

【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（為替ヘッジあり、年1回決算型）

【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)

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)

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）

（ E S G \*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（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。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。

また、当ファンドが実質的に投資するシェアクラスにおいて円に対して為替ヘッジを行うため、外国為替予約取引を行います。外国為替予約取引については、J Pモルガン・アセット・マネジメント（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。

（以下略）

<訂正後>

（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）

（ E S G \*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。

また、当ファンドが実質的に投資するシェアクラスにおいて円に対して為替ヘッジを行うため、外国為替予約取引を行います。外国為替予約取引については、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。

（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）

#### （八）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（U K）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。

また、当ファンドが実質的に投資するシェアクラスにおいて円に対して為替ヘッジを行うため、外国為替予約取引を行います。外国為替予約取引については、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。

また、当ファンドが実質的に投資するシェアクラスにおいて円に対して為替ヘッジを行うため、外国為替予約取引を行います。外国為替予約取引については、J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク 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。

マネーボール・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。

&lt;更新・訂正後&gt;

## 参考情報

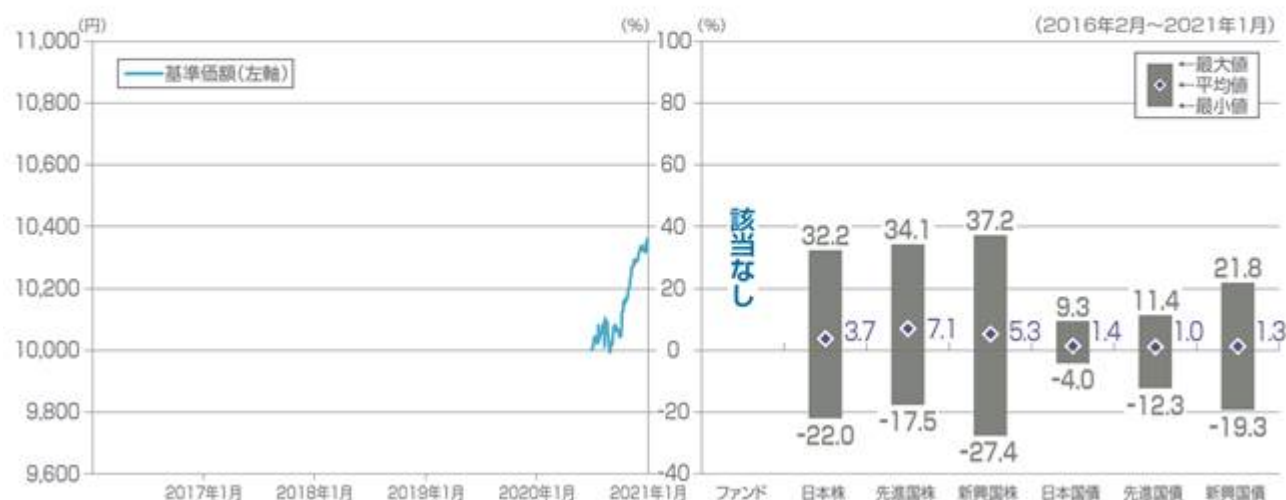
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

## &lt;ファンドの基準価額・年間騰落率の推移&gt;

2016年2月～2021年1月の5年間における、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。

## &lt;ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較&gt;

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もととみなします。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、野村證券株式会社で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

&lt;訂正前&gt;

## (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	1,180,552	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	595	0.05
合計(純資産総額)		1,179,957	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(為替ヘッジあり)(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(為替ヘッジあり)(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	0.36
投資証券	ルクセンブルク	2,756,246	99.09
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	15,393	0.55
合計(純資産総額)		2,781,624	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 (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,133,838	1.0378	1,176,808	1.0412	1,180,552	100.05

(参考) GIM債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジあり)(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 HD	267.987	10,249	2,746,598	10,285	2,756,246	99.09
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	0.36

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	100.05

(参考) GIM債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジあり)(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	0.36
投資証券	99.09

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計算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)
1期	(2021年1月12日)	1	1	1.0336	1.0336
	2020年7月末日	1	-	1.0008	-
	2020年8月末日	1	-	1.0063	-
	2020年9月末日	1	-	1.0018	-
	2020年10月末日	1	-	1.0043	-
	2020年11月末日	1	-	1.0202	-
	2020年12月末日	1	-	1.0309	-
	2021年1月末日	1	-	1.0352	-
	2021年2月1日	1	-	1.0364	-

分配の推移

期	1口当たり分配金(円)
1期	0.0000

収益率の推移

期	収益率(%)
1期	3.36

(注) 収益率とは計算期間末の基準価額(分配付)から当初設定時の基準価額を控除し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

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算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)
1期	1,144,111	5,956	1,138,155

(注1) 第1期の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

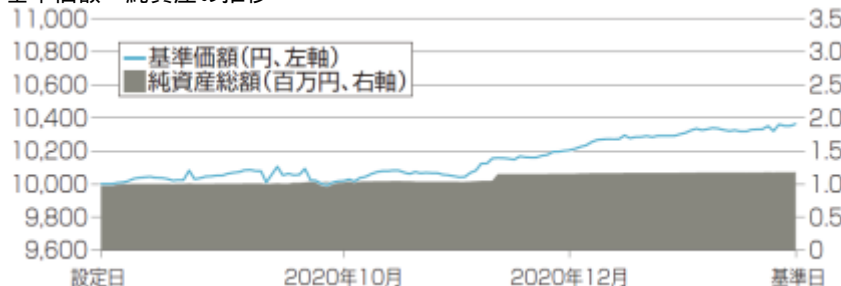
(注2) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

## &lt;参考情報&gt;

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	1.1百万円	決算回数	年1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
1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、円ヘッジ)	99.1%
GIMジャパン・マネーブル・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)	0.5%
合計(純資産総額)	100.0%

