、政情不安、感染症の流行やパンデミック（世界的大流行）などの世界的な事象も投資先ファンドの投資対象の価値の下落をもたらす要因となる可能性があります。

例えば、新型コロナウイルス（COVID-19）による疾患の拡大は、世界全体の経済、市場および各企業に悪影響を与えており、投資先ファンドが投資する有価証券等に対しても同様です。新型コロナウイルスのパンデミックや将来的に起こりうる他の感染症等の流行およびパンデミックの影響により、現在から将来に渡り投資先ファンドについて、その投資対象の価値の著しい下落、その価格の乱高下、その価格算出への悪影響、その既存リスクの拡大、その純資産総額算出の中断または延期、およびその事務の一時中断が生じる可能性があります。新型コロナウイルスのパンデミックが投資先ファンドに与える全ての影響の把握はできていないのが現状です。

LIBORの公表停止または利用できない場合のリスクおよび留意点

LIBOR（ロンドン銀行間取引金利）とは、英国ロンドンの銀行間市場において、参加する銀行が相互に短期資金を借り入れる際の金利のことをいいます。英国の金融事業企業および金融市場に対する規制当局は、2021年末より後は、LIBORを決定するための金利を提示している銀行に対し、当該提示の要請または強制を行わないことを発表しました。その結果、2022年以降、LIBORを利用できない可能性や、LIBORは、投資先ファンドのポートフォリオの一部または全部を構成する特定の貸付債権、債券、デリバティブ取引、およびその他の金融商品または投資対象の金利またはそれらに影響する金利を決定するための適切な参照金利とみなされない可能性があります。このような状況を踏まえ、LIBORの代わりに使用される新しい参照金利または代替参照金利を策定するための、業界における公的および民間の取り組みが現在進行しています。しかし、そのような代替参照金利の構成や特性が、LIBORと類似するまたは同じ価値もしくは経済的同等性をもたらすことや、公表停止または利用不可能になる前のLIBORと同じ量または流動性を有することは保証されません。その結果、ある特定の金融商品の価格、流動性、または投資結果に影響を与える可能性や、取引の終了および新しい取引の開始に関連する費用が発生する可能性があります。これらは、Euriborなど他の銀行間取引金利に関連した変更にもあてはまる可能性があります。

マネープール・ファンド

(略)

予測不可能な事態が起きた場合等について

（略）

市場に関する留意点

マネープール・マザーファンドが投資している有価証券等の価格は日々変動し、金融市場全般や特定の業種に影響を及ぼす様々な要因を受け、下落することがあります。

世界全体における経済および金融市場の相互影響度合いが高まってきており、1つの国や地域における事象や状況が、他の国々や地域の市場や銘柄に悪影響を及ぼす傾向が強まっています。また、戦争、テロリズム、環境災害、自然災害、政情不安、感染症の流行やパンデミック（世界的大流行）などの世界的な事象もマネープール・マザーファンドの投資対象の価値の下落をもたらす要因となる可能性があります。

例えば、新型コロナウイルス（COVID-19）による疾患の拡大は、世界全体の経済、市場および各企業に悪影響を与えており、マネープール・マザーファンドが投資する有価証券等に対しても同様です。新型コロナウイルスのパンデミックや将来的に起こりうる他の感染症等の流行およびパンデミックの影響により、現在から将来に渡りマネープール・マザーファンドについて、その投資対象の価値の著しい下落、その価格の乱高下、その価格算出への悪影響、その既存リスクの拡大、その純資産総額算出の中断または延期、およびその事務の一時中断が生じる可能性があります。新型コロナウイルスのパンデミックがマネープール・マザーファンドに与える全ての影響の把握はできていないのが現状です。

LIBORの公表停止または利用できない場合のリスクおよび留意点

LIBOR（ロンドン銀行間取引金利）とは、英国ロンドンの銀行間市場において、参加する銀行が相互に短期資金を借り入れる際の金利のことをいいます。英国の金融事業企業および金融市場に対する規制当局は、2021年末より後は、LIBORを決定するための金利を提示している銀行に対し、当該提示の要請または強制を行わないことを発表しました。その結果、2022年以降、LIBORを利用できない可能性や、LIBORは、マネープール・マザーファンドのポートフォリオの一部または全部を構成する特定の貸付債権、債券、デリバティブ取引、およびその他の金融商品または投資対象の金利またはそれらに影響する金利を決定するための適切な参照金利とみなされない可能性があります。このような状況を踏まえ、LIBORの代わりに使用される新しい参照金利または代替参照金利を策定するための、業界における公的および民間の取り組みが現在進行しています。しかし、そのような代替参照金利の構成や特性が、LIBORと類似するまたは同じ価値もしくは経済的同等性をもたらすことや、公表停止または利用不可能になる前のLIBORと同じ量または流動性を有することは保証されません。その結果、ある特定の金融商品の価格、流動性、または投資結果に影響を与える可能性や、取引の終了および新しい取引の開始に関連する費用が発生する可能性があります。これらは、Euriborなど他の銀行間取引金利に関連した変更にもあてはまる可能性があります。

当ファンド・マザーファンドのリスク

（略）

予測不可能な事態が起きた場合等について

（略）

法律、税制および規制に関するリスク

法律、税制および規制の変更が当ファンドの信託期間中に生じ、それが当ファンド、マザーファンドおよび投資先ファンドに悪影響を及ぼすことがあります。現在施行されている法律および規制が変更された場合、または新しい法律および規制が制定された場合、当ファンド、マザーファンド、投資先ファンドおよび投資者に対する法的要件は現在求められているものと大幅に異なる可能性があり、当ファンド、マザーファンド、投資先ファンドおよび投資者に重大かつ悪い影響を及ぼすことがあります。

原届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク（1）リスク要因」末尾の参考情報について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

参考情報

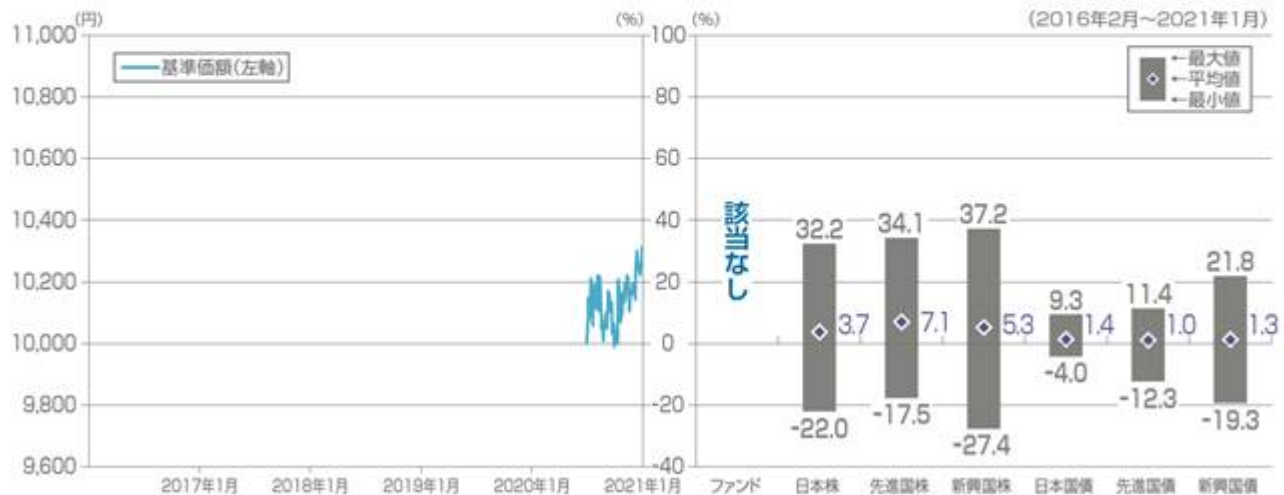
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

<ファンドの基準価額・年間騰落率の推移>

2016年2月～2021年1月の5年間に於ける、ファンドの基準価額(日次)と、年間騰落率(毎月末時点)の推移を示したものです。

<ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較>

左のグラフと同じ期間における年間騰落率(毎月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと代表的な資産クラスとの間で比較したものです。



(ご注意)

- 基準価額は、信託報酬控除後です。
- ファンドの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における基準価額を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。設定から1年未満の時点では算出されません。)
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- 代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の毎月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。
- ファンドは、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

○代表的な資産クラスを表す指数

- 日本株・・・TOPIX(配当込み)
- 先進国株・・・MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)
- 新興国株・・・MSCIエマージングマーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債・・・NOMURA-BPI(国債)
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジを行わないものとして算出されたものです。なお、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、委託会社で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、株東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

MSCIコクサイ指数およびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表しています。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCIコクサイ指数(配当込み、米ドルベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです。

NOMURA-BPI(国債)は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバルは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

(2) 投資リスクに関する管理体制

<訂正前>

(イ) マザーファンドにおけるリスク管理

以下は、当ファンドの運用開始日から投資することを予定しているマザーファンドにおける管理体制です。

委託会社においては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

（略）

（ロ）投資先ファンドにおけるリスク管理

インカム・ファンド

以下は、当該投資先ファンドの運用会社である J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクおよび J P モルガン・アセット・マネジメント（U K）リミテッドにおけるものです。同社においては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

（略）

（2020年3月末現在）

- ・ インベストメント・ダイレクター（J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク所属）は、達成した運用成果や当該投資先ファンドが取ったリスクが妥当な水準であるか、および当該投資先ファンドの運用がその投資目標にしがっているかを定期的にチェックし、必要があれば是正を求めます。
- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。
- ・ J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクのリスク管理部門は、投資ガイドライン*の遵守状況を取引前・取引後においてモニターし、その結果必要があれば、当該投資先ファンドのポートフォリオ・マネジャーに対し、適切な対応を求める等、管理・監督を行います。また、有価証券等の取引の相手先である証券会社等のブローカーの信用リスクを管理し、特定のブローカーとの取引を制限する必要がある場合はその旨をトレーディング部門に指示します。

*（略）

- ・ 為替ヘッジについてのリスク管理体制

J P モルガン・アセット・マネジメント（U K）リミテッドのリスク管理部門が日々為替に対するヘッジ状況をモニターします。

マネープール・ファンド

（略）

（2020年3月末現在）

（以下略）

<訂正後>

（イ）マザーファンドにおけるリスク管理

委託会社においては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

（略）

（ロ）投資先ファンドにおけるリスク管理

インカム・ファンド

以下は、当該投資先ファンドの運用会社である J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにおけるものです。同社においては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

（略）

（2020年12月末現在）

- ・ インベストメント・ダイレクターは、達成した運用成果や当該投資先ファンドが取ったリスクが妥当な水準であるか、および当該投資先ファンドの運用がその投資目標にしたがっているかを定期的にチェックし、必要があれば是正を求めます。
- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。
- ・ リスク管理部門は、投資ガイドライン*の遵守状況を取引前・取引後においてモニターし、その結果必要があれば、当該投資先ファンドのポートフォリオ・マネージャーに対し、適切な対応を求める等、管理・監督を行います。また、有価証券等の取引の相手先である証券会社等のブローカーの信用リスクを管理し、特定のブローカーとの取引を制限する必要がある場合はその旨をトレーディング部門に指示します。

*（略）

- ・ 為替ヘッジについてのリスク管理体制

J．P．モルガン・インベストメント・マネージメント・インクのリスク管理部門が日々為替に対するヘッジ状況をモニターします。

マネープール・ファンド

（略）

（2020年12月末現在）

（以下略）

4【手数料等及び税金】

（5）課税上の取扱い

<訂正前>

（略）

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2020年5月末現在適用されるものです。

（以下略）

<訂正後>

（略）

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2021年2月末現在適用されるものです。

（以下略）

5【運用状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

(1) 投資状況

(2021年2月1日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|------|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 1,408,515 | 100.04 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | - | 624 | 0.04 |
| 合計(純資産総額) | | 1,407,891 | 100.00 |

(注) 投資比率とは、当ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。投資比率は四捨五入です。

親投資信託は、全て「GIM債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」です(以下同じ)。

(参考) GIM債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

(2021年2月1日現在)

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計(円) | 投資比率(%) |
|---------------------|---------|-----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 日本 | 9,985 | 0.39 |
| 投資証券 | ルクセンブルク | 2,530,999 | 99.30 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | - | 7,748 | 0.30 |
| 合計(純資産総額) | | 2,548,732 | 100.00 |

(注) 投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。投資比率は四捨五入です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2021年2月1日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 口数 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------|---------------|---|-----------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | GIM債券インカム・マザーファンド (為替ヘッジなし)(適格機関投資家 専用) | 1,352,521 | 1.0337 | 1,398,102 | 1.0414 | 1,408,515 | 100.04 |

(参考) GIM債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

(2021年2月1日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 口数 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|---------|--------------|---|--------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ルクセンブルク | 投資証券 | JPM INCOME FUND X(MTH) JPY | 246.35 | 10,198.99 | 2,512,523 | 10,274 | 2,530,999 | 99.30 |
| 2 | 日本 | 投資信託 受益証券 | GIMジャパン・マネーブ ール・ファンドF(適格機関投 資家専用) | 9,953 | 1.0035 | 9,987 | 1.0033 | 9,985 | 0.39 |

種類別投資比率

(2021年2月1日現在)

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.04 |

(参考) G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

(2021年2月1日現在)

| 種類 | 投資比率(%) |
|----------|---------|
| 投資信託受益証券 | 0.39 |
| 投資証券 | 99.30 |

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

2021年2月1日および設定来における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

| 期 | 年月日 | 純資産総額 (百万円) (分配落) | 純資産総額 (百万円) (分配付) | 1口当たり 純資産額 (円) (分配落) | 1口当たり 純資産額 (円) (分配付) |
|---------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 第1特定期間末 | (2021年1月12日) | 1 | 1 | 1.0302 | 1.0302 |
| | 2020年7月末日 | 1 | - | 1.0015 | - |
| | 2020年8月末日 | 1 | - | 1.0110 | - |
| | 2020年9月末日 | 1 | - | 1.0077 | - |
| | 2020年10月末日 | 1 | - | 1.0000 | - |
| | 2020年11月末日 | 1 | - | 1.0131 | - |
| | 2020年12月末日 | 1 | - | 1.0195 | - |
| | 2021年1月末日 | 1 | - | 1.0313 | - |
| | 2021年2月1日 | 1 | - | 1.0365 | - |

(注) 純資産総額(分配付)および1口当たり純資産額(分配付)は特定期間末日のものです。

分配の推移

| 期 | 1口当たり分配金(円) |
|--------|-------------|
| 第1特定期間 | 0.0000 |

収益率の推移

| 期 | 収益率(%) |
|--------|--------|
| 第1特定期間 | 3.02 |

(注) 収益率とは特定期間末の基準価額(分配落)から当初設定時の基準価額を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算して得た額を当初設定時の基準価額で除したものです。

(4) 設定及び解約の実績

下記特定期間中の設定および解約の実績ならびに当該特定期間末の残存口数は次の通りです。

| 期 | 設定口数(口) | 解約口数(口) | 残存口数(口) |
|--------|-----------|---------|-----------|
| 第1特定期間 | 1,163,141 | 2,856 | 1,160,285 |

(注1) 第1特定期間の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

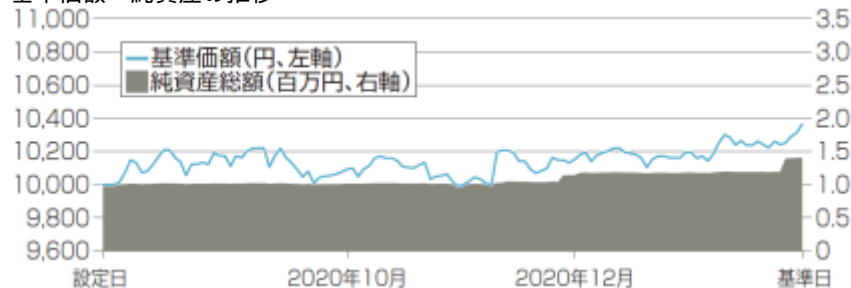
(注2) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

<参考情報>

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（<https://www.jpmorgan.com/jp/am/>）、または販売会社でご確認いただけます。
過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

| | | | |
|-------|-----------|------|------------|
| 基準日 | 2021年2月1日 | 設定日 | 2020年7月29日 |
| 純資産総額 | 1.4百万円 | 決算回数 | 年12回 |

基準価額・純資産の推移



* 基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

分配の推移

| 期 | 年月 | 円 |
|----|----------|---|
| 2期 | 2020年9月 | - |
| 3期 | 2020年10月 | - |
| 4期 | 2020年11月 | - |
| 5期 | 2020年12月 | 0 |
| 6期 | 2021年1月 | 0 |
| | 設定来累計 | 0 |

* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

ポートフォリオの構成状況

| 資産の種類 | 投資比率 1 |
|---------------------------------|--------|
| JPMインカム・ファンド（Xクラス）（円建て） | 99.3% |
| 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） | 0.4% |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | 0.3% |
| 合計（純資産総額） | 100.0% |

種類別構成状況

| 種類 | 投資比率 2 |
|---------------|--------|
| 政府系住宅ローン担保証券 | 30.7% |
| ハイ・イールド債券 | 26.7% |
| 商業不動産担保証券 | 16.9% |
| 非政府系住宅ローン担保証券 | 8.0% |
| 投資適格社債 | 6.9% |
| その他 | 13.8% |

組入上位銘柄

| 順位 | 銘柄 | 国 | 債券種別 | 投資比率*2 |
|----|---------------------------|---------|---------|--------|
| 1 | GNMA | 米国 | 不動産担保証券 | 3.6% |
| 2 | GNMA | 米国 | 不動産担保証券 | 2.3% |
| 3 | JPMORGAN INVESTMENT FUNDS | ルクセンブルグ | 社債 | 1.2% |
| 4 | FHLA | 米国 | 不動産担保証券 | 0.6% |
| 5 | FHLA | 米国 | 不動産担保証券 | 0.5% |
| 6 | FHLA | 米国 | 不動産担保証券 | 0.5% |
| 7 | T-MOBILE US, INC. | 米国 | 社債 | 0.5% |
| 8 | FHLA | 米国 | 不動産担保証券 | 0.5% |
| 9 | FHLA | 米国 | 不動産担保証券 | 0.4% |
| 10 | GNMA | 米国 | 不動産担保証券 | 0.4% |

年間収益率の推移



* 年間収益率（%）=（年末営業日の基準価額 ÷ 前年末営業日の基準価額 - 1）× 100

* 2020年の年間収益率は設定日から年末営業日、2021年の年間収益率は前年末営業日から2021年2月1日までのものです。

* ベンチマークは設定していません。

* 当ページにおける「ファンド」は、JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）です。

運用実績において、金額は表示単位以下を切捨て、投資比率および収益率は表示単位以下を四捨五入して記載しています。

- 各比率はファンドの純資産総額に対する比率を記載しています。
- ファンドは各投資先ファンドを通じて投資を行うため、各投資先ファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。なお、運用実績の基準日のファンドの基準価額算出に使用されているデータ（JPMインカム・ファンド（Xクラス）（円建て）および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）は2021年1月最終営業日のもの）を使用しています。

第2【管理及び運営】

3【資産管理等の概要】

(4) 計算期間

<訂正前>

当ファンドの計算期間は、毎月10日から翌月9日までとします。ただし、最初の計算期間は、2020年7月29日から2021年8月11日までとします。また、計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

（以下略）

<訂正後>

当ファンドの計算期間は、毎月10日から翌月9日までとします。ただし、計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

（以下略）

第3【ファンドの経理状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1．当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2．当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

なお、当ファンドの第1特定期間は信託約款第30条により、2020年7月29日から2021年1月12日までとしております。

3．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1特定期間（2020年7月29日から2021年1月12日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】

【JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

| | 当期 (2021年1月12日現在) |
|-----------------|----------------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 親投資信託受益証券 | 1,196,304 |
| 流動資産合計 | 1,196,304 |
| 資産合計 | 1,196,304 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払受託者報酬 | 34 |
| 未払委託者報酬 | 958 |
| その他未払費用 | 22 |
| 流動負債合計 | 1,014 |
| 負債合計 | 1,014 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 1,160,285 |
| 剰余金 | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 35,005 |
| （分配準備積立金） | 32,535 |
| 元本等合計 | 1,195,290 |
| 純資産合計 | 1,195,290 |
| 負債純資産合計 | 1,196,304 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 当期 (自 2020年7月29日 至 2021年1月12日) |
|---|--------------------------------------|
| 営業収益 | |
| 有価証券売買等損益 | 37,034 |
| 営業収益合計 | 37,034 |
| 営業費用 | |
| 受託者報酬 | 167 |
| 委託者報酬 | 4,214 |
| その他費用 | 74 |
| 営業費用合計 | 4,455 |
| 営業利益又は営業損失() | 32,579 |
| 経常利益又は経常損失() | 32,579 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 32,579 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額() | 26 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | - |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 2,473 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 2,473 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 21 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 21 |
| 分配金 | 1 - |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 35,005 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | 当財務諸表対象期間 |
|----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準および評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 特定期間末日の取扱い 2021年1月9日、2021年1月10日および2021年1月11日が休日のため、信託約款第30条により、第1特定期間末日を2021年1月12日としております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | 当期 (2021年1月12日現在) |
|-----------------------------|----------------------|
| 1期首元本額 | 1,000,000円 |
| 期中追加設定元本額 | 163,141円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,856円 |
| 受益権の総数 | 1,160,285口 |
| 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額) | 1.0302円 (10,302円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 区分 | 当期 (自 2020年7月29日 至 2021年1月12日) |
|------------|---|
| 1 分配金の計算過程 | <p>(自 2020年7月29日 至 2020年8月11日) 当ファンドは信託約款第34条に基づき分配を行っておりません。</p> <p>(自 2020年8月12日 至 2020年9月9日) 当ファンドは信託約款第34条に基づき分配を行っておりません。</p> <p>(自 2020年9月10日 至 2020年10月9日) 当ファンドは信託約款第34条に基づき分配を行っておりません。</p> <p>(自 2020年10月10日 至 2020年11月9日) 当ファンドは信託約款第34条に基づき分配を行っておりません。</p> <p>(自 2020年11月10日 至 2020年12月9日)</p> |

| | |
|---------------------------|---------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 4,268円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | - 円 |
| 収益調整金額 | 3,398円 |
| 分配準備積立金額 | 20,678円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 28,344円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | 1,158,254口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 244.71円 |
| 1万口当たり分配金額 | - 円 |
| 収益分配金金額 | - 円 |
| | (自 2020年12月10日 至 2021年1月12日) |
| 費用控除後の配当等収益額 | 4,043円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 3,567円 |
| 収益調整金額 | 3,469円 |
| 分配準備積立金額 | 24,925円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 36,004円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | 1,160,285口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 310.30円 |
| 1万口当たり分配金額 | - 円 |
| 収益分配金金額 | - 円 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する注記

| | 当財務諸表対象期間 |
|--------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 |
| 2. 金融商品の内容およびそのリスク | 当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 GIM債券インカム・マザーファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） 親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。 |

金融商品の時価等に関する事項

| | 当特定期末 |
|-----------------------|-------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。 |

| | |
|----------------------------|--|
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 当期 (2021年1月12日現在) |
|-----------|---------------------------|
| | 最終計算期間の損益に含まれた 評価差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | 12,616 |
| 合計 | 12,616 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表(2021年1月12日現在)

(イ)株式

該当事項はありません。

(ロ)株式以外の有価証券

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|---------------|-----|---|-----------|-----------|----|
| 親投資信託 受益証券 | 日本円 | GIM債券インカム・マザーファンド (為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用) | 1,156,408 | 1,196,304 | |
| 合計 | | | 1,156,408 | 1,196,304 | |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「GIM債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「G I M債券インカム・マザーファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」の状況
尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（１）貸借対照表

（単位：円）

| 区分 | 注記 番号 | (2021年1月12日現在) |
|-------------|----------|----------------|
| | | 金額 |
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 金銭信託 | | 17,121 |
| 投資信託受益証券 | | 9,987 |
| 投資証券 | | 2,302,523 |
| 未収配当金 | | 8,581 |
| 流動資産合計 | | 2,338,212 |
| 資産合計 | | 2,338,212 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| その他未払費用 | | 4,735 |
| 流動負債合計 | | 4,735 |
| 負債合計 | | 4,735 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1 | 2,255,617 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（　） | | 77,860 |
| 元本等合計 | | 2,333,477 |
| 純資産合計 | | 2,333,477 |
| 負債純資産合計 | | 2,338,212 |

（注）「G I M債券インカム・マザーファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年1月10日から翌年1月9日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | 当財務諸表対象期間 |
|--------------------------|---|
| 有価証券の評価 基準および評価 方法 | <p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。</p> <p>当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
|--|--|

（貸借対照表に関する注記）

| 区分 | (2021年1月12日現在) |
|--------------------------------|----------------|
| 1期首元本額 | 2,000,000円 |
| 期中追加設定元本額 | 261,859円 |
| 期中解約元本額 | 6,242円 |
| 元本の内訳（注） | |
| JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、年1回決算型） | 1,099,209円 |
| JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型） | 1,156,408円 |
| 合 計 | 2,255,617円 |
| 受益権の総数 | 2,255,617口 |
| 1口当たりの純資産額 | 1.0345円 |
| （1万口当たりの純資産額） | (10,345円) |

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

| | 当財務諸表対象期間 |
|-------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 |
| 2. 金融商品の内容及びそのリスク | 当ファンドが保有した主な金融商品は、投資信託受益証券および投資証券であります。当ファンドが保有した金融商品には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | <p>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> |

金融商品の時価等に関する事項

| | 当期間末 |
|-----------------------|-------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。 |

| | |
|----------------------------|--|
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | (2021年1月12日現在) |
|----------|------------------------|
| | 当期間の損益に含まれた評価差額 (円) |
| 投資信託受益証券 | 13 |
| 投資証券 | 42,523 |
| 合計 | 42,510 |

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表(2021年1月12日現在)

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 銘柄数 比率 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|-----|--|-----------|---------|-----------|----|
| 投資信託 受益証券 | 日本円 | G I M ジャパン・マネーパール・ファン ド F (適格機関投資家専用) | | 9,953 | 9,987 | |
| | 計 | 銘柄数: | 1 | 9,953 | 9,987 | |
| | | 組入時価比率: | 0.4% | | 0.4% | |
| | 小計 | | | | 9,987 | |
| 投資証券 | 日本円 | JPM INCOME FUND X(MTH) JPY | | 225.804 | 2,302,523 | |
| | 計 | 銘柄数: | 1 | 225.804 | 2,302,523 | |
| | | 組入時価比率: | 98.7% | | 99.6% | |
| | 小計 | | | | 2,302,523 | |
| | 合計 | | | | 2,312,510 | |

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

(注) 投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「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）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、同証券投資信託であります。

尚、「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）」は「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ており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

同証券投資信託および親投資信託の状況は以下の通りであります。

以下に記載した情報は同証券投資信託の直近中間計算期間末における監査済財務諸表であります。尚、当ファンドの監査対象ではありません。

中間財務諸表

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）

(1) 中間貸借対照表

(単位：円)

| 区分 | 注記 番号 | 前計算期間末 (2020年1月14日現在) | 当中間計算期間末 (2020年7月14日現在) |
|-----------------|----------|--------------------------|----------------------------|
| | | 金額 | 金額 |
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 親投資信託受益証券 | | 4,135,488 | 4,032,938 |
| 流動資産合計 | | 4,135,488 | 4,032,938 |
| 資産合計 | | 4,135,488 | 4,032,938 |
| 負債の部 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 未払受託者報酬 | | 425 | 396 |
| 未払委託者報酬 | | 1,647 | 1,639 |
| その他未払費用 | | 397 | 391 |
| 流動負債合計 | | 2,469 | 2,426 |
| 負債合計 | | 2,469 | 2,426 |
| 純資産の部 | | | |
| 元本等 | | | |
| 元本 | 1 | 4,110,503 | 4,011,355 |
| 剰余金 | | | |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | | 22,516 | 19,157 |
| (分配準備積立金) | | 105,085 | 102,550 |
| 元本等合計 | | 4,133,019 | 4,030,512 |
| 純資産合計 | | 4,133,019 | 4,030,512 |
| 負債純資産合計 | | 4,135,488 | 4,032,938 |

(2) 中間損益及び剰余金計算書

(単位 : 円)

| 区分 | 注記 番号 | 前中間計算期間 (自 2019年 1月16日 至 2019年 7月15日) | 当中間計算期間 (自 2020年 1月15日 至 2020年 7月14日) |
|---|----------|---|---|
| | | 金額 | 金額 |
| 営業収益 | | | |
| 有価証券売買等損益 | | 10,503 | 289 |
| 営業収益合計 | | 10,503 | 289 |
| 営業費用 | | | |
| 受託者報酬 | | 393 | 396 |
| 委託者報酬 | 1 | 1,635 | 1,639 |
| その他費用 | | 390 | 391 |
| 営業費用合計 | | 2,418 | 2,426 |
| 営業利益又は営業損失() | | 8,085 | 2,715 |
| 経常利益又は経常損失() | | 8,085 | 2,715 |
| 中間純利益又は中間純損失() | | 8,085 | 2,715 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額 又は一部解約に伴う中間純損失金額の分 配額() | | - | 100 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | | 34,142 | 22,516 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 209 | - |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額 | | 209 | - |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | - | 544 |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額 | | - | 544 |
| 分配金 | | - | - |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | | 42,436 | 19,157 |

(3) 中間注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | 当中間財務諸表対象期間 |
|----------------------|---|
| 有価証券の評価基準 および評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 区分 | 前計算期間末 (2020年1月14日現在) | 当中間計算期間末 (2020年7月14日現在) |
|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1期首元本額 | 4,090,711円 | 4,110,503円 |
| 期中追加設定元本額 | 19,792円 | - 円 |
| 期中一部解約元本額 | - 円 | 99,148円 |
| 受益権の総数 | 4,110,503口 | 4,011,355口 |
| 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額) | 1.0055円 (10,055円) | 1.0048円 (10,048円) |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| | 当中間財務諸表対象期間 |
|--|-----------------------|
| 1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部 または一部を委託するために要する費用と して委託者報酬の中から支弁している額 | 純資産総額に年率0.049%を乗じて得た額 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| | 前計算期間末または当中間計算期間末 |
|--------------------------------|--|
| 1. 中間貸借対照表計上額、 時価およびその差額 | 中間貸借対照表計上額は前計算期間末または当中間計算期間末の時価で計上しているため、その差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する 事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「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ており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位:円)

| 区分 | 注記 番号 | (2020年1月14日現在) | (2020年7月14日現在) |
|-------------|----------|----------------|----------------|
| | | 金額 | 金額 |
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 金銭信託 | | - | 1,707,863 |
| コール・ローン | | 1,202,497 | - |
| 国債証券 | | 2,427,290 | 2,322,982 |
| 地方債証券 | | 500,695 | - |
| 未収利息 | | 4,986 | 1,976 |
| 流動資産合計 | | 4,135,468 | 4,032,821 |
| 資産合計 | | 4,135,468 | 4,032,821 |
| 負債の部 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 未払利息 | | 2 | - |
| 流動負債合計 | | 2 | - |
| 負債合計 | | 2 | - |
| 純資産の部 | | | |
| 元本等 | | | |
| 元本 | 1 | 4,058,379 | 3,958,130 |
| 剰余金 | | | |
| 剰余金又は欠損金() | | 77,087 | 74,691 |
| 元本等合計 | | 4,135,466 | 4,032,821 |
| 純資産合計 | | 4,135,466 | 4,032,821 |
| 負債純資産合計 | | 4,135,468 | 4,032,821 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | |
|--|-----------|
| | 当財務諸表対象期間 |
|--|-----------|

| | |
|------------------|---|
| 有価証券の評価基準および評価方法 | <p>国債証券および地方債証券 個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場(外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場)で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)、金融機関の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
|------------------|---|

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | (2020年1月14日現在) | (2020年7月14日現在) |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1期首元本額 | 16,313,181円 | 4,058,379円 |
| 期中追加設定元本額 | 19,542円 | -円 |
| 期中解約元本額 | 12,274,344円 | 100,249円 |
| 元本の内訳(注) | | |
| GIMジャパン・マネープール・ファンド(適格機関投資家専用) | 4,058,379円 | 3,958,130円 |
| 合計 | 4,058,379円 | 3,958,130円 |
| 受益権の総数 | 4,058,379口 | 3,958,130口 |
| 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額) | 1.0190円 (10,190円) | 1.0189円 (10,189円) |

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| | 各期間末 |
|-----------------------|-------------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 |

| | |
|----------------------------|---|
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。一部の債券時価に関しては合理的に算定された価額を採用する場合があります。合理的に算定された価額は発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乘せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「JPM INCOME FUND X(MTH) JPY」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、同投資証券であります。

同投資証券の状況は以下の通りであります。

以下に記載した情報は同投資証券の直近計算期間末における監査済財務諸表の抜粋であります。尚、当ファンドの監査対象ではありません。

JPMorgan Funds - Income Fund
純資産計算書
2020年6月30日現在

| | 米ドル |
|-----------------|---------------|
| 資産 | |
| 投資有価証券取得原価 | 6,245,794,130 |
| 未実現利益/(損失) | (275,962,747) |
| 投資有価証券一時価 | 5,969,831,383 |
| TBA証券への投資一時価 | — |
| 現金預金およびブローカー預託金 | 67,047,173 |
| 定期預金 | — |
| 証券発行未収金 | 30,536,334 |
| 投資有価証券売却未収金 | 1,384,584 |
| TBA証券売却未収金 | — |
| 未収配当金 | — |
| 未収利息 | 50,283,767 |
| 未収還付税額 | — |
| 未収報酬免除額 | 245,273 |
| 建オプション契約—公正価値 | — |
| 金融先物契約未実現利益 | 2,815,255 |
| 先渡為替契約未実現利益 | 14,023,377 |
| スワップ契約—公正価値 | — |
| その他の資産 | 4,147 |
| 資産合計 | 6,136,171,293 |
| 負債 | |
| 当座借入 | — |
| ブローカーに対する債務 | 156 |
| 証券買戻未払金 | 6,559,620 |
| 投資有価証券購入未払金 | 20,772,808 |
| TBA証券購入未払金 | — |
| 未払利息 | 12,350 |
| 未払販売報酬 | 546,750 |
| 未払運用および顧問報酬 | 4,257,667 |
| 未払ファンド・サービス報酬 | 484,883 |
| 未払業績報酬 | — |
| 建オプション契約—公正価値 | — |
| 金融先物契約未実現損失 | 3,258,592 |
| 先渡為替契約未実現損失 | 2,097,524 |
| スワップ契約—公正価値 | 10,201,827 |
| その他の負債* | 670,442 |
| 負債合計 | 48,862,619 |
| 純資産額合計 | 6,087,308,674 |