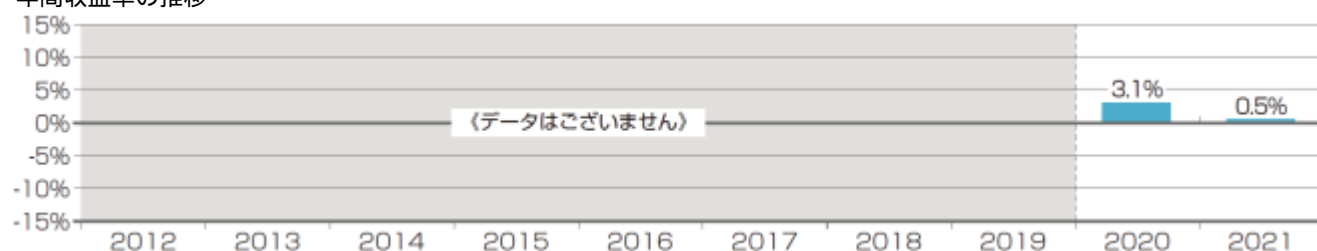
## 種類別構成状況

種類	投資比率 2
政府系住宅ローン担保証券	30.6%
ハイ・イールド債券	26.7%
商業不動産担保証券	16.8%
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 <sup>※2</sup>
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	FHILA	米国	不動産担保証券	0.6%
5	FHILA	米国	不動産担保証券	0.5%
6	FHILA	米国	不動産担保証券	0.5%
7	T-MOBILE US, INC.	米国	社債	0.5%
8	FHILA	米国	不動産担保証券	0.5%
9	FHILA	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(為替ヘッジあり、年1回決算型)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、円ヘッジ)およびGIMジャパン・マネーブル・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、毎年1月10日から翌年1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、毎年1月10日から翌年1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. 当ファンドの第1期計算期間は信託約款第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期計算期間（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(為替ヘッジあり、年1回決算型)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

		第1期 (2021年1月12日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券		1,180,965
流動資産合計		1,180,965
<b>資産合計</b>		<b>1,180,965</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬		167
未払委託者報酬		4,273
その他未払費用		76
流動負債合計		4,516
<b>負債合計</b>		<b>4,516</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本		1,138,155
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )		38,294
(分配準備積立金)		36,292
元本等合計		1,176,449
<b>純資産合計</b>		<b>1,176,449</b>
<b>負債純資産合計</b>		<b>1,180,965</b>

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第 1 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	40,858
営業収益合計	40,858
営業費用	
受託者報酬	167
委託者報酬	4,273
その他費用	76
営業費用合計	4,516
営業利益又は営業損失 ( )	36,342
経常利益又は経常損失 ( )	36,342
当期純利益又は当期純損失 ( )	36,342
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 ( )	50
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	2,005
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,005
剰余金減少額又は欠損金増加額	3
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3
分配金	1 -
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	38,294

## (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	計算期間末日の取扱い 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期計算期間末日を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	第1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	144,111円
期中一部解約元本額	5,956円
受益権の総数	1,138,155口
1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	1.0336円 (10,336円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第1期 (自 2020年7月29日 至 2021年1月12日)
1 分配金の計算過程	
費用控除後の配当等収益額	14,719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	21,573円
収益調整金額	2,002円
分配準備積立金額	- 円
当ファンドの分配対象収益額	38,294円
当ファンドの期末残存口数	1,138,155口
1万口当たり収益分配対象額	336.45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	<p>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。</p> <p>G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)</p> <p>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。</p>
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

	当計算期間末
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
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。</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	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	第1期 (2021年1月12日現在)
	当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	40,846
合計	40,846

## (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。

(口) 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	G I M 債券インカム・マザーファンド (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,137,841	1,180,965	
合計			1,137,841	1,180,965	

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「G I M債券インカム・マザーファンド（為替ヘッジあり）（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（為替ヘッジあり）（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		8,302
投資信託受益証券		9,987
投資証券		2,746,598
未収配当金		9,311
流動資産合計		2,774,198
資産合計		2,774,198
負債の部		
流動負債		
その他未払費用		5,492
流動負債合計		5,492
負債合計		5,492
純資産の部		
元本等		
元本	1	2,667,723
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		100,983
元本等合計		2,768,706
純資産合計		2,768,706
負債純資産合計		2,774,198



## ( 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。 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	679,064円
期中解約元本額	11,341円
元本の内訳（注）	
JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジあり、年1回決算型）	1,137,841円
JPM債券インカム・ファンド（為替ヘッジあり、毎月決算型）	1,529,882円
合 計	2,667,723円
受益権の総数	2,667,723口
1口当たりの純資産額	1.0379円
（1万口当たりの純資産額）	（10,379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、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	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
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	60,598
合計	60,585

## （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。

(口) 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・マネープール・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 HD		267.987	2,746,598	
	計	銘柄数 :	1	267.987	2,746,598	
		組入時価比率 :	99.2%		99.6%	
	小計				2,746,598	
	合計				2,756,585	

(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「G I M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。