*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 - Income Fund
損益および純資産変動計算書
2020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 | 678,650,989 |
| 受取配当金、源泉徴収税控除後 | 7,591,420 |
| 投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後 | 176,972,083 |
| スワップ契約にかかる受取利息 | 1,685,451 |
| 証券貸付取引収益 | 99,033 |
| 受取銀行利息 | 231,504 |
| その他の収益 | — |
| 収益合計 | 186,519,491 |
| 費用および顧問報酬 | 28,283,075 |
| ファンド・サービス報酬 | 3,127,860 |
| 販売報酬 | 3,613,277 |
| スワップ契約にかかる受取利息 | 10,220,280 |
| 保管、支払代行、事務および所在地代行報酬 | 1,200,980 |
| 税務登録および名義書換代行報酬 | 1,645,914 |
| 業績報酬 | 410,751 |
| 銀行およびその他の支払利息 | — |
| その他の費用* | 220 |
| 控除：報酬免除額 | 1,159,380 |
| 費用合計 | (1,744,595) |
| 投資純利益(損失) | 47,917,142 |
| 投資有価証券売却実現純利益(損失) | 138,602,349 |
| TBA証券実現純利益(損失) | (70,556,342) |
| 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) | (1,537,141) |
| 先渡為替契約実現純利益(損失) | 40,167,293 |
| スワップ契約実現純利益(損失) | (33,466,436) |
| 為替差実現純利益(損失) | 72,875,016 |
| 当期実現純利益(損失) | 3,601,324 |
| 当期実現純利益(損失) | 11,083,714 |
| 投資有価証券未実現評価益(損)純増減 | (288,252,751) |
| TBA証券未実現評価益(損)純増減 | — |
| 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 | 1,239,367 |
| 先渡為替契約未実現評価益(損)純増減 | 6,576,874 |
| スワップ契約未実現評価益(損)純増減 | (51,246,509) |
| 為替差未実現評価益(損)純増減 | (21,208) |
| 当期末実現評価益(損)純増減 | (331,704,227) |
| 事業活動による純資産増減 | (182,018,164) |
| 定約 | 7,673,501,150 |
| 資本の増減による純資産増減 | (1,986,974,733) |
| 支払配当金 | 5,686,526,417 |
| 期末現在純資産額 | (95,850,568) |
| 期末現在純資産額 | 6,087,308,674 |

*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 - Income Fund

投資有価証券明細表

2020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 | 純資産に占める | |
|---------------------------------------|-----|-----------|-----------|-------|--|-----|------------|------------|-------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| 証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品 | | | | | ケイマン諸島 | | | | |
| 債券 | | | | | Noble Holding International Ltd. 1.95% | USD | 27,000 | 908 | 0.00 |
| アンゴラ | | | | | 05/04/2025 | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% | USD | 5,310,000 | 4,391,370 | 0.07 | Noble Holding International Ltd. 6.25% | USD | 47,000 | 907 | 0.00 |
| 06/11/2029 | | | | | 01/09/2040 | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S | USD | 5,300,000 | 4,319,500 | 0.07 | Noble Holding International Ltd. 5.25% | USD | 46,000 | 1,610 | 0.00 |
| 9.125% 28/11/2049 | | | | | 15/03/2042 | | | | |
| | | | 8,710,870 | 0.14 | | | | 3,425 | 0.06 |
| オーストラリア | | | | | コロンビア | | | | |
| Australia & New Zealand Banking | | | | | Colombia Government Bond 4.125% | USD | 2,678,000 | 2,667,315 | 0.04 |
| Group Ltd., FNN, 144A 6.75% Perpetual | USD | 300,000 | 332,126 | 0.01 | 15/05/2051 | | | | |
| | | | 332,126 | 0.01 | Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 3,960,000 | 4,105,700 | 0.07 |
| | | | | | | | | 6,773,023 | 0.11 |
| アゼルバイジャン | | | | | コスタリカ | | | | |
| Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S | USD | 3,100,000 | 3,579,154 | 0.06 | Costa Rica Government Bond, Reg. S | USD | 600,000 | 448,506 | 0.01 |
| 6.875% 24/03/2026 | | | | | 5.62% 30/04/2043 | | | | |
| State Oil Co. of the Azerbaijan | USD | 3,574,000 | 4,255,269 | 0.07 | Instituto Costarricense de Electricidad, | USD | 2,600,000 | 2,587,026 | 0.04 |
| Republic, Reg. S 6.95% 30/01/2030 | | | | | Reg. S 6.95% 01/11/2031 | | | | |
| | | | 7,814,423 | 0.13 | Instituto Costarricense de Electricidad, | USD | 400,000 | 299,004 | 0.01 |
| | | | | | Reg. S 6.37% 15/06/2043 | | | 3,334,536 | 0.06 |
| バーレーン | | | | | ドミニカ共和国 | | | | |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% | USD | 1,700,000 | 1,900,659 | 0.03 | Dominican Republic Government Bond, | USD | 2,700,000 | 2,767,527 | 0.05 |
| 12/04/2028 | | | | | Reg. S 7.45% 30/04/2044 | | | | |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), | USD | 600,000 | 651,712 | 0.01 | Dominican Republic Government Bond, | USD | 10,090,000 | 8,601,725 | 0.14 |
| Reg. S 7.625% 07/11/2024 | | | | | Reg. S 5.875% 30/01/2060 | | | 11,369,252 | 0.19 |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), | USD | 2,400,000 | 2,654,990 | 0.05 | | | | | |
| Reg. S 8.375% 07/11/2028 | | | 5,297,361 | 0.09 | | | | | |
| ベラルーシ共和国 | | | | | エジプト | | | | |
| Belarus Government Bond, Reg. S | USD | 2,000,000 | 2,067,714 | 0.04 | Egypt Government Bond, Reg. S | USD | 5,800,000 | 5,524,500 | 0.09 |
| 7.625% 29/06/2027 | | | | | 7.05% 15/01/2032 | | | 5,524,500 | 0.09 |
| Development Bank of the Republic of | USD | 1,370,000 | 1,323,430 | 0.02 | | | | | |
| Belarus JSC, Reg. S 6.75% 02/05/2024 | | | 3,391,134 | 0.06 | | | | | |
| バミューダ | | | | | エルサルバドル | | | | |
| Inkja Energy Ltd., Reg. S 5.815% | USD | 1,700,000 | 1,684,062 | 0.03 | El Salvador Government Bond, Reg. S | USD | 5,000,000 | 4,812,550 | 0.08 |
| 09/11/2027 | | | 1,684,062 | 0.03 | 8.62% 28/02/2029 | | | | |
| | | | | | El Salvador Government Bond, Reg. S | USD | 3,950,000 | 3,337,789 | 0.05 |
| | | | | | 7.62% 01/02/2041 | | | | |
| | | | | | El Salvador Government Bond, Reg. S | USD | 4,350,000 | 3,559,170 | 0.06 |
| | | | | | 7.12% 20/01/2050 | | | 11,709,509 | 0.19 |
| カナダ | | | | | フィンランド | | | | |
| Precision Drilling Corp. 6.5% | USD | 16,616 | 15,513 | 0.00 | Nokia OYJ 4.375% 12/06/2027 | USD | 2,250,000 | 2,382,604 | 0.04 |
| 15/12/2021 | | | | | Nokia OYJ 6.625% 15/05/2039 | USD | 115,000 | 132,261 | 0.00 |
| Precision Drilling Corp. 5.25% | USD | 98,000 | 83,077 | 0.00 | | | | 2,514,865 | 0.04 |
| 15/11/2024 | | | 78,590 | 0.00 | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 | 純資産に占める | |
|---|-----|------------|------------|--------|---|-----|------------|------------|--------|
| | | | 時価 (米ドル) | 割合 (%) | | | | 時価 (米ドル) | 割合 (%) |
| フランス | | | | | コートジボワール | | | | |
| Allice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026 | USD | 12,195,000 | 12,708,897 | 0.21 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 02/03/2028 | USD | 9,413,000 | 9,650,396 | 0.16 |
| Allice France SA, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 3,000,000 | 3,022,930 | 0.05 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2031 | USD | 4,300,000 | 4,303,913 | 0.07 |
| Constellium SE, 144A 5.75% 15/05/2024 | USD | 250,000 | 250,911 | 0.00 | Ivory Coast Government Bond, STP, Reg. S 5.75% 31/12/2032 | USD | 3,158,980 | 3,122,892 | 0.05 |
| Credit Agricole SA, FPN, 144A 8.125% Perpetual | USD | 8,974,000 | 10,275,975 | 0.17 | | | | 17,077,201 | 0.28 |
| Societe Generale SA, FPN, 144A 8% Perpetual | USD | 200,000 | 223,097 | 0.00 | ヨルダン共和国 | | | | |
| Societe Generale SA, Reg. S, FPN 7.375% Perpetual | USD | 7,500,000 | 7,563,525 | 0.13 | Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047 | USD | 4,300,000 | 4,409,564 | 0.07 |
| | | | 34,645,325 | 0.56 | | | | 4,409,564 | 0.07 |
| ジョージア | | | | | ケニア | | | | |
| Georgian Railway JSC, Reg. S 7.15% 11/01/2022 | USD | 2,300,000 | 2,328,750 | 0.04 | Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/12/2048 | USD | 4,500,000 | 4,449,892 | 0.07 |
| | | | 2,328,750 | 0.04 | | | | 4,449,892 | 0.07 |
| ガーナ | | | | | ルクセンブルク | | | | |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8.56% 26/03/2051 | USD | 2,400,000 | 2,207,796 | 0.03 | Allice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026 | USD | 11,180,000 | 11,739,280 | 0.19 |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8.15% 11/03/2061 | USD | 2,510,000 | 2,279,080 | 0.04 | Allice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 2,000,000 | 1,993,190 | 0.03 |
| | | | 4,486,876 | 0.07 | Allice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 1,140,000 | 1,090,837 | 0.02 |
| グアテマラ | | | | | ルワンダ | | | | |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 2,440,000 | 2,631,686 | 0.04 | IntelSat Jackson Holdings SA 5.5% 01/04/2022 | USD | 15,605,000 | 8,934,253 | 0.15 |
| | | | 2,631,686 | 0.04 | Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2038 | USD | 5,000,000 | 5,043,800 | 0.08 |
| | | | | | | | | 28,881,360 | 0.47 |
| インドネシア | | | | | メキシコ | | | | |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.5% 15/11/2028 | USD | 500,000 | 593,834 | 0.01 | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FPN 7.5% Perpetual | USD | 4,100,000 | 3,837,764 | 0.06 |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.75% 15/11/2048 | USD | 3,700,000 | 4,534,390 | 0.07 | Coosax SAB de CV, 144A 5.7% 11/01/2025 | USD | 600,000 | 577,866 | 0.01 |
| | | | 5,128,224 | 0.08 | | | | 4,415,630 | 0.07 |
| アイルランド | | | | | ナミビア共和国 | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 5% 01/10/2021 | USD | 2,163,000 | 2,189,923 | 0.04 | Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025 | USD | 5,100,000 | 5,199,802 | 0.09 |
| | | | 2,189,923 | 0.04 | | | | 5,199,802 | 0.09 |
| イタリア | | | | | オランダ | | | | |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.302% 30/05/2024 | USD | 400,000 | 421,126 | 0.01 | ING Groep NV, Reg. S, FPN 8.875% Perpetual | USD | 300,000 | 310,920 | 0.00 |
| | | | 421,126 | 0.01 | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 | 純資産に占める | |
|--|-----|------------|------------|-------|---|-----|-----------|------------|-------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| MYM Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2024 | USD | 4,729,429 | 4,474,324 | 0.07 | 南アフリカ Edon Holdings SOC Ltd., Reg. S 5.75% 26/01/2021 | USD | 5,300,000 | 5,071,968 | 0.08 |
| Sigma Holdco BV, 144A 7.075% 15/05/2025 | USD | 2,900,000 | 2,906,714 | 0.05 | Edkon Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025 | USD | 2,000,000 | 1,861,080 | 0.03 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/09/2026 | USD | 8,140,000 | 8,262,100 | 0.14 | South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049 | USD | 2,470,000 | 2,154,603 | 0.04 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/09/2027 | USD | 2,090,000 | 2,235,913 | 0.04 | | | | 9,087,651 | 0.15 |
| Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027 | USD | 650,000 | 658,583 | 0.01 | スペイン Al Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028 | USD | 3,700,000 | 3,740,922 | 0.06 |
| Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030 | USD | 1,400,000 | 1,396,808 | 0.02 | | | | 3,740,922 | 0.06 |
| | | | 20,245,362 | 0.33 | | | | | |
| ナイジェリア | | | | | スリランカ | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.145% 23/02/2020 | USD | 5,000,000 | 4,687,250 | 0.08 | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 11/05/2021 | USD | 8,400,000 | 5,503,672 | 0.09 |
| | | | 4,687,250 | 0.08 | | | | 5,503,672 | 0.09 |
| オマーン | | | | | 国際機関 | | | | |
| Oman Government Bond, Reg. S 4.075% 01/02/2025 | USD | 3,500,000 | 3,391,448 | 0.06 | Aradh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027 | USD | 6,815,000 | 6,698,736 | 0.11 |
| Oman Government Bond, Reg. S 5.375% 08/03/2027 | USD | 2,700,000 | 2,528,315 | 0.04 | StarFruit Finco BV, 144A 8% 01/10/2026 | USD | 5,450,000 | 5,589,820 | 0.09 |
| | | | 5,919,763 | 0.10 | | | | 12,288,556 | 0.20 |
| パナマ | | | | | スウェーデン | | | | |
| Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 6% 18/11/2049 | USD | 3,982,518 | 4,267,826 | 0.07 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual | USD | 200,000 | 199,875 | 0.00 |
| Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/06/2049 | USD | 2,000,000 | 2,354,790 | 0.04 | | | | 199,875 | 0.00 |
| | | | 6,722,616 | 0.11 | | | | | |
| パラグアイ共和国 | | | | | スイス | | | | |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044 | USD | 10,500,000 | 12,828,952 | 0.21 | Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6.25% Perpetual | USD | 9,798,000 | 10,246,690 | 0.17 |
| | | | 12,828,952 | 0.21 | Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual | USD | 300,000 | 323,970 | 0.00 |
| ペルー | | | | | Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual | | | | |
| Peru Power Peru SA, Reg. S 4.217% 20/09/2027 | USD | 3,601,765 | 3,569,133 | 0.06 | UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030 | USD | 2,000,000 | 2,167,152 | 0.04 |
| | | | 3,569,133 | 0.06 | UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual | USD | 7,500,000 | 8,285,550 | 0.14 |
| | | | | | | | | 26,178,062 | 0.43 |
| セネガル共和国 | | | | | トリニダード・トバゴ共和国 | | | | |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 400,000 | 408,468 | 0.01 | Trinidad Generation UnLtd., Reg. S 5.25% 04/11/2027 | USD | 2,200,000 | 2,067,804 | 0.03 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048 | USD | 5,200,000 | 5,043,199 | 0.08 | | | | 2,067,804 | 0.03 |
| | | | 5,451,667 | 0.09 | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 | 純資産に占める | |
|--|-----|------------|------------|-------|--|-----|------------|------------|-------|
| | | | 時価 (米ドル) | 割合(%) | | | | 時価 (米ドル) | 割合(%) |
| ウクライナ | | | | | Ally Financial, Inc. 08/11/2021 | USD | 225,000 | 293,066 | 0.01 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2020 | USD | 800,000 | 803,668 | 0.01 | Ally Financial, Inc. 4.25% 12/02/2022 | USD | 10,000 | 10,283 | 0.00 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2020 | USD | 7,500,000 | 8,533,500 | 0.14 | Altria Group, Inc. 4.0% 14/02/2029 | USD | 6,550,000 | 7,635,309 | 0.13 |
| | | | 9,337,168 | 0.15 | AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2025 | USD | 2,195,000 | 631,063 | 0.01 |
| アラブ首長国連邦 | | | | | AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.875% 15/11/2026 | USD | 140,000 | 43,418 | 0.00 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.875% 16/04/2050 | USD | 2,320,000 | 2,749,200 | 0.05 | AMC Entertainment Holdings, Inc. 6.125% 15/05/2027 | USD | 108,000 | 33,480 | 0.00 |
| | | | 2,749,200 | 0.05 | American Axle & Manufacturing, Inc. 6.62% 12/10/2022 | USD | 23,000 | 23,345 | 0.00 |
| イギリス | | | | | American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025 | USD | 12,946,000 | 12,569,233 | 0.21 |
| Barclays plc, FNN 5.00% 20/06/2020 | USD | 200,000 | 227,455 | 0.00 | American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026 | USD | 523,000 | 503,942 | 0.01 |
| Barclays plc, FNN 7.75% Perpetual | USD | 8,250,000 | 8,266,975 | 0.14 | American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027 | USD | 1,764,000 | 1,709,977 | 0.03 |
| BP Capital Markets plc, FNN 4.375% Perpetual | USD | 17,590,000 | 17,896,068 | 0.29 | American International Group, Inc. 3.87% 15/01/2025 | USD | 1,890,000 | 2,177,810 | 0.04 |
| International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027 | USD | 5,485,000 | 5,634,823 | 0.09 | American Tower Corp., REIT 3.0% 15/08/2029 | USD | 9,680,000 | 11,000,659 | 0.18 |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4.5% 01/10/2027 | USD | 200,000 | 156,581 | 0.00 | American Tower Corp., REIT 2.9% 15/01/2020 | USD | 5,950,000 | 6,377,903 | 0.11 |
| NAF Naftogas Ukraine, Reg. S 7.62% 08/11/2026 | USD | 4,700,000 | 4,585,033 | 0.08 | AmeriGas Partners LP 5.625% 20/05/2024 | USD | 110,000 | 114,467 | 0.00 |
| Royal Bank of Scotland Group plc 0% 19/12/2023 | USD | 300,000 | 369,995 | 0.01 | AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025 | USD | 3,419,000 | 3,532,220 | 0.06 |
| Royal Bank of Scotland Group plc, FNN 4.45% 09/05/2020 | USD | 8,250,000 | 9,582,212 | 0.16 | AmeriGas Partners LP 5.875% 20/08/2026 | USD | 2,919,000 | 3,100,897 | 0.05 |
| Royal Bank of Scotland Group plc, FNN 0% Perpetual | USD | 12,328,000 | 12,451,280 | 0.20 | AmeriGas Partners LP 5.75% 20/05/2027 | USD | 69,000 | 72,995 | 0.00 |
| Standard Chartered plc, FNN, 144A 7.5% Perpetual | USD | 5,075,000 | 5,255,391 | 0.09 | Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2026 | USD | 6,230,000 | 7,341,677 | 0.12 |
| Tesco plc, 144A 6.15% 15/11/2027 | USD | 450,000 | 571,297 | 0.01 | Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022 | USD | 8,666,000 | 6,237,830 | 0.10 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2023 | USD | 7,405,000 | 7,733,079 | 0.13 | Antero Resources Corp. 5.625% 01/06/2023 | USD | 187,000 | 120,966 | 0.00 |
| | | | 72,839,187 | 1.29 | Ashtead Capital, Inc., 144A 4.375% 15/09/2027 | USD | 200,000 | 206,072 | 0.00 |
| アメリカ | | | | | AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2020 | USD | 4,430,000 | 5,199,072 | 0.09 |
| AbbVie, Inc. 4.25% 14/11/2028 | USD | 1,730,000 | 2,030,147 | 0.03 | B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025 | USD | 1,276,000 | 1,286,946 | 0.02 |
| AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035 | USD | 7,030,000 | 8,480,864 | 0.14 | Ball Corp. 4% 15/11/2023 | USD | 10,000 | 10,394 | 0.00 |
| AECOM 5.875% 15/10/2024 | USD | 100,000 | 107,761 | 0.00 | Ball Corp. 5.25% 01/07/2025 | USD | 1,330,000 | 1,456,556 | 0.02 |
| AECOM 5.125% 15/03/2027 | USD | 1,325,000 | 1,416,346 | 0.02 | BWT Capital Corp. 3.45% 06/09/2029 | USD | 13,410,000 | 14,325,121 | 0.24 |
| AES Corp. (The) 5.5% 15/04/2025 | USD | 2,965,000 | 3,030,692 | 0.05 | BWT Capital Corp. 4.3% 15/08/2027 | USD | 1,380,000 | 1,515,842 | 0.03 |
| AES Corp. (The) 5.125% 01/09/2027 | USD | 1,500,000 | 1,555,972 | 0.03 | Bery Global, Inc. 5.125% 15/01/2022 | USD | 104,000 | 104,225 | 0.00 |
| Allegheny Technologies, Inc. 7.87% 15/08/2023 | USD | 85,000 | 87,222 | 0.00 | Boyd Gaming Corp. 6.375% 01/04/2028 | USD | 918,000 | 872,660 | 0.02 |
| Ally Financial, Inc. 4.62% 19/06/2022 | USD | 100,000 | 104,113 | 0.00 | Callon Petroleum Co. 6.125% 01/10/2024 | USD | 143,000 | 55,961 | 0.00 |
| Ally Financial, Inc. 5.12% 09/09/2024 | USD | 31,000 | 33,599 | 0.00 | | | | | |
| Ally Financial, Inc. 4.62% 09/09/2025 | USD | 592,000 | 633,038 | 0.01 | | | | | |
| Ally Financial, Inc. 5.7% 20/12/2025 | USD | 10,745,000 | 11,551,821 | 0.19 | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 | 純資産に占める | |
|--|-----|------------|------------|-------|---|-----|-----------|-----------|-------|
| | | | 時価 (米ドル) | 割合(%) | | | | 時価 (米ドル) | 割合(%) |
| Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027 | USD | 12,000 | 10,775 | 0.00 | Elanco Animal Health, Inc. 5.65% 28/04/2028 | USD | 1,855,000 | 2,064,940 | 0.03 |
| Centene Corp. 4.75% 15/01/2025 | USD | 186,000 | 190,192 | 0.00 | Emberg Corp. 7.995% 01/04/2026 | USD | 743,000 | 830,243 | 0.01 |
| CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024 | USD | 5,100,000 | 5,613,366 | 0.09 | EMC Corp. 3.375% 01/06/2023 | USD | 3,365,000 | 3,392,307 | 0.06 |
| CenturyLink, Inc. 5.625% 01/04/2025 | USD | 4,159,000 | 4,305,210 | 0.07 | Encompass Health Corp. 5.75% 01/11/2024 | USD | 225,000 | 225,586 | 0.00 |
| CenturyLink, Inc. 6.875% 15/01/2028 | USD | 10,000 | 10,602 | 0.00 | Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025 | USD | 1,615,000 | 1,653,187 | 0.03 |
| CenturyLink, Inc. 6.75% 01/12/2023 | USD | 223,000 | 240,585 | 0.00 | Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 4,380,000 | 4,644,247 | 0.08 |
| Chemours Co. (The) 7% 15/05/2025 | USD | 7,186,000 | 6,882,392 | 0.11 | Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2028 | USD | 750,000 | 818,122 | 0.01 |
| Chemours Co. (The) 6.625% 15/05/2023 | USD | 1,365,000 | 1,307,131 | 0.02 | EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01/04/2024 | USD | 170,000 | 140,780 | 0.00 |
| Cinecast USA, Inc. 4.875% 01/06/2023 | USD | 3,442,000 | 2,988,052 | 0.05 | EnLink Midstream Partners LP 4.15% 01/06/2025 | USD | 5,615,000 | 4,338,177 | 0.07 |
| CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023 | USD | 1,605,000 | 1,637,269 | 0.03 | EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2028 | USD | 635,000 | 465,395 | 0.01 |
| CIT Group, Inc. 4.75% 16/01/2024 | USD | 76,000 | 76,689 | 0.00 | EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044 | USD | 30,000 | 18,429 | 0.00 |
| CIT Group, Inc. 5.25% 01/01/2025 | USD | 499,000 | 515,270 | 0.01 | FirstEnergy Corp. 2.6% 01/01/2020 | USD | 2,850,000 | 2,774,735 | 0.05 |
| Citigroup, Inc. 4.8% 09/03/2026 | USD | 4,250,000 | 4,046,446 | 0.08 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.687% 09/06/2025 | USD | 3,275,000 | 3,197,219 | 0.05 |
| Clearwater Paper Corp. 4.5% 01/02/2023 | USD | 108,000 | 107,797 | 0.00 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.389% 08/01/2026 | USD | 1,600,000 | 1,526,576 | 0.03 |
| Clearway Energy Operating LLC 5.7% 15/10/2023 | USD | 35,000 | 36,141 | 0.00 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.543% 01/08/2026 | USD | 4,085,000 | 3,897,417 | 0.06 |
| Clearway Energy Operating LLC 5% 15/09/2026 | USD | 109,000 | 111,023 | 0.00 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.271% 09/01/2027 | USD | 1,055,000 | 987,116 | 0.02 |
| CMX Resources Corp. 5.875% 15/04/2022 | USD | 1,465,000 | 1,494,084 | 0.02 | Freeport-McMoRan, Inc. 3.875% 15/03/2023 | USD | 2,662,000 | 2,654,014 | 0.04 |
| Commercial Metals Co. 4.875% 15/05/2023 | USD | 38,000 | 38,329 | 0.00 | Freeport-McMoRan, Inc. 4.55% 14/11/2024 | USD | 4,310,000 | 4,332,003 | 0.07 |
| Commercial Metals Co. 5.375% 15/07/2027 | USD | 156,000 | 158,115 | 0.00 | Freeport-McMoRan, Inc. 4.125% 01/03/2028 | USD | 2,891,000 | 2,796,565 | 0.05 |
| Community Health Systems, Inc. 6.2% 21/01/2023 | USD | 5,261,000 | 4,938,332 | 0.08 | Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2024 | USD | 74,000 | 72,675 | 0.00 |
| Covanta Holding Corp. 5.875% 01/03/2024 | USD | 100,000 | 101,239 | 0.00 | Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043 | USD | 1,161,000 | 1,133,002 | 0.02 |
| Covanta Holding Corp. 5.875% 01/07/2025 | USD | 1,535,000 | 1,559,783 | 0.03 | General Motors Financial Co., Inc. 5.25% 01/03/2026 | USD | 140,000 | 152,561 | 0.00 |
| Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2021 | USD | 150,000 | 130,091 | 0.00 | Genesis Energy LP 6% 15/05/2023 | USD | 34,000 | 31,404 | 0.00 |
| Crestwood Midstream Partners LP 5.75% 01/04/2023 | USD | 136,000 | 116,024 | 0.00 | Genesis Energy LP 6.2% 15/06/2026 | USD | 225,000 | 191,241 | 0.00 |
| CVS Health Corp. 2.25% 15/08/2029 | USD | 8,370,000 | 9,238,022 | 0.15 | Genesis Energy LP 7.7% 01/02/2028 | USD | 2,084,000 | 1,835,879 | 0.03 |
| CVS Health Corp. 4.87% 20/01/2025 | USD | 2,450,000 | 3,096,482 | 0.05 | GOGroup, Inc. (The), REIT 5.125% 01/04/2022 | USD | 50,000 | 43,406 | 0.00 |
| Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027 | USD | 4,558,000 | 4,523,815 | 0.08 | GOGroup, Inc. (The), REIT 5.875% 15/08/2024 | USD | 105,000 | 82,881 | 0.00 |
| DeVita, Inc. 5.125% 15/07/2024 | USD | 514,000 | 523,252 | 0.01 | Global Partners LP 7% 15/06/2023 | USD | 83,000 | 79,153 | 0.00 |
| DaVita, Inc. 5% 01/05/2025 | USD | 7,523,000 | 7,643,369 | 0.13 | | | | | |
| DCP Midstream Operating LP 1.815% 15/01/2023 | USD | 203,000 | 194,496 | 0.00 | | | | | |
| Edgemont Personal Care Co. 4.7% 24/05/2022 | USD | 1,210,000 | 1,253,094 | 0.02 | | | | | |
| Edison International 2.9% 15/01/2023 | USD | 10,000,000 | 10,242,684 | 0.17 | | | | | |
| Edison International 3.5% 15/11/2024 | USD | 1,140,000 | 1,203,872 | 0.02 | | | | | |
| Edison International 4.125% 15/03/2028 | USD | 6,000,000 | 6,361,296 | 0.11 | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | |
|---|-----|------------|------------|-------|--|-----|-----------|-----------|-------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| Global Partners LP 1% 01/08/2027 | USD | 285,000 | 266,599 | 0.01 | MagTec, Inc. 4.875% 15/03/2023 | USD | 298,000 | 296,851 | 0.01 |
| HCA, Inc. 5.875% 01/05/2023 | USD | 294,000 | 318,758 | 0.01 | MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 50,000 | 59,738 | 0.00 |
| HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025 | USD | 1,291,000 | 1,385,663 | 0.02 | NOM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.625% 01/05/2024 | USD | 4,161,000 | 4,307,072 | 0.07 |
| HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026 | USD | 7,133,000 | 7,821,085 | 0.13 | NOM Resorts International 6% 15/03/2023 | USD | 285,000 | 280,042 | 0.01 |
| HCA, Inc. 5.375% 01/09/2026 | USD | 2,535,000 | 2,763,023 | 0.05 | NOM Resorts International 5.75% 15/06/2025 | USD | 2,553,000 | 2,526,768 | 0.04 |
| HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028 | USD | 9,840,000 | 10,982,030 | 0.18 | NOM Resorts International 4.625% 01/09/2026 | USD | 4,665,000 | 4,258,702 | 0.07 |
| HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029 | USD | 22,220,000 | 25,181,815 | 0.41 | NOM Resorts International 5.2% 15/04/2027 | USD | 4,392,000 | 4,178,571 | 0.07 |
| HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029 | USD | 2,480,000 | 2,744,641 | 0.05 | MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 4,850,000 | 4,040,768 | 0.07 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 6,190,000 | 5,918,316 | 0.10 | MP1 Questing Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 1,883,000 | 1,094,339 | 0.02 |
| Herts Corp. (The) 6.25% 15/10/2022 | USD | 105,000 | 33,402 | 0.00 | Murphy Oil Corp. 5.75% 15/09/2025 | USD | 1,975,000 | 1,782,845 | 0.03 |
| Hilton Grand Vacations Borrower LLC 6.125% 01/12/2024 | USD | 247,000 | 249,135 | 0.00 | Newfield Exploration Co. 5.175% 01/01/2026 | USD | 75,000 | 70,252 | 0.00 |
| Hilton Worldwide Finance LLC 4.625% 01/04/2025 | USD | 3,705,000 | 3,611,838 | 0.06 | NOG Energy, Inc. 7.125% 15/05/2026 | USD | 3,030,000 | 3,204,786 | 0.05 |
| Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2027 | USD | 2,258,000 | 2,209,600 | 0.04 | NOG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027 | USD | 381,000 | 398,240 | 0.01 |
| Howmet Aerospace, Inc. 5.125% 01/10/2024 | USD | 4,300,000 | 4,452,219 | 0.07 | NOG Energy, Inc. 5.75% 15/01/2028 | USD | 3,913,000 | 4,133,800 | 0.07 |
| Howmet Aerospace, Inc. 5.9% 01/02/2027 | USD | 4,194,000 | 4,472,709 | 0.07 | NuStar Logistics LP 6% 01/04/2026 | USD | 1,258,000 | 1,222,417 | 0.02 |
| Howmet Aerospace, Inc. 6.75% 15/01/2028 | USD | 37,000 | 40,678 | 0.00 | NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027 | USD | 152,000 | 147,032 | 0.00 |
| Howmet Aerospace, Inc. 5.95% 01/02/2027 | USD | 166,000 | 172,424 | 0.00 | Olin Corp. 5.625% 01/08/2029 | USD | 1,930,000 | 1,778,061 | 0.03 |
| Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022 | USD | 165,000 | 174,889 | 0.00 | Outfront Media Capital LLC 5.625% 15/02/2024 | USD | 72,000 | 72,988 | 0.00 |
| Iron Mountain, Inc., REIT 5.75% 15/08/2024 | USD | 1,450,000 | 1,468,437 | 0.02 | RF Logistics LP 6.875% 15/06/2023 | USD | 97,000 | 92,894 | 0.00 |
| Kennedy-Wilson, Inc. 5.875% 01/04/2024 | USD | 36,000 | 35,572 | 0.00 | Penske Automotive Group, Inc. 5.5% 15/09/2026 | USD | 3,275,000 | 3,266,207 | 0.05 |
| L Brands, Inc. 5.25% 01/02/2028 | USD | 88,000 | 68,844 | 0.00 | PfaltzGroup, Inc. 5% 15/01/2027 | USD | 1,075,000 | 1,145,310 | 0.02 |
| L Brands, Inc. 7.5% 15/08/2029 | USD | 803,000 | 703,982 | 0.01 | QEP Resources, Inc. 5.375% 01/10/2022 | USD | 24,000 | 18,084 | 0.00 |
| L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2028 | USD | 6,350,000 | 5,227,638 | 0.09 | QEP Resources, Inc. 5.25% 01/09/2023 | USD | 40,000 | 27,800 | 0.00 |
| Lennox Corp. 5.875% 15/11/2024 | USD | 35,000 | 38,190 | 0.00 | QEP Resources, Inc. 5.625% 01/03/2026 | USD | 37,000 | 23,612 | 0.00 |
| Lennox Corp. 4.75% 30/05/2025 | USD | 640,000 | 684,867 | 0.01 | Radco Group, Inc. 4.5% 01/10/2024 | USD | 228,000 | 220,851 | 0.00 |
| Level 3 Financing, Inc. 5.625% 01/02/2023 | USD | 120,000 | 120,224 | 0.00 | Radco Group, Inc. 4.875% 15/09/2027 | USD | 182,000 | 171,614 | 0.00 |
| Level 3 Financing, Inc. 5.375% 15/01/2024 | USD | 160,000 | 161,783 | 0.00 | Range Resources Corp. 5% 15/09/2023 | USD | 7,155,000 | 6,175,588 | 0.10 |
| Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025 | USD | 1,973,000 | 2,020,066 | 0.03 | Range Resources Corp. 4.875% 15/05/2025 | USD | 200,000 | 149,000 | 0.00 |
| Level 3 Financing, Inc. 5.25% 15/03/2026 | USD | 1,893,000 | 1,949,440 | 0.03 | Revlon Consumer Products Corp. 6.25% 01/08/2024 | USD | 88,000 | 19,135 | 0.00 |
| Loews Cos., Inc. 3.625% 06/04/2028 | USD | 3,000,000 | 3,436,935 | 0.06 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.25% 15/12/2026 | USD | 840,000 | 874,490 | 0.02 |
| MagneChip Semiconductor Corp. 6.625% 15/07/2021 | USD | 75,000 | 74,522 | 0.00 | Service Corp. International 7.5% 01/04/2027 | USD | 454,000 | 510,096 | 0.01 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15/09/2028 | USD | 2,655,000 | 2,679,479 | 0.04 | Service Corp. International 4.625% 15/12/2027 | USD | 2,180,000 | 2,273,533 | 0.04 |
| Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 15/12/2047 | USD | 126,000 | 139,701 | 0.00 | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 時価 (米ドル) | 純資産に | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 時価 (米ドル) | 純資産に |
|--|-----|------------|------------|------|--|-----|-------------|-------------|--------|
| | | | | 占める | | | | | 割合 (%) |
| Service Corp. International 5.12% 01/06/2029 | USD | 6,445,000 | 6,904,959 | 0.11 | United Rentals North America, Inc. 5.87% 15/09/2026 | USD | 125,000 | 129,827 | 0.00 |
| SM Energy Co. 8.12% 15/11/2022 | USD | 4,445,000 | 3,260,474 | 0.05 | United Rentals North America, Inc. 6.5% 15/12/2026 | USD | 2,800,000 | 2,938,320 | 0.05 |
| SM Energy Co. 6.7% 15/09/2026 | USD | 95,000 | 48,551 | 0.00 | United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/06/2027 | USD | 7,365,000 | 7,596,519 | 0.13 |
| SM Energy Co. 8.82% 15/01/2027 | USD | 2,078,000 | 1,024,257 | 0.02 | United Rentals North America, Inc. 3.87% 15/11/2027 | USD | 820,000 | 813,186 | 0.01 |
| Southwestern Energy Co. 8.2% 23/01/2025 | USD | 5,037,000 | 4,423,040 | 0.07 | United Rentals North America, Inc. 4.87% 15/01/2028 | USD | 8,345,000 | 8,519,703 | 0.14 |
| Southwestern Energy Co. 7.5% 01/04/2026 | USD | 1,900,000 | 1,679,800 | 0.03 | United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2022 | USD | 455,000 | 523,976 | 0.01 |
| Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027 | USD | 110,000 | 97,147 | 0.00 | United States Steel Corp. 6.2% 15/03/2026 | USD | 286,000 | 184,523 | 0.00 |
| Spectrum Brands, Inc. 6.12% 15/12/2024 | USD | 854,000 | 874,193 | 0.02 | US Treasury 0.375% 31/03/2022 | USD | 119,775,000 | 120,233,514 | 1.90 |
| Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025 | USD | 3,158,000 | 3,223,102 | 0.05 | Verizon Communications, Inc. 4.4% 01/11/2024 | USD | 2,820,000 | 3,510,412 | 0.06 |
| Springleaf Finance Corp. 6.65% 15/01/2028 | USD | 2,051,000 | 2,023,701 | 0.03 | Vista Outdoor, Inc. 5.87% 01/09/2023 | USD | 100,000 | 98,115 | 0.00 |
| Steel Dynamics, Inc. 5% 15/12/2026 | USD | 30,000 | 31,771 | 0.00 | Webbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024 | USD | 50,000 | 48,000 | 0.00 |
| Sumit Midstream Holdings LLC 5.2% 15/08/2022 | USD | 73,000 | 48,002 | 0.00 | WESCO Distribution, Inc. 5.17% 15/06/2024 | USD | 1,383,000 | 1,381,126 | 0.02 |
| Sumit Midstream Holdings LLC 5.7% 15/04/2025 | USD | 304,000 | 172,777 | 0.00 | Whiting Petroleum Corp. 5.75% 15/03/2021 | USD | 2,385,000 | 508,481 | 0.01 |
| Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.3% 15/06/2045 | USD | 940,000 | 323,623 | 0.01 | Whiting Petroleum Corp. 6.25% 01/04/2023 | USD | 1,895,000 | 337,547 | 0.01 |
| Targa Resources Partners LP 6.1% 15/01/2024 | USD | 965,000 | 965,593 | 0.02 | Whiting Petroleum Corp. 8.82% 15/01/2026 | USD | 513,000 | 85,807 | 0.00 |
| Targa Resources Partners LP 5.87% 15/04/2026 | USD | 10,960,000 | 10,876,046 | 0.18 | WPG Energy, Inc. 8.12% 01/03/2023 | USD | 683,000 | 760,620 | 0.01 |
| Telcel, Inc. 4.87% 01/06/2026 | USD | 48,000 | 49,731 | 0.00 | WPG Energy, Inc. 5.12% 01/06/2026 | USD | 4,220,000 | 4,105,659 | 0.07 |
| Tempur Sealy International, Inc. 5.62% 15/10/2022 | USD | 454,000 | 460,195 | 0.01 | Wyndham Destinations, Inc. 4.25% 01/02/2022 | USD | 3,000 | 2,953 | 0.00 |
| Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026 | USD | 7,920,000 | 8,017,535 | 0.13 | Wyndham Destinations, Inc. 6.35% 01/08/2025 | USD | 79,000 | 80,078 | 0.00 |
| Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023 | USD | 825,000 | 819,390 | 0.01 | Xerox Corp. 4.12% 15/03/2023 | USD | 134,000 | 133,313 | 0.00 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.62% 15/07/2024 | USD | 1,053,000 | 1,050,734 | 0.02 | | | | 596,158,610 | 9.79 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.12% 01/05/2025 | USD | 8,787,000 | 8,490,087 | 0.14 | 債券合計 | | | 883,588,285 | 16.16 |
| Tenneco, Inc. 5.17% 15/12/2024 | USD | 385,000 | 273,791 | 0.01 | 株式 | | | | |
| Tenneco, Inc. 5% 15/07/2026 | USD | 980,000 | 669,394 | 0.01 | アメリカ | | | | |
| Toll Brothers Finance Corp. 1.8% 01/11/2029 | USD | 1,175,000 | 1,174,965 | 0.02 | Battalion Oil Corp. | USD | 303 | 2,932 | 0.00 |
| Triumph Group, Inc. 5.2% 01/06/2022 | USD | 40,000 | 34,341 | 0.00 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 3,265 | 3,281 | 0.00 |
| Triumph Group, Inc. 7.7% 15/09/2025 | USD | 3,380,000 | 2,571,408 | 0.04 | iHeartMedia, Inc. 'A' | USD | 163 | 1,393 | 0.00 |
| United Rentals North America, Inc. 5.2% 15/07/2025 | USD | 33,000 | 33,832 | 0.00 | MT Holding Co. Preference, 144A | USD | 8,793 | 6,243 | 0.00 |
| United Rentals North America, Inc. 4.62% 15/10/2025 | USD | 505,000 | 504,732 | 0.01 | Penn Virginia Corp. | USD | 119 | 1,081 | 0.00 |
| | | | | | Southern Co. (The) Preference | USD | 93,000 | 2,349,645 | 0.04 |
| | | | | | | | | 2,364,575 | 0.04 |
| | | | | | 株式合計 | | | 2,364,575 | 0.04 |
| | | | | | 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 | | | 985,963,860 | 16.20 |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 | 純資産に占める | |
|--|-----|-----------|-----------|-------|---|-----|------------|------------|-------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品債券 | | | | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% | USD | 69,000 | 70,497 | 0.00 |
| オーストラリア | | | | | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% | USD | 10,852,000 | 10,042,067 | 0.17 |
| FMO Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022 | USD | 24,000 | 34,413 | 0.00 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% | USD | 76,000 | 79,548 | 0.00 |
| FMO Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/01/2023 | USD | 80,000 | 82,049 | 0.00 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% | USD | 1,421,000 | 1,343,854 | 0.02 |
| FMO Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024 | USD | 94,000 | 96,830 | 0.00 | Baytex Energy Corp., 144A 8.75% | USD | 300,000 | 147,750 | 0.00 |
| FMO Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.5% 15/09/2027 | USD | 1,060,000 | 1,062,184 | 0.02 | Bombardier, Inc., 144A 6% 15/10/2022 | USD | 91,000 | 63,696 | 0.00 |
| National Australia Bank Ltd., FOM, 144A 3.95% 03/09/2024 | USD | 5,000,000 | 5,471,307 | 0.09 | Bombardier, Inc., 144A 6.125% | USD | 182,000 | 123,942 | 0.00 |
| | | | 6,736,780 | 0.11 | Bombardier, Inc., 144A 7.5% | USD | 352,000 | 226,197 | 0.00 |
| | | | | | Bombardier, Inc., 144A 7.5% | USD | 5,044,000 | 3,218,783 | 0.05 |
| パミューダ | | | | | Bombardier, Inc., 144A 7.875% | USD | 1,330,000 | 863,416 | 0.01 |
| Mabey Industries Ltd., 144A 7.25% 15/01/2026 | USD | 5,145,000 | 3,228,487 | 0.05 | 15/04/2027 | USD | 396,000 | 326,163 | 0.01 |
| | | | 3,228,487 | 0.05 | Gateway Casinos & Entertainment Ltd., 144A 8.25% 01/01/2024 | USD | 395,000 | 447,316 | 0.01 |
| | | | | | Genere Finance Canada Ltd., 144A 6% 15/11/2041 | USD | 84,000 | 82,626 | 0.00 |
| ブラジル | | | | | Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% | USD | 45,000 | 42,642 | 0.00 |
| Primo Participacoes e Investimentos SA, Reg. S.F. 31/12/2001 | USD | 4,006,883 | 4,830,917 | 0.08 | 15/01/2022 | USD | 20,000 | 20,625 | 0.00 |
| | | | 4,830,917 | 0.08 | Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026 | USD | 1,340,000 | 1,374,920 | 0.02 |
| カナダ | | | | | Worleyparce International Corp., 144A 5.75% 15/09/2026 | USD | 3,230,000 | 3,287,946 | 0.05 |
| 1011778 BC ULC, 144A 4.25% 15/05/2024 | USD | 4,843,000 | 4,799,413 | 0.08 | Worleyparce International Corp., 144A 5.75% 01/02/2023 | USD | 3,463,000 | 2,978,544 | 0.05 |
| 1011778 BC ULC, 144A 5% 15/10/2025 | USD | 1,920,000 | 1,904,054 | 0.03 | MEG Energy Corp., 144A 7% 31/03/2024 | USD | 4,284,000 | 3,944,622 | 0.07 |
| 1011778 BC ULC, 144A 3.875% 15/01/2028 | USD | 3,345,000 | 3,183,403 | 0.05 | MEG Energy Corp., 144A 6.5% 15/01/2025 | USD | 1,492,000 | 1,240,225 | 0.02 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., MM 2.95% 25/01/2030 | USD | 4,080,000 | 4,258,707 | 0.07 | MEG Energy Corp., 144A 7.125% 01/02/2027 | USD | 3,685,000 | 3,436,649 | 0.06 |
| ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6.5% 15/06/2023 | USD | 233,000 | 235,597 | 0.00 | NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025 | USD | 1,015,000 | 931,369 | 0.02 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/03/2023 | USD | 4,000 | 3,995 | 0.00 | NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/05/2027 | USD | 4,721,000 | 4,178,958 | 0.07 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.875% 15/06/2023 | USD | 48,000 | 47,797 | 0.00 | Open Text Corp., 144A 5.875% 01/06/2026 | USD | 265,000 | 275,551 | 0.00 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/02/2024 | USD | 4,402,000 | 4,543,172 | 0.08 | Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028 | USD | 1,565,000 | 1,505,421 | 0.03 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.125% 15/04/2025 | USD | 3,388,000 | 3,401,247 | 0.06 | | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 8,549,000 | 8,685,784 | 0.14 | | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/12/2025 | USD | 2,971,000 | 3,167,680 | 0.05 | | | | | |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027 | USD | 2,105,000 | 2,229,321 | 0.04 | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) |
| Precision Drilling Corp., 144A 7.05% 15/01/2026 | USD | 2,539,000 | 1,583,219 | 0.03 | Transocean Poseidon Ltd., 144A 6.87% 01/02/2027 | USD | 214,000 | 189,390 | 0.00 |
| Precision Drilling Corp. 7.75% 15/12/2023 | USD | 50,000 | 34,432 | 0.00 | Transocean Proteus Ltd., 144A 6.25% 01/12/2024 | USD | 154,050 | 138,645 | 0.00 |
| Quebecor Media, Inc. 5.75% 15/01/2023 | USD | 150,000 | 157,172 | 0.00 | Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026 | USD | 218,000 | 122,080 | 0.00 |
| Transcanada Trust, FBN 5.5% 15/09/2019 | USD | 6,000,000 | 5,995,470 | 0.10 | Transocean, Inc., 144A 0% 01/02/2027 | USD | 2,725,000 | 1,524,297 | 0.03 |
| Videotron Ltd., 144A 5.375% 15/06/2024 | USD | 65,000 | 69,265 | 0.00 | Voya CL0 Ltd., FBN, Series 2016-1A 'CX', 144A 5.06% 03/10/2021 | USD | 265,000 | 234,915 | 0.01 |
| Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027 | USD | 9,615,000 | 10,004,743 | 0.16 | | | | 28,364,872 | 0.47 |
| | | | 94,557,718 | 1.55 | チリ | | | | |
| | | | | | Comcosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045 | USD | 6,100,000 | 6,797,199 | 0.11 |
| | | | | | | | | 6,797,199 | 0.11 |
| ケイマン諸島 | | | | | デンマーク | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.12% 01/10/2023 | USD | 180,000 | 165,484 | 0.00 | DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023 | USD | 800,000 | 807,000 | 0.01 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.25% 15/05/2024 | USD | 215,000 | 196,046 | 0.00 | | | | 807,000 | 0.01 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.25% 15/02/2027 | USD | 8,640,000 | 7,045,232 | 0.12 | フランス | | | | |
| Biosensis Sovereign Certificates Ltd, Reg. S 0% 05/06/2024 | USD | 1,689,200 | 1,195,110 | 0.02 | Constellium SE, 144A 6.625% 01/03/2025 | USD | 2,215,000 | 2,246,863 | 0.03 |
| BLUEMOUNTAIN CLO Ltd., FBN, Series 2012-2A '102', 144A 3.27% 20/11/2028 | USD | 300,000 | 270,059 | 0.01 | Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 500,000 | 501,577 | 0.01 |
| EWI Ltd., FBN, Series 2017-FL1 'C', 144A 2.13% 15/06/2015 | USD | 1,000,000 | 983,367 | 0.02 | Constellium SE, Reg. S 5.875% 15/02/2026 | USD | 550,000 | 551,735 | 0.01 |
| EWI Ltd., FBN, Series 2017-FL1 'D', 144A 2.88% 15/06/2015 | USD | 230,000 | 222,731 | 0.00 | | | | 3,300,175 | 0.05 |
| Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 3,515,000 | 2,530,800 | 0.04 | ドイツ | | | | |
| Hero Funding, Series 2017-3A 'X1', 144A 3.15% 20/09/2043 | USD | 195,414 | 200,593 | 0.00 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/03/2026 | USD | 3,455,000 | 3,406,371 | 0.06 |
| HERO Funding II, Series 2007-20 'D', 144A 5.24% 20/09/2042 | USD | 84,537 | 85,167 | 0.00 | | | | 3,406,371 | 0.06 |
| HERO Funding II, Series 2007-40 'D', 144A 5.73% 20/09/2047 | USD | 186,364 | 190,926 | 0.00 | アイルランド | | | | |
| Noble Holding International Ltd., 144A 7.875% 01/02/2026 | USD | 64,000 | 16,868 | 0.00 | AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/09/2023 | USD | 2,900,000 | 2,900,826 | 0.05 |
| Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/02/2023 | USD | 2,266,000 | 2,069,043 | 0.04 | CAN Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027 | USD | 1,925,000 | 1,911,573 | 0.03 |
| Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024 | USD | 5,380,000 | 4,896,951 | 0.08 | James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025 | USD | 240,000 | 245,075 | 0.00 |
| Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 8.25% 15/02/2025 | USD | 313,000 | 145,744 | 0.00 | James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 400,000 | 409,424 | 0.01 |
| Transocean Pentus Ltd., 144A 6.12% 01/09/2025 | USD | 6,634,910 | 5,971,419 | 0.10 | Motion Bondeo DAC, 144A 6.875% 15/11/2027 | USD | 1,500,000 | 1,290,330 | 0.02 |
| | | | | | Swarfit Sappa Treasury Funding DAC 7.5% 20/11/2025 | USD | 400,000 | 465,880 | 0.01 |
| | | | | | | | | 7,223,959 | 0.12 |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 | 純資産に占める | |
|---|-----|-----------|-----------|-------|---|-----|------------|-----------|-------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| イタリア | | | | | | | | | |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% | USD | 5,021,000 | 5,009,266 | 0.00 | Nielsen Co. Luxembourg S&L (The), 144A 5% 01/03/2025 | USD | 84,000 | 82,792 | 0.00 |
| | | | 5,009,266 | 0.00 | Telecom Italia Capital SA 6.375% | USD | 4,430,000 | 5,010,810 | 0.00 |
| | | | | | Telecom Italia Capital SA 6% | USD | 4,343,000 | 4,750,200 | 0.00 |
| 日本 | | | | | Telecom Italia Capital SA 7.721% | USD | 2,975,000 | 3,743,294 | 0.06 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% | USD | 6,220,000 | 7,695,380 | 0.13 | Telenor Finance Luxembourg Notes Sarl, 144A 5.5% 01/01/2021 | USD | 2,000,000 | 2,940,000 | 0.05 |
| | | | 7,695,380 | 0.13 | Triso Materials Operating SA, 144A 5.375% 01/05/2025 | USD | 1,215,000 | 1,150,810 | 0.02 |
| ジャージー | | | | | | | 36,189,452 | 0.60 | |
| Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.815% 15/08/2026 | USD | 4,170,000 | 3,458,118 | 0.06 | メキシコ | | | | |
| Advans Pharma Corp. Ltd. 6% | USD | 431,000 | 402,985 | 0.01 | El Comenta SAB de CV, Reg. S 5.5% | USD | 800,000 | 638,916 | 0.01 |
| Delight Technologies plc, 144A 5% | USD | 1,450,000 | 1,554,473 | 0.02 | Grupo IXXO SAB de CV, 144A 5.75% | USD | 700,000 | 633,542 | 0.01 |
| | | | 5,415,576 | 0.09 | Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.09% | USD | 8,900,000 | 7,304,097 | 0.12 |
| リベリア | | | | | Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.95% | USD | 7,940,000 | 5,965,299 | 0.10 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023 | USD | 1,261,000 | 1,263,396 | 0.02 | | | 14,541,854 | 0.24 | |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025 | USD | 3,592,000 | 3,714,742 | 0.06 | オランダ | | | | |
| | | | 4,978,138 | 0.08 | Alsea Nederland Holding BV, 144A 6.75% 30/09/2024 | USD | 3,680,000 | 3,769,663 | 0.06 |
| ルクセンブルク | | | | | Alsea Nederland Holding BV, 144A 7% | USD | 990,000 | 1,017,042 | 0.02 |
| Alice France Holding SA, 144A 10.5% | USD | 5,480,000 | 6,079,375 | 0.10 | Alsea Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028 | USD | 2,410,000 | 2,474,335 | 0.04 |
| Cirsa Finance International Sarl, 144A 7.875% 20/12/2023 | USD | 1,460,000 | 1,354,150 | 0.02 | NXP BV, 144A 4.625% 01/04/2023 | USD | 200,000 | 219,019 | 0.00 |
| Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 6.5% 01/06/2026 | USD | 1,125,000 | 1,165,641 | 0.02 | CE European Group BV, 144A 4% | USD | 3,261,000 | 3,240,276 | 0.05 |
| INDES Group Holdings SA, 144A 5.625% 01/08/2024 | USD | 1,500,000 | 1,455,502 | 0.02 | Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024 | USD | 100,000 | 106,365 | 0.00 |
| Intelat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15/02/2024 | USD | 2,648,000 | 2,688,011 | 0.05 | Sensata Technologies BV, 144A 5% | USD | 341,000 | 360,643 | 0.01 |
| Intelat Jackson Holdings SA, 144A 8.5% 15/10/2024 | USD | 6,078,000 | 3,673,817 | 0.06 | Stary Group Holdings BV, 144A 7% | USD | 4,077,000 | 4,300,685 | 0.07 |
| Intelat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025 | USD | 814,000 | 501,342 | 0.01 | UPC Holding BV, 144A 5.5% | USD | 2,400,000 | 2,294,940 | 0.04 |
| Wellinkrdt International Finance SA, 144A 5.625% 15/10/2023 | USD | 235,000 | 47,000 | 0.00 | Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027 | USD | 1,283,000 | 1,298,197 | 0.02 |
| Wellinkrdt International Finance SA, 144A 5.5% 15/04/2025 | USD | 85,000 | 14,291 | 0.00 | | | 19,061,165 | 0.31 | |
| Mesa Resources SA, Reg. S 5.215% 04/05/2027 | USD | 1,500,000 | 1,459,365 | 0.03 | パラグアイ 共和国 | | | | |
| Nielsen Co. Luxembourg S&L (The), 144A 5.5% 01/10/2021 | USD | 84,000 | 84,236 | 0.00 | Telefonos Celular del Paraguay SA, Reg. S 5.875% 15/04/2027 | USD | 600,000 | 628,500 | 0.01 |