「G I M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）		
G I M ジャパン・マネープール・ファンド F（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 HD」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	—
証券発行未収入金	30,536,334
投資有価証券売却未収入金	1,384,584
TBA証券売却未収入金	—
未収入配当金	—
未収入還付利息	50,283,767
未収入報酬免除額	245,273
買建オプション契約—公正価値	—
金融先物契約未実現利益	2,815,256
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	
プロカーに対する債権	—
証券買戻未払金	156
投資有価証券購入未払金	6,559,620
TBA証券購入未払金	20,772,808
未払利息	—
未払運用および顧問報酬	12,350
未払ファンド・サービス報酬	546,750
未払業績報酬	4,257,667
未払建オプション契約—公正価値	484,883
金融先物契約未実現損失	—
先渡為替契約未実現損失	3,258,592
スワップ契約—公正価値	2,097,524
その他の負債*	10,201,827
負債合計	670,442
純資産額合計	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
証券貸付取引収入	99,033
受取の他の利息	231,504
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
銀行およびその他の支払利息	410,751
その他の費用*	—
控除：報酬免除額	220
費用合計	1,159,380
投資純利益(損失)	(1,744,596)
投資有価証券売却実現純利益(損失)	47,917,142
TBA証券実現純利益(損失)	138,602,349
オプション契約実現純利益(損失)	(70,556,342)
金融先物契約実現純利益(損失)	—
先渡為替契約実現純利益(損失)	(1,537,141)
スワップ契約実現純利益(損失)	40,167,293
為替差実現純利益(損失)	(33,466,436)
当期実現純利益(損失)	72,875,016
投資有価証券未実現評価益(損)純増減	3,601,324
TBA証券未実現評価益(損)純増減	11,083,714
オプション契約未実現評価益(損)純増減	(288,252,751)
金融先物契約未実現評価益(損)純増減	—
先渡為替契約未実現評価益(損)純増減	1,239,367
スワップ契約未実現評価益(損)純増減	6,576,874
為替差未実現評価益(損)純増減	(51,246,509)
当期未実現評価益(損)純増減	(21,208)
事業活動による純資産増減	(331,704,227)
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	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(%)	
<b>フランス</b>						<b>コートジボワール</b>					
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	
CreditAgricole SA, FPN, 144A 8.125% Perpetual	USD	8,974,000	10,275,975	0.17					17,072,201	0.28	
Societe Generale SA, FPN, 144A 8% Perpetual	USD	200,000	223,097	0.00		<b>ヨルダン共和国</b>					
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	
<b>ジョージア</b>						<b>ケニア</b>					
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	
<b>ガーナ</b>						<b>ルクセンブルク</b>					
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% 15/02/2030	USD	1,140,000	1,090,837	0.02	
<b>グアテマラ</b>						<b>ルワンダ</b>					
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	
<b>インドネシア</b>						<b>メキシコ</b>					
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	
<b>アイルランド</b>						<b>ナミビア共和国</b>					
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	
<b>イタリア</b>						<b>オランダ</b>					
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% 01/06/2034	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% 15/05/2026	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% 15/12/2038	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 7.143% 23/02/2030	USD	5,000,000	4,687,250	0.08	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 11/05/2027	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 4.317% 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 Ltd., 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. 01/11/2021	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	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(%)						
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	
Cinecork 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
Lennar 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
Lennar 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					占める
				割合(%)					割合(%)
Service Corp. International 5.125% 01/06/2029	USD	6,445,000	6,904,959	0.11	United Rentals North America, Inc. 5.875% 15/09/2026	USD	125,000	129,827	0.00
SM Energy Co. 8.125% 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. 6.75% 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. 8.825% 15/01/2027	USD	2,078,000	1,024,257	0.02	United Rentals North America, Inc. 3.875% 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. 4.875% 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. 6.25% 15/03/2026	USD	286,000	184,523	0.00
Spectrum Brands, Inc. 6.125% 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. 5.875% 01/09/2023	USD	100,000	98,115	0.00
Steel Dynamics, Inc. 5% 15/12/2026	USD	30,000	31,771	0.00	Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	50,000	48,000	0.00
Sumit Midstream Holdings LLC 5.5% 15/08/2022	USD	73,000	48,002	0.00	WESCO Distribution, Inc. 5.175% 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. 8.825% 15/01/2026 \$	USD	513,000	85,807	0.00
Targa Resources Partners LP 5.875% 15/04/2026	USD	10,960,000	10,876,046	0.18	WPG Energy, Inc. 8.125% 01/03/2023	USD	683,000	760,620	0.01
Telcel, Inc. 4.875% 01/06/2026	USD	48,000	49,731	0.00	WPG Energy, Inc. 5.125% 01/06/2026	USD	4,220,000	4,105,659	0.07
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 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. 4.125% 15/03/2023	USD	134,000	133,313	0.00
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	1,053,000	1,050,734	0.02				596,158,610	9.79
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	8,787,000	8,490,087	0.14	債券合計			883,588,285	16.16
Tenneco, Inc. 5.175% 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. 5.25% 01/05/2022	USD	40,000	34,341	0.00	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	3,265	3,281	0.00
Triumph Group, Inc. 7.75% 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. 5.5% 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. 4.625% 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
					Clontarf Finance Canada Ltd., 144A 6% 15/11/2041	USD	84,000	82,626	0.00
ブラジル					Budbay 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 5.125% 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					
			<u>94,557,718</u>	<u>1.55</u>	チリ				
					Comcosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	USD	6,100,000	6,797,199	0.11
								<u>6,797,199</u>	<u>0.11</u>
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				<u>807,000</u>	<u>0.01</u>
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				<u>3,300,175</u>	<u>0.05</u>
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 2007-2D 'D', 144A 5.24% 20/09/2042	USD	84,537	85,167	0.00				<u>3,406,371</u>	<u>0.06</u>
HERO Funding II, Series 2007-4D '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	1,290,300	0.02
					Swarfit Sappa Treasury Funding DAC 7.5% 20/11/2025	USD	400,000	465,880	0.01
								<u>7,223,959</u>	<u>0.12</u>