| | | | | | | | 628,500 | 0.01 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | |
|---------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-------------|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| カタール | | | | | Tronox Finance plc, 144A 5.75% | | | | |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% | USD | 6,820,000 | 8,449,844 | 0.14 | 01/10/2025 | USD | 140,000 | 129,310 | 0.00 |
| 16/04/2030 | | | <u>8,449,844</u> | <u>0.14</u> | Valaris plc 4.875% 01/06/2022 | USD | 22,000 | 2,442 | 0.00 |
| 国際機関 | | | | | Virgin Media Secured Finance plc, | | | | |
| Aradagh Packaging Finance plc, 144A | USD | 1,986,000 | 1,983,916 | 0.03 | 144A 5.5% 15/02/2026 | USD | 1,575,000 | 1,618,950 | 0.03 |
| 6% 15/02/2025 | | | | | Vodafone Group plc 4.375% | USD | 1,240,000 | 1,478,469 | 0.02 |
| Aradagh Packaging Finance plc, 144A | USD | 2,000,000 | 1,965,880 | 0.03 | 30/05/2028 | | | | |
| 5.25% 15/06/2027 | | | | | Vodafone Group plc, FRN 7% | USD | 3,000,000 | 3,489,515 | 0.06 |
| Clarios Global LP, 144A 6.25% | USD | 4,865,000 | 5,020,291 | 0.08 | 04/04/2079 | | | <u>29,873,768</u> | <u>0.49</u> |
| 15/05/2026 | | | | | アメリカ | | | | |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% | USD | 1,185,000 | 1,188,229 | 0.02 | 20 Times Square Trust, FRN, Series | USD | 300,000 | 258,193 | 0.00 |
| 15/05/2027 | | | | | 2018-2075 'F', 344A 3.15 15/05/2035 | | | | |
| Endo Inc., 144A 5.875% 15/10/2024 | USD | 600,000 | 582,813 | 0.01 | Adria, Inc., 144A 3.25 21/11/2029 | USD | 10,570,000 | 11,676,744 | 0.19 |
| Endo Inc., 144A 9.5% 31/07/2027 | USD | 73,000 | 76,140 | 0.00 | Acadia Healthcare Co., Inc. 5.125% | USD | 100,000 | 100,000 | 0.00 |
| Endo Inc., 144A 6% 30/06/2028 | USD | 91,000 | 58,695 | 0.00 | 01/07/2022 | | | | |
| JBS USA LUX SA, 144A 5.875% | USD | 309,000 | 311,881 | 0.01 | Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% | USD | 357,000 | 356,033 | 0.01 |
| 15/07/2024 | | | | | 15/02/2023 | | | | |
| JBS USA LUX SA, 144A 5.75% | USD | 1,730,000 | 1,755,950 | 0.03 | Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% | USD | 105,000 | 107,239 | 0.00 |
| 15/06/2025 | | | | | 01/02/2024 | | | | |
| JBS USA LUX SA, 144A 6.75% | USD | 1,891,000 | 2,004,101 | 0.03 | ACC Trust, Series 2018-1 'B', 144A | USD | 125,733 | 125,962 | 0.00 |
| 15/02/2026 | | | | | 4.825 20/05/2021 | | | | |
| JBS USA LUX SA, 144A 6.5% | USD | 393,000 | 417,488 | 0.01 | ACC Trust, Series 2018-1 'C', 144A | USD | 1,000,000 | 997,378 | 0.02 |
| 15/04/2029 | | | <u>15,265,304</u> | <u>0.25</u> | 6.815 21/02/2023 | | | | |
| トリニダード・トバゴ共和国 | | | | | Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 | | | | |
| Trinidad Petroleum Holdings Ltd., | USD | 2,100,000 | 2,116,800 | 0.04 | 'C', 144A 6.65% 02/12/2033 | USD | 456,282 | 462,005 | 0.01 |
| Reg. S 9.75% 15/06/2026 | | | <u>2,116,800</u> | <u>0.04</u> | ACCO Brands Corp., 144A 5.25% | USD | 1,536,000 | 1,560,799 | 0.03 |
| イギリス | | | | | 15/12/2024 | | | | |
| e6 Global Finance plc, 144A 6.15% | USD | 2,850,000 | 2,784,393 | 0.05 | ACE Cash Express, Inc., 144A 12% | USD | 201,000 | 146,730 | 0.00 |
| 07/02/2025 | | | | | 15/12/2022 | | | | |
| HSBC Holdings plc, FRN 6.375% | USD | 400,000 | 411,215 | 0.01 | ACI Worldwide, Inc., 144A 5.75% | USD | 315,000 | 329,273 | 0.01 |
| Perpetual | | | | | 15/02/2026 | | | | |
| International Game Technology plc, | USD | 785,000 | 794,597 | 0.01 | Adiant US LLC, 144A 7% 15/05/2026 | USD | 3,385,000 | 3,517,472 | 0.06 |
| 144A 6.25% 15/02/2022 | | | | | Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, | USD | 4,852,070 | 4,559,501 | 0.08 |
| International Game Technology plc, | USD | 2,300,000 | 2,359,628 | 0.04 | Series 2006-2 '184' 3.925% | | | | |
| 144A 6.5% 15/02/2025 | | | | | 25/05/2026 | | | | |
| Merlin Entertainments Ltd., 144A | USD | 1,200,000 | 1,162,272 | 0.02 | AOT Security Corp. (The), 344A 4.875% | USD | 1,555,000 | 1,419,956 | 0.02 |
| 5.75% 15/06/2026 | | | | | 15/07/2022 | | | | |
| Royal Bank of Scotland Group plc, FRN | USD | 4,338,000 | 4,355,265 | 0.07 | AOT Security Corp. (The) 4.125% | USD | 262,000 | 263,338 | 0.00 |
| 7.5% Perpetual | | | | | 15/06/2023 | | | | |
| Royal Bank of Scotland Group plc, FRN | USD | 5,000,000 | 5,173,600 | 0.08 | Advanced Drainage Systems, Inc., 144A | USD | 58,000 | 58,641 | 0.00 |
| 8.625% Perpetual | | | | | 3% 30/09/2027 | | | | |
| Sensata Technologies US Financing Co. | USD | 5,880,000 | 6,114,112 | 0.10 | Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% | USD | 415,000 | 200,713 | 0.00 |
| plc, 144A 6.25% 15/02/2026 | | | | | 15/05/2022 | | | | |
| | | | | | Air Medical Group Holdings, Inc., 144A | USD | 115,000 | 106,219 | 0.00 |
| | | | | | 6.375% 15/05/2023 | | | | |
| | | | | | Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% | USD | 645,000 | 653,857 | 0.01 |
| | | | | | 15/02/2022 | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
|---|-----|-----------|-----------|--------------|-------|---|-----|-----------|-----------|--------------|-------|
| | | | | 時価 (米ドル) | 割合(%) | | | | | 時価 (米ドル) | 割合(%) |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 1.5% 15/01/2026 | USD | 2,820,000 | 3,059,813 | 0.05 | | America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-8 'B', 144A 5.52% 02/05/2024 | USD | 1,770,000 | 1,797,317 | 0.03 | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.62% 15/01/2027 | USD | 5,235,000 | 5,175,085 | 0.09 | | America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-8 'B', 144A 5.16% 02/05/2024 | USD | 540,000 | 558,663 | 0.01 | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.87% 15/02/2028 | USD | 562,000 | 557,821 | 0.01 | | America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-9 'B', 144A 5.17% 05/16/2024 | USD | 4,260,000 | 4,391,729 | 0.07 | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.87% 15/02/2030 | USD | 910,000 | 928,837 | 0.02 | | America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 6.58% 02/12/2024 | USD | 3,400,000 | 3,507,451 | 0.06 | |
| Albertsons Cos., Inc. 6.625% 15/06/2024 | USD | 272,000 | 279,072 | 0.00 | | American Woodmark Corp., 144A 4.875% 15/03/2026 | USD | 1,085,000 | 1,053,600 | 0.02 | |
| Albertsons Cos., Inc. 5.7% 15/09/2025 | USD | 1,290,000 | 1,320,502 | 0.02 | | Ameriquest Mortgage Securities, Inc., RM, Series 2003-11 'B2' 2.64% 25/12/2003 | USD | 138,859 | 126,406 | 0.00 | |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.625% 15/01/2026 | USD | 146,000 | 153,847 | 0.00 | | Amor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027 | USD | 391,000 | 417,320 | 0.01 | |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/01/2027 | USD | 36,000 | 37,063 | 0.00 | | AMT Healthcare, Inc., 144A 5.125% 01/05/2024 | USD | 212,000 | 212,773 | 0.00 | |
| Allison Transmission, Inc., 144A 5% 01/10/2024 | USD | 4,290,000 | 4,308,833 | 0.07 | | Arad Industries, Inc., 144A 5.625% 02/07/2027 | USD | 55,000 | 56,708 | 0.00 | |
| Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027 | USD | 881,000 | 873,124 | 0.01 | | Angel Oak Mortgage Trust I LLC, Series 2018-PRI 'A', 144A 4% 25/08/2021 | USD | 82,897 | 83,163 | 0.00 | |
| Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 2,530,000 | 2,633,338 | 0.04 | | Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 297,000 | 237,052 | 0.00 | |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-29CB '1A1' 6% 15/11/2024 | USD | 22,333 | 22,722 | 0.00 | | Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 15/01/2028 | USD | 405,000 | 323,000 | 0.01 | |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-64CB '1A15' 5.2% 25/12/2025 | USD | 349,630 | 340,061 | 0.01 | | Antero Midstream Partners LP 5.375% 15/09/2024 | USD | 3,460,000 | 2,882,813 | 0.05 | |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A15' 5.75% 25/01/2027 | USD | 452,579 | 350,726 | 0.01 | | Apache Corp. 4.375% 15/10/2028 | USD | 1,920,000 | 1,673,589 | 0.03 | |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-20CB '3A1' 5% 15/02/2020 | USD | 6,239 | 6,083 | 0.00 | | Armark Services, Inc., 144A 5% 01/04/2025 | USD | 2,320,000 | 2,275,027 | 0.04 | |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-18CB '5A1' 6.25% 25/09/2024 | USD | 34,506 | 36,257 | 0.00 | | Armark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028 | USD | 5,249,000 | 5,007,257 | 0.08 | |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A16' 5.5% 25/01/2025 | USD | 81,306 | 78,940 | 0.00 | | Arthroco Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027 | USD | 3,882,000 | 3,621,537 | 0.06 | |
| Alternative Loan Trust, Series 2009-J14 'A1' 5.5% 25/12/2025 | USD | 228,657 | 187,571 | 0.00 | | Ascend Learning LLC, 144A 4.875% 01/04/2025 | USD | 575,000 | 579,971 | 0.01 | |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A7' 5.25% 25/01/2025 | USD | 28,845 | 27,622 | 0.00 | | Ascent Resources Otisco Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026 | USD | 2,570,000 | 1,653,949 | 0.03 | |
| AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024 | USD | 1,750,000 | 1,733,594 | 0.03 | | Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028 | USD | 2,910,000 | 2,902,725 | 0.05 | |
| AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025 | USD | 3,040,000 | 2,976,479 | 0.05 | | Avantor, Inc., 144A 6% 01/10/2024 | USD | 9,040,000 | 9,437,850 | 0.16 | |
| American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01/06/2022 | USD | 179,000 | 101,685 | 0.00 | | Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6.375% 01/04/2024 | USD | 2,465,000 | 2,033,366 | 0.03 | |
| America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-4 'C', 144A 3.91% 03/01/2025 | USD | 2,550,000 | 2,590,548 | 0.04 | | Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.25% 15/03/2025 | USD | 4,403,000 | 3,500,385 | 0.06 | |
| America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 3.93% 02/04/2024 | USD | 2,405,000 | 2,450,249 | 0.04 | | | | | | | |
| America Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 5.44% 03/02/2024 | USD | 2,600,000 | 2,625,003 | 0.04 | | | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/01/2021 | USD | 300,000 | 227,259 | 0.00 | | Blue Racer Midstream LLC, 144A 6.625% 15/07/2025 | USD | 520,000 | 464,651 | 0.01 | |
| Avis Budget Rental Car Funding AFSXP LLC, Series 2016-2A 'A', 144A 2.72% 20/11/2022 | USD | 8,000,000 | 7,995,670 | 0.13 | | Box Allen Hamilton, Inc., 144A 5.125% 09/05/2025 | USD | 140,000 | 142,600 | 0.00 | |
| Avis Budget Rental Car Funding AFSXP LLC, Series 2017-1A 'A', 144A 3.07% 20/09/2023 | USD | 9,772,000 | 9,818,553 | 0.16 | | Boyd Gaming Corp. 0% 15/08/2026 | USD | 1,932,000 | 1,726,312 | 0.03 | |
| Avis Budget Rental Car Funding AFSXP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2.94% 20/09/2023 | USD | 3,550,000 | 3,567,413 | 0.06 | | Boyer USA, Inc., 144A 7.25% 01/05/2025 | USD | 300,000 | 313,844 | 0.01 | |
| Avis Budget Rental Car Funding AFSXP LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.7% 20/09/2024 | USD | 3,305,000 | 3,305,524 | 0.06 | | Brink's Co. (The), 144A 4.885% 15/10/2027 | USD | 455,000 | 433,572 | 0.01 | |
| Avis Budget Rental Car Funding AFSXP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 3.7% 20/09/2024 | USD | 360,000 | 343,208 | 0.01 | | Broadcom Corp. 3.5% 15/01/2028 | USD | 450,000 | 476,036 | 0.01 | |
| Avis Budget Rental Car Funding AFSXP LLC, Series 2018-3A 'A', 144A 4.72% 20/09/2024 | USD | 1,700,000 | 1,725,322 | 0.03 | | Brookfield Property REIT, Inc., 144A 5.75% 15/04/2026 | USD | 1,920,000 | 1,578,893 | 0.03 | |
| Acadco Coating Systems LLC, 144A 4.815% 15/08/2014 | USD | 237,492 | 243,525 | 0.00 | | Buckeye Partners LP, 144A 4.125% 01/03/2025 | USD | 1,605,000 | 1,525,232 | 0.03 | |
| Bank of America Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2007-5 'A1' 5.825% 10/02/2051 | USD | 373,273 | 175,880 | 0.00 | | Buckeye Partners LP, 144A 4.5% 01/03/2028 | USD | 1,405,000 | 1,480,813 | 0.02 | |
| Bank of America Funding Trust, FOM, Series 2007-5 'A1' 0.535% 25/07/2037 | USD | 1,000,000 | 714,097 | 0.01 | | Buckeye Partners LP 3.95% 01/12/2026 | USD | 2,240,000 | 2,067,800 | 0.03 | |
| BANK, Series 2017-BN07 'U', 144A 2.705% 15/09/2020 | USD | 750,000 | 432,000 | 0.01 | | Buckeye Partners LP 4.125% 01/12/2027 | USD | 710,000 | 655,419 | 0.01 | |
| BANK, Series 2018-BN12 'U', 144A 2% 15/06/2021 | USD | 385,000 | 405,480 | 0.01 | | Buckeye Partners LP 5.0% 15/10/2044 | USD | 510,000 | 409,594 | 0.01 | |
| Bank of America Corp., FOM 6.1% Perpetual | USD | 16,848,000 | 18,218,079 | 0.30 | | Builders FirstSource, Inc., 144A 6.75% 09/06/2027 | USD | 1,251,000 | 1,278,603 | 0.02 | |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026 | USD | 851,000 | 903,741 | 0.02 | | Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'A', 144A 4.335% 15/02/2030 | USD | 149,564 | 150,450 | 0.00 | |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.3% 31/01/2027 | USD | 1,610,000 | 1,449,274 | 0.02 | | Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'A', 144A 4.445% 15/06/2030 | USD | 15,938,058 | 15,839,195 | 0.26 | |
| Boston Roofing Supply, Inc., 144A 4.815% 01/11/2015 | USD | 163,815 | 162,362 | 0.00 | | Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'B', 144A 6.045% 15/02/2030 | USD | 1,002,718 | 1,015,718 | 0.02 | |
| Bear Stearns AOM Trust, FOM, Series 2006-1 'A1' 3.94% 25/02/2036 | USD | 57,059 | 54,586 | 0.00 | | Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'B', 144A 5.435% 15/06/2030 | USD | 2,817,444 | 2,837,095 | 0.05 | |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-A04 'W1' 5.65% 25/03/2033 | USD | 6,930,000 | 7,004,463 | 0.12 | | Business Jet Securities LLC, Series 2018-2 'C', 144A 6.695% 15/06/2030 | USD | 500,379 | 479,276 | 0.01 | |
| Berry Global, Inc., 144A 4.875% 15/07/2026 | USD | 69,000 | 71,150 | 0.00 | | BN2 Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026 | USD | 855,000 | 883,694 | 0.01 | |
| Berry Global, Inc., 144A 5.825% 15/07/2027 | USD | 7,600,000 | 7,699,606 | 0.13 | | Caspari Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025 | USD | 1,225,000 | 1,070,662 | 0.02 | |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 6.125% 15/11/2022 | USD | 1,449,274 | 1,449,274 | 0.02 | | Callon Petroleum Co. 6.25% 15/04/2023 | USD | 1,362,000 | 508,183 | 0.01 | |
| | | | | | | Callon Petroleum Co. 6.375% 01/07/2026 | USD | 76,000 | 25,351 | 0.00 | |
| | | | | | | Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2026 | USD | 5,760,000 | 5,834,333 | 0.10 | |
| | | | | | | Calpine Corp. 5.75% 15/01/2025 | USD | 117,000 | 118,536 | 0.00 | |
| | | | | | | CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'C' 2.7% 16/10/2023 | USD | 1,000,000 | 1,012,942 | 0.02 | |
| | | | | | | Catalist Pharma Solutions, Inc., 144A 4.875% 15/01/2026 | USD | 139,000 | 142,275 | 0.00 | |
| | | | | | | Catalist Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027 | USD | 447,000 | 463,400 | 0.01 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 時価 (米ドル) | 純資産に | | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 時価 (米ドル) | 純資産に | |
|--|-----|------------|------------|------|-------|--|-----|-----------|-----------|------|-------|
| | | | | 占める | 割合(%) | | | | | 占める | 割合(%) |
| CDWenge, Inc., 144A 5% 15/02/2022 | USD | 515,000 | 511,459 | 0.01 | | Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/04/2020 | USD | 4,320,000 | 5,200,960 | 0.09 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2024 | USD | 9,446,000 | 9,715,211 | 0.16 | | Chase Funding Trust, STEP, Series 2001-6 '1A7' 5.903% 25/11/2014 | USD | 61,524 | 64,553 | 0.00 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/05/2025 | USD | 20,000 | 20,552 | 0.00 | | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025 | USD | 100,000 | 112,496 | 0.00 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026 | USD | 2,582,000 | 2,668,381 | 0.04 | | Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01/06/2015 | USD | 5,134,000 | 5,049,289 | 0.08 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026 | USD | 732,000 | 755,677 | 0.01 | | Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026 | USD | 18,000 | 17,830 | 0.00 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027 | USD | 20,484,000 | 21,222,448 | 0.35 | | Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/06/2019 | USD | 2,135,000 | 2,074,856 | 0.03 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01/05/2027 | USD | 1,445,000 | 1,497,020 | 0.02 | | Chesapeake Energy Corp. 11.5% 01/01/2025 | USD | 2,014,000 | 223,101 | 0.00 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 17,743,000 | 18,293,033 | 0.30 | | CHL MCR Issuer Trust, FNM, Series 2018-GT1 'A', 144A 2.98% 23/03/2018 | USD | 760,000 | 734,047 | 0.01 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029 | USD | 289,000 | 305,224 | 0.01 | | CHL MCR Issuer Trust, FNM, Series 2018-GT1 'B', 144A 2.69% 25/03/2018 | USD | 550,000 | 429,583 | 0.01 | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030 | USD | 7,345,000 | 7,424,096 | 0.12 | | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM, Series 2004-HY86 'A3' 3.91% 20/11/2004 | USD | 152,272 | 148,621 | 0.00 | |
| CDK Global, Inc., 144A 5.25% 15/05/2029 | USD | 2,506,000 | 2,604,636 | 0.04 | | CD Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 3.81% 15/05/2017 | USD | 75,000 | 75,282 | 0.00 | |
| CDK Global, Inc. 5.87% 15/06/2030 | USD | 345,000 | 255,029 | 0.00 | | Cincinnati Bell, Inc., 144A 7% 15/07/2024 | USD | 870,000 | 890,110 | 0.01 | |
| CDK Global, Inc. 4.87% 01/06/2027 | USD | 2,040,000 | 2,093,846 | 0.03 | | Cincinnati Bell, Inc., 144A 8% 15/10/2025 | USD | 161,000 | 167,222 | 0.00 | |
| CDW LLC 5.5% 01/12/2024 | USD | 210,000 | 229,949 | 0.00 | | | | | | | |
| CDW LLC 5% 01/09/2025 | USD | 228,000 | 234,018 | 0.00 | | | | | | | |
| CDW LLC 4.25% 01/04/2028 | USD | 6,505,000 | 6,577,303 | 0.11 | | | | | | | |
| CedarFair LP, 144A 5.2% 15/01/2029 | USD | 2,089,000 | 1,892,237 | 0.03 | | | | | | | |
| Centene Corp., 144A 5.25% 01/04/2025 | USD | 417,000 | 429,608 | 0.01 | | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-07, 144A 3.2% 16/04/2015 | USD | 1,294,000 | 983,950 | 0.02 | |
| Centene Corp., 144A 5.375% 01/06/2026 | USD | 8,810,000 | 9,190,213 | 0.15 | | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2012-028 'D', 144A 4.88% 10/09/2012 | USD | 1,050,000 | 858,603 | 0.01 | |
| Centene Corp. 4.25% 15/12/2027 | USD | 1,772,000 | 1,824,832 | 0.03 | | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-031 'D' 4.06% 10/06/2015 | USD | 7,800,000 | 6,730,463 | 0.11 | |
| Centene Corp. 4.625% 15/12/2029 | USD | 2,575,000 | 2,716,625 | 0.04 | | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-033 'D' 3.17% 10/09/2015 | USD | 5,000,000 | 3,444,899 | 0.06 | |
| Centene Corp. 3.375% 15/02/2030 | USD | 5,130,000 | 5,138,028 | 0.08 | | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-P1 'D', 144A 3.22% 15/09/2015 | USD | 1,870,000 | 1,344,856 | 0.02 | |
| Central Garden & Pet Co. 5.125% 15/11/2022 | USD | 50,000 | 51,182 | 0.00 | | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-030 'B', 144A 4.57% 10/05/2015 | USD | 7,256,000 | 4,362,059 | 0.07 | |
| Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2023 | USD | 4,915,000 | 5,050,797 | 0.08 | | Citigroup, Inc., FNM 5.9% Perpetual | USD | 455,000 | 454,249 | 0.01 | |
| CenturyLink, Inc., 144A 5.125% 15/12/2025 | USD | 9,640,000 | 9,576,810 | 0.16 | | Citigroup, Inc., FNM 5.9% Perpetual | USD | 6,626,000 | 6,591,771 | 0.11 | |
| CenturyLink, Inc., 144A 5% 15/03/2027 | USD | 3,780,000 | 3,647,757 | 0.06 | | City of Arlington 4.21% 15/02/2041 | USD | 500,000 | 575,379 | 0.01 | |
| CFCE Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-05 'D', 144A 4.20% 10/11/2015 | USD | 1,900,000 | 1,410,122 | 0.02 | | | | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 4.90% 22/01/2023 | USD | 25,000 | 28,693 | 0.00 | | | | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 4.38% 22/10/2023 | USD | 114,000 | 149,984 | 0.00 | | | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
| Clean Harbors, Inc., 144A 4.875% 15/01/2027 | USD | 1,835,000 | 1,874,801 | 0.03 | | COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR21 'B', 144A 3.25% 10/07/2048 | USD | 5,000,000 | 2,506,283 | 0.04 | |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027 | USD | 12,293,000 | 11,704,046 | 0.19 | | COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2016-CR20 'E', 144A 4.146% 10/02/2048 | USD | 1,150,000 | 774,105 | 0.01 | |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9.25% 15/02/2028 | USD | 4,549,000 | 4,310,855 | 0.07 | | Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2013-CR11 'D', 144A 5.125% 10/08/2030 | USD | 8,000,000 | 5,923,702 | 0.10 | |
| Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4.55% 15/11/2030 | USD | 250,000 | 305,639 | 0.01 | | Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3.125% 10/11/2047 | USD | 1,140,000 | 780,355 | 0.01 | |
| COM Credit Trust, Series 2017-CR 'B', 144A 3.95% 15/01/2024 | USD | 58,430 | 58,450 | 0.00 | | Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3.125% 10/11/2047 | USD | 4,000,000 | 2,389,136 | 0.04 | |
| COM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 15/03/2028 | USD | 103,000 | 95,127 | 0.00 | | CommScope, Inc., 144A 5.5% 01/03/2024 | USD | 80,000 | 81,210 | 0.00 | |
| Cogent Communications Group, Inc., 144A 5.375% 01/03/2032 | USD | 640,000 | 660,850 | 0.01 | | CommScope, Inc., 144A 5.5% 15/06/2024 | USD | 230,000 | 234,216 | 0.00 | |
| Colfax Corp., 144A 6% 15/01/2024 | USD | 1,357,000 | 1,394,460 | 0.02 | | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 7,615,000 | 7,806,365 | 0.13 | |
| Colfax Corp., 144A 6.375% 15/02/2026 | USD | 79,000 | 82,879 | 0.00 | | CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027 | USD | 7,745,000 | 7,931,345 | 0.13 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2014-CR22 'D', 144A 5.00% 10/01/2047 | USD | 1,490,000 | 1,341,170 | 0.02 | | Community Health Systems, Inc., 144A 8.02% 15/01/2024 | USD | 3,797,000 | 3,723,395 | 0.06 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2013-CR13 'E', 144A 4.88% 10/11/2046 | USD | 3,500,000 | 2,816,228 | 0.03 | | Community Health Systems, Inc., 144A 8.02% 30/06/2024 | USD | 384,000 | 256,556 | 0.00 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2013-CR2 'D', 144A 1.95% 10/06/2046 | USD | 750,000 | 705,958 | 0.01 | | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 51,000 | 48,756 | 0.00 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2014-CR19 'D', 144A 4.7% 10/04/2047 | USD | 14,500,000 | 9,253,191 | 0.15 | | Constellation Resources, Inc., 144A 7.5% 15/05/2026 | USD | 2,970,000 | 2,687,850 | 0.04 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2014-CR21 'D', 144A 3.93% 10/12/2047 | USD | 5,650,000 | 3,698,830 | 0.06 | | Constellation Resources, Inc. 9.75% 15/03/2028 | USD | 1,370,000 | 1,285,012 | 0.02 | |
| COMM Mortgage Trust, Series 2014-UB25 'D', 144A 3.495% 10/09/2047 | USD | 4,405,000 | 2,139,823 | 0.04 | | Connecticut Avenue Securities Trust, FOM, Series 2018-001 '1B1', 144A 4.53% 25/04/2031 | USD | 17,104,000 | 17,059,071 | 0.28 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2015-CR22 'D', 144A 4.10% 10/02/2048 | USD | 12,500,000 | 10,840,826 | 0.17 | | Connecticut Avenue Securities Trust, FOM, Series 2018-001 '1B2', 144A 1.28% 25/04/2031 | USD | 485,585 | 477,965 | 0.01 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2015-CR23 'D' 4.29% 10/05/2048 | USD | 4,400,000 | 3,784,753 | 0.06 | | Connecticut Avenue Securities Trust, FOM, Series 2018-001 '1M2', 144A 2.50% 25/04/2031 | USD | 13,141,139 | 13,104,125 | 0.22 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM 'D', 144A 3.47% 10/10/2048 | USD | 2,900,000 | 2,195,582 | 0.04 | | Com's Receivables Funding LLC, Series 2019-A 'B', 144A 4.6% 15/01/2023 | USD | 219,335 | 216,956 | 0.00 | |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19 'D', 144A 2.867% 10/02/2048 | USD | 8,687,000 | 6,575,626 | 0.11 | | Com's Receivables Funding LLC, Series 2019-A 'C', 144A 6.0% 15/01/2023 | USD | 1,506,413 | 1,479,914 | 0.02 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2015-LC21 'D' 4.23% 10/07/2048 | USD | 3,800,000 | 2,882,232 | 0.05 | | Constellation Meqer Sub, Inc., 144A 8.2% 15/09/2025 | USD | 349,000 | 270,082 | 0.00 | |
| COMM Mortgage Trust, FOM, Series 2014-CR19 'E', 144A 4.2% 10/08/2047 | USD | 12,500,000 | 6,889,635 | 0.11 | | | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
| Consumer Loan Underlying Bond Certificate Issuer Trust I, FPN, Series 2019-5A 'M', 144A 28.50% 05/02/2045 | USD | 16,182,630 | 13,945,088 | 0.22 | | CSC Holdings LLC, 144A 7.75% 15/07/2025 | USD | 200,000 | 208,682 | 0.00 | |
| Consumer Loan Underlying Bond Certificate Issuer Trust I, FPN, Series 2020-4 'M', 144A 21.00% 15/02/2045 | USD | 23,440,660 | 20,055,234 | 0.33 | | CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025 | USD | 1,200,000 | 1,250,238 | 0.02 | |
| Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust, FPN, Series 2019-6 'M', 144A 19.45% 15/12/2044 | USD | 9,478,560 | 8,101,722 | 0.13 | | CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025 | USD | 5,590,000 | 6,022,359 | 0.10 | |
| Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FPN, Series 2020-8 'M', 144A 22.625% 17/04/2045 | USD | 15,193,360 | 13,366,967 | 0.22 | | CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/05/2026 | USD | 1,000,000 | 1,034,155 | 0.02 | |
| Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FPN, Series 2020-9 'M', 144A 8.125% 15/04/2045 | USD | 24,945,466 | 22,256,138 | 0.37 | | CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 200,000 | 208,450 | 0.00 | |
| Consumer Loan Underlying Bond CDO Credit Trust, Series 2018-M1 'C', 144A 4.75% 15/06/2024 | USD | 607,745 | 606,076 | 0.01 | | CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029 | USD | 9,295,000 | 10,176,863 | 0.17 | |
| Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P2 'C', 144A 5.31% 15/10/2025 | USD | 6,000,000 | 5,040,784 | 0.08 | | CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021 | USD | 47,000 | 49,130 | 0.00 | |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5.625% 15/10/2036 | USD | 504,000 | 324,354 | 0.01 | | CSC Holdings LLC 5.875% 15/09/2022 | USD | 137,000 | 143,470 | 0.00 | |
| Cott Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/04/2025 | USD | 85,000 | 85,204 | 0.00 | | CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024 | USD | 516,000 | 544,434 | 0.01 | |
| Coty, Inc., 144A 6.5% 15/04/2026 | USD | 130,000 | 110,910 | 0.00 | | CDO Mortgage Backed Pass-Through Certificate, FPN, Series 2008-4 '2A' 6.75% 26/06/2025 | USD | 40,269 | 30,880 | 0.00 | |
| County of Sarasota 3.72% 01/10/2047 | USD | 160,000 | 167,769 | 0.00 | | Camelus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/01/2026 | USD | 209,000 | 190,548 | 0.00 | |
| CPS Auto Receivables Trust, Series 2016-B 'D', 144A 6.50% 15/02/2022 | USD | 2,000,000 | 2,031,639 | 0.03 | | Caro Group Holdings Corp., 144A 8.25% 01/09/2025 | USD | 535,000 | 429,667 | 0.01 | |
| CPS Auto Receivables Trust, Series 2016-C 'D', 144A 5.92% 15/06/2022 | USD | 1,733,821 | 1,756,977 | 0.03 | | CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023 | USD | 1,092,000 | 1,073,065 | 0.02 | |
| CPS Auto Receivables Trust, Series 2016-A 'D', 144A 3.66% 15/12/2023 | USD | 400,000 | 404,531 | 0.01 | | OWG, Inc. Trust, FPN, Series 2004-1 'M' 0.88% 25/07/2024 | USD | 2,090,680 | 2,037,753 | 0.03 | |
| Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-24 'C', 144A 4.35% 15/09/2027 | USD | 280,000 | 290,552 | 0.00 | | DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024 | USD | 237,000 | 222,333 | 0.00 | |
| Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, Series 2007-C1 'M' 5.41% 15/02/2040 | USD | 250 | 241 | 0.00 | | Barling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 1,605,000 | 1,654,249 | 0.03 | |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5.625% 01/05/2021 | USD | 5,190,000 | 4,208,830 | 0.07 | | DCP Midstream LP, FPN 7.375% Perpetual | USD | 120,000 | 84,998 | 0.00 | |
| Crown Americas LLC 4.75% 01/02/2026 | USD | 472,000 | 462,662 | 0.01 | | DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2021 | USD | 62,000 | 54,206 | 0.00 | |
| CSAE Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2015-C3 'D', 144A 1.50% 15/11/2048 | USD | 750,000 | 522,687 | 0.01 | | DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/01/2025 | USD | 5,295,000 | 5,245,306 | 0.09 | |
| | | | | | | Deltek Logistics Partners LP 6.75% 15/05/2025 | USD | 285,000 | 263,239 | 0.00 | |
| | | | | | | Dwll International LLC, 144A 5.875% 15/06/2021 | USD | 99,000 | 99,155 | 0.00 | |
| | | | | | | Dwll International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024 | USD | 174,000 | 180,046 | 0.00 | |
| | | | | | | Dwll International LLC, 144A 6.02% 15/06/2026 | USD | 1,960,000 | 2,131,242 | 0.04 | |
| | | | | | | Dwll International LLC, 144A 8.25% 15/07/2046 | USD | 120,000 | 158,469 | 0.00 | |
| | | | | | | Denbury Resources, Inc., 144A 9% 15/05/2021 | USD | 3,740,000 | 1,520,553 | 0.03 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 (%) | |
| Diamond Reports Owner Trust, Series 2018-1 'B', 144A 5.9% 21/01/2021 | USD | 428,245 | 398,308 | 0.01 | | DT Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'G', 144A 5.94% 16/06/2025 | USD | 3,760,000 | 3,844,292 | 0.06 | |
| Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026 | USD | 8,000,000 | 5,901,222 | 0.10 | | DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'G', 144A 5.33% 17/11/2025 | USD | 5,000,000 | 5,087,776 | 0.08 | |
| Diamondback Energy, Inc. 5.175% 21/05/2025 | USD | 1,835,000 | 1,891,124 | 0.03 | | Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 6.875% 15/08/2026 | USD | 1,359,000 | 1,438,196 | 0.02 | |
| Discovery Communications LLC 4.9% 15/05/2042 | USD | 3,450,000 | 3,905,439 | 0.06 | | Edwards Sports, Inc. 6% 01/04/2025 | USD | 1,125,000 | 1,178,218 | 0.02 | |
| DISH DBS Corp. 6.75% 01/08/2021 | USD | 354,000 | 361,222 | 0.01 | | Energizer Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/06/2026 | USD | 4,180,000 | 4,321,723 | 0.07 | |
| DISH DBS Corp. 5.875% 15/07/2022 | USD | 354,000 | 361,425 | 0.01 | | Energizer Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/01/2027 | USD | 7,140,000 | 7,605,421 | 0.13 | |
| DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023 | USD | 117,000 | 116,873 | 0.00 | | Energy Transfer Operating LP, FPN 6.625% Perpetual | USD | 94,000 | 72,082 | 0.00 | |
| DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024 | USD | 23,963,000 | 23,485,596 | 0.39 | | Energy Transfer Operating LP, FPN 7.125% Perpetual | USD | 5,600,000 | 4,851,000 | 0.08 | |
| DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 12,080,000 | 12,827,390 | 0.21 | | EnLink Midstream Partners LP, FPN 6% Perpetual | USD | 245,000 | 91,875 | 0.00 | |
| Diversified Healthcare Trust, REIT 4.75% 15/02/2028 | USD | 1,985,000 | 1,632,014 | 0.03 | | EnPro Industries, Inc. 5.75% 15/10/2026 | USD | 145,000 | 144,791 | 0.00 | |
| Dole Food Co., Inc., 144A 7.25% 15/06/2025 | USD | 338,000 | 324,867 | 0.01 | | Entegris, Inc., 144A 4.625% 10/02/2026 | USD | 1,686,000 | 1,706,755 | 0.03 | |
| Downstream Development Authority of the Osage Tribe of Oklahoma, 144A 10.5% 15/02/2023 | USD | 456,000 | 386,982 | 0.01 | | Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01/11/2024 | USD | 2,375,000 | 2,107,813 | 0.03 | |
| Drive Auto Receivables Trust, Series 2019-5 'C' 3.95% 15/01/2025 | USD | 1,800,000 | 1,838,000 | 0.03 | | Entercom Media Corp., 144A 8.5% 01/05/2027 | USD | 593,000 | 535,811 | 0.01 | |
| Drive Auto Receivables Trust, Series 2019-3 'B' 4.2% 16/09/2024 | USD | 874,000 | 900,664 | 0.02 | | Enterprise Development Authority (The), 144A 12% 15/01/2024 | USD | 511,000 | 515,418 | 0.01 | |
| Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4.725% 20/04/2049 | USD | 3,714,200 | 3,945,433 | 0.07 | | Enterprise Products Operating LLC, FPN 5.375% 15/02/2028 | USD | 96,000 | 86,088 | 0.00 | |
| Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.641% 20/04/2049 | USD | 6,418,750 | 6,797,520 | 0.11 | | Evonik Healthcare Corp., 144A 8.75% 15/10/2026 | USD | 621,000 | 306,501 | 0.01 | |
| Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 1.981% 20/04/2049 | USD | 1,686,525 | 1,730,586 | 0.03 | | EP Energy LLC, 144A 9.375% 01/05/2024 \$ | USD | 163,000 | 526 | 0.00 | |
| Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 1.78% 20/01/2030 | USD | 3,000,000 | 3,015,000 | 0.05 | | EP Energy LLC, 144A 8.111% 29/11/2024 \$ | USD | 189,000 | 5,670 | 0.00 | |
| DT Asset Trust 5.84% 16/12/2022 | USD | 500,000 | 498,665 | 0.01 | | EP Energy LLC, 144A 7.75% 15/05/2026 \$ | USD | 557,000 | 116,970 | 0.00 | |
| DT Auto Owner Trust, Series 2016-4A 'E', 144A 6.45% 15/09/2023 | USD | 1,250,000 | 1,262,865 | 0.02 | | EnLink Midstream Partners LP, 144A 6% 01/01/2025 | USD | 644,000 | 655,270 | 0.01 | |
| DT Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'E', 144A 5.75% 15/02/2024 | USD | 2,330,000 | 2,384,060 | 0.04 | | Equixa, Inc., REIT 5.875% 15/01/2026 | USD | 1,085,000 | 1,144,360 | 0.02 | |
| DT Auto Owner Trust, Series 2017-2A 'E', 144A 6.02% 15/01/2024 | USD | 1,920,000 | 1,982,640 | 0.03 | | Equixa, Inc., REIT 5.375% 15/05/2027 | USD | 165,000 | 180,397 | 0.00 | |
| DT Auto Owner Trust, Series 2017-3A 'E', 144A 5.6% 15/08/2026 | USD | 10,445,000 | 10,571,047 | 0.17 | | ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 6% 09/09/2025 | USD | 4,106,000 | 3,906,756 | 0.06 | |
| DT Auto Owner Trust, Series 2017-4A 'E', 144A 5.15% 15/11/2024 | USD | 11,990,000 | 12,326,137 | 0.20 | | ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 4.625% 01/10/2027 | USD | 3,789,000 | 3,558,591 | 0.06 | |
| DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5.42% 17/02/2025 | USD | 635,000 | 645,288 | 0.01 | | Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/01/2022 | USD | 535,000 | 132,413 | 0.00 | |
| | | | | | | Ester Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'C', 144A 3.6% 17/07/2023 | USD | 30,000 | 30,554 | 0.00 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
|---|-----|------------|------------|--------------|----|---|-----|-------------|------------|--------------|----|
| | | | | 時価 | 割合 | | | | | 時価 | 割合 |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2006-2A 'U', 144A 8.25% 17/04/2023 | USD | 754,603 | 774,242 | 0.01 | | FDIC, IO, FIM, Series 8103 'X1' 0.75% 25/11/2029 | USD | 55,880,695 | 2,917,967 | 0.05 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2006-2A 'U', 144A 6.4% 17/07/2023 | USD | 7,740,000 | 7,878,154 | 0.13 | | FDIC, IO, FIM, Series 8104 'X1' 1.12% 25/03/2032 | USD | 281,545,264 | 17,967,962 | 0.30 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2007-2A 'U', 144A 5.25% 15/10/2024 | USD | 1,533,000 | 1,493,238 | 0.02 | | FDIC, IO, FIM, Series 8105 'X1' 1.64% 25/01/2030 | USD | 87,986,078 | 10,762,721 | 0.18 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-1A 'U', 144A 3.25% 15/11/2023 | USD | 3,500,000 | 3,536,338 | 0.06 | | FDIC, IO, FIM, Series 8209 'X1' 1.7% 25/04/2030 | USD | 31,575,000 | 4,065,900 | 0.07 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-1A 'U', 144A 3.25% 15/11/2023 | USD | 3,500,000 | 3,536,338 | 0.06 | | FDIC, IO, FIM, Series 8721 'X1' 0.12% 25/08/2032 | USD | 31,311,544 | 196,179 | 0.00 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-2A 'U', 144A 4.0% 15/10/2024 | USD | 8,560,000 | 8,719,737 | 0.14 | | FDIC, IO, FIM, Series 8724 'X1' 0.26% 25/11/2032 | USD | 2,062,363 | 16,252 | 0.00 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-2A 'U', 144A 4.25% 17/06/2024 | USD | 910,000 | 942,280 | 0.02 | | FDIC, IO, FIM, Series 8729 'X1' 0.26% 25/10/2034 | USD | 30,044,004 | 385,049 | 0.01 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-4A 'U', 144A 4.25% 15/09/2024 | USD | 3,395,000 | 3,536,494 | 0.06 | | FDIC, IO, FIM, Series 8734 'X1' 0.64% 25/02/2036 | USD | 52,173,133 | 1,622,304 | 0.03 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-1A 'E', 144A 4.0% 15/10/2024 | USD | 11,250,000 | 11,280,733 | 0.19 | | FDIC, IO, FIM, Series 8737 'X1' 0.63% 25/10/2036 | USD | 139,952,960 | 4,816,789 | 0.08 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-2A 'E', 144A 5.25% 15/06/2023 | USD | 8,622,000 | 8,777,187 | 0.14 | | FDIC, IO, FIM, Series 8738 'X1' 1.6% 25/01/2037 | USD | 44,999,925 | 3,671,976 | 0.06 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-2A 'E', 144A 5.4% 15/08/2024 | USD | 11,920,000 | 11,867,357 | 0.20 | | FDIC, IO, FIM, Series 8206 'X1' 0.93% 25/06/2036 | USD | 56,260,000 | 2,142,201 | 0.04 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-2A 'E', 144A 5.25% 15/06/2023 | USD | 8,622,000 | 8,777,187 | 0.14 | | FDIC, IO, FIM, Series 8047 'X3' 1.49% 25/06/2043 | USD | 400,000 | 25,482 | 0.00 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-2A 'E', 144A 5.4% 15/08/2024 | USD | 11,920,000 | 11,867,357 | 0.20 | | FDIC, IO, FIM, Series 8052 'X3' 1.61% 25/01/2044 | USD | 2,491,000 | 189,587 | 0.00 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-4A 'E', 144A 5.25% 15/07/2023 | USD | 7,975,000 | 8,089,807 | 0.13 | | FDIC, IO, FIM, Series 8054 'X3' 1.99% 25/04/2043 | USD | 6,335,000 | 489,298 | 0.01 | |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2008-2A 'F', 144A 6.5% 25/08/2023 | USD | 4,300,000 | 3,948,030 | 0.07 | | FDIC, IO, FIM, Series 8059 'X3' 1.91% 25/11/2044 | USD | 8,400,000 | 853,543 | 0.01 | |
| Extraction Oil & Gas, Inc., 144A 5.625% 01/02/2028 | USD | 6,000 | 1,191 | 0.00 | | FDIC, IO, FIM, Series 8064 'X3' 2.12% 25/05/2027 | USD | 14,420,000 | 1,727,724 | 0.03 | |
| FDIC, IO, FIM, Series 8123 2.18% 25/01/2036 | USD | 17,500,000 | 1,705,923 | 0.03 | | FDIC, IO, FIM, Series 8065 'X3' 2.18% 25/07/2045 | USD | 5,000,000 | 620,271 | 0.01 | |
| FDIC, IO, FIM, Series 8069 'X1' 1.21% 25/04/2030 | USD | 20,911,058 | 4,979 | 0.00 | | FDIC, IO, FIM, Series 8067 'X3' 2.12% 25/09/2044 | USD | 7,555,000 | 938,247 | 0.02 | |
| FDIC, IO, FIM, Series 8016 'X1' 1.48% 25/10/2021 | USD | 15,722,587 | 342,486 | 0.00 | | FDIC, IO, FIM, Series 8068 'X3' 2.05% 25/10/2044 | USD | 18,960,000 | 2,307,405 | 0.04 | |
| FDIC, IO, FIM, Series 8071 'X1' 0.29% 25/11/2027 | USD | 38,335,916 | 737,832 | 0.01 | | FDIC, IO, FIM, Series 8070 'X3' 2.03% 25/12/2044 | USD | 23,180,000 | 2,872,160 | 0.05 | |
| FDIC, IO, FIM, Series 8086 'X1' 0.24% 25/11/2028 | USD | 55,312,054 | 1,117,165 | 0.02 | | FDIC, IO, FIM, Series 8071 'X3' 2.01% 25/11/2045 | USD | 13,680,000 | 1,669,057 | 0.03 | |
| | | | | | | FDIC, IO, FIM, Series 8072 'X3' 2.18% 25/12/2045 | USD | 21,190,000 | 2,758,855 | 0.05 | |
| | | | | | | FDIC, IO, FIM, Series 8075 'X3' 2.12% 25/05/2028 | USD | 3,560,000 | 477,970 | 0.01 | |
| | | | | | | FDIC, IO, FIM, Series 8078 'X3' 2.21% 25/10/2028 | USD | 1,600,000 | 230,032 | 0.00 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | | | | | | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8979 'XJ' 2.25% 25/01/2046 | USD | 8,686,000 | 1,257,339 | 0.02 | | FDMC REMICS, Series 4861 'W' 3% 15/05/2043 | USD | 73,134 | 75,744 | 0.00 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8981 'XJ' 2.32% 25/09/2046 | USD | 22,670,000 | 3,320,697 | 0.05 | | FDMC REMICS, Series 4798 'W' 4% 15/05/2048 | USD | 32,939,609 | 36,445,188 | 0.60 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8982 'XJ' 2.21% 25/10/2028 | USD | 15,300,000 | 2,244,238 | 0.04 | | FDMC REMICS, IO, Series 4585 'JH' 4% 15/05/2045 | USD | 208,932 | 30,986 | 0.00 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8984 'XJ' 2.34% 25/11/2038 | USD | 27,090,000 | 4,064,386 | 0.07 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4959 'JS' 5.86% 25/02/2050 | USD | 56,709,297 | 12,098,610 | 0.20 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8953 'XJ' 2.77% 25/04/2015 | USD | 2,362,500 | 639,206 | 0.01 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4991 'KS' 6.36% 15/08/2042 | USD | 3,327,049 | 780,010 | 0.01 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8955 'XJ' 2.12% 25/05/2036 | USD | 5,740,000 | 1,543,723 | 0.03 | | FDMC REMICS, Series 4808 'KJ' 4% 15/06/2048 | USD | 6,059,102 | 6,701,630 | 0.11 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8918 'XJ' 1.43% 25/02/2042 | USD | 1,060,000 | 20,419 | 0.00 | | FDMC REMICS, Series 4809 'KJ' 4% 15/06/2048 | USD | 10,831,430 | 11,851,098 | 0.19 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8920 'XJ' 1.32% 25/06/2042 | USD | 8,600,000 | 198,836 | 0.00 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 2914 'LS' 6.61% 15/08/2036 | USD | 139,268 | 14,014 | 0.00 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8921 'XJ' 1.29% 25/09/2022 | USD | 7,610,000 | 205,889 | 0.00 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4116 'LS' 6.01% 15/10/2042 | USD | 208,880 | 51,417 | 0.00 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8923 'XJ' 1.91% 25/04/2034 | USD | 3,870,000 | 211,497 | 0.00 | | FDMC REMICS, Series 4858 'LJ' 4.5% 15/01/2049 | USD | 56,972,437 | 62,857,490 | 1.03 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8924 'XJ' 1.86% 25/12/2044 | USD | 3,170,000 | 187,053 | 0.00 | | FDMC REMICS, IO, Series 4212 'WE' 3% 15/06/2033 | USD | 580,805 | 58,767 | 0.00 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8926 'XJ' 2.13% 25/01/2044 | USD | 10,142,000 | 708,954 | 0.01 | | FDMC REMICS, IO, Series 4937 'WJ' 4.5% 25/10/2049 | USD | 46,525,047 | 7,634,750 | 0.13 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8927 'XJ' 2.03% 25/04/2044 | USD | 16,999,999 | 1,256,732 | 0.02 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4937 'WJ' 5.86% 25/12/2049 | USD | 33,872,153 | 6,536,021 | 0.11 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8929 'XJ' 1.96% 25/11/2044 | USD | 24,180,000 | 1,801,272 | 0.03 | | FDMC REMICS, Series 4784 'WJ' 4% 15/05/2048 | USD | 5,451,880 | 5,966,453 | 0.10 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8930 'XJ' 2.01% 25/02/2045 | USD | 32,456,201 | 2,579,489 | 0.04 | | FDMC REMICS, Series 3763 'WJ' 4.5% 15/10/2040 | USD | 8,167,000 | 9,610,148 | 0.16 | |
| FDMC, IO, FDM, Series 8921 'XJ' 2.10% 25/05/2015 | USD | 7,470,000 | 627,060 | 0.01 | | FDMC REMICS, IO, Series 4749 'WJ' 4% 15/03/2045 | USD | 5,726,008 | 295,960 | 0.01 | |
| FDMC C91B16 3.5% 01/03/2035 | USD | 4,941,076 | 5,289,278 | 0.09 | | FDMC REMICS, IO, Series 4842 'WJ' 4.5% 15/04/2046 | USD | 2,982,453 | 180,779 | 0.00 | |
| FDMC Multiclass, IO, FDM, Series 2030-2035 'X' 2.81% 27/01/2029 | USD | 58,349,000 | 8,956,844 | 0.15 | | FDMC REMICS, IO, Series 4844 'WJ' 4.5% 15/01/2046 | USD | 3,579,084 | 227,728 | 0.00 | |
| FDMC REMICS, IO, Series 4769 4% 15/09/2047 | USD | 8,762,661 | 830,049 | 0.01 | | FDMC REMICS, IO, Series 4910 'WJ' 3% 25/07/2049 | USD | 1,430,364 | 284,743 | 0.00 | |
| FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4955 'AS' 5.81% 25/02/2050 | USD | 56,100,287 | 9,889,032 | 0.16 | | FDMC REMICS, IO, Series 4812 'WJ' 3.5% 15/05/2044 | USD | 250,677 | 22,284 | 0.00 | |
| FDMC REMICS, Series 3756 'WJ' 4.5% 15/11/2040 | USD | 28,800,000 | 31,777,237 | 0.52 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4906 'WJ' 5.86% 25/09/2049 | USD | 14,313,293 | 3,017,211 | 0.05 | |
| FDMC REMICS, IO, Series 4930 'WJ' 4.5% 15/02/2040 | USD | 221,559 | 23,665 | 0.00 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 2916 'S' 7.06% 15/01/2015 | USD | 1,320,042 | 314,526 | 0.01 | |
| FDMC REMICS, Series 4937 'WJ' 4.5% 15/07/2048 | USD | 33,464,653 | 38,752,793 | 0.64 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4944 'S' 5.91% 15/11/2048 | USD | 13,411,573 | 2,336,340 | 0.04 | |
| FDMC REMICS, IO, Series 4932 'WJ' 3.5% 25/01/2049 | USD | 3,880,125 | 436,911 | 0.01 | | FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4999 'SA' 5.81% 15/07/2046 | USD | 179,502 | 38,211 | 0.00 | |

JPMorgan Funds – Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | |
|---|-----|------------|------------|--------|---|-----|------------|------------|--------|
| | | | 時価 (米ドル) | 割合 (%) | | | | 時価 (米ドル) | 割合 (%) |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4694 'SA' 5.915% 15/06/2047 | USD | 4,385,054 | 679,205 | 0.01 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 6,630,000 | 6,444,366 | 0.11 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4707 'SA' 5.965% 15/06/2047 | USD | 211,320 | 48,317 | 0.00 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 3,570,478 | 641,907 | 0.01 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4714 'SA' 5.965% 15/06/2047 | USD | 189,695 | 41,028 | 0.00 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 14,219,000 | 2,354,664 | 0.04 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4902 'SA' 5.965% 25/02/2050 | USD | 19,942,070 | 4,401,981 | 0.07 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 8,435,884 | 1,932,544 | 0.03 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4925 'SA' 5.965% 25/02/2050 | USD | 13,912,255 | 2,746,094 | 0.05 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 11,090,000 | 11,876,190 | 0.20 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4932 'SA' 5.815% 25/11/2049 | USD | 17,622,047 | 3,568,456 | 0.06 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 8,500,000 | 8,667,157 | 0.14 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4983 'SA' 5.915% 25/06/2050 | USD | 22,391,496 | 4,763,910 | 0.08 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 1,165,000 | 1,203,831 | 0.02 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4997 'SB' 5.915% 15/07/2049 | USD | 51,737,230 | 10,451,263 | 0.17 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 2,500,000 | 2,636,353 | 0.04 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4954 'SB' 5.965% 25/02/2050 | USD | 21,780,866 | 4,547,553 | 0.07 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 5,000,000 | 4,884,833 | 0.08 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4766 'SC' 5.965% 15/01/2048 | USD | 5,602,853 | 1,322,868 | 0.02 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 5,850,000 | 5,689,640 | 0.09 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4681 'SD' 5.965% 15/05/2047 | USD | 430,356 | 87,882 | 0.00 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 2,130,000 | 2,168,175 | 0.04 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4709 'SE' 5.965% 15/06/2047 | USD | 604,303 | 122,801 | 0.00 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 1,400,000 | 1,433,084 | 0.02 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4825 'SE' 6.015% 15/05/2048 | USD | 8,916,634 | 1,732,325 | 0.03 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 18,675,450 | 19,143,826 | 0.31 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4919 'SH' 5.815% 25/09/2049 | USD | 13,231,207 | 1,903,512 | 0.03 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 5,250,146 | 5,254,743 | 0.09 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4932 'SK' 5.815% 25/11/2049 | USD | 32,139,589 | 5,342,280 | 0.09 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 8,728,345 | 8,680,312 | 0.14 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4954 'SL' 5.965% 25/02/2050 | USD | 79,162,275 | 15,196,853 | 0.25 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | 1,000,000 | 1,046,306 | 0.02 |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4717 'SP' 5.915% 15/06/2047 | USD | 34,327,434 | 8,573,593 | 0.14 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | | | |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4931 'SY' 5.965% 25/11/2049 | USD | 15,473,017 | 2,755,128 | 0.05 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | | | |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4954 'SY' 5.965% 25/02/2050 | USD | 31,201,373 | 6,480,014 | 0.11 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | | | |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4983 'SY' 5.915% 25/05/2050 | USD | 24,519,016 | 5,693,563 | 0.09 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | | | |
| FILMCO REMICS, Series 4775 'YL' 4.5% 15/09/2037 | USD | 7,747,080 | 8,472,863 | 0.14 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | | | |
| FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4839 'YS' 5.915% 15/06/2047 | USD | 20,140,576 | 5,118,647 | 0.08 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | | | |
| FILMCO REMICS, Series 4824 'ZA' 4.5% 15/09/2048 | USD | 10,898,425 | 12,422,894 | 0.20 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | | | |
| FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 4.412% 25/10/2048 | USD | 580,000 | 553,977 | 0.01 | FILMCO Struct Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'M2', 144A 2.465% 25/10/2048 | USD | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
|--|-----|------------|------------|--------------|-------|--|-----|------------|------------|--------------|-------|
| | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2015-00A2 'A' 4.90% 25/05/2023 | USD | 10,779,169 | 11,248,444 | 0.18 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-006 '1B1' 4.41% 25/01/2031 | USD | 5,760,000 | 5,780,916 | 0.10 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A1 'A' 5.70% 25/01/2023 | USD | 24,754,531 | 26,087,074 | 0.43 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-006 '1B1' 3.91% 25/03/2031 | USD | 21,575,500 | 20,875,440 | 0.34 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A3 'A' 5.10% 25/01/2023 | USD | 5,609,001 | 5,006,935 | 0.10 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2015-003 '1A2' 5.10% 25/01/2025 | USD | 3,477,046 | 3,578,424 | 0.06 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A3 'A' 5.10% 25/01/2023 | USD | 5,609,001 | 5,006,935 | 0.10 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-003 '1A2' 6.10% 25/09/2028 | USD | 5,320,829 | 5,559,210 | 0.09 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A4 'A' 3.90% 25/03/2029 | USD | 2,500,000 | 2,548,918 | 0.04 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-003 '1A2' 5.40% 25/10/2023 | USD | 4,267,138 | 4,493,680 | 0.07 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A1 'A' 6.50% 25/09/2023 | USD | 2,121,362 | 2,244,466 | 0.04 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-006 '1A2' 4.41% 25/04/2029 | USD | 28,052,978 | 29,555,765 | 0.49 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A2 'A' 5.30% 25/11/2023 | USD | 13,723,071 | 14,415,373 | 0.24 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-001 '1A2' 3.71% 25/01/2029 | USD | 17,844,687 | 18,297,296 | 0.30 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A2 'A' 5.30% 25/11/2023 | USD | 13,723,071 | 14,415,373 | 0.24 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-006 '1A2' 2.36% 25/01/2030 | USD | 10,811,140 | 10,680,571 | 0.18 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A3 'A' 4.00% 25/03/2029 | USD | 24,000,000 | 24,759,583 | 0.41 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-006 '1A2' 2.81% 25/02/2030 | USD | 5,154,530 | 5,154,928 | 0.08 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-00A4 'A' 4.00% 25/04/2029 | USD | 33,530,000 | 34,855,588 | 0.57 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-001 '1A2' 2.41% 25/01/2030 | USD | 4,073,948 | 4,012,205 | 0.07 | |
| First Investors Auto Owner Trust, Series 2017-2A 'E', 1444 4.92% 15/09/2024 | USD | 200,000 | 206,084 | 0.00 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-006 '1A2' 2.51% 25/01/2031 | USD | 1,200,525 | 1,182,062 | 0.02 | |
| Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-1 'D', 1444 8.50% 15/09/2023 | USD | 1,000,000 | 1,024,418 | 0.02 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-002 '2B1' 5.60% 25/09/2029 | USD | 9,500,000 | 10,022,495 | 0.16 | |
| Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-2 'D', 1444 8.50% 15/11/2023 | USD | 5,120,000 | 5,326,971 | 0.09 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-006 '2B1' 4.61% 25/02/2030 | USD | 11,106,000 | 10,847,085 | 0.18 | |
| Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-4 'D', 1444 3.50% 15/01/2024 | USD | 275,000 | 281,466 | 0.00 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-007 '2B1' 4.61% 25/05/2030 | USD | 5,200,000 | 5,145,524 | 0.08 | |
| Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-3 'E', 1444 6.25% 15/10/2023 | USD | 1,210,000 | 1,246,528 | 0.02 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-004 '2B1' 4.60% 25/12/2030 | USD | 12,750,000 | 12,318,063 | 0.20 | |
| Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-2 'E', 1444 5.50% 15/01/2024 | USD | 340,000 | 347,861 | 0.01 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-006 '2B1' 4.20% 25/03/2031 | USD | 7,140,000 | 6,914,852 | 0.11 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-001 '1B1' 5.91% 25/01/2029 | USD | 36,970,000 | 39,500,693 | 0.65 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-001 '2A2' 7.11% 25/08/2023 | USD | 10,094,409 | 10,701,058 | 0.18 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-003 '1B1' 5.01% 25/10/2029 | USD | 5,500,000 | 5,873,657 | 0.10 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-003 '2A2' 6.00% 25/10/2023 | USD | 838,972 | 878,854 | 0.01 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-005 '1B1' 3.10% 25/01/2030 | USD | 5,240,000 | 5,138,891 | 0.08 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-006 '2A2' 4.61% 25/01/2029 | USD | 2,650,573 | 2,730,261 | 0.05 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-006 '1B1' 4.31% 25/02/2030 | USD | 3,058,000 | 3,079,396 | 0.05 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-007 '2A2' 4.51% 25/05/2029 | USD | 9,285,748 | 9,687,386 | 0.16 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-007 '1B1' 4.16% 25/05/2030 | USD | 2,410,000 | 2,442,138 | 0.04 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-002 '2A2' 3.81% 25/09/2029 | USD | 18,005,012 | 18,170,299 | 0.30 | |
| FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-001 '1B1' 3.71% 25/01/2030 | USD | 2,130,000 | 2,088,452 | 0.03 | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-004 '2A2' 3.01% 25/11/2029 | USD | 10,600,915 | 10,486,704 | 0.17 | |
| | | | | | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-002 '2A2' 2.90% 25/02/2030 | USD | 7,349,679 | 7,260,689 | 0.12 | |
| | | | | | | FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-002 '2A2' 2.36% 25/08/2030 | USD | 4,529,513 | 4,469,557 | 0.07 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
| FNM, FNM, Series 2018-04 '2K2' 2.718% 25/12/2030 | USD | 18,507,315 | 18,387,236 | 0.30 | | FNM BEMICS, IO, Series 2012-07 'A1' 4.3% 25/07/2027 | USD | 5,567,504 | 377,202 | 0.01 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W31 0.966% 25/09/2028 | USD | 59,664,041 | 4,774,334 | 0.08 | | FNM BEMICS, IO, Series 2019-55 'A1' 3% 25/05/2033 | USD | 1,820,177 | 176,969 | 0.00 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W31 1.195% 25/04/2034 | USD | 31,442,439 | 3,520,292 | 0.06 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2011-13 'A5' 5.866% 25/02/2047 | USD | 283,001 | 63,812 | 0.00 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2020-W4 '2K2' 0.121% 25/02/2030 | USD | 374,214,500 | 4,368,240 | 0.07 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2019-61 'A5' 5.816% 25/11/2049 | USD | 50,182,663 | 8,567,179 | 0.14 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2011-W7 'X' 0.038% 25/04/2036 | USD | 96,591,034 | 1,223,007 | 0.02 | | FNM BEMICS, IO, Series 2016-08 'B1' 3% 25/10/2031 | USD | 1,045,541 | 87,181 | 0.00 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2011-W8 'X' 0.123% 25/05/2021 | USD | 132,149,761 | 1,912,220 | 0.03 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2019-74 'B5' 5.166% 25/12/2039 | USD | 15,102,610 | 2,632,506 | 0.04 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W15 'X' 0.704% 25/01/2036 | USD | 19,384,712 | 1,165,389 | 0.02 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2019-37 'C5' 5.866% 25/07/2049 | USD | 3,624,997 | 872,956 | 0.01 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W27 'X' 1.044% 25/10/2049 | USD | 51,872,257 | 4,957,794 | 0.08 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2016-95 'B5' 5.816% 25/12/2046 | USD | 2,029,111 | 492,434 | 0.01 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W30 'X1' 0.328% 25/11/2028 | USD | 81,689,261 | 1,771,591 | 0.03 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2012-93 'B5' 5.966% 25/09/2033 | USD | 2,647,940 | 503,133 | 0.01 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2014-W15 'X2' 0.01% 25/08/2034 | USD | 61,702,442 | 864,377 | 0.01 | | FNM BEMICS, Series 2015-06 'B4' 3% 25/01/2045 | USD | 39,074 | 41,141 | 0.00 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W12 'X2' 0.067% 25/09/2026 | USD | 124,678,074 | 1,003,920 | 0.02 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2012-135 'B5' 5.966% 25/12/2042 | USD | 257,119 | 65,575 | 0.00 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W30 'X2' 0.201% 25/12/2029 | USD | 168,904,295 | 2,668,570 | 0.04 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2011-66 'J5' 5.916% 25/09/2037 | USD | 10,226,230 | 1,756,492 | 0.03 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W30 'X4' 0.971% 25/08/2028 | USD | 34,974,161 | 1,812,588 | 0.03 | | FNM BEMICS, IO, Series 2014-13 'B1' 3.3% 25/03/2029 | USD | 90,171 | 7,573 | 0.00 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W30 'X5' 0.363% 25/05/2033 | USD | 218,598,782 | 5,904,747 | 0.10 | | FNM BEMICS, IO, Series 2006-6 'B1' 4% 25/10/2044 | USD | 216,331 | 24,489 | 0.00 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W30 'X6' 0.241% 25/07/2029 | USD | 20,134,090 | 267,038 | 0.00 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2018-83 'B5' 5.966% 25/11/2048 | USD | 22,557,011 | 3,957,377 | 0.07 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2020-W21 'X4' 1.206% 25/03/2032 | USD | 124,965,323 | 12,155,902 | 0.20 | | FNM BEMICS, Series 2009-117 'B0' 5.5% 25/01/2036 | USD | 10,240,100 | 12,730,104 | 0.21 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W28 'X4' 1.074% 25/02/2027 | USD | 33,243,819 | 1,804,284 | 0.03 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2006-42 'L1' 6.376% 25/06/2036 | USD | 1,646,304 | 362,851 | 0.01 | |
| FNM ACES, IO, FNM, Series 2020-W6 'X2' 1.112% 25/11/2049 | USD | 33,278,632 | 2,928,852 | 0.05 | | FNM BEMICS, IO, Series 2016-43 'B1' 4% 25/10/2045 | USD | 181,466 | 28,138 | 0.00 | |
| FNM Interest STRIP, IO, FNM, Series 412 'X2' 5.816% 25/08/2042 | USD | 25,560,735 | 4,917,778 | 0.08 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2011-87 'B5' 6.316% 25/09/2041 | USD | 13,555,573 | 3,193,313 | 0.05 | |
| FNM Interest STRIP, IO, FNM, Series 413 '162' 4.5% 25/07/2042 | USD | 886,949 | 149,111 | 0.00 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2019-138 'B5' 5.866% 25/12/2043 | USD | 3,049,385 | 623,845 | 0.01 | |
| FNM Interest STRIP, IO, Series 421 '1' 3.5% 25/05/2030 | USD | 121,587 | 8,489 | 0.00 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2012-133 'B5' 5.966% 25/12/2042 | USD | 2,293,596 | 559,668 | 0.01 | |
| FNM Interest STRIP, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030 | USD | 335,003 | 31,972 | 0.00 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2011-97 'B5' 6.016% 25/12/2047 | USD | 53,614,443 | 11,366,310 | 0.19 | |
| FNM Multifamily BEMIC Trust, IO, FNM, Series 2020-W31 'X1' 0.896% 25/10/2032 | USD | 192,911,078 | 11,001,960 | 0.18 | | FNM BEMICS, IO, Series 2019-32 'B1' 3% 25/10/2048 | USD | 980,828 | 162,643 | 0.00 | |
| FNM Multifamily BEMIC Trust, IO, FNM, Series 2020-W31 'X2' 1.336% 25/12/2032 | USD | 69,572,488 | 7,475,006 | 0.12 | | FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2014-25 'B5' 5.916% 25/05/2044 | USD | 2,290,261 | 456,972 | 0.01 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | |
|--|-----|------------|------------|-------|--|-----|------------|------------|-------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2019-71 '05' 5.880% 25/11/2049 | USD | 10,122,358 | 1,756,888 | 0.03 | FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2019-62 '30' 5.880% 25/11/2049 | USD | 14,151,227 | 3,286,523 | 0.05 |
| FPMW BEMICS, 00, Series 2019-47 '01' 4.3% 25/09/2049 | USD | 2,459,588 | 416,810 | 0.01 | FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2019-65 '30' 5.880% 25/11/2049 | USD | 20,208,486 | 3,954,209 | 0.07 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2019-31 '5' 5.880% 25/01/2049 | USD | 10,569,820 | 2,380,104 | 0.04 | FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2016-56 '31' 5.810% 25/08/2046 | USD | 5,328,507 | 1,294,729 | 0.02 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2009-15 '01' 6.015% 25/03/2024 | USD | 41,822 | 553 | 0.00 | FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2016-61 '31' 5.810% 25/09/2046 | USD | 149,791 | 37,343 | 0.00 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2015-25 '01' 5.410% 25/05/2045 | USD | 6,209,907 | 1,135,785 | 0.02 | FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-39 '31' 5.915% 25/05/2047 | USD | 822,877 | 190,668 | 0.00 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2016-30 '01' 5.810% 25/05/2046 | USD | 387,800 | 90,404 | 0.00 | FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-47 '31' 5.915% 25/06/2047 | USD | 366,699 | 95,449 | 0.00 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-16 '01' 5.880% 25/03/2047 | USD | 26,606,564 | 5,459,076 | 0.09 | FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-50 '31' 5.915% 25/07/2047 | USD | 17,190,851 | 3,465,225 | 0.06 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-57 '01' 5.915% 25/08/2047 | USD | 183,531 | 36,792 | 0.00 | FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2019-68 '05' 5.810% 25/11/2049 | USD | 17,435,323 | 3,190,633 | 0.05 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-70 '01' 5.965% 25/09/2047 | USD | 2,370,859 | 527,446 | 0.01 | FPMW BEMICS, Series 2014-19 '08' 4.5% 25/04/2024 | USD | 8,900,000 | 9,640,672 | 0.16 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-75 '01' 5.915% 25/09/2047 | USD | 17,845,841 | 3,857,178 | 0.05 | FPMW BEMICS, Series 2012-6 '02' 4% 25/02/2042 | USD | 14,018,676 | 15,908,060 | 0.26 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-6 '02' 5.880% 25/02/2047 | USD | 56,719 | 11,915 | 0.00 | PORT CBS LLC, FPM, Series 2018-1A 'A2', 144A 1.890% 16/11/2035 | USD | 4,000,000 | 3,809,183 | 0.06 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2016-75 '01' 5.915% 25/10/2046 | USD | 6,389,035 | 1,378,259 | 0.02 | Foundation Finance Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3.2% 15/07/2033 | USD | 2,375,152 | 2,395,604 | 0.04 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2007-112 '01' 5.965% 25/01/2048 | USD | 2,790,888 | 524,789 | 0.01 | PRB00 ABS Trust, Series 2008-1 'B', 144A 4.36% 18/01/2024 | USD | 380,000 | 371,702 | 0.01 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2018-73 '01' 6.015% 25/10/2048 | USD | 4,343,462 | 867,183 | 0.01 | PRB00 ABS Trust, Series 2008-2 'B', 144A 4.61% 20/10/2025 | USD | 365,000 | 362,496 | 0.01 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2011-79 '01' 5.780% 25/08/2041 | USD | 3,276,065 | 660,056 | 0.01 | PRB00 ABS Trust, Series 2008-1 'C', 144A 5.30% 18/01/2024 | USD | 2,420,000 | 2,372,299 | 0.04 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2012-130 '01' 4.680% 25/12/2042 | USD | 68,569,186 | 12,561,258 | 0.21 | PRB00 Mortgage Trust, FPM, Series 2015-851 'B', 144A 3.960% 25/03/2048 | USD | 4,835,000 | 5,163,229 | 0.09 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2018-27 '01' 6.015% 25/05/2048 | USD | 2,420,436 | 554,529 | 0.01 | PRB00 Mortgage Trust, FPM, Series 2016-859 'B', 144A 5.33% 25/03/2025 | USD | 77,654 | 79,134 | 0.00 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-69 '01' 5.965% 25/09/2047 | USD | 6,939,171 | 1,345,323 | 0.02 | PRB00 Mortgage Trust, FPM, Series 2017-855 'B', 144A 4.071% 25/01/2049 | USD | 750,000 | 823,718 | 0.01 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-69 '01' 6.015% 25/09/2047 | USD | 1,910,468 | 414,582 | 0.01 | PRB00 Mortgage Trust, FPM, Series 2017-857 'B', 144A 3.944% 25/03/2049 | USD | 20,000 | 21,641 | 0.00 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2019-42 '01' 5.880% 25/08/2049 | USD | 11,089,639 | 2,152,674 | 0.04 | PRB00 Mortgage Trust, FPM, Series 2017-870 'B', 144A 3.804% 25/12/2049 | USD | 295,000 | 317,084 | 0.01 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2016-25 '01' 5.810% 25/05/2046 | USD | 617,453 | 146,381 | 0.00 | PRB00 Mortgage Trust, FPM, Series 2017-871 'B', 144A 3.733% 25/11/2049 | USD | 350,000 | 374,879 | 0.01 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-16 '01' 5.880% 25/03/2047 | USD | 3,872,089 | 796,625 | 0.01 | PRB00 Mortgage Trust, FPM, Series 2017-872 'B', 144A 3.819% 25/02/2049 | USD | 2,330,000 | 2,464,567 | 0.04 |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-81 '01' 6.015% 25/10/2047 | USD | 28,564,626 | 7,190,165 | 0.12 | | | | | |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2018-67 '01' 6.015% 25/09/2048 | USD | 6,115,582 | 1,219,946 | 0.02 | | | | | |
| FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-90 '01' 5.965% 25/11/2047 | USD | 2,318,987 | 576,178 | 0.01 | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
|--|-----|------------|------------|--------------|-------|---|-----|------------|------------|--------------|-------|
| | | | | 割合(%) | 割合(%) | | | | | 割合(%) | 割合(%) |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K728 'B', 144A 2.647% | USD | 100,000 | 105,527 | 0.00 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2014-K38 'C', 144A 4.635% | USD | 500,000 | 531,069 | 0.01 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K729 'B', 144A 2.5/02/2024 | USD | 196,957 | 188,126 | 0.00 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2014-K39 'C', 144A 4.155% | USD | 500,000 | 523,513 | 0.01 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K732 'B', 144A 2.732% | USD | 485,416 | 472,995 | 0.01 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2014-K40 'C', 144A 4.072% | USD | 4,800,000 | 5,058,052 | 0.08 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K733 'B', 144A 2.68% | USD | 233,674 | 222,795 | 0.00 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2015-K46 'C', 144A 2.695% | USD | 2,000,000 | 2,046,097 | 0.03 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K735 'B', 144A 2.68% | USD | 155,887 | 153,993 | 0.00 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2015-K49 'C', 144A 2.728 25/02/2040 | USD | 2,500,000 | 2,562,398 | 0.04 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K738 'B', 144A 2.83% | USD | 565,128 | 545,288 | 0.01 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2015-K730 'C', 144A 2.912% | USD | 5,241,383 | 5,316,306 | 0.09 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K739 'B', 144A 2.682% | USD | 155,644 | 151,113 | 0.00 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2016-K59 'C', 144A 2.578 25/11/2040 | USD | 10,000,000 | 10,180,962 | 0.17 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K740 'B', 144A 2.83% 25/11/2027 | USD | 278,936 | 255,830 | 0.00 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2016-K60 'C', 144A 2.536% | USD | 2,500,000 | 2,485,743 | 0.04 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K741 'B', 144A 2.83% 25/11/2024 | USD | 300,844 | 290,483 | 0.00 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2016-K721 'C', 144A 3.842% | USD | 4,670,000 | 4,788,659 | 0.08 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-K156 'B', 144A 4.068% | USD | 3,673,000 | 3,434,575 | 0.06 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K63 'C', 144A 2.828 25/02/2040 | USD | 3,500,000 | 3,547,023 | 0.06 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-K158 'B', 144A 4.269% | USD | 5,205,000 | 4,956,917 | 0.08 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K65 'C', 144A 4.071% | USD | 3,500,000 | 3,647,559 | 0.06 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-K162 'B', 144A 4.687% | USD | 16,820,000 | 16,976,853 | 0.28 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-K67 'C', 144A 3.944% | USD | 260,000 | 258,890 | 0.00 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-K742 'B', 144A 2.53% 25/12/2024 | USD | 1,313,009 | 1,271,045 | 0.02 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K68 'C', 144A 3.844% | USD | 6,990,000 | 7,184,758 | 0.12 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-K749 'B', 144A 2.682% | USD | 471,849 | 442,571 | 0.01 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K71 'C', 144A 2.733 25/11/2040 | USD | 3,950,000 | 3,965,912 | 0.07 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-K755 'B', 144A 2.682% | USD | 11,340,681 | 10,744,007 | 0.18 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-K734 'C', 144A 3.493% | USD | 1,000,000 | 1,019,688 | 0.02 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-K728 'B', 144A 2.5/01/2025 | USD | 10,000,000 | 10,060,380 | 0.17 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K725 'C', 144A 3.819% | USD | 5,000,000 | 5,095,782 | 0.08 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K731 'BPK', 144A 3.992% | USD | 5,000,000 | 4,689,030 | 0.08 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-K736 'C', 144A 3.912% | USD | 6,076,000 | 6,219,919 | 0.10 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2014-K37 'C', 144A 4.559% | USD | 1,000,000 | 1,056,458 | 0.02 | | FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-K738 'C', 144A 3.647% | USD | 105,000 | 106,121 | 0.00 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-172 'C', 144A 1.95% 25/12/2050 | USD | 3,675,000 | 3,765,755 | 0.06 | | US Auto Receivables Trust, Series 2018-14 'B', 144A 3.32% 15/10/2020 | USD | 415,000 | 419,736 | 0.01 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-173 'C', 144A 1.85% 25/03/2051 | USD | 13,520,000 | 13,740,419 | 0.23 | | US Auto Receivables Trust, Series 2018-24 'D', 144A 5.40% 17/10/2025 | USD | 450,000 | 456,813 | 0.01 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1730 'C', 144A 3.79% 25/02/2050 | USD | 440,000 | 447,350 | 0.01 | | GMAC Mortgage Loan Trust, Series 2004-J3 'A8' 5.75% 25/06/2024 | USD | 51,700 | 52,532 | 0.00 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1732 'C', 144A 4.05% 25/05/2025 | USD | 2,941,000 | 3,009,272 | 0.05 | | GNMA, IO, FRN, Series 2012-115 0.42% 16/04/2054 | USD | 29,758,484 | 687,305 | 0.01 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-175 'C', 144A 1.97% 25/04/2051 | USD | 4,500,000 | 4,624,997 | 0.08 | | GNMA, IO, FRN, Series 2012-44 0.24% 16/03/2049 | USD | 9,388,370 | 52,383 | 0.00 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-176 'C', 144A 4.20% 25/06/2051 | USD | 5,575,000 | 5,746,653 | 0.09 | | GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0.50% 16/12/2053 | USD | 9,015,828 | 136,170 | 0.00 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-176 'C', 144A 4.20% 25/06/2051 | USD | 6,750,000 | 6,905,470 | 0.11 | | GNMA, IO, FRN, Series 2013-15 0.61% 16/08/2051 | USD | 20,134,381 | 538,327 | 0.01 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-177 'C', 144A 4.02% 25/06/2051 | USD | 6,750,000 | 6,982,500 | 0.11 | | GNMA, IO, FRN, Series 2013-178 0.63% 16/06/2055 | USD | 40,536,881 | 908,509 | 0.02 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-180 'C', 144A 4.22% 25/02/2050 | USD | 6,750,000 | 6,982,500 | 0.11 | | GNMA, IO, FRN, Series 2013-179 0.58% 16/01/2055 | USD | 31,818,067 | 543,398 | 0.01 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-182 'C', 144A 4.12% 25/03/2023 | USD | 13,465,000 | 13,981,490 | 0.23 | | GNMA, IO, FRN, Series 2013-170 0.32% 16/05/2053 | USD | 38,638,922 | 717,169 | 0.01 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-183 'C', 144A 4.27% 25/11/2051 | USD | 5,000,000 | 5,192,401 | 0.09 | | GNMA, IO, FRN, Series 2013-71 0.5% 16/11/2047 | USD | 72,841,396 | 1,723,901 | 0.03 | |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-186 'C', 144A 4.28% 25/11/2051 | USD | 8,633,000 | 8,977,296 | 0.15 | | GNMA, IO, FRN, Series 2013-80 0.89% 16/03/2052 | USD | 25,229,880 | 778,129 | 0.01 | |
| Frontier Communications Corp., 144A 8.9% 01/04/2026 \$ | USD | 1,241,000 | 1,175,537 | 0.02 | | GNMA, IO, FRN, Series 2014-110 0.67% 16/01/2057 | USD | 14,639,005 | 572,058 | 0.01 | |
| Frontier Communications Corp., 144A 8% 01/04/2027 \$ | USD | 5,295,000 | 5,389,939 | 0.09 | | GNMA, IO, FRN, Series 2014-172 0.71% 16/01/2049 | USD | 41,075,559 | 1,344,128 | 0.02 | |
| Frontier Communications Corp. 7.62% 15/04/2024 \$ | USD | 63,000 | 20,987 | 0.00 | | GNMA, IO, FRN, Series 2014-186 0.71% 16/03/2054 | USD | 7,215,180 | 267,564 | 0.00 | |
| Frontier Communications Corp. 6.87% 15/01/2025 \$ | USD | 142,000 | 42,792 | 0.00 | | GNMA, IO, FRN, Series 2015-115 0.55% 16/07/2057 | USD | 1,278,233 | 46,388 | 0.00 | |
| Frontier Communications Corp. 11% 15/03/2025 \$ | USD | 180,000 | 62,815 | 0.00 | | GNMA, IO, FRN, Series 2015-172 0.78% 16/03/2057 | USD | 18,721,005 | 845,341 | 0.01 | |
| Garbar, Inc., 144A 5.02% 01/04/2025 | USD | 2,409,000 | 2,478,512 | 0.04 | | GNMA, IO, FRN, Series 2015-33 0.73% 16/02/2056 | USD | 33,279,276 | 1,367,502 | 0.02 | |
| GCI LLC, 144A 6.62% 15/06/2024 | USD | 320,000 | 336,070 | 0.01 | | GNMA, IO, FRN, Series 2015-48 0.66% 16/02/2050 | USD | 1,885,077 | 71,009 | 0.00 | |
| GCI LLC 6.87% 15/04/2025 | USD | 2,375,000 | 2,454,907 | 0.04 | | GNMA, IO, FRN, Series 2015-59 0.92% 16/06/2056 | USD | 11,115,493 | 497,350 | 0.01 | |
| GE Applied Technologies, Inc., 144A 5.5% 15/04/2026 | USD | 1,155,000 | 1,156,324 | 0.02 | | GNMA, IO, FRN, Series 2015-86 0.68% 16/05/2052 | USD | 14,939,585 | 566,254 | 0.01 | |
| Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10% 30/11/2024 | USD | 237,000 | 250,652 | 0.00 | | GNMA, IO, FRN, Series 2015-93 0.71% 16/11/2054 | USD | 18,295,741 | 614,148 | 0.01 | |
| GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025 | USD | 140,000 | 151,785 | 0.00 | | GNMA, IO, FRN, Series 2016-102 0.74% 16/10/2056 | USD | 48,716,867 | 2,034,843 | 0.03 | |
| GLP Capital LP, REIT 5.75% 01/06/2026 | USD | 50,000 | 55,230 | 0.00 | | GNMA, IO, FRN, Series 2016-105 0.98% 16/10/2057 | USD | 15,112,884 | 870,560 | 0.01 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
|--|-----|-------------|------------|--------------|----|--|-----|-------------|------------|--------------|----|
| | | | | 時価 | 割合 | | | | | 時価 | 割合 |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-119 1.09% 16/04/2058 | USD | 205,512,571 | 11,814,609 | 0.19 | | GNMA, IO, FPN, Series 2017-410.78% 16/07/2058 | USD | 19,940,369 | 1,121,206 | 0.02 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-130.0.84% 16/04/2057 | USD | 39,303,010 | 1,936,934 | 0.03 | | GNMA, IO, FPN, Series 2017-510.79% 16/05/2059 | USD | 7,980,375 | 485,370 | 0.01 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-130 1.00% 16/03/2058 | USD | 71,030,240 | 4,609,878 | 0.08 | | GNMA, IO, FPN, Series 2017-540.63% 16/12/2058 | USD | 18,341,401 | 987,932 | 0.02 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-142 0.95% 16/09/2058 | USD | 89,473,300 | 5,877,528 | 0.10 | | GNMA, IO, FPN, Series 2017-690.82% 16/07/2059 | USD | 10,130,171 | 593,507 | 0.01 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-151.1.02% 16/06/2058 | USD | 50,152,890 | 3,440,232 | 0.06 | | GNMA, IO, FPN, Series 2017-810.80% 16/12/2058 | USD | 20,855,196 | 1,233,478 | 0.02 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-155 0.87% 16/02/2058 | USD | 43,418,305 | 2,601,000 | 0.04 | | GNMA, IO, FPN, Series 2017-860.78% 16/05/2059 | USD | 7,808,163 | 439,213 | 0.01 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-157 0.95% 16/11/2057 | USD | 20,923,002 | 1,289,150 | 0.02 | | GNMA, IO, FPN, Series 2018-106 0.49% 16/04/2060 | USD | 40,887,116 | 2,065,352 | 0.03 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-165 0.90% 16/12/2057 | USD | 111,408,087 | 7,127,577 | 0.12 | | GNMA, IO, FPN, Series 2018-119 0.85% 16/05/2060 | USD | 26,103,460 | 1,606,746 | 0.03 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-175 0.88% 16/09/2058 | USD | 98,753,832 | 5,774,166 | 0.10 | | GNMA, IO, FPN, Series 2018-250.93% 16/02/2060 | USD | 65,069,187 | 3,519,753 | 0.06 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-177 0.76% 16/01/2057 | USD | 70,064,851 | 3,719,520 | 0.06 | | GNMA, IO, FPN, Series 2018-570.40% 16/10/2059 | USD | 86,121,827 | 3,916,958 | 0.06 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-40 0.69% 16/07/2057 | USD | 39,752,044 | 1,650,378 | 0.03 | | GNMA, IO, FPN, Series 2018-90.55% 16/01/2060 | USD | 159,843,648 | 8,612,264 | 0.14 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-960.87% 16/11/2057 | USD | 110,918,402 | 5,852,449 | 0.10 | | GNMA, IO, FPN, Series 2018-980.46% 16/09/2060 | USD | 107,565,676 | 5,733,035 | 0.09 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-870.97% 16/08/2058 | USD | 68,984,886 | 4,215,791 | 0.07 | | GNMA, IO, FPN, Series 2019-135 0.91% 16/02/2060 | USD | 62,254,127 | 4,604,283 | 0.08 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-920.90% 16/04/2058 | USD | 791,842 | 42,012 | 0.00 | | GNMA, IO, FPN, Series 2019-155 0.68% 16/07/2061 | USD | 175,880,795 | 11,865,851 | 0.20 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-960.97% 16/12/2057 | USD | 1,991,578 | 115,489 | 0.00 | | GNMA, IO, FPN, Series 2019-320.67% 16/05/2061 | USD | 159,574,943 | 11,520,912 | 0.19 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2016-971.04% 16/07/2056 | USD | 42,893,831 | 2,845,079 | 0.05 | | GNMA, IO, FPN, Series 2019-670.91% 16/02/2060 | USD | 60,723,753 | 4,569,116 | 0.08 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2017-148 0.76% 16/09/2057 | USD | 101,413,721 | 5,823,683 | 0.10 | | GNMA, IO, FPN, Series 2019-790.74% 16/02/2061 | USD | 80,892,078 | 5,641,867 | 0.09 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2017-148 0.65% 16/07/2059 | USD | 17,041,371 | 919,496 | 0.02 | | GNMA, IO, FPN, Series 2019-90.67% 16/09/2060 | USD | 64,506,771 | 4,481,676 | 0.07 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2017-151 0.70% 16/09/2057 | USD | 11,138,771 | 605,676 | 0.01 | | GNMA, IO, FPN, Series 2020-140.76% 16/02/2062 | USD | 125,796,769 | 9,254,642 | 0.15 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2017-1570.57% 16/12/2059 | USD | 5,151,456 | 275,436 | 0.00 | | GNMA, IO, FPN, Series 2020-200.81% 16/03/2062 | USD | 149,394,120 | 10,859,862 | 0.18 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2017-171 0.69% 16/09/2059 | USD | 3,127,672 | 178,230 | 0.00 | | GNMA, IO, FPN, Series 2020-230.79% 16/04/2062 | USD | 225,516,604 | 16,626,069 | 0.27 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2017-173.1.33% 16/09/2057 | USD | 15,160,373 | 1,212,738 | 0.02 | | GNMA, IO, FPN, Series 2020-27 0.90% 16/03/2062 | USD | 90,662,108 | 7,367,347 | 0.12 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2017-250.73% 16/05/2059 | USD | 24,369,843 | 1,294,217 | 0.02 | | GNMA, IO, FPN, Series 2020-28 0.86% 16/11/2061 | USD | 22,069,670 | 1,679,495 | 0.03 | |
| GNMA, IO, FPN, Series 2017-30.88% 16/09/2058 | USD | 97,861,824 | 5,628,523 | 0.09 | | GNMA, IO, FPN, Series 2020-38 0.94% 16/04/2062 | USD | 158,802,354 | 13,292,400 | 0.22 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
|--|-----|-------------|------------|--------------|----|--|-----|-------------|------------|--------------|----|
| | | | | 時価 | 割合 | | | | | 時価 | 割合 |
| ONM, IO, FOM, Series 2020-50 0.78% 16/06/2062 | USD | 99,802,362 | 7,667,601 | 0.13 | | ONM, IO, FOM, Series 2019-53 'M' 0.84% 16/06/2061 | USD | 12,255,264 | 869,863 | 0.01 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2020-54 L 1.04% 16/04/2062 | USD | 199,755,001 | 17,421,962 | 0.29 | | ONM, IO, FOM, Series 2014-120 'JF' 0.89% 16/06/2094 | USD | 1,264,005 | 37,031 | 0.00 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2020-56 L 1.05% 16/11/2061 | USD | 97,865,996 | 8,465,369 | 0.14 | | ONM, IO, FOM, Series 2014-124 'JE' 0.14% 16/05/2094 | USD | 12,991,624 | 400,508 | 0.01 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2020-72 L 1.87% 16/05/2062 | USD | 109,874,129 | 10,186,870 | 0.17 | | ONM, IO, Series 2019-152 'M' 3.5% 20/12/2049 | USD | 619,142 | 163,404 | 0.00 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2020-75 L 3.10% 16/03/2062 | USD | 31,277,281 | 3,007,666 | 0.05 | | ONM, IO, FOM, Series 2020-91 'D' 1.27% 16/05/2062 | USD | 360,000,000 | 33,525,000 | 0.55 | |
| ONMA, FOM 5.91% 20/01/2050 | USD | 49,600,000 | 8,405,206 | 0.14 | | ONM, IO, Series 2019-152 'M' 3.5% 20/12/2049 | USD | 2,877,697 | 277,598 | 0.00 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2016-347 'AS' 5.91% 20/10/2046 | USD | 5,277,589 | 1,066,796 | 0.02 | | ONM, IO, FOM, Series 2017-107 'S' 6.01% 20/07/2047 | USD | 4,762,031 | 881,086 | 0.01 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2017-80 'AS' 6.01% 20/05/2047 | USD | 3,290,271 | 715,283 | 0.01 | | ONM, IO, FOM, Series 2017-141 'S' 6.01% 20/09/2047 | USD | 7,230,795 | 1,478,834 | 0.02 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2018-46 'AS' 6.01% 20/03/2048 | USD | 11,197,989 | 2,718,532 | 0.04 | | ONM, IO, FOM, Series 2017-156 'S' 6.01% 20/10/2047 | USD | 5,687,018 | 1,051,559 | 0.02 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2018-63 'BS' 6.01% 20/04/2048 | USD | 7,261,565 | 1,568,130 | 0.03 | | ONM, IO, FOM, Series 2019-153 'S' 5.86% 20/12/2049 | USD | 33,397,020 | 4,376,140 | 0.07 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2018-6 'CS' 6.01% 20/01/2048 | USD | 3,975,939 | 894,151 | 0.01 | | ONM, IO, FOM, Series 2019-69 'KS' 5.91% 20/07/2049 | USD | 12,695,644 | 2,225,630 | 0.04 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2019-345 'CS' 5.86% 20/11/2049 | USD | 39,457,463 | 8,209,144 | 0.14 | | ONM, IO, FOM, Series 2019-43 'LS' 5.86% 20/04/2049 | USD | 4,017,729 | 775,947 | 0.01 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2019-48 'CS' 5.91% 20/04/2046 | USD | 35,117,642 | 6,422,255 | 0.11 | | ONM, IO, FOM, Series 2020-11 'LS' 5.86% 20/01/2050 | USD | 64,937,544 | 10,763,359 | 0.18 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2017-361 'CS' 6.01% 20/10/2047 | USD | 1,794,186 | 428,187 | 0.01 | | ONM, IO, Series 2013-28 'M' 4% 16/01/2042 | USD | 428,213 | 72,394 | 0.00 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2018-65 'CS' 6.01% 20/05/2048 | USD | 4,575,695 | 1,008,285 | 0.02 | | ONM, IO, FOM, Series 2015-110 'KS' 5.91% 20/08/2045 | USD | 3,388,511 | 538,699 | 0.01 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2018-92 'CS' 6.01% 20/07/2048 | USD | 40,521,916 | 6,294,508 | 0.10 | | ONM, IO, FOM, Series 2018-112 'KS' 6.01% 20/08/2048 | USD | 55,909,933 | 7,852,192 | 0.13 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2019-220 'CS' 5.86% 20/09/2049 | USD | 11,094,202 | 2,131,996 | 0.04 | | ONM, IO, Series 2019-152 'M' 3.5% 20/12/2049 | USD | 1,753,379 | 134,773 | 0.00 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2017-220 'CS' 6.01% 20/08/2047 | USD | 5,342,373 | 1,222,673 | 0.02 | | ONM, IO, FOM, Series 2016-120 'KS' 5.91% 20/09/2046 | USD | 5,214,993 | 1,208,031 | 0.02 | |
| ONMA, FOM, Series 2011-814 'CS' 1.59% 20/06/2061 | USD | 330,177 | 355,845 | 0.01 | | ONM, IO, FOM, Series 2016-146 'KS' 5.91% 20/10/2046 | USD | 5,483,077 | 1,211,020 | 0.02 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2015-013 'CI' 1.77% 20/04/2065 | USD | 1,592,676 | 83,237 | 0.00 | | ONM, IO, Series 2017-392 'PI' 4% 20/01/2047 | USD | 2,545,650 | 206,185 | 0.00 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2019-96 'CS' 5.96% 20/05/2049 | USD | 7,483,075 | 1,528,454 | 0.03 | | ONM, IO, Series 2019-157 'PI' 3.5% 20/11/2049 | USD | 75,769,662 | 9,452,712 | 0.16 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2019-91 'CS' 5.91% 20/08/2049 | USD | 44,596,723 | 8,086,947 | 0.13 | | ONM, IO, FOM, Series 2016-71 'QI' 0.95% 16/11/2057 | USD | 57,380,579 | 3,341,506 | 0.06 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2016-89 'KS' 5.86% 20/07/2046 | USD | 12,319,332 | 2,692,793 | 0.04 | | ONM, IO, FOM, Series 2019-159 'KS' 5.86% 20/12/2049 | USD | 41,001,610 | 7,339,825 | 0.12 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2017-363 'KS' 6.01% 20/11/2047 | USD | 6,206,968 | 1,147,997 | 0.02 | | ONM, IO, FOM, Series 2019-158 'S' 5.86% 20/11/2049 | USD | 32,300,368 | 5,735,318 | 0.09 | |
| ONM, IO, FOM, Series 2018-348 'KS' 6.01% 20/11/2045 | USD | 56,795,717 | 11,528,400 | 0.19 | | | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | |
|--|-----|------------|------------|-------|--|-----|------------|------------|-------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-111 'SA' 5.91% 20/08/2046 | USD | 4,479,975 | 1,008,819 | 0.02 | ONM, 10, FPM, Series 2019-133 'SA' 5.86% 20/12/2049 | USD | 27,886,857 | 4,591,864 | 0.08 |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-130 'SA' 5.91% 20/09/2046 | USD | 9,943,297 | 2,055,798 | 0.03 | ONM, 10, FPM, Series 2019-71 'SA' 5.96% 20/06/2049 | USD | 14,560,692 | 3,126,144 | 0.05 |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-08 'SA' 5.96% 20/05/2047 | USD | 2,901,949 | 604,679 | 0.01 | ONM, 10, FPM, Series 2017-36 'SA' 6.00% 16/03/2047 | USD | 6,373,948 | 1,383,693 | 0.02 |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-05 'SA' 5.96% 20/05/2047 | USD | 11,103,750 | 2,058,067 | 0.03 | ONM, 10, FPM, Series 2018-108 'SA' 5.91% 20/08/2046 | USD | 2,491,501 | 624,045 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-115 'SA' 5.86% 20/09/2049 | USD | 9,146,205 | 1,644,983 | 0.03 | ONM, 10, FPM, Series 2019-58 'SA' 5.81% 20/06/2049 | USD | 20,434,795 | 3,876,127 | 0.06 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-117 'SA' 5.91% 20/09/2049 | USD | 12,505,705 | 2,670,531 | 0.04 | ONM, 10, FPM, Series 2020-11 'SA' 5.86% 20/01/2050 | USD | 25,439,307 | 4,389,162 | 0.07 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-71 'SA' 5.96% 20/06/2049 | USD | 23,719,788 | 4,694,002 | 0.08 | ONM, 10, FPM, Series 2019-65 'SA' 5.86% 20/05/2049 | USD | 11,536,176 | 1,827,492 | 0.03 |
| ONM, 10, FPM, Series 2016-49 'SA' 5.86% 20/04/2046 | USD | 3,888,550 | 801,757 | 0.01 | ONM, 10, FPM, Series 2018-125 'SA' 6.01% 20/09/2048 | USD | 25,567,070 | 5,138,311 | 0.08 |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-124 'SA' 6.01% 20/09/2047 | USD | 4,508,279 | 743,288 | 0.01 | ONM, 10, FPM, Series 2019-115 'SA' 5.91% 20/09/2049 | USD | 21,494,480 | 3,559,860 | 0.06 |
| ONM, 10, FPM, Series 2018-63 'SA' 6.01% 20/04/2048 | USD | 4,021,838 | 945,061 | 0.02 | ONM, 10, FPM, Series 2019-128 'SA' 5.86% 20/10/2049 | USD | 33,550,109 | 6,195,960 | 0.10 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-49 'SA' 5.36% 20/04/2049 | USD | 8,637,935 | 1,434,439 | 0.02 | ONM, 10, FPM, Series 2019-115 'SA' 5.86% 20/09/2049 | USD | 10,268,622 | 2,105,801 | 0.03 |