## 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	Trinseo 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. 0%	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
AliceFrance Holding SA, 144A 10.5%	USD	5,480,000	6,079,375	0.10	Alsea Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2020	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 4.035% 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 5.025% 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
Wellwindt International Finance SA, 144A 5.025% 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
Wellwindt 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(%)
<b>カタール</b>					<b>Tronox Finance plc, 144A 5.75%</b>				
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
<b>国際機関</b>					<b>Virgin Media Secured Finance plc,</b>				
Ardeph Packaging Finance plc, 144A 6%	USD	1,966,000	1,965,916	0.03	144A 5.5% 15/02/2026	USD	1,575,000	1,618,950	0.03
Ardeph Packaging Finance plc, 144A 5.25%	USD	2,000,000	1,965,880	0.03	Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	1,240,000	1,478,469	0.02
15/06/2027					Vodafone Group plc, FRN 7% 04/04/2079	USD	3,000,000	3,489,515	0.06
Clarios Global LP, 144A 6.25%	USD	4,865,000	5,020,291	0.08			<u>29,873,768</u>	<u>0.49</u>	
Clarios Global LP, 144A 8.5%	USD	1,185,000	1,188,229	0.02	<b>アメリカ</b>				
15/05/2027					20 Times Square Trust, FRN, Series 2018-2025 'F', 344A 3.15%	USD	300,000	258,193	0.00
Endo Inc., 144A 5.875%	USD	600,000	582,813	0.01	AdViv, Inc., 144A 3.25%	USD	10,570,000	11,676,744	0.19
15/10/2024					01/01/2022	USD	100,000	100,000	0.00
Endo Inc., 144A 9.5%	USD	73,000	76,140	0.00	Acadia Healthcare Co., Inc. 5.125%	USD	357,000	356,033	0.01
31/07/2027					15/02/2023	USD	105,000	107,239	0.00
Endo Inc., 144A 6%	USD	91,000	58,695	0.00	Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5%	USD	125,733	125,962	0.00
15/07/2024					01/01/2024	USD	1,000,000	997,378	0.02
JBS USA LUX SA, 144A 5.875%	USD	309,000	311,881	0.01	ACC Trust, Series 2018-1 'B', 144A 4.825%	USD	456,282	462,005	0.01
15/06/2025					20/05/2021	USD	1,536,000	1,560,799	0.03
JBS USA LUX SA, 144A 6.75%	USD	1,730,000	1,755,950	0.03	ACC Trust, Series 2018-1 'C', 144A 6.815%	USD	201,000	146,730	0.00
15/02/2026					21/02/2023	USD	315,000	329,273	0.01
JBS USA LUX SA, 144A 6.5%	USD	393,000	417,488	0.01	Accelerated Assets LLC, Series 2018-1 'C', 344A 6.65%	USD	3,385,000	3,517,472	0.06
15/04/2029			<u>15,265,304</u>	<u>0.25</u>	02/12/2033	USD	4,852,070	4,559,501	0.08
<b>トリニダード・トバゴ共和国</b>					<b>ADCO Brands Corp., 144A 5.25%</b>				
Trinidad Petroleum Holdings Ltd., Reg. S 9.75%	USD	2,100,000	2,116,800	0.04	15/12/2024	USD	201,000	146,730	0.00
15/06/2026			<u>2,116,800</u>	<u>0.04</u>	ACE Cash Express, Inc., 144A 12%	USD	58,000	58,641	0.00
<b>イギリス</b>					<b>15/12/2022</b>				
e6 Global Finance plc, 144A 6.15%	USD	2,850,000	2,784,393	0.05	ACI Worldwide, Inc., 144A 5.75%	USD	315,000	329,273	0.01
07/02/2025					15/02/2026	USD	3,385,000	3,517,472	0.06
HSBC Holdings plc, FRN 6.375%	USD	400,000	411,215	0.01	Adiant US LLC, 144A 7%	USD	1,555,000	1,419,966	0.02
Perpetual					15/05/2026	USD	262,000	263,338	0.00
International Game Technology plc, 144A 6.25%	USD	785,000	794,597	0.01	Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '184' 3.925%	USD	415,000	200,713	0.00
15/02/2022					25/05/2026	USD	115,000	106,219	0.00
International Game Technology plc, 144A 6.5%	USD	2,300,000	2,359,628	0.04	AOT Security Corp. (The), 344A 4.875%	USD	645,000	653,857	0.01
15/02/2023					15/07/2022	USD	58,000	58,641	0.00
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75%	USD	1,200,000	1,162,272	0.02	AOT Security Corp. (The) 4.125%	USD	415,000	200,713	0.00
15/06/2026					15/06/2023	USD	115,000	106,219	0.00
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7.5%	USD	4,338,000	4,355,265	0.07	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	58,000	58,641	0.00
Perpetual					Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375%	USD	415,000	200,713	0.00
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8.625%	USD	5,000,000	5,173,600	0.08	15/05/2022	USD	115,000	106,219	0.00
Perpetual					Air Medical Group Holdings, Inc., 144A 6.375%	USD	645,000	653,857	0.01
Sensata Technologies US Financing Co. plc, 144A 6.25%	USD	5,880,000	6,114,112	0.10	15/05/2023	USD	645,000	653,857	0.01
15/02/2026					15/02/2022	USD	645,000	653,857	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(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 'A2' 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% 01/06/2029	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 2004-2ACB '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 2006-6ACB '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 2006-6ACB '2A15' 5.75% 25/12/2027	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 2004-2ACB '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 2004-2ACB '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 2005-2ACB '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 2009-2ACB 'A1' 5.5% 25/12/2025	USD	228,657	187,571	0.00		Ascend Learning LLC, 144A 4.875% 01/02/2025	USD	575,000	579,971	0.01	
Alternative Loan Trust, Series 2005-2ACB 'A7' 5.25% 25/01/2025	USD	28,845	27,622	0.00		Ascent Resources Utica 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		Ashtand 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 2018-4 '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 2018-1 '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 4.72% 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 2019-1A 'A', 144A 5.7% 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	
Avis Budget Rental Car Funding AFSXP LLC, Series 2019-2A 'A', 144A 5.72% 20/09/2024	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	
Acadco Coating Systems LLC, 144A 4.815% 15/08/2024	USD	273,273	175,880	0.00		Buckeye Partners LP, 144A 4.5% 01/03/2028	USD	1,605,000	1,480,813	0.02	
Bank of America Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2007-5 'A1' 5.825% 10/02/2051	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 of America Funding Trust, FOM, Series 2007-5 'A1' 0.535% 25/07/2037	USD	750,000	432,000	0.01		Buckeye Partners LP 4.125% 01/12/2027	USD	710,000	655,419	0.01	
BANK, Series 2017-BN07 'U', 144A 2.705% 15/09/2020	USD	385,000	405,480	0.01		Buckeye Partners LP 5.0% 15/10/2044	USD	510,000	409,594	0.01	
BANK, Series 2018-BN12 'U', 144A 2% 15/06/2061	USD	1,610,000	1,449,274	0.02		Builders FirstSource, Inc., 144A 6.75% 09/06/2027	USD	1,251,000	1,278,603	0.02	
Bank of America Corp., FOM 6.1% Perpetual	USD	16,848,000	18,218,079	0.30		Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'A', 144A 4.335% 15/02/2030	USD	149,564	150,450	0.00	