| ONM, 10, FPM, Series 2020-33 'SA' 5.86% 20/03/2050 | USD | 33,630,537 | 8,446,148 | 0.14 | ONM, Series 2009-92 'SA' 5.5% 16/04/2039 | USD | 4,811,236 | 6,302,978 | 0.10 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-303 'SA' 5.86% 20/08/2049 | USD | 18,779,097 | 3,119,270 | 0.05 | ONMA 784847 4.5% 20/11/2049 | USD | 9,787,469 | 10,716,693 | 0.18 |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-124 'SA' 6.01% 20/09/2047 | USD | 6,705,779 | 1,447,320 | 0.02 | ONMA BP2805 5.5% 20/05/2048 | USD | 607,576 | 675,276 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-130 'SA' 6.01% 20/12/2047 | USD | 5,290,939 | 1,232,499 | 0.02 | ONMA B32761 4.5% 20/09/2048 | USD | 1,478,561 | 1,630,973 | 0.03 |
| ONM, 10, FPM, Series 2018-347 'SA' 5.96% 20/10/2048 | USD | 6,349,527 | 1,275,020 | 0.02 | ONMA B35219 4.5% 20/10/2048 | USD | 316,619 | 348,784 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-115 'SA' 5.91% 20/09/2049 | USD | 23,458,263 | 3,165,628 | 0.05 | ONMA B19909 4.5% 20/10/2048 | USD | 702,559 | 774,874 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-93 'SA' 6.01% 20/06/2047 | USD | 6,873,373 | 1,375,417 | 0.02 | ONMA B10077 4.5% 20/10/2048 | USD | 315,598 | 348,257 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2018-36 'SA' 6.01% 20/03/2048 | USD | 2,471,029 | 503,138 | 0.01 | ONMA B14037 4.5% 20/09/2048 | USD | 334,283 | 368,489 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-1 'SA' 5.86% 20/01/2049 | USD | 20,074,442 | 4,125,310 | 0.07 | ONMA B14052 4.5% 20/09/2048 | USD | 369,239 | 406,422 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-130 'SA' 5.86% 20/12/2049 | USD | 15,079,079 | 2,521,282 | 0.04 | ONMA B14126 4.5% 20/10/2048 | USD | 466,698 | 514,749 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-98 'SA' 5.86% 20/08/2049 | USD | 26,000,582 | 5,350,308 | 0.09 | ONMA B14188 4.5% 20/10/2048 | USD | 637,537 | 702,642 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-42 'SA' 5.86% 20/04/2049 | USD | 7,186,625 | 1,091,116 | 0.02 | ONMA B14297 4.5% 20/10/2048 | USD | 472,272 | 519,651 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2019-99 'SA' 5.86% 20/08/2049 | USD | 73,153,488 | 12,438,770 | 0.20 | ONMA B14354 4.5% 20/10/2048 | USD | 369,852 | 407,475 | 0.01 |
| ONM, 10, FPM, Series 2017-101 'SA' 6.01% 20/07/2047 | USD | 5,030,935 | 1,024,441 | 0.02 | ONMA B14396 4.5% 20/10/2048 | USD | 642,900 | 708,210 | 0.01 |
| | | | | | ONMA B19835 4.5% 20/01/2049 | USD | 608,171 | 678,369 | 0.01 |
| | | | | | ONMA B19839 4.375% 20/04/2049 | USD | 322,848 | 354,056 | 0.01 |
| | | | | | ONMA B19846 4.5% 20/07/2049 | USD | 817,520 | 913,981 | 0.02 |
| | | | | | ONMA B19850 4.5% 20/08/2049 | USD | 411,699 | 452,040 | 0.01 |
| | | | | | ONMA B19854 4.5% 20/09/2049 | USD | 511,159 | 571,142 | 0.01 |
| | | | | | ONMA B19863 4.5% 20/11/2049 | USD | 967,510 | 1,082,424 | 0.02 |
| | | | | | ONMA B19253 4.5% 20/06/2049 | USD | 477,883 | 518,051 | 0.01 |
| | | | | | ONMA B19450 4.5% 20/07/2049 | USD | 631,159 | 686,828 | 0.01 |
| | | | | | ONMA B19462 4.5% 20/06/2048 | USD | 106,439 | 113,787 | 0.00 |
| | | | | | ONMA B19463 4.5% 20/06/2049 | USD | 114,847 | 124,040 | 0.00 |
| | | | | | ONMA B19822 4.5% 20/12/2049 | USD | 783,569 | 901,638 | 0.02 |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
|--|-----|-----------|-----------|--------------|-------|---|-----|-----------|-----------|--------------|-------|
| | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2021 | USD | 273,000 | 278,409 | 0.00 | | Huron Corp., 144A 5.75% 11/07/2021 | USD | 72,000 | 72,362 | 0.00 | |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FOM 5% Perpetual | USD | 5,340,000 | 4,991,091 | 0.08 | | WT Holdings I LLC, REIT, 144A 5.25% 15/07/2024 | USD | 232,000 | 226,880 | 0.00 | |
| Goodgreen Trust, Series 2011-01 5% 20/10/2051 | USD | 348,718 | 352,076 | 0.01 | | Here Holdings, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027 | USD | 3,767,000 | 3,784,630 | 0.06 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.125% 15/11/2022 | USD | 440,000 | 421,164 | 0.01 | | Hertz Corp. (The), 144A 5.50% 15/10/2024 | USD | 7,725,000 | 2,471,421 | 0.04 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 11/05/2026 | USD | 403,000 | 376,203 | 0.01 | | Hertz Corp. (The), 144A 7.125% 01/03/2026 | USD | 3,200,000 | 1,018,384 | 0.02 | |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/02/2021 | USD | 63,000 | 57,527 | 0.00 | | Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028 | USD | 670,000 | 213,000 | 0.00 | |
| Gray Television, Inc., 144A 5.875% 15/07/2026 | USD | 1,930,000 | 1,915,168 | 0.03 | | Hertz Corp. (The), 144A 7.625% 01/08/2022 | USD | 2,205,000 | 1,660,641 | 0.03 | |
| Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027 | USD | 3,947,000 | 3,953,370 | 0.07 | | Horan, Inc., 144A 7.875% 15/01/2027 | USD | 2,890,000 | 2,637,212 | 0.04 | |
| Grif, Inc., 144A 6.5% 01/01/2027 | USD | 880,000 | 897,763 | 0.01 | | Hilcorp Energy I LP, 144A 5% 01/12/2024 | USD | 181,000 | 156,320 | 0.00 | |
| GS Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2012-CJ9 'U', 144A 4.14% 10/11/2045 | USD | 280,000 | 243,902 | 0.00 | | Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 01/11/2028 | USD | 77,000 | 65,731 | 0.00 | |
| GS Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2013-CC12 'U', 144A 4.45% 10/06/2046 | USD | 2,295,000 | 1,671,905 | 0.03 | | Hillman Group, Inc. (The), 144A 6.375% 15/07/2022 | USD | 55,000 | 50,243 | 0.00 | |
| GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-CC4 'U' 2.975% 10/10/2048 | USD | 3,690,000 | 2,539,719 | 0.04 | | Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5% 15/02/2025 | USD | 410,000 | 418,669 | 0.01 | |
| GS Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2017-CC5 'U', 144A 3.505% 10/03/2050 | USD | 2,000,000 | 1,509,112 | 0.03 | | Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/09/2027 | USD | 2,010,000 | 2,022,191 | 0.03 | |
| GS Mortgage Securities Trust, Series 2019-CC12 'U', 144A 3.25% 10/06/2049 | USD | 1,950,000 | 1,187,727 | 0.02 | | Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5.125% 01/05/2026 | USD | 3,971,000 | 3,935,499 | 0.06 | |
| GSOC Pass-Through Trust, FOM, Series 2008-0R '2A1', 144A 7.5% 25/04/2036 | USD | 179,723 | 92,449 | 0.00 | | Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.875% 15/01/2030 | USD | 900,000 | 888,282 | 0.01 | |
| Gulfport Energy Corp. 6.625% 01/05/2023 | USD | 3,185,000 | 1,906,254 | 0.03 | | Hologic, Inc., 144A 4.375% 15/10/2025 | USD | 4,548,000 | 4,610,785 | 0.08 | |
| Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024 | USD | 5,656,000 | 2,937,585 | 0.05 | | Hughes Satellite Systems Corp. 5.25% 06/09/2026 | USD | 2,560,000 | 2,664,090 | 0.04 | |
| Gulfport Energy Corp. 6.375% 15/01/2026 | USD | 13,000 | 6,416 | 0.00 | | Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 06/09/2026 | USD | 2,079,000 | 2,165,154 | 0.04 | |
| H&E Equipment Services, Inc. 5.625% 01/09/2025 | USD | 3,205,000 | 3,253,412 | 0.05 | | Icahn Enterprises LP 6.25% 01/02/2022 | USD | 695,000 | 698,284 | 0.01 | |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.825% 15/05/2024 | USD | 15,000 | 14,964 | 0.00 | | Icahn Enterprises LP 6.75% 01/02/2024 | USD | 170,000 | 171,470 | 0.00 | |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 3,756,000 | 3,804,133 | 0.06 | | Icahn Enterprises LP 4.75% 15/09/2024 | USD | 1,500,000 | 1,403,917 | 0.02 | |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2005-14 'MLA' 0.382% 25/01/2047 | USD | 4,892,106 | 4,219,044 | 0.07 | | Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026 | USD | 3,722,000 | 3,731,938 | 0.06 | |
| Harborwalk Funding Trust, FOM, 144A 5.07% 15/02/2029 | USD | 200,000 | 246,591 | 0.00 | | iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2021 | USD | 3,948,000 | 3,697,120 | 0.06 | |
| | | | | | | iHeartCommunications, Inc. 6.375% 06/05/2026 | USD | 2,837,851 | 2,830,302 | 0.05 | |
| | | | | | | iHeartCommunications, Inc. 8.375% 06/05/2027 | USD | 509,230 | 466,294 | 0.01 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
| InVest MDC Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2007-A01 '6A1' 3.44% 25/09/2017 | USD | 4,173,972 | 3,398,503 | 0.06 | | 18-085 Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2006-05 'A1' 5.452% 15/09/2019 | USD | 14,032,703 | 8,329,151 | 0.14 | |
| IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026 | USD | 1,165,000 | 1,193,834 | 0.02 | | Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6.5% 25/09/2007 | USD | 4,636,329 | 3,462,260 | 0.06 | |
| IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027 | USD | 4,510,000 | 4,609,130 | 0.08 | | Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6.5% 25/09/2007 | USD | 510,000 | 498,592 | 0.01 | |
| IRB Holding Corp., 144A 6.75% 15/02/2026 | USD | 462,000 | 442,855 | 0.01 | | Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6.5% 25/09/2007 | USD | 1,040,000 | 1,013,958 | 0.02 | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027 | USD | 3,052,000 | 2,969,947 | 0.05 | | Lennar Corp. 5.25% 01/06/2026 | USD | 3,710,000 | 4,020,000 | 0.07 | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/09/2026 | USD | 30,000 | 29,694 | 0.00 | | Lennar Corp. 5% 15/06/2027 | USD | 1,395,000 | 1,515,054 | 0.03 | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2026 | USD | 4,265,000 | 4,151,977 | 0.07 | | Level 3 Finishing, Inc., 144A 4.625% 15/09/2027 | USD | 7,315,000 | 7,351,977 | 0.12 | |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-C16 'D', 144A 5.00% 15/12/2046 | USD | 250,000 | 221,884 | 0.00 | | Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030 | USD | 150,000 | 145,847 | 0.00 | |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-F1 'E', 144A 4.25% 15/01/2049 | USD | 1,250,000 | 873,473 | 0.01 | | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.875% 01/11/2024 | USD | 2,545,000 | 2,272,978 | 0.04 | |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-F1 'E', 144A 4.25% 15/01/2049 | USD | 169,000 | 171,292 | 0.00 | | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.625% 15/05/2026 | USD | 395,000 | 269,500 | 0.00 | |
| JELD-WEN, Inc., 144A 4.625% 15/12/2025 | USD | 155,000 | 148,977 | 0.00 | | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027 | USD | 4,295,000 | 3,682,512 | 0.06 | |
| JELD-WEN, Inc., 144A 4.875% 15/12/2027 | USD | 685,000 | 658,326 | 0.01 | | Long Beach Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2003-4 'W2' 2.795% 25/09/2033 | USD | 59,419 | 60,580 | 0.00 | |
| JPM Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-C11 'D', 144A 4.125% 15/12/2048 | USD | 1,000,000 | 767,812 | 0.01 | | LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025 | USD | 525,000 | 533,198 | 0.01 | |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.625% 01/03/2028 | USD | 3,880,000 | 3,791,357 | 0.06 | | LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023 | USD | 70,000 | 58,880 | 0.00 | |
| KAR Auction Services, Inc., 144A 5.125% 01/06/2025 | USD | 1,485,000 | 1,429,468 | 0.02 | | Letzte Funding Trust, Series 2017-W 'D', 144A 5.00% 15/12/2024 | USD | 9,000,000 | 8,811,133 | 0.14 | |
| KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027 | USD | 700,000 | 716,033 | 0.01 | | Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.75% 15/09/2023 | USD | 8,000 | 7,292 | 0.00 | |
| Kraft Heinz Foods Co. 5% 15/01/2025 | USD | 765,000 | 839,236 | 0.01 | | Martin Midstream Partners LP 7.25% 15/02/2021 | USD | 303,000 | 228,348 | 0.00 | |
| L3Harris Technologies, Inc. 4.4% 15/06/2028 | USD | 3,000,000 | 3,561,000 | 0.06 | | WSTR Alternative Loan Trust, FOM, Series 2003-5 '3081' 5.94% 25/09/2033 | USD | 49,096 | 49,824 | 0.00 | |
| LABL Escrow Issuer LLC, 144A 6.75% 15/01/2026 | USD | 9,810,000 | 10,228,446 | 0.17 | | Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026 | USD | 275,000 | 204,152 | 0.00 | |
| Ladder Capital Finance Holdings LLP, REIT, 144A 5.25% 01/10/2025 | USD | 1,233,000 | 1,064,874 | 0.02 | | Mattel, Inc., 144A 6.75% 11/12/2025 | USD | 9,491,000 | 9,845,157 | 0.16 | |
| Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028 | USD | 565,000 | 524,128 | 0.01 | | Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027 | USD | 3,105,000 | 3,208,428 | 0.05 | |
| Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030 | USD | 2,040,000 | 1,957,788 | 0.03 | | Mattel, Inc. 3.15% 15/03/2023 | USD | 409,000 | 390,041 | 0.01 | |
| Lamar Media Corp. 5% 01/05/2023 | USD | 10,000 | 10,031 | 0.00 | | Neuser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024 | USD | 6,563,000 | 6,446,015 | 0.11 | |
| Lamar Media Corp. 5.75% 01/02/2026 | USD | 615,000 | 634,874 | 0.01 | | Neuser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 4,595,000 | 4,126,172 | 0.07 | |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026 | USD | 4,167,000 | 4,201,657 | 0.07 | | NE Funding LLC, Series 2019-1 'W2', 144A 6.44% 30/07/2049 | USD | 30,049,000 | 24,899,644 | 0.41 | |
| | | | | | | Meredit Corp. 6.875% 01/02/2026 | USD | 6,775,000 | 5,715,525 | 0.09 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | | | | | | |
| WALLC STR, Series 2017-WLL 'A', 144A 3.35% 25/11/2047 | USD | 142,056 | 142,045 | 0.00 | | Notionstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8.12% 15/01/2033 | USD | 1,531,000 | 1,573,263 | 0.03 | |
| WGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.75% 01/02/2027 | USD | 2,533,000 | 2,587,624 | 0.04 | | Notionstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 9.12% 15/01/2036 | USD | 219,000 | 230,293 | 0.00 | |
| Wikentinet Communications, 144A 5.37% 15/08/2037 | USD | 149,000 | 152,466 | 0.00 | | Noviant Corp., 6.12% 25/01/2024 | USD | 5,535,000 | 5,265,960 | 0.09 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C17 'B' 4.46% 15/08/2047 | USD | 170,000 | 176,303 | 0.00 | | NCR Corp., 144A 5.75% 01/09/2017 | USD | 5,455,000 | 5,467,457 | 0.09 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C15 'C' 4.93% 15/04/2047 | USD | 150,000 | 144,985 | 0.00 | | NCR Corp., 144A 6.12% 01/09/2019 | USD | 2,214,000 | 2,228,012 | 0.04 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C17 'D', 144A 4.74% 15/08/2047 | USD | 13,495,500 | 7,300,458 | 0.12 | | Neiman Marcus Group Ltd. LLC, 144A 14% 25/04/2024 \$ | USD | 33,510 | 9,383 | 0.00 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C8 'D', 144A 3.38% 15/10/2047 | USD | 9,600,000 | 7,523,262 | 0.12 | | Netflix, Inc., 144A 5.37% 15/11/2029 | USD | 352,000 | 382,406 | 0.01 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2015-C23 'D', 144A 4.15% 15/01/2030 | USD | 1,704,000 | 1,332,318 | 0.02 | | Netflix, Inc., 144A 4.87% 15/08/2030 | USD | 5,195,000 | 5,544,675 | 0.09 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C9 'E', 144A 1.23% 15/12/2047 | USD | 10,500,000 | 6,343,902 | 0.10 | | Netflix, Inc., 5.87% 15/01/2025 | USD | 19,000 | 20,950 | 0.00 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2015-C27 'E', 144A 1.23% 15/12/2047 | USD | 5,723,000 | 3,455,125 | 0.06 | | Netflix, Inc., 4.87% 15/04/2028 | USD | 3,780,000 | 4,010,089 | 0.07 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2015-C27 'F', 144A 1.23% 15/12/2047 | USD | 6,000,000 | 2,951,998 | 0.05 | | Netflix, Inc., 5.87% 15/11/2028 | USD | 5,530,000 | 6,290,292 | 0.10 | |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2015-C27 'G', 144A 1.23% 15/12/2047 | USD | 22,849,562 | 747,693 | 0.01 | | New Albertsons LP 6.625% 01/06/2028 | USD | 2,000 | 2,040 | 0.00 | |
| Morgan Stanley Capital Services Bank Trust, Series 2016-M02 'U', 144A 3.30% 12/03/2031 | USD | 275,000 | 260,592 | 0.00 | | New Albertsons LP 7.4% 01/08/2029 | USD | 71,000 | 76,578 | 0.00 | |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FOM, Series 2006-T23 'U', 144A 6.19% 12/08/2041 | USD | 96,517 | 97,245 | 0.00 | | New Albertsons LP 8% 01/05/2031 | USD | 420,000 | 472,500 | 0.01 | |
| MH Acquisition Holdings LLC, 144A 7.12% 01/06/2024 | USD | 793,000 | 726,574 | 0.01 | | New Century Home Equity Loan Trust, FOM, Series 2007-B 'M' 2.64% 25/11/2033 | USD | 115,168 | 115,627 | 0.00 | |
| MSCI, Inc., 144A 5.37% 15/05/2027 | USD | 2,548,000 | 2,695,542 | 0.04 | | New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FM2 'A', 144A 1.7% 25/07/2034 | USD | 88,974 | 87,182 | 0.00 | |
| MTS Systems Corp., 144A 5.75% 15/08/2027 | USD | 138,000 | 127,090 | 0.00 | | New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FM2 'B', 144A 5.13% 25/07/2034 | USD | 239,308 | 223,395 | 0.00 | |
| Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025 | USD | 261,000 | 102,741 | 0.00 | | New Residential Mortgage Loan Trust, D, FOM, Series 2018-M 'ALLC', 144A 1.7% 25/09/2038 | USD | 45,672,508 | 2,053,715 | 0.03 | |
| | | | | | | Newell Brands, Inc. 4.33% 01/04/2023 | USD | 2,000,000 | 2,075,000 | 0.03 | |
| | | | | | | Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2025 | USD | 7,965,000 | 8,267,451 | 0.14 | |
| | | | | | | Newell Brands, Inc. 5.875% 01/04/2036 | USD | 1,780,000 | 1,881,638 | 0.03 | |
| | | | | | | Nextar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 01/08/2024 | USD | 2,695,000 | 2,722,233 | 0.04 | |
| | | | | | | Nextar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027 | USD | 6,488,000 | 6,439,145 | 0.11 | |
| | | | | | | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FOM 5.6% 01/05/2029 | USD | 1,975,000 | 2,136,288 | 0.04 | |
| | | | | | | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024 | USD | 105,000 | 106,258 | 0.00 | |
| | | | | | | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024 | USD | 29,000 | 29,366 | 0.00 | |
| | | | | | | NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.3% 15/09/2027 | USD | 103,000 | 108,192 | 0.00 | |
| | | | | | | Nielsen Finance LLC, 144A 5% 15/04/2022 | USD | 7,779,000 | 7,767,332 | 0.13 | |
| | | | | | | Noble Energy, Inc. 3.2% 15/10/2029 | USD | 16,830,000 | 15,564,059 | 0.26 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
|---|-----|-----------|-----------|--------------|-------|--|-----|------------|------------|--------------|-------|
| | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| NortonLifeLock, Inc., 144A 5% 15/04/2025 | USD | 75,000 | 76,317 | 0.00 | | Peabody Energy Corp., 144A 6% 31/03/2022 | USD | 20,000 | 13,463 | 0.00 | |
| Novelis Corp., 144A 5.875% 30/09/2026 | USD | 5,909,000 | 5,829,059 | 0.10 | | Peabody Energy Corp., 144A 6.375% 31/03/2025 | USD | 134,000 | 66,100 | 0.00 | |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 920,000 | 880,882 | 0.01 | | Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027 | USD | 4,391,000 | 4,264,100 | 0.07 | |
| NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029 | USD | 120,000 | 126,578 | 0.00 | | PetSmart, Inc., 144A 7.125% 15/03/2023 | USD | 5,855,000 | 5,749,376 | 0.09 | |
| NRZ Excess Spread Collateralized Notes, Series 2018-PNT1 'D', 144A 4.85% 25/05/2023 | USD | 769,455 | 746,852 | 0.01 | | PetSmart, Inc., 144A 5.875% 01/06/2025 | USD | 8,810,000 | 8,842,861 | 0.15 | |
| NRZ Excess Spread Collateralized Notes, Series 2018-PNT1 'E', 144A 4.85% 25/05/2023 | USD | 313,348 | 302,857 | 0.01 | | POT Innovations, Inc., 144A 6.75% 01/03/2026 | USD | 145,000 | 146,604 | 0.00 | |
| Nuance Communications, Inc. 5.625% 15/12/2026 | USD | 342,000 | 356,674 | 0.01 | | Photo Holdings Merge Sub, Inc., 144A 8.5% 01/10/2026 | USD | 1,325,000 | 1,241,154 | 0.02 | |
| Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.25% 01/05/2026 | USD | 3,978,000 | 668,921 | 0.01 | | Pilgrim's Pride Corp., 144A 5.75% 15/03/2026 | USD | 2,909,000 | 2,898,731 | 0.05 | |
| Oasis Petroleum, Inc. 6.875% 15/03/2022 | USD | 3,948,000 | 740,250 | 0.01 | | Pilgrim's Pride Corp., 144A 5.875% 30/09/2027 | USD | 1,576,000 | 1,573,959 | 0.03 | |
| Oasis Petroleum, Inc. 6.875% 15/01/2023 | USD | 1,078,000 | 183,260 | 0.00 | | Plains All American Pipeline LP, 85% 6.125% Perpetual | USD | 235,000 | 174,442 | 0.00 | |
| Occidental Petroleum Corp. 8% 15/07/2025 | USD | 2,732,000 | 2,745,680 | 0.05 | | Plantronics, Inc., 144A 5.5% 31/05/2023 | USD | 2,417,000 | 2,113,340 | 0.03 | |
| Occidental Petroleum Corp. 8.5% 15/01/2027 | USD | 2,904,000 | 2,911,260 | 0.05 | | PNAC OIGR Issuer Trust, RM, Series 2018-F11 'K', 144A 2.58% 25/04/2023 | USD | 3,208,000 | 3,095,564 | 0.05 | |
| Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/01/2030 | USD | 3,262,000 | 3,270,155 | 0.05 | | PNAC OIGR Issuer Trust, RM, Series 2018-G11 'K', 144A 1.08% 25/03/2023 | USD | 11,940,000 | 11,791,415 | 0.19 | |
| OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'K', 144A 2.5% 28/04/2022 | USD | 2,180,420 | 2,182,099 | 0.04 | | PNAC OIGR Issuer Trust, RM, Series 2018-G12 'K', 144A 2.88% 25/03/2023 | USD | 18,279,000 | 17,491,352 | 0.29 | |
| OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.5% 28/04/2022 | USD | 350,000 | 187,866 | 0.00 | | Polaris Intermediate Corp., 144A 8.5% 06/12/2022 | USD | 245,000 | 215,449 | 0.00 | |
| OnMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4.4% 16/01/2028 | USD | 4,340,000 | 4,462,470 | 0.07 | | Post Holdings, Inc., 144A 5% 15/08/2026 | USD | 1,613,000 | 1,620,138 | 0.03 | |
| OnMain Financial Insurance Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4.25% 14/01/2033 | USD | 1,000,000 | 919,303 | 0.02 | | Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 1,534,000 | 1,584,476 | 0.03 | |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027 | USD | 3,835,000 | 3,624,075 | 0.06 | | Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 300,000 | 309,694 | 0.01 | |
| Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027 | USD | 5,886,000 | 6,887,005 | 0.10 | | Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 5,264,000 | 5,430,816 | 0.09 | |
| Parsley Energy LLC, 144A 5.375% 15/01/2025 | USD | 641,000 | 625,366 | 0.01 | | Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 1,074,000 | 1,053,540 | 0.02 | |
| Parsley Energy LLC, 144A 5.25% 15/08/2025 | USD | 4,115,000 | 3,944,824 | 0.07 | | Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 4.14% 15/10/2024 | USD | 6,000,000 | 6,115,504 | 0.10 | |
| PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 3,630,000 | 3,821,975 | 0.05 | | Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5.75% 15/08/2023 | USD | 300,000 | 305,515 | 0.01 | |
| | | | | | | Prestige Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'E', 144A 4.88% 15/05/2024 | USD | 610,000 | 625,582 | 0.01 | |
| | | | | | | Prestige Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5.02% 15/01/2026 | USD | 410,000 | 417,622 | 0.01 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) |
| Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024 | USD | 2,790,000 | 2,867,018 | 0.05 | RFP Hotel Properties LP, REIT 5% 15/04/2022 | USD | 749,000 | 695,556 | 0.01 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15/04/2024 | USD | 304,000 | 312,404 | 0.01 | Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023 | USD | 5,977,000 | 5,822,345 | 0.10 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2025 | USD | 3,470,000 | 3,599,570 | 0.06 | Rite Aid Corp., 144A 7.501/07/2025 | USD | 1,333,000 | 1,336,332 | 0.02 |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SF02 'D', 144A 4.407% 17/10/2035 | USD | 349,000 | 360,061 | 0.01 | RyanHospitalityProperties, Inc., REIT, 144A 4.75% 15/10/2037 | USD | 6,047,000 | 5,361,014 | 0.09 |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SF02 'E', 144A 4.650% 17/08/2035 | USD | 2,250,000 | 2,284,808 | 0.04 | Sabre GLEBL, Inc., 144A 5.375% 15/04/2023 | USD | 6,435,000 | 5,985,226 | 0.10 |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SF02 'E', 144A 4.875% 17/10/2035 | USD | 282,000 | 271,189 | 0.00 | Sabre GLEBL, Inc., 144A 5.25% 15/11/2023 | USD | 410,000 | 377,452 | 0.01 |
| Progress Residential Trust, Series 2017-SF02 'F', 144A 4.850% 17/12/2034 | USD | 200,000 | 198,782 | 0.00 | Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'E' 4.97% 15/01/2025 | USD | 13,390,000 | 13,915,046 | 0.23 |
| Proper Marketplace Issuance Trust, Series 2017-24 'C', 144A 5.37% 15/09/2023 | USD | 1,068,740 | 1,053,139 | 0.02 | Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4.3% 15/09/2025 | USD | 4,479,000 | 4,441,926 | 0.07 |
| Proper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-24 'C', 144A 5.5% 15/10/2024 | USD | 4,315,000 | 4,165,434 | 0.07 | Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'E' 5.03% 15/09/2025 | USD | 20,980,000 | 21,432,442 | 0.35 |
| Prudential Financial, Inc., RM 5.025% 15/06/2043 | USD | 150,000 | 159,574 | 0.00 | Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'E', 144A 5.00% 15/09/2025 | USD | 1,358,233 | 1,330,226 | 0.02 |
| Corvo, Inc. 5.5% 15/07/2026 | USD | 2,650,000 | 2,753,933 | 0.05 | Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, Series 2018-A 'F', 144A 6.2% 15/09/2025 | USD | 1,629,880 | 1,613,284 | 0.03 |
| Quicken Loans LLC, 144A 5.75% 01/05/2025 | USD | 530,000 | 540,656 | 0.01 | Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2018-A 'D', 144A 3.75% 20/12/2022 | USD | 3,500,000 | 3,535,838 | 0.06 |
| Quicken Loans LLC, 144A 5.25% 15/01/2023 | USD | 150,000 | 153,436 | 0.00 | SBA Communications Corp., REIT 4.875% 01/09/2024 | USD | 4,075,000 | 4,181,969 | 0.07 |
| CVC, Inc. 4.85% 01/04/2024 | USD | 1,730,000 | 1,750,068 | 0.03 | Schlumberger Holdings Corp., 144A 2.9% 17/05/2023 | USD | 9,130,000 | 9,842,414 | 0.16 |
| Rain CH Carbon LLC, 144A 7.25% 01/04/2025 | USD | 70,000 | 67,068 | 0.00 | Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025 | USD | 4,785,000 | 4,442,968 | 0.07 |
| RBS Global, Inc., 144A 4.875% 15/12/2025 | USD | 260,000 | 259,510 | 0.00 | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/08/2029 | USD | 1,280,000 | 1,320,838 | 0.02 |
| Ronlog Group LLC, 144A 4.875% 01/06/2023 | USD | 1,530,000 | 1,495,331 | 0.02 | Sealed Air Corp., 144A 5.125% 01/12/2024 | USD | 1,090,000 | 1,166,981 | 0.02 |
| Definitive US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/06/2026 | USD | 3,171,000 | 3,356,710 | 0.06 | Sealed Air Corp., 144A 5.5% 15/09/2025 | USD | 1,229,000 | 1,325,655 | 0.02 |
| Definitive US Holdings, Inc., 144A 8.25% 15/11/2026 | USD | 102,000 | 110,264 | 0.00 | Sequed Credit Risk Transfer Trust, II, RM, Series 2017-1 'AD' 0.03% 25/07/2026 | USD | 3,943,241 | 2,945 | 0.00 |
| Regents of the University of California Medical Center Pooled 6.8% 15/06/2049 | USD | 115,000 | 182,230 | 0.00 | Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/03/2030 | USD | 1,831,000 | 1,812,745 | 0.03 |
| Regional Management Issuance Trust, Series 2018-1 'K', 144A 3.81% 15/07/2027 | USD | 900,000 | 888,090 | 0.01 | SES GLOBAL Americas Holdings GP, 144A 5.2% 25/02/2044 | USD | 350,000 | 350,682 | 0.01 |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
| Simlar Television Group, Inc., 1444 5.625% 01/03/2024 | USD | 460,000 | 440,498 | 0.01 | | Sprint Capital Corp. 8.875% 15/11/2028 | USD | 404,000 | 487,931 | 0.01 | |
| Simlar Television Group, Inc., 1444 5.25% 15/03/2027 | USD | 2,623,000 | 2,383,241 | 0.04 | | Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032 | USD | 13,992,000 | 19,882,832 | 0.33 | |
| Sirius XM Radio, Inc., 1444 4.625% 15/01/2024 | USD | 98,000 | 100,387 | 0.00 | | Sprint Corp. 7.875% 15/09/2023 | USD | 1,268,000 | 1,429,864 | 0.02 | |
| Sirius XM Radio, Inc., 1444 5.375% 15/04/2025 | USD | 767,000 | 789,707 | 0.01 | | Sprint Corp. 7.125% 15/04/2024 | USD | 4,304,000 | 4,820,480 | 0.08 | |
| Sirius XM Radio, Inc., 1444 5.375% 15/01/2026 | USD | 1,372,000 | 1,420,919 | 0.02 | | Sprint Corp. 7.625% 15/02/2025 | USD | 3,271,000 | 3,776,893 | 0.06 | |
| Sirius XM Radio, Inc., 1444 5% 01/08/2027 | USD | 10,085,000 | 10,341,411 | 0.17 | | Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026 | USD | 20,562,000 | 24,297,910 | 0.40 | |
| Sirius XM Radio, Inc., 1444 5.5% 01/01/2029 | USD | 2,234,000 | 2,356,602 | 0.04 | | Sprint Corp. 7.35% 15/09/2021 | USD | 110,000 | 115,215 | 0.00 | |
| Six Flags Entertainment Corp., 1444 4.875% 31/01/2024 | USD | 1,053,000 | 1,054,951 | 0.03 | | SPX FLOW, Inc., 1444 5.625% 15/08/2024 | USD | 2,085,000 | 2,113,450 | 0.03 | |
| Six Flags Entertainment Corp., 1444 5.3% 15/04/2027 | USD | 4,645,000 | 4,139,858 | 0.07 | | SPX FLOW, Inc., 1444 5.875% 15/08/2026 | USD | 170,000 | 174,005 | 0.00 | |
| Sofi Consumer Loan Program LLC, Series 2017-8 'B', 1444 3.52% 25/11/2028 | USD | 100,000 | 100,263 | 0.00 | | SPAC Technologies, Inc., 1444 5.5% 30/09/2027 | USD | 4,617,000 | 4,707,285 | 0.08 | |
| Sofi Consumer Loan Program LLC, Series 2017-8 'C', 1444 4.02% 25/11/2028 | USD | 100,000 | 94,010 | 0.00 | | SPACR Trust, FOM, Series 2018-DM3 'B1', 1444 4.06% 25/09/2048 | USD | 2,700,000 | 2,697,789 | 0.04 | |
| Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'B', 1444 1.65% 25/02/2027 | USD | 260,000 | 262,450 | 0.00 | | SPACR Trust, FOM, Series 2018-HP1 'B1', 1444 1.91% 25/04/2043 | USD | 2,170,000 | 1,977,694 | 0.03 | |
| Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'C', 1444 1.97% 25/02/2027 | USD | 260,000 | 230,094 | 0.00 | | SPACR Trust, FOM, Series 2018-DM3 'M2', 1444 2.36% 25/09/2048 | USD | 5,000,000 | 4,869,484 | 0.08 | |
| Solera LLC, 1444 10.5% 01/01/2024 | USD | 121,000 | 123,666 | 0.00 | | SPACR Trust, FOM, Series 2018-HP2 'M2', 1444 2.56% 25/02/2047 | USD | 13,290,000 | 12,447,400 | 0.20 | |
| Sonic Capital LLC, Series 2020-1A 'A11', 1444 4.33% 26/01/2050 | USD | 5,561,467 | 5,120,443 | 0.08 | | Standard Industries, Inc., 1444 6% 15/10/2028 | USD | 100,000 | 102,562 | 0.00 | |
| Spectrum Brands, Inc., 1444 5% 01/10/2029 | USD | 4,217,000 | 4,179,300 | 0.07 | | Standard Industries, Inc., 1444 5% 15/02/2027 | USD | 130,000 | 132,328 | 0.00 | |
| Springleaf Finance Corp. 6.125% 15/05/2022 | USD | 317,000 | 323,817 | 0.01 | | Standard Industries, Inc., 1444 7% 15/01/2028 | USD | 8,737,000 | 8,882,515 | 0.15 | |
| Springleaf Finance Corp. 5.625% 15/01/2023 | USD | 83,000 | 83,882 | 0.00 | | Staples, Inc., 1444 7.5% 15/04/2026 | USD | 9,135,000 | 7,197,238 | 0.12 | |
| Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/01/2025 | USD | 380,000 | 392,280 | 0.01 | | Staples, Inc., 1444 10.75% 15/04/2027 | USD | 4,040,000 | 2,392,631 | 0.04 | |
| Springleaf Finance Corp. 7.125% 15/01/2026 | USD | 6,115,000 | 6,275,549 | 0.10 | | Starwood Mortgage Residential Trust, FOM, Series 2018-DM1 'B1', 1444 5.38% 25/03/2048 | USD | 4,000,000 | 4,068,261 | 0.07 | |
| Springleaf Funding Trust, Series 2019-0A 'A', 1444 1.4% 15/05/2028 | USD | 1,439,930 | 1,436,824 | 0.02 | | Station Casinos LLC, 1444 5% 01/10/2025 | USD | 3,278,000 | 2,927,664 | 0.05 | |
| Springleaf Funding Trust, Series 2019-0A 'B', 1444 1.8% 15/05/2028 | USD | 900,000 | 877,683 | 0.01 | | Station Casinos LLC, 1444 4.5% 15/02/2028 | USD | 1,095,000 | 932,256 | 0.02 | |
| | | | | | | Steel Dynamics, Inc. 4.125% 15/09/2025 | USD | 185,000 | 189,225 | 0.00 | |
| | | | | | | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2017-9 'A1', 2.30% 25/10/2027 | USD | 2,617,656 | 2,388,609 | 0.04 | |
| | | | | | | Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FOM, Series 2017-07 'A1', 1.01% 25/06/2047 | USD | 9,147,354 | 6,811,971 | 0.11 | |
| | | | | | | Summit Materials LLC, 1444 5.125% 01/06/2025 | USD | 175,000 | 173,450 | 0.00 | |
| | | | | | | Summit Materials LLC, 1444 8.5% 15/03/2027 | USD | 1,265,000 | 1,288,478 | 0.02 | |
| | | | | | | Sunoco LP 4.875% 15/01/2023 | USD | 24,000 | 23,727 | 0.00 | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | | 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 純資産に | |
|---|-----|------------|-----------|-------|---|-----|-------------|-------------|-------|
| | | | 時価(米ドル) | 割合(%) | | | | 時価(米ドル) | 割合(%) |
| Sunoco LP 5.5% 15/02/2026 | USD | 108,000 | 105,144 | 0.00 | T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2024 | USD | 60,000 | 61,489 | 0.00 |
| Sunoco LP 6% 15/04/2027 | USD | 325,000 | 322,491 | 0.01 | T-Mobile USA, Inc. 6.37% 01/09/2025 | USD | 516,000 | 530,061 | 0.01 |
| Sunoco LP 5.875% 15/03/2028 | USD | 12,000 | 11,955 | 0.00 | T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026 | USD | 13,140,000 | 13,750,025 | 0.23 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024 | USD | 125,000 | 113,273 | 0.00 | T-Mobile USA, Inc. 4.5% 01/02/2026 | USD | 1,186,000 | 1,200,315 | 0.02 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 9,000 | 7,811 | 0.00 | T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028 | USD | 11,344,000 | 12,014,374 | 0.20 |
| Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/01/2030 | USD | 2,505,000 | 2,400,092 | 0.04 | Tourisk Mortgage Corp. Ltd., STP, Series 2018-1 'A1', 144A 4.33% 25/04/2021 | USD | 550,000 | 551,556 | 0.01 |
| Targa Resources Partners LP 5.25% 01/05/2023 | USD | 98,000 | 95,805 | 0.00 | Tricolor Auto Securitization Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 7.2% 16/02/2021 | USD | 1,800,000 | 1,785,311 | 0.03 |
| Targa Resources Partners LP 4.25% 15/11/2023 | USD | 18,000 | 17,237 | 0.00 | Triumph Group, Inc., 144A 6.25% 15/09/2024 | USD | 420,000 | 357,832 | 0.01 |
| Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025 | USD | 105,000 | 101,390 | 0.00 | Tronco, Inc., 144A 6.5% 15/04/2026 | USD | 1,374,000 | 1,281,118 | 0.02 |
| Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027 | USD | 20,000 | 19,346 | 0.00 | UMBS BM5088 5.5% 01/10/2030 | USD | 4,947,432 | 5,523,000 | 0.09 |
| Targa Resources Partners LP 6.5% 15/01/2027 | USD | 1,549,000 | 1,556,745 | 0.03 | UMBS MA3972 4.5% 01/03/2050 | USD | 8,659,386 | 9,324,634 | 0.15 |
| Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028 | USD | 2,628,000 | 2,478,953 | 0.04 | UMBS MA4955 2.5% 01/06/2050 | USD | 431,068,664 | 449,466,412 | 7.38 |
| Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029 | USD | 1,060,000 | 1,108,596 | 0.02 | UMBS MA4978 2.5% 01/07/2050 | USD | 158,450,704 | 165,291,322 | 2.72 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 547,000 | 326,091 | 0.01 | UMBS SD0089 2.5% 01/07/2050 | USD | 66,550,000 | 69,425,638 | 1.14 |
| TEMA, Inc., 144A 4.625% 15/01/2028 | USD | 1,580,000 | 1,462,803 | 0.02 | United Airlines Holdings, Inc. 5% 01/02/2024 | USD | 103,000 | 84,782 | 0.00 |
| TEGNA, Inc., 144A 5% 15/09/2029 | USD | 2,315,000 | 2,143,551 | 0.04 | United Airlines Holdings, Inc. 4.875% 15/01/2025 | USD | 237,000 | 188,538 | 0.00 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 01/09/2024 | USD | 46,000 | 45,363 | 0.00 | United Auto Credit Securitization Trust, Series 2018-1 'D', 144A 3.25% 10/11/2022 | USD | 85,097 | 85,328 | 0.00 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026 | USD | 10,114,000 | 9,870,202 | 0.16 | Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/04/2023 | USD | 3,780,000 | 3,697,313 | 0.06 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.25% 01/02/2027 | USD | 9,090,000 | 8,962,011 | 0.15 | Uniti Group LP, REIT 8.25% 15/09/2023 | USD | 34,000 | 22,755 | 0.00 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/11/2027 | USD | 748,000 | 735,209 | 0.01 | US Auto Funding LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 7.5% 15/07/2023 | USD | 894,516 | 925,057 | 0.02 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025 | USD | 584,000 | 564,267 | 0.01 | US Treasury Bill 0% 06/09/2020 | USD | 84,000,000 | 83,990,267 | 1.38 |
| Tennant Co. 5.625% 01/05/2025 | USD | 329,000 | 322,667 | 0.01 | USA Compression Partners LP 6.875% 01/04/2026 | USD | 1,142,000 | 1,116,122 | 0.02 |
| TerraForm Global Operating LLC, 144A 6.25% 01/01/2026 | USD | 92,000 | 90,948 | 0.00 | USA Compression Partners LP 6.875% 01/09/2027 | USD | 6,000 | 5,805 | 0.00 |
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 4.25% 11/01/2023 | USD | 124,000 | 125,635 | 0.00 | Valvoline, Inc. 4.375% 15/08/2025 | USD | 38,000 | 38,234 | 0.00 |
| TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 11/01/2028 | USD | 84,000 | 87,974 | 0.00 | Velocity Commercial Capital Loan Trust, FPI, Series 2018-2 'A', 144A 4.05% 25/10/2048 | USD | 3,668,653 | 3,754,787 | 0.06 |
| T-Mobile USA, Inc., 144A 3.5% 15/04/2025 | USD | 2,095,000 | 2,293,114 | 0.04 | Velocity Commercial Capital Loan Trust, FPI, Series 2017-1 'A', 144A 1.43% 25/05/2047 | USD | 238,966 | 237,442 | 0.00 |
| T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027 | USD | 2,100,000 | 2,326,758 | 0.04 | Verizon Communications, Inc. 4.01% 09/12/2028 | USD | 1,160,000 | 1,387,633 | 0.02 |
| T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030 | USD | 2,100,000 | 2,343,799 | 0.04 | Verus Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'D', 144A 5.74% 15/09/2025 | USD | 1,000,000 | 1,016,804 | 0.02 |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) | |
| Penis Scortistiam Trust, FOM, Series 2018-1112 'A1', 144A 1.3625 26/10/2018 | USD | 9,039,512 | 9,020,561 | 0.15 | | Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2017-2A 'E', 144A 4.025 15/07/2014 | USD | 2,000,000 | 2,027,506 | 0.03 | |
| ViacomCBS, Inc., FOM 5.875% 28/02/2017 | USD | 236,000 | 233,131 | 0.00 | | Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 4.025 15/07/2014 | USD | 12,290,000 | 12,718,211 | 0.21 | |
| ViacomCBS, Inc., FOM 6.25% 28/02/2017 | USD | 302,000 | 340,340 | 0.01 | | Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 4.25 15/12/2013 | USD | 390,000 | 401,434 | 0.01 | |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.25 15/02/2015 | USD | 465,000 | 440,660 | 0.01 | | Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5.025 15/07/2014 | USD | 5,500,000 | 5,348,994 | 0.09 | |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25 01/12/2016 | USD | 5,280,000 | 5,103,516 | 0.08 | | Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 6.045 15/01/2015 | USD | 1,170,000 | 1,140,267 | 0.02 | |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75 15/02/2017 | USD | 2,095,000 | 2,524,460 | 0.04 | | Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 6.025 15/02/2015 | USD | 2,850,000 | 2,777,220 | 0.05 | |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.025 01/12/2016 | USD | 2,567,000 | 2,500,746 | 0.04 | | WFB Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2014-C2 'D', 144A 5.25 15/09/2017 | USD | 6,285,000 | 4,319,882 | 0.07 | |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125 15/08/2010 | USD | 4,095,000 | 4,473,468 | 0.07 | | William Carter Co. (The), 144A 5.625 15/09/2017 | USD | 1,575,000 | 1,626,825 | 0.03 | |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.25 01/09/2016 | USD | 205,000 | 209,786 | 0.00 | | Windstream Services LLC, 144A 8.625 31/10/2015 5 | USD | 289,000 | 162,101 | 0.00 | |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.625 15/02/2017 | USD | 2,113,000 | 2,168,910 | 0.04 | | WOC Acquisition Corp., 144A 5.5 15/04/2016 | USD | 385,000 | 399,730 | 0.01 | |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.25 31/01/2017 | USD | 3,320,000 | 3,348,220 | 0.06 | | Wolverine Escrow LLC, 144A 8.25 15/11/2014 | USD | 2,940,000 | 2,172,600 | 0.04 | |
| WLT LHY LLC, SEP, Series 2017-WF11 'A1', 144A 3.25 25/10/2017 | USD | 44,836 | 45,034 | 0.00 | | Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2016 | USD | 5,985,000 | 4,339,125 | 0.07 | |
| WMT Offshore, Inc., 144A 9.75 01/11/2013 | USD | 230,000 | 144,519 | 0.00 | | Wyndham Destinations, Inc. 5.45 01/04/2014 | USD | 84,000 | 81,366 | 0.00 | |
| Wabash National Corp., 144A 5.5 01/10/2015 | USD | 340,000 | 313,189 | 0.01 | | Wyndham Destinations, Inc. 5.75 01/04/2017 | USD | 1,608,000 | 1,573,524 | 0.03 | |
| Wako Mortgage Pass-Through Trust, Series 2010-2A '2A2' 5.25 25/09/2011 | USD | 62,326 | 64,273 | 0.00 | | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5 01/03/2015 | USD | 3,867,000 | 3,550,660 | 0.06 | |
| Wako Mortgage Pass-Through Trust, Series 2014-2C '2A4' 5.25 25/09/2014 | USD | 75,454 | 78,430 | 0.00 | | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125 01/10/2019 | USD | 6,705,000 | 5,978,983 | 0.10 | |
| Wako Mortgage Pass-Through Trust, FOM, Series 2015-1A 'A5' 3.55 25/04/2015 | USD | 140,435 | 144,206 | 0.00 | | XPO Logistics, Inc., 144A 6.125 01/09/2013 | USD | 4,205,000 | 4,268,517 | 0.07 | |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2010-C1 'C', 144A 5.25 15/11/2013 | USD | 1,700,000 | 1,696,567 | 0.03 | | XPO Logistics, Inc., 144A 6.75 15/08/2014 | USD | 3,995,000 | 4,195,169 | 0.07 | |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C2 'D', 144A 2% 15/09/2010 | USD | 4,000,000 | 2,760,040 | 0.05 | | Yum! Brands, Inc., 144A 4.75 15/01/2010 | USD | 5,247,000 | 5,287,481 | 0.09 | |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2015-1B1 'E', 144A 2.88 15/05/2014 | USD | 8,106,000 | 5,060,990 | 0.08 | | | | | | | |
| Western Digital Corp. 4.75 15/02/2016 | USD | 2,282,000 | 2,353,335 | 0.04 | | | | | | | |
| Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'D', 144A 4 16/10/2013 | USD | 3,140,000 | 3,207,534 | 0.05 | | | | | | | |
| | | | | | | 債券合計 | | | | | |
| | | | | | | | | | 4,568,006,188 | | 75.06 |
| | | | | | | | | | 4,877,524,865 | | 80.13 |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) |
| 転換社債 アメリカ | | | | | 株式 アメリカ | | | | | |
| Whiting Petroleum Corp. 1.25% 31/12/2020 | USD | 65,000 | 9,913 | 0.00 | Claire's Holdings* | USD | 6 | 3,300 | 0.00 | |
| | | | 9,913 | 0.00 | UCI International, Inc.* | USD | 1,536 | 33,024 | 0.00 | |
| 転換社債合計 | | | 9,913 | 0.00 | 株式合計 | | | 36,324 | 0.00 | |
| 株式 アメリカ | | | | | ワラント アメリカ | | | | | |
| Penn Virginia Corp. | USD | 64 | 581 | 0.00 | iHear tCommunications, Inc. 31/12/2020* | USD | 1,225 | 9,900 | 0.00 | |
| | | | 581 | 0.00 | | | | 9,900 | 0.00 | |
| 株式合計 | | | 581 | 0.00 | ワラント合計 | | | 9,900 | 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 | | | 4,877,535,359 | 99.13 | 他の譲渡性有価証券および短期金融 市場商品合計 | | | 7,229,379 | 0.12 | |
| 他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品 債券 | | | | | UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業 | | | | | |
| アフガニスタン | | | | | 集団投資スキーム - UCITS | | | | | |
| ACRC, FRN 0% 22/12/2021* | USD | 500,000 | 495,000 | 0.01 | ルクセンブルク | | | | | |
| | | | 495,000 | 0.01 | JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond I (dist.) - USD † | USD | 956,019 | 87,953,745 | 1.45 | |
| スペイン | | | | | JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond I (dist.) - USD † | USD | 25,226 | 2,356,107 | 0.04 | |
| Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 V 4.875% 25/09/2025* | USD | 2,273,923 | 2,314,649 | 0.04 | JPMorgan USD Liquidity LTMV Fund - JPM USD Liquidity LTMV I (dist.) † | USD | 8,792,934 | 8,792,934 | 0.14 | |
| Banco Santander SA, Reg. S, Series 1 V 5.875% 25/09/2025* | USD | 1,006,020 | 1,030,257 | 0.03 | | | | 99,192,786 | 1.63 | |
| | | | 4,152,906 | 0.07 | UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計 | | | 99,192,786 | 1.63 | |
| アメリカ | | | | | 投資有価証券合計 | | | 5,969,831,383 | 99.69 | |
| S&P Juniper I LLC, Series 2018-1 'A', 1444 5.45% 15/09/2022* | USD | 800,000 | 800,000 | 0.01 | 現金 | | | 67,047,617 | 1.10 | |
| Dominion Financial Services 2 LLC, SP2, Series 2018-1 'A', 1444 5.35% 15/09/2022* | USD | 1,600,000 | 1,600,000 | 0.03 | その他の資産/(負債) | | | 50,439,274 | 0.82 | |
| LY Tower 33 Issuer, Series 2017-1 'W', 1444 7.75% 15/09/2022* | USD | 128,989 | 130,099 | 0.00 | 純資産合計 | | | 6,087,398,674 | 100.00 | |
| | | | 2,530,099 | 0.04 | | | | | | |
| 債券合計 | | | 7,178,094 | 0.12 | | | | | | |
| 転換社債 アメリカ | | | | | * 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。 | | | | | |
| Claire's Stores, Inc. 0%* | USD | 3 | 5,250 | 0.00 | † 利害関係人のファンド | | | | | |
| | | | 5,250 | 0.00 | | | | | | |
| 転換社債合計 | | | 5,250 | 0.00 | | | | | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

| 2020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(%) | 2020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 | 84.93 | ドイツ | 0.06 |
| ルクセンブルク | 2.70 | ベラルーシ共和国 | 0.06 |
| イギリス | 1.69 | コスタリカ | 0.06 |
| カナダ | 1.55 | アラブ首長国連邦 | 0.06 |
| オランダ | 0.64 | グアテマラ | 0.04 |
| フランス | 0.61 | フィンランド | 0.04 |
| ケイマン諸島 | 0.47 | ジョージア | 0.04 |
| 国際機関 | 0.45 | デンマーク | 0.01 |
| スイス | 0.43 | アフガニスタン | 0.01 |
| メキシコ | 0.31 | スウェーデン | — |
| コートジボワール | 0.28 | 投資有価証券合計 | 98.08 |
| パラグアイ共和国 | 0.22 | 現金およびその他資産/(負債) | 1.92 |
| エルサルバドル | 0.19 | 合計 | 100.00 |
| ドミニカ共和国 | 0.19 | | |
| アイルランド | 0.16 | | |
| ウクライナ | 0.15 | | |
| 南アフリカ | 0.15 | | |
| アンゴラ | 0.14 | | |
| カタール | 0.14 | | |
| スペイン | 0.13 | | |
| アゼルバイジャン | 0.13 | | |
| 日本 | 0.13 | | |
| オーストラリア | 0.12 | | |
| チリ | 0.11 | | |
| コロンビア | 0.11 | | |
| パナマ | 0.11 | | |
| オマーン | 0.10 | | |
| エジプト | 0.09 | | |
| スリランカ | 0.09 | | |
| イタリア | 0.09 | | |
| セネガル共和国 | 0.09 | | |
| ジャージー | 0.09 | | |
| バーレーン | 0.09 | | |
| ナミビア共和国 | 0.09 | | |
| インドネシア | 0.08 | | |
| リベリア | 0.08 | | |
| バミューダ | 0.08 | | |
| ブラジル | 0.08 | | |
| ナイジェリア | 0.08 | | |
| ガーナ | 0.07 | | |
| ケニア | 0.07 | | |
| ヨルダン共和国 | 0.07 | | |
| トリニダード・トバゴ共和国 | 0.07 | | |
| ベルー | 0.06 | | |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 | 700,927 | USD | 464,809 | 06/07/2020 | Barclays | 16,669 | — |
| AUD | 3,445,529 | USD | 2,289,154 | 06/07/2020 | BNP Paribas | 77,639 | — |
| AUD | 120,397,625 | USD | 80,166,398 | 06/07/2020 | Citibank | 2,537,788 | 0.04 |
| AUD | 611,273 | USD | 400,229 | 06/07/2020 | Toronto-Dominion Bank | 19,666 | — |
| AUD | 961,180 | USD | 671,117 | 05/08/2020 | Barclays | 2,965 | — |
| AUD | 671,740 | USD | 460,208 | 05/08/2020 | BNP Paribas | 1,285 | — |
| AUD | 130,441,712 | USD | 89,332,745 | 05/08/2020 | RBC | 282,190 | 0.01 |
| CHF | 18,599 | USD | 19,334 | 06/07/2020 | BNP Paribas | 252 | — |
| CHF | 21,621 | USD | 22,557 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | 211 | — |
| CHF | 2,040,226 | USD | 2,124,964 | 06/07/2020 | Merrill Lynch | 23,487 | — |
| CHF | 4,389 | USD | 4,566 | 06/07/2020 | Standard Chartered | 57 | — |
| CHF | 16,214 | USD | 16,763 | 06/07/2020 | State Street | 312 | — |
| CHF | 199,202 | USD | 209,466 | 05/08/2020 | BNP Paribas | 498 | — |
| CHF | 2,108,619 | USD | 2,218,410 | 05/08/2020 | Goldman Sachs | 4,125 | — |
| CNH | 2,568,072 | USD | 360,556 | 06/07/2020 | BNP Paribas | 2,514 | — |
| CNH | 43,000 | USD | 5,992 | 06/07/2020 | Citibank | 87 | — |
| CNH | 68,739 | USD | 9,637 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | 82 | — |
| CNH | 22,780 | USD | 3,177 | 06/07/2020 | Standard Chartered | 43 | — |
| CNH | 8,089,283 | USD | 1,130,612 | 06/07/2020 | State Street | 13,040 | — |
| CNH | 13,707,644 | USD | 1,933,852 | 05/08/2020 | State Street | 845 | — |
| EUR | 1,993,219 | USD | 2,187,060 | 06/07/2020 | Barclays | 47,217 | — |
| EUR | 489,926,332 | USD | 544,960,760 | 06/07/2020 | Citibank | 4,616,685 | 0.08 |
| EUR | 371,754,709 | USD | 413,418,097 | 06/07/2020 | HSBC | 3,296,189 | 0.06 |
| EUR | 758,622 | USD | 842,727 | 06/07/2020 | Merrill Lynch | 7,642 | — |
| EUR | 1,823,787 | USD | 2,004,794 | 06/07/2020 | Standard Chartered | 39,560 | — |
| EUR | 1,113,376 | USD | 1,235,006 | 06/07/2020 | State Street | 13,021 | — |
| EUR | 226,909,934 | USD | 254,324,285 | 05/08/2020 | Citibank | 205,278 | — |
| EUR | 226,909,933 | USD | 254,375,338 | 05/08/2020 | Goldman Sachs | 154,223 | — |
| EUR | 469,727 | USD | 526,732 | 05/08/2020 | State Street | 171 | — |
| GBP | 181,479 | USD | 221,025 | 06/07/2020 | Citibank | 2,245 | — |
| GBP | 74,480 | USD | 90,739 | 06/07/2020 | State Street | 893 | — |
| GBP | 80,056 | USD | 98,321 | 06/07/2020 | Toronto-Dominion Bank | 170 | — |
| GBP | 26,124,717 | USD | 32,047,138 | 05/08/2020 | RBC | 99,779 | — |
| JPY | 142,266,857 | USD | 1,311,499 | 06/07/2020 | BNP Paribas | 9,744 | — |
| JPY | 20,870,791 | USD | 191,445 | 06/07/2020 | RBC | 2,384 | — |
| JPY | 8,621,692,064 | USD | 80,045,270 | 05/08/2020 | State Street | 56,698 | — |
| SGD | 3,341,728 | USD | 2,373,580 | 06/07/2020 | BNP Paribas | 19,909 | — |
| SGD | 1,173,938 | USD | 840,430 | 06/07/2020 | Citibank | 395 | — |
| SGD | 6,416,789 | USD | 4,543,712 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | 52,268 | — |
| SGD | 268,439,296 | USD | 190,187,435 | 06/07/2020 | Merrill Lynch | 2,080,319 | 0.04 |
| SGD | 1,580,098 | USD | 1,115,546 | 06/07/2020 | Toronto-Dominion Bank | 16,188 | — |
| SGD | 295,405,388 | USD | 211,457,567 | 05/08/2020 | Goldman Sachs | 132,067 | — |
| USD | 51,936 | AUD | 75,495 | 05/08/2020 | BNP Paribas | 70 | — |
| USD | 4,072 | CNH | 28,794 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | 1 | — |
| USD | 95,793 | EUR | 85,459 | 01/07/2020 | Citibank | 7 | — |
| USD | 1,726,747 | EUR | 1,534,564 | 06/07/2020 | Barclays | 6,594 | — |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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 | 161,316 | EUR | 141,503 | 06/07/2020 | BNP Paribas | 2,700 | - |
| USD | 1,593,153 | EUR | 1,399,412 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | 24,497 | - |
| USD | 230,497,925 | EUR | 205,529,597 | 06/07/2020 | Merrill Lynch | 111,820 | - |
| USD | 1,619 | EUR | 1,438 | 06/07/2020 | Standard Chartered | 7 | - |
| USD | 630,356 | EUR | 554,963 | 06/07/2020 | State Street | 8,254 | - |
| USD | 2,262,135 | EUR | 2,013,880 | 05/08/2020 | Goldman Sachs | 3,124 | - |
| USD | 2,454,341 | EUR | 2,171,972 | 05/08/2020 | State Street | 17,995 | - |
| USD | 122,698 | GBP | 99,533 | 01/07/2020 | Citibank | 248 | - |
| USD | 96,187 | GBP | 76,779 | 06/07/2020 | Barclays | 1,727 | - |
| USD | 10,575 | GBP | 8,417 | 06/07/2020 | Citibank | 220 | - |
| USD | 101,414 | GBP | 80,198 | 06/07/2020 | State Street | 2,748 | - |
| USD | 223,860 | JPY | 24,022,904 | 06/07/2020 | BNP Paribas | 757 | - |
| USD | 179,430 | JPY | 19,310,728 | 05/08/2020 | Barclays | 19 | - |
| USD | 520,873 | SGD | 726,093 | 01/07/2020 | Goldman Sachs | 823 | - |
| USD | 668,444 | SGD | 919,150 | 06/07/2020 | BNP Paribas | 109 | - |
| USD | 723,351 | SGD | 1,003,298 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | 4,746 | - |
| USD | 473,062 | SGD | 660,296 | 05/08/2020 | Goldman Sachs | 112 | - |
| 先渡為替契約未実現利益合計 - 資産 | | | | | | 14,023,377 | 0.23 |
| AUD | 1,054,223 | USD | 730,194 | 06/07/2020 | Barclays | (6,030) | - |
| AUD | 3,299,258 | USD | 2,303,500 | 06/07/2020 | BNP Paribas | (37,183) | - |
| AUD | 438,606 | USD | 305,046 | 06/07/2020 | Citibank | (3,760) | - |
| AUD | 1,684,841 | USD | 1,165,750 | 06/07/2020 | RBC | (8,404) | - |
| AUD | 879,600 | USD | 607,870 | 06/07/2020 | Toronto-Dominion Bank | (3,658) | - |
| AUD | 155,304 | USD | 108,095 | 05/08/2020 | RBC | (1,399) | - |
| CHF | 13,523 | USD | 14,272 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | (32) | - |
| CNH | 2,960,000 | USD | 417,483 | 06/07/2020 | BNP Paribas | (416) | - |
| CNH | 23,415 | USD | 3,313 | 06/07/2020 | State Street | (3) | - |
| EUR | 2,285,618 | USD | 2,599,583 | 06/07/2020 | Barclays | (37,545) | - |
| EUR | 592,511 | USD | 670,255 | 06/07/2020 | BNP Paribas | (6,087) | - |
| EUR | 18,753,234 | USD | 21,130,948 | 06/07/2020 | Citibank | (109,721) | - |
| EUR | 7,277,721 | USD | 8,191,489 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | (33,609) | - |
| EUR | 6,001,958 | USD | 6,804,915 | 06/07/2020 | Merrill Lynch | (77,087) | - |
| EUR | 306,008 | USD | 343,978 | 06/07/2020 | Standard Chartered | (962) | - |
| EUR | 12,519,777 | USD | 14,185,294 | 06/07/2020 | State Street | (151,390) | - |
| EUR | 85,459 | USD | 96,866 | 05/08/2020 | Citibank | (5) | - |
| EUR | 203,990,040 | USD | 228,910,678 | 05/08/2020 | Merrill Lynch | (90,834) | - |
| EUR | 805,758 | USD | 907,165 | 05/08/2020 | Standard Chartered | (3,329) | - |
| GBP | 820,152 | USD | 1,032,665 | 06/07/2020 | Barclays | (23,642) | - |
| GBP | 716,904 | USD | 890,719 | 06/07/2020 | BNP Paribas | (8,731) | - |
| GBP | 2,148,556 | USD | 2,685,753 | 06/07/2020 | Citibank | (42,438) | - |
| GBP | 48,227 | USD | 59,662 | 06/07/2020 | RBC | (329) | - |
| GBP | 978,261 | USD | 1,247,698 | 06/07/2020 | State Street | (44,167) | - |
| GBP | 21,241,996 | USD | 26,193,930 | 06/07/2020 | Toronto-Dominion Bank | (60,431) | - |
| GBP | 99,533 | USD | 122,723 | 05/08/2020 | Citibank | (247) | - |
| GBP | 149,240 | USD | 185,496 | 05/08/2020 | RBC | (1,854) | - |
| GBP | 53,237 | USD | 66,686 | 05/08/2020 | Toronto-Dominion Bank | (1,177) | - |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020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(%) |
|--------------------|---------------|------|---------------|------------|--------------------|----------------|------------------|
| JPY | 33,661,499 | USD | 314,647 | 06/07/2020 | Barclays | (2,123) | — |
| JPY | 8,418,168,991 | USD | 78,551,739 | 06/07/2020 | BNP Paribas | (371,606) | (0.01) |
| JPY | 30,756,830 | USD | 286,662 | 06/07/2020 | State Street | (11) | — |
| SGD | 10,273,928 | USD | 7,379,830 | 06/07/2020 | BNP Paribas | (21,203) | — |
| SGD | 730,610 | USD | 527,665 | 06/07/2020 | Citibank | (4,371) | — |
| SGD | 4,336,861 | USD | 3,116,315 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | (10,069) | — |
| SGD | 1,026,896 | USD | 737,961 | 05/08/2020 | BNP Paribas | (2,418) | — |
| SGD | 1,011,998 | USD | 726,772 | 05/08/2020 | Goldman Sachs | (1,910) | — |
| USD | 460,159 | AUD | 671,740 | 01/07/2020 | BNP Paribas | (1,259) | — |
| USD | 235,491 | AUD | 343,768 | 06/07/2020 | Barclays | (649) | — |
| USD | 902,427 | AUD | 1,319,230 | 06/07/2020 | BNP Paribas | (3,774) | — |
| USD | 89,599,206 | AUD | 130,848,882 | 06/07/2020 | RBC | (283,127) | (0.01) |
| USD | 193,469 | AUD | 282,434 | 05/08/2020 | Barclays | (576) | — |
| USD | 2,216,500 | CHF | 2,108,619 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | (3,971) | — |
| USD | 6,263 | CHF | 5,965 | 06/07/2020 | Merrill Lynch | (8) | — |
| USD | 4,900 | CHF | 4,667 | 05/08/2020 | State Street | (9) | — |
| USD | 4,063 | CNH | 28,851 | 06/07/2020 | Citibank | (16) | — |
| USD | 1,936,956 | CNH | 13,707,644 | 06/07/2020 | State Street | (1,012) | — |
| USD | 4,000 | CNH | 28,398 | 05/08/2020 | Goldman Sachs | (2) | — |
| USD | 254,161,817 | EUR | 226,909,934 | 06/07/2020 | Citibank | (190,337) | (0.01) |
| USD | 254,213,325 | EUR | 226,909,933 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | (138,829) | — |
| USD | 2,398 | EUR | 2,176 | 06/07/2020 | HSBC | (41) | — |
| USD | 82,321 | EUR | 73,926 | 06/07/2020 | Merrill Lynch | (545) | — |
| USD | 1,798 | EUR | 1,617 | 06/07/2020 | Standard Chartered | (15) | — |
| USD | 1,176,366 | EUR | 1,059,345 | 06/07/2020 | State Street | (11,096) | — |
| USD | 32,041,313 | GBP | 26,124,717 | 06/07/2020 | RBC | (99,277) | — |
| USD | 8,327 | GBP | 6,791 | 05/08/2020 | Barclays | (29) | — |
| USD | 73,193 | GBP | 59,602 | 05/08/2020 | State Street | (149) | — |
| USD | 80,015,303 | JPY | 8,621,692,064 | 06/07/2020 | State Street | (54,964) | — |
| USD | 15,160 | SGD | 21,639 | 06/07/2020 | BNP Paribas | (268) | — |
| USD | 210,686,192 | SGD | 294,349,257 | 06/07/2020 | Goldman Sachs | (139,391) | — |
| 先渡為替契約未実現損失合計 - 負債 | | | | | | (2,097,524) | (0.03) |
| 先渡為替契約未実現純利益 - 資産 | | | | | | 11,925,853 | 0.20 |