Beach Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	851,000	903,741	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	
Beach Health Americas, Inc., 144A 8.2% 31/01/2027	USD	1,610,000	1,449,274	0.02		Business Jet Securities LLC, Series 2018-1 'B', 144A 6.045% 15/02/2030	USD	1,002,718	1,015,718	0.02	
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4.815% 01/11/2025	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 AOM Trust, FOM, Series 2006-1 'A1' 3.94% 25/02/2036	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	
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, STEP, Series 2003-A04 'A1' 5.625% 25/03/2033	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 4.875% 15/07/2026	USD	7,699,696	7,699,696	0.13		Caspari Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	1,225,000	1,070,662	0.02	
Berry Global, Inc., 144A 5.825% 15/07/2027	USD					Callon Petroleum Co. 6.25% 15/04/2023	USD	1,362,000	508,183	0.01	
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6.125% 15/11/2022	USD					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 Home Solutions, Inc., 144A 4.875% 15/01/2026	USD	139,000	142,275	0.00	
						Catalist Home 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(%)	
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, FOM, 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, FOM, Series 2018-GT1 'B', 144A 2.668% 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, FOM, Series 2004-HY86 'A3' 3.917% 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 5.6% 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-P7, 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, FOM, 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, FOM, Series 2015-0C31 '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 2015-0C31 '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, FOM, 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, FOM, Series 2015-0C30 'E', 144A 4.57% 10/09/2015	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		Charter Communications Operating LLC 4.90% 22/01/2023	USD	25,000	28,693	0.00	
CenturyLink, Inc., 144A 5.125% 15/12/2025	USD	9,640,000	9,576,810	0.16		Charter Communications Operating LLC 4.38% 22/10/2023	USD	114,000	149,984	0.00	
CenturyLink, Inc., 144A 5% 15/03/2027	USD	3,780,000	3,647,757	0.06							
CFCE Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2015-05 'D', 144A 4.20% 10/11/2015	USD	1,900,000	1,410,122	0.02		Citigroup, Inc., FOM 5.9% Perpetual	USD	455,000	454,249	0.01	
						Citigroup, Inc., FOM 5.9% Perpetual	USD	6,626,000	6,591,771	0.11	
						City of Arlington 4.21% 15/02/2041	USD	500,000	575,379	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(米ドル)	割合(%)					時価(米ドル)	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	82,679	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		Constock Resources, Inc. 9.75% 15/03/2028	USD	1,370,000	1,285,012	0.02	
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UB35 'D', 144A 3.495% 10/09/2047	USD	4,405,000	2,139,823	0.04		Connecticut Avenue Securities Trust, FOM, Series 2018-001 'B1', 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 'B20', 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 'D2', 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% 10/04/2047	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% 15/11/2036	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		CFR Mortgage Backed Pass-Through Certificate, FPN, Series 2008-4 '2s' 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		Camulus 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 3.68% 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	482,662	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	
						Dorbury 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 'E', 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 'E', 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		Enterecom 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		Enterecom 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 1.785% 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	2,384,860	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% 17/03/2025	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 8722 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 8909 '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 8916 'X1' 1.48% 25/10/2021	USD	15,722,587	242,486	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 8971 '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 8986 '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	56,709,597	12,098,610	0.20	
FDMC, IO, FDM, Series 8983 '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 8985 '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 8988 '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 8989 '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 8991 '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 8993 '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 8994 '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 8995 '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 8997 '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 8998 '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 8999 'XJ' 2.01% 25/02/2045	USD	33,456,201	2,579,489	0.04		FDMC REMICS, Series 3743 'WJ' 4.5% 15/10/2040	USD	8,167,000	9,610,148	0.16	
FDMC, IO, FDM, Series 9001 '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	9,889,092	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% 15/02/2044	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 4957 'WJ' 4.5% 25/02/2030	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, Series 4907 'WJ' 4% 15/07/2048	USD	7,582,001	8,473,579	0.14		FDMC REMICS, IO, FDM, Series 4999 'SA' 5.81% 15/07/2046	USD	179,502	38,211	0.00	
FDMC REMICS, IO, Series 4932 'WJ' 3.5% 25/01/2049	USD	3,880,125	436,911	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(%)
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4694 'SA' 5.915% 15/06/2047	USD	4,385,054	679,205	0.01	FILMCO Stacc 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 REMICS, IO, FIM, Series 4711 'SA' 5.965% 15/06/2047	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 REMICS, IO, FIM, Series 4717 'SA' 5.965% 15/06/2047	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 REMICS, IO, FIM, Series 4910 'SA' 5.965% 25/02/2050	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM1 'M1' 4.615% 25/03/2030	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM2 'M2' 4.615% 25/03/2030	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM3 'M3' 4.615% 25/03/2030	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM4 'M4' 5.085% 25/03/2030	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM5 'M5' 4.615% 25/03/2030	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM6 'M6' 4.615% 25/03/2030	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM7 'M7' 3.415% 25/07/2029	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM8 'M8' 3.415% 25/07/2029	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 Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM9 'M9' 3.415% 25/07/2029	USD	915,000	927,963	0.02		