金融先物契約

| 証券名 | 契約数 | 通貨 | グローバルエクスポージャー (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | 純資産に 占める割合(%) |
|-----------------------------------|-------|-----|------------------------|----------------|------------------|
| US 2 Year Note, 30/09/2020 | 3,366 | USD | 741,138,516 | 91,767 | — |
| US 5 Year Note, 30/09/2020 | 119 | USD | 14,974,012 | 52,527 | — |
| US 10 Year Note, 21/09/2020 | 16 | USD | 2,229,875 | 7,750 | — |
| US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020 | 1,346 | USD | 212,531,297 | 1,707,125 | 0.03 |
| US Long Bond, 21/09/2020 | 39 | USD | 6,993,797 | 73,734 | — |
| US Ultra Bond, 21/09/2020 | 408 | USD | 89,663,875 | 882,352 | 0.01 |
| 金融先物契約未実現利益合計 | | | | 2,815,255 | 0.04 |

JPMorgan Funds - Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

金融先物契約

| 証券名 | 契約数 | 通貨 | グローバルエクスポージャー (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | 純資産に 占める割合(%) |
|-----------------------------------|---------|-----|------------------------|----------------|------------------|
| US 2 Year Note, 30/09/2020 | (5,410) | USD | (1,194,743,556) | (204,744) | — |
| US 5 Year Note, 30/09/2020 | (2,013) | USD | (253,299,879) | (756,653) | (0.01) |
| US 10 Year Note, 21/09/2020 | (1,196) | USD | (166,683,156) | (2,233,156) | (0.04) |
| US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020 | (83) | USD | (13,105,571) | (13,617) | — |
| US Long Bond, 21/09/2020 | (41) | USD | (7,352,453) | (50,422) | — |
| 金融先物契約未実現損失合計 | | | | (3,258,592) | (0.05) |
| 金融先物契約未実現純損失 | | | | (443,337) | (0.01) |

クレジット・デフォルト・スワップ契約

| 想定元本 | 通貨 | カウンター パーティー | 参照組織 | 買/売 | 金利(支払) /受取 | 満期日 | 時価 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | 純資産に 占める割合(%) |
|---------------------------|-----|----------------|-----------------|------|---------------|------------|--------------|----------------|------------------|
| 109,634,000 | USD | Barclays | CDX.NA.EM.32-V3 | Buy | (1.00)% | 20/12/2024 | 3,889,579 | (6,419,090) | 0.07 |
| 170,235,000 | USD | Citigroup | CDX.NA.EM.33-V2 | Buy | (1.00)% | 20/06/2025 | 7,964,103 | (11,130,738) | 0.12 |
| 309,232,000 | USD | Citigroup | CDX.NA.HY.34-V1 | Buy | (5.00)% | 20/06/2025 | 4,744,799 | (9,034,221) | 0.08 |
| 106,483,000 | USD | Morgan Stanley | CMBX.NA.BBB- | Sell | 3.00% | 17/08/2061 | (22,116,954) | (20,553,787) | (0.35) |
| 22,500,000 | USD | Merrill Lynch | CMBX.NA.BBB- | Sell | 3.00% | 17/08/2061 | (4,673,344) | (4,138,574) | (0.09) |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約未実現損失合計 | | | | | | | (10,201,827) | (51,276,410) | (0.17) |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約未実現純損失 | | | | | | | (10,201,827) | (51,276,410) | (0.17) |

JPM Income Fund X (mth) - JPY

TER(総費用率)

2020年6月30日現在

運用管理費用:年率0.5%

事務管理費用:年率0.1%(上限)

(注) 運用管理費用および事務管理費用(上限)は、運用にかかる各費用の合計をファンドの純資産に対する比率で表したものです。

(注) 1万円当たりの費用明細が取柄できないため、当ファンドの目録表に記載した当該投資先ファンドの運用管理費用および事務管理費用の上限を表示しています。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2021年2月1日現在)

| 種類 | 金額 | 単位 |
|----------------|-----------|----|
| 資産総額 | 1,408,515 | 円 |
| 負債総額 | 624 | 円 |
| 純資産総額(-) | 1,407,891 | 円 |
| 発行済口数 | 1,358,281 | 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.0365 | 円 |

(参考) G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

(2021年2月1日現在)

| 種類 | 金額 | 単位 |
|----------------|-----------|----|
| 資産総額 | 2,764,101 | 円 |
| 負債総額 | 215,369 | 円 |
| 純資産総額(-) | 2,548,732 | 円 |
| 発行済口数 | 2,447,496 | 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.0414 | 円 |

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 1 委託会社等の概況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

資本金の額（2021年2月末現在）

資本金の額 2,218百万円

会社が発行する株式の総数 70,000株

発行済株式総数 56,265株

会社の意思決定機構

取締役会は、会社の業務執行上重要な事項を決定し、その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行われます。

取締役は、株主総会において選任され、任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。増員により、または補欠として選任された取締役の任期は、他の在任取締役の任期の満了する時までとします。

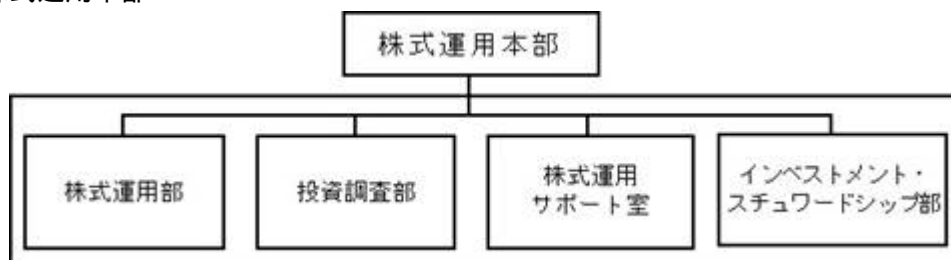
また、取締役会は以下の事項（法令上取締役会の決議事項とされているものを除きます。）を決議または審議することを以下の機関に委任しています。

（イ）業務執行にかかる重要な事項（リスク管理に関する事項を除きます。）：経営委員会

（ロ）リスク管理上の重要な事項：ビジネス・コントロール・コミッティ

投資運用の意思決定機構

（イ）株式運用本部



（a）株式運用本部は、株式運用部、投資調査部、株式運用サポート室およびインベストメント・スチュワードシップ部で構成されます。

（b）株式運用部では、運用業務遂行上必要と認められる諸会議の開催による運用戦略の方向性の決定等により投資判断を行います。なお、投資調査部のアナリストとの議論を通じ投資判断の際の参考とします。また、同部が行う国内外の株式の運用や海外関係会社に運用を委託している株式の運用等について、関係各部署と連携し、顧客、投資家、販売会社およびコンサルタント会社への商品内容説明、販売支援、新商品の企画立案等に関する事項を行います。

（c）投資調査部に所属するアナリストは主に国内株式の分析を行い、その結果に基づき各銘柄に評価を付します。

（d）株式運用サポート室は、運用実績の分析を行い、前記（b）の株式運用部にその結果を提供します。

（e）インベストメント・スチュワードシップ部は、以下の業務を行います。

1．スチュワードシップ活動（企業とのエンゲージメント、議決権行使等）を統括します。

2．スチュワードシップ活動に関して、株式運用部、投資調査部への助言、サポートを行います。

3. スチュワードシップ活動に関して、「J Pモルガン・アセット・マネジメント」グループの海外拠点との連携を行います。

(ロ) 前記(イ)以外に為替ヘッジを行う場合は、クライアント・ビジネス本部のグローバル運用商品部およびグローバル債券商品部が為替ヘッジのための投資判断を行います。

(ハ) インベストメント・ダイレクターは、コーポレート・ガバナンス活動に関して、株式運用本部への助言、サポートを行います。

(注) 前記(イ)、(ロ)および(ハ)の意思決定機構、組織名称等は、2021年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、2020年5月末現在以下のとおりです(親投資信託は本数のみ。)。

| | 本数 | 純資産額(百万円) |
|-------------|-----|-----------|
| 公募追加型株式投資信託 | 67 | 719,265 |
| 公募単位型株式投資信託 | - | - |
| 公募追加型債券投資信託 | - | - |
| 公募単位型債券投資信託 | - | - |
| 私募投資信託 | 62 | 4,252,024 |
| 総合計 | 129 | 4,971,289 |
| 親投資信託 | 54 | - |

(注) 百万円未満は四捨五入

<訂正後>

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、2021年2月末現在以下のとおりです(親投資信託は本数のみ。)。

| | 本数 | 純資産額(百万円) |
|-------------|-----|-----------|
| 公募追加型株式投資信託 | 75 | 823,352 |
| 公募単位型株式投資信託 | - | - |
| 公募追加型債券投資信託 | - | - |
| 公募単位型債券投資信託 | - | - |
| 私募投資信託 | 62 | 4,925,307 |
| 総合計 | 137 | 5,748,659 |
| 親投資信託 | 56 | - |

(注) 百万円未満は四捨五入

3【委託会社等の経理状況】

<訂正前>

1．委託会社であるJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。以下「金融商品取引業等に関する内閣府令」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第30期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、P w Cあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

<訂正後>

1．委託会社であるJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。以下「金融商品取引業等に関する内閣府令」という。）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第30期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、P w Cあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

また、第31期中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、P w Cあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」について、以下の中間財務諸表が追加されます。

<追加>

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第31期中間会計期間末

(2020年9月30日)

資産の部

流動資産

| | |
|-----------|------------|
| 現金及び預金 | 15,365,301 |
| 前払費用 | 54,588 |
| 未収入金 | 37,247 |
| 未収委託者報酬 | 1,909,054 |
| 未収収益 | 1,751,605 |
| 関係会社短期貸付金 | 2,100,000 |
| その他 | 953 |
| 流動資産計 | 21,218,750 |

固定資産

有形固定資産

| | |
|-------------|--------|
| 器具備品 | 22,517 |
| 器具備品減価償却累計額 | 10,085 |
| 有形固定資産計 | 12,432 |

投資その他の資産

| | |
|--------|---------|
| 関係会社株式 | 60,000 |
| 投資有価証券 | 96,172 |
| 敷金保証金 | 98,724 |
| 前払年金費用 | 132,991 |
| 繰延税金資産 | 333,793 |
| その他 | 9,508 |

| | |
|-----------|---------|
| 投資その他の資産計 | 731,190 |
|-----------|---------|

| | |
|-------|---------|
| 固定資産計 | 743,622 |
|-------|---------|

| | |
|------|------------|
| 資産合計 | 21,962,373 |
|------|------------|

(単位：千円)

第31期中間会計期間末

(2020年9月30日)

負債の部

流動負債

預り金 57,823

未払金 1,484,275

未払手数料 895,243

その他未払金 1 589,031

未払費用 801,853

未払法人税等 847,017

賞与引当金 1,180,180

役員賞与引当金 46,164

流動負債計 4,417,314

固定負債

長期未払金 241,143

賞与引当金 630,148

役員賞与引当金 174,888

固定負債計 1,046,180

負債合計

5,463,495

純資産の部

株主資本

資本金 2,218,000

資本剰余金

資本準備金 1,000,000

資本剰余金合計 1,000,000

利益剰余金

利益準備金 33,676

その他利益剰余金

繰越利益剰余金 13,246,944

利益剰余金合計 13,280,621

株主資本合計 16,498,621

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金 257

評価・換算差額等合計 257

純資産合計 16,498,878

負債・純資産合計 21,962,373

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

| | | 第31期中間会計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日) |
|--------------|---|---|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 5,359,891 |
| 運用受託報酬 | | 3,526,872 |
| 業務受託報酬 | | 892,348 |
| その他 | | 47,855 |
| 営業収益計 | | 9,826,967 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | | 2,767,399 |
| 調査費 | | 843,858 |
| その他営業費用 | | 274,153 |
| 営業費用計 | | 3,885,412 |
| 一般管理費 | 1 | 4,851,527 |
| 営業利益 | | 1,090,027 |
| 営業外収益 | 2 | 7,304 |
| 営業外費用 | 3 | 9,973 |
| 経常利益 | | 1,087,359 |
| 税引前中間純利益 | | 1,087,359 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 791,620 |
| 法人税等調整額 | | (367,953) |
| 法人税等合計 | | 423,667 |
| 中間純利益 | | 663,691 |

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 関係会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。

(2) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員に対する退職給付に備えるため、当中間期末における退職給付債務と年金資産の見込額に基づき退職給付引当金を計上しております。ただし、当中間期末においては、年金資産の額が、退職給付債務に未認識数理計算上の差異等を加減した額を超過するため、資産の部に前払年金費用を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間期末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

過去勤務債務については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により、発生した事業年度から費用処理しております。

数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により按分額を、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。

3．固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

器具備品 5年

4．その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

| | |
|-----------------------------|---|
| 第31期中間会計期間末 (2020年9月30日) | |
| 1 消費税等の取扱い | 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうち、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。 |

（中間損益計算書関係）

| | |
|---|---------|
| 第31期中間会計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日) | |
| 1 減価償却実施額 | |
| 有形固定資産 | 3,003千円 |
| 2 営業外収益のうち主要なもの | |
| 受取配当金 | 2,422千円 |
| 受取利息 | 4,882千円 |
| 3 営業外費用のうち主要なもの | |
| 為替差損 | 9,415千円 |

（金融商品関係）

第31期中間会計期間末（2020年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いと判断するものは次表には含めておりません。また、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含めておりません（（注）2．参照）。

（単位：千円）

| | 中間貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|---------------|----------------|------------|----|
| (1) 現金及び預金 | 15,365,301 | 15,365,301 | - |
| (2) 未収委託者報酬 | 1,909,054 | 1,909,054 | - |
| (3) 未収収益 | 1,751,605 | 1,751,605 | - |
| (4) 関係会社短期貸付金 | 2,100,000 | 2,100,000 | - |
| 資産計 | 21,125,960 | 21,125,960 | - |
| (1) 未払手数料 | 895,243 | 895,243 | - |
| (2) その他未払金 | 589,031 | 589,031 | - |
| (3) 未払費用 | 801,853 | 801,853 | - |
| (4) 長期未払金 | 241,143 | 241,143 | - |
| 負債計 | 2,527,271 | 2,527,271 | - |

（注）1．金融商品の時価算定方法

資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益、及び(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、及び(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 長期未払金

長期未払金の時価については、当該未払金の支払までの期間を基にリスクフリーレートで割り引いた現在価値により算定しており、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

（注）2．時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

| | 中間貸借対照表計上額 |
|-----------------|------------|
| 関係会社株式 | 60,000 |
| 投資有価証券（合同会社出資金） | 88,395 |

上記の関係会社株式及び投資有価証券（合同会社出資金）については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、上表に含めておりません。

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

（有価証券関係）

第31期中間会計期間末（2020年9月30日）

1．関係会社株式

関係会社株式（中間貸借対照表計上額 60,000千円）については市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、記載しておりません。

2．その他有価証券

投資有価証券（合同会社出資金）（中間貸借対照表計上額 88,395千円）については市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、記載しておりません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第31期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1．サービスごとの情報

（単位：千円）

| | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | 業務受託報酬 | その他 | 合計 |
|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|
| 外部顧客への売上高 | 5,359,891 | 3,526,872 | 892,348 | 47,855 | 9,826,967 |

2．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

| 日本 | 香港 | 英国 | その他 | 合計 |
|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 6,128,504 | 1,470,144 | 1,290,541 | 937,777 | 9,826,967 |

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

| 顧客の名称 | 営業収益 | 関連するセグメント |
|--|-----------|-----------|
| JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited | 1,424,439 | 資産運用業 |
| JPMorgan Asset Management (UK) Limited | 1,285,716 | 資産運用業 |

（1株当たり情報）

| 第31期中間会計期間 （自2020年4月1日 至2020年9月30日） | |
|--|-------------|
| 1株当たり純資産額 | 293,235.19円 |
| 1株当たり中間純利益金額 | 11,795.80円 |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 | |
| 1株当たりの中間純利益の算定上の基礎 | |
| 中間損益計算書上の中間純利益 | 663,691千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式に係る中間純利益 | 663,691千円 |
| 普通株式の期中平均株式数 | 56,265株 |

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第2 その他の関係法人の概況 1 名称、資本金の額及び事業の内容」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

(1) 受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社
 資本金の額 324,279百万円（2020年3月末現在）
 事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

名 称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

| | 名 称 | 資本金の額 (2020年3月末現在) | 事業の内容 |
|---|---------------|-----------------------|---|
| 1 | 株式会社SBI証券 | 48,323百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 2 | 楽天証券株式会社 | 7,495百万円 | 同 上 |
| 3 | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

独立監査人の監査報告書

2021年2月24日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

P w C あらた有限責任監査法人
東京事務所

| | | |
|--------------------|-------|------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 鶴田光夫 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 山口健志 |

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）の2020年7月29日から2021年1月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジなし、毎月決算型）の2021年1月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

2020年12月7日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

P w C あらた有限責任監査法人
東京事務所

| | | |
|--------------------|-------|------|
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 鶴田光夫 |
| 指定有限責任社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 山口健志 |

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているJ P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第31期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。
監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。