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4919 'SH' 5.815% 25/09/2049	USD	13,231,207	1,903,512	0.03	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM10 'M10' 2.885% 25/03/2030	USD	18,675,450	19,143,826	0.31		
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4932 'SK' 5.815% 25/11/2049	USD	32,139,589	5,342,280	0.09	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2017-DM11 'M11' 2.885% 25/03/2030	USD	5,250,146	5,254,743	0.09		
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4954 'SL' 5.965% 25/02/2050	USD	79,162,275	15,196,853	0.25	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM1 'M1' 2.465% 25/03/2030	USD	8,728,345	8,680,312	0.14		
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4717 'SP' 5.915% 15/06/2047	USD	34,327,434	8,573,593	0.14	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM2 'M2' 2.465% 25/03/2030	USD	1,000,000	1,046,306	0.02		
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4931 'SY' 5.965% 25/11/2049	USD	15,473,017	2,755,128	0.05	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM3 'M3' 2.465% 25/03/2030	USD	1,000,000	1,046,306	0.02		
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4954 'SZ' 5.965% 25/02/2050	USD	31,201,373	6,480,014	0.11	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM4 'M4' 2.465% 25/03/2030	USD	1,000,000	1,046,306	0.02		
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4983 'SY' 5.915% 25/05/2050	USD	24,519,016	5,693,553	0.09	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM5 'M5' 2.465% 25/03/2030	USD	1,000,000	1,046,306	0.02		
FILMCO REMICS, Series 4775 'YL' 4.5% 15/09/2037	USD	7,747,080	8,472,863	0.14	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM6 'M6' 2.465% 25/03/2030	USD	1,000,000	1,046,306	0.02		
FILMCO REMICS, IO, FIM, Series 4829 'YS' 5.915% 15/08/2050	USD	20,140,576	5,118,647	0.08	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM7 'M7' 2.465% 25/03/2030	USD	1,000,000	1,046,306	0.02		
FILMCO REMICS, Series 4824 'ZA' 4.5% 15/08/2048	USD	10,898,425	12,422,894	0.20	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM8 'M8' 2.465% 25/03/2030	USD	1,000,000	1,046,306	0.02		
FILMCO Stacc Trust, FIM, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 4.415% 25/10/2048	USD	580,000	553,977	0.01	FILMCO Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FIM, Series 2018-DM9 'M9' 2.465% 25/03/2030	USD	1,000,000	1,046,306	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(%)
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-C06 '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-C06 '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-C03 '1A2' 5.16% 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% 25/02/2023	USD	5,609,001	5,006,935	0.10		FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-C03 '1A2' 6.16% 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% 25/03/2023	USD	2,500,000	2,548,918	0.04		FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-C03 '1A2' 5.46% 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-C06 '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-C01 '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-C06 '1A2' 2.16% 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% 25/03/2023	USD	24,000,000	24,759,583	0.41		FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-C06 '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% 25/04/2023	USD	33,530,000	34,855,588	0.57		FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-C01 '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-C06 '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-C02 '2B1' 5.66% 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-C06 '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-C07 '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-C04 '2B1' 4.66% 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-C06 '2B1' 4.26% 25/03/2031	USD	7,140,000	6,914,852	0.11	
FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-C01 '1B1' 5.91% 25/01/2023	USD	36,970,000	39,500,693	0.65		FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-C01 '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-C03 '1B1' 5.01% 25/10/2023	USD	5,500,000	5,873,657	0.10		FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-C03 '2A2' 6.06% 25/10/2023	USD	838,972	878,854	0.01	
FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2017-C05 '1B1' 3.16% 25/01/2030	USD	5,240,000	5,138,891	0.08		FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2016-C06 '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-C06 '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-C07 '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-C07 '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-C02 '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-C01 '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-C04 '2A2' 3.01% 25/11/2023	USD	10,600,915	10,486,704	0.17	
						FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-C02 '2A2' 2.96% 25/02/2030	USD	7,349,679	7,260,689	0.12	
						FHAC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FOM, Series 2018-C02 '2A2' 2.16% 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 0.986% 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' 5.886% 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 2016-68 '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	15,182,610	2,632,506	0.04	
FNM ACES, IO, FNM, Series 2019-W15 'Y' 0.704% 25/01/2036	USD	19,384,712	1,165,389	0.02		FNM BEMICS, IO, FNM, Series 2019-37 'C5' 5.886% 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	2,829,111	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-W13 'X2' 0.01% 25/08/2034	USD	61,702,442	864,377	0.01		FNM BEMICS, Series 2015-66 '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 2012-133 '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% 25/02/2044	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-W38 'X4' 1.074% 25/02/2027	USD	33,243,819	1,894,284	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% 25/10/2043	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' 5.886% 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	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(%)	
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	103,531	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 2010-1A '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		PRMO ABS Trust, Series 2008-1 'B', 144A 4.30% 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		PRMO 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		PRMO 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' 4.60% 25/12/2042	USD	68,569,186	12,561,258	0.21		PRMF 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		PRMF 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		PRMF 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		PRMF 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		PRMF 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		PRMF Mortgage Trust, FPM, Series 2017-871 'B', 144A 3.733% 25/11/2050	USD	350,000	374,879	0.01	
FPMW BEMICS, 00, FPM, Series 2017-16 '01' 5.880% 25/03/2047	USD	3,872,099	796,625	0.01		PRMF 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(%)	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K728 'B', 144A 2.647%	USD	100,000	105,527	0.00		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2014-K38 'C', 144A 4.635%	USD	500,000	531,069	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K729 'B', 144A 2.5/02/2024	USD	196,957	188,126	0.00		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2014-K39 'C', 144A 4.155%	USD	500,000	523,513	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K732 'B', 144A 2.732%	USD	485,416	472,995	0.01		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2014-K40 'C', 144A 4.071%	USD	4,800,000	5,058,052	0.08	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K733 'B', 144A 2.68%	USD	233,674	222,795	0.00		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2015-K46 'C', 144A 2.695%	USD	2,000,000	2,046,097	0.03	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K735 'B', 144A 2.68%	USD	155,887	153,993	0.00		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2015-K49 'C', 144A 2.728 25/02/2040	USD	2,500,000	2,562,398	0.04	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K738 'B', 144A 2.83%	USD	565,128	545,288	0.01		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2015-K730 'C', 144A 3.212%	USD	5,241,383	5,316,306	0.09	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K739 'B', 144A 2.682%	USD	155,644	151,113	0.00		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2016-K59 'C', 144A 2.578 25/11/2040	USD	10,000,000	10,180,962	0.17	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K740 'B', 144A 2.83% 25/11/2027	USD	278,936	255,830	0.00		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2016-K60 'C', 144A 2.536%	USD	2,500,000	2,485,743	0.04	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K741 'B', 144A 2.83% 25/11/2024	USD	300,844	290,403	0.00		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2016-K721 'C', 144A 3.842%	USD	4,670,000	4,788,659	0.08	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-K156 'B', 144A 4.068%	USD	3,673,000	3,434,575	0.06		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K63 'C', 144A 2.828 25/02/2040	USD	3,500,000	3,547,023	0.06	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-K158 'B', 144A 4.269%	USD	5,205,000	4,956,917	0.08		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K65 'C', 144A 4.071%	USD	3,500,000	3,647,559	0.06	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-K202 'B', 144A 4.687%	USD	16,820,000	16,976,853	0.28		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2011-K67 'C', 144A 3.944%	USD	260,000	258,890	0.00	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-K742 'B', 144A 2.53% 25/12/2024	USD	1,313,009	1,271,045	0.02		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K68 'C', 144A 3.844%	USD	6,990,000	7,184,758	0.12	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-K749 'B', 144A 2.682%	USD	471,049	442,571	0.01		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K71 'C', 144A 2.733 25/11/2040	USD	3,950,000	3,965,912	0.07	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-K755 'B', 144A 2.682%	USD	11,340,681	10,744,007	0.18		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2011-K734 'C', 144A 3.493%	USD	1,000,000	1,019,688	0.02	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-K28 'B', 144A 2.5/01/2025	USD	10,000,000	10,060,380	0.17		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K725 'C', 144A 3.819%	USD	5,000,000	5,095,782	0.08	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K731 'BPK', 144A 3.992%	USD	5,000,000	4,689,030	0.08		FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-K736 'C', 144A 3.912%	USD	6,076,000	6,219,919	0.10	
FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2014-K37 'C', 144A 4.559%	USD	1,000,000	1,056,458	0.02		FREMF Mortgage Trust, FPN, 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 2013-172 'C', 144A 1.95% 25/12/2050	USD	3,675,000	3,765,755	0.06		US Auto Receivables Trust, Series 2013-14 'B', 144A 3.32% 15/10/2023	USD	415,000	419,736	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-173 'C', 144A 1.85% 25/03/2051	USD	13,520,000	13,740,419	0.23		US Auto Receivables Trust, Series 2013-24 'D', 144A 5.40% 17/10/2025	USD	450,000	456,813	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-1730 'C', 144A 3.79% 25/02/2050	USD	440,000	447,350	0.01		GMAC Mortgage Loan Trust, Series 2004-J3 'A3' 5.75% 25/06/2024	USD	51,700	52,532	0.00	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-1732 '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 2013-175 '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 2013-176 '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 2013-176 'C', 144A 4.20% 25/06/2051	USD	6,750,000	6,905,470	0.11		GNMA, IO, FRN, Series 2013-15 0.61% 16/02/2051	USD	20,134,381	538,327	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-177 '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 2013-180 '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 2013-182 '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 2013-183 'C', 144A 4.27% 25/11/2051	USD	5,000,000	5,192,401	0.09		GNMA, IO, FRN, Series 2013-80 0.89% 16/03/2052	USD	25,229,880	778,129	0.01	
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2013-186 'C', 144A 4.28% 25/11/2051	USD	8,633,000	8,977,296	0.15		GNMA, IO, FRN, Series 2014-110 0.67% 16/01/2057	USD	14,639,005	572,058	0.01	
Frontier Communications Corp., 144A 8.9% 01/04/2026 \$	USD	1,241,000	1,175,537	0.02		GNMA, IO, FRN, Series 2014-172 0.71% 16/01/2049	USD	41,075,559	1,344,128	0.02	
Frontier Communications Corp., 144A 8% 01/04/2027 \$	USD	5,295,000	5,389,939	0.09		GNMA, IO, FRN, Series 2014-186 0.71% 16/03/2054	USD	7,215,180	267,564	0.00	
Frontier Communications Corp. 7.62% 15/04/2024 \$	USD	63,000	20,987	0.00		GNMA, IO, FRN, Series 2015-115 0.55% 16/07/2057	USD	1,278,233	46,388	0.00	
Frontier Communications Corp. 6.87% 15/01/2025 \$	USD	142,000	42,792	0.00		GNMA, IO, FRN, Series 2015-172 0.78% 16/03/2057	USD	18,721,005	845,341	0.01	
Frontier Communications Corp. 11% 15/03/2025 \$	USD	180,000	62,815	0.00		GNMA, IO, FRN, Series 2015-33 0.73% 16/02/2056	USD	33,279,276	1,367,502	0.02	
Garbar, Inc., 144A 5.02% 01/04/2025	USD	2,409,000	2,478,512	0.04		GNMA, IO, FRN, Series 2015-48 0.66% 16/02/2050	USD	1,885,077	71,009	0.00	
GCI LLC, 144A 6.62% 15/06/2024	USD	320,000	336,070	0.01		GNMA, IO, FRN, Series 2015-59 0.92% 16/06/2056	USD	11,115,493	497,350	0.01	
GCI LLC 6.87% 15/04/2025	USD	2,375,000	2,454,907	0.04		GNMA, IO, FRN, Series 2015-86 0.68% 16/05/2052	USD	14,939,585	566,254	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 2015-93 0.71% 16/11/2054	USD	18,295,741	614,148	0.01	
Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10% 30/11/2024	USD	237,000	250,652	0.00		GNMA, IO, FRN, Series 2016-102 0.74% 16/10/2056	USD	48,716,667	2,034,943	0.03	
GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	140,000	151,785	0.00		GNMA, IO, FRN, Series 2016-105 0.98% 16/10/2057	USD	15,112,884	870,560	0.01	
GLP Capital LP, REIT 5.75% 01/06/2026	USD	50,000	55,230	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 (米ドル)	割合(%)					時価 (米ドル)	割合(%)
GNMA, IO, FRM, Series 2016-119 1.09% 16/04/2058	USD	205,512,571	11,814,609	0.19		GNMA, IO, FRM, Series 2017-410.78% 16/07/2058	USD	19,940,369	1,121,206	0.02	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-110.84% 16/04/2057	USD	39,303,010	1,936,934	0.03		GNMA, IO, FRM, Series 2017-510.79% 16/05/2059	USD	7,980,375	485,370	0.01	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-130 1.00% 16/03/2058	USD	71,030,240	4,609,878	0.08		GNMA, IO, FRM, Series 2017-540.63% 16/12/2058	USD	18,341,401	987,932	0.02	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-142 0.95% 16/09/2058	USD	89,473,300	5,877,528	0.10		GNMA, IO, FRM, Series 2017-690.82% 16/07/2059	USD	10,130,171	593,507	0.01	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-151 1.02% 16/06/2058	USD	50,152,890	3,440,232	0.06		GNMA, IO, FRM, Series 2017-810.80% 16/12/2058	USD	20,855,196	1,233,478	0.02	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-155 0.87% 16/02/2058	USD	43,418,305	2,601,000	0.04		GNMA, IO, FRM, Series 2017-860.78% 16/05/2059	USD	7,808,163	439,213	0.01	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-157 0.95% 16/11/2057	USD	20,923,002	1,289,150	0.02		GNMA, IO, FRM, Series 2018-106 0.49% 16/04/2060	USD	40,887,116	2,065,352	0.03	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-165 0.90% 16/12/2057	USD	111,408,087	7,127,577	0.12		GNMA, IO, FRM, Series 2018-119 0.85% 16/05/2060	USD	28,103,460	1,606,746	0.03	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-175 0.88% 16/09/2058	USD	98,753,832	5,774,166	0.10		GNMA, IO, FRM, Series 2018-250.93% 16/02/2060	USD	65,069,187	3,519,753	0.06	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-177 0.76% 16/01/2057	USD	70,064,851	3,719,520	0.06		GNMA, IO, FRM, Series 2018-570.40% 16/10/2059	USD	86,121,827	3,916,958	0.06	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-40 0.69% 16/07/2057	USD	39,752,044	1,650,378	0.03		GNMA, IO, FRM, Series 2018-90.55% 16/01/2060	USD	159,843,648	8,612,264	0.14	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-960.87% 16/11/2057	USD	110,918,402	5,852,449	0.10		GNMA, IO, FRM, Series 2018-980.46% 16/09/2060	USD	107,565,676	5,733,035	0.09	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-870.97% 16/08/2058	USD	68,984,886	4,215,791	0.07		GNMA, IO, FRM, Series 2019-135 0.91% 16/02/2060	USD	62,254,127	4,604,283	0.08	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-920.90% 16/04/2058	USD	791,842	42,012	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2019-155 0.68% 16/07/2061	USD	175,880,795	11,865,851	0.20	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-960.97% 16/12/2057	USD	1,991,578	115,489	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2019-320.67% 16/05/2061	USD	159,574,943	11,520,912	0.19	
GNMA, IO, FRM, Series 2016-971.04% 16/07/2056	USD	42,893,831	2,845,079	0.05		GNMA, IO, FRM, Series 2019-670.91% 16/02/2060	USD	60,723,753	4,569,116	0.08	
GNMA, IO, FRM, Series 2017-148 0.76% 16/09/2057	USD	101,413,721	5,823,683	0.10		GNMA, IO, FRM, Series 2019-790.74% 16/02/2061	USD	80,892,078	5,641,867	0.09	
GNMA, IO, FRM, Series 2017-148 0.65% 16/07/2059	USD	17,041,371	919,496	0.02		GNMA, IO, FRM, Series 2019-90.67% 16/09/2060	USD	64,506,771	4,481,676	0.07	
GNMA, IO, FRM, Series 2017-151 0.70% 16/09/2057	USD	11,138,771	605,676	0.01		GNMA, IO, FRM, Series 2020-140.76% 16/02/2062	USD	125,796,769	9,254,642	0.15	
GNMA, IO, FRM, Series 2017-1570.57% 16/12/2059	USD	5,151,456	275,436	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2020-200.81% 16/03/2062	USD	149,394,120	10,859,862	0.18	
GNMA, IO, FRM, Series 2017-171 0.69% 16/09/2059	USD	3,127,672	178,230	0.00		GNMA, IO, FRM, Series 2020-230.79% 16/04/2062	USD	225,516,604	16,626,069	0.27	
GNMA, IO, FRM, Series 2017-1731.33% 16/09/2057	USD	15,160,373	1,212,738	0.02		GNMA, IO, FRM, Series 2020-27 0.90% 16/03/2062	USD	90,662,188	7,367,347	0.12	
GNMA, IO, FRM, Series 2017-250.73% 16/05/2059	USD	24,369,843	1,294,217	0.02		GNMA, IO, FRM, Series 2020-28 0.86% 16/11/2061	USD	22,069,670	1,679,495	0.03	
GNMA, IO, FRM, Series 2017-30.88% 16/09/2058	USD	97,861,824	5,628,523	0.09		GNMA, IO, FRM, 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% 16/06/2054	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% 16/05/2054	USD	12,991,624	400,508	0.01	
ONM, IO, FOM, Series 2020-72 L 1.18% 16/05/2062	USD	109,874,129	10,186,870	0.17		ONM, IO, Series 2019-132 'M' 3.5% 20/12/2049	USD	619,142	163,404	0.00	
ONM, IO, FOM, Series 2020-75 L 1.31% 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 2019-132 '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 2017-135 '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 2019-133 '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 2019-89 '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 2019-132 '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 2017-814 '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 2019-013 '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 2019-137 '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 2019-139 '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 2019-138 '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	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(%)	
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' 5.35% 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		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(%)						
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	
Grain, 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 4.625% 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, FPN, Series 2007-A01 '6A1' 3.44% 25/09/2017	USD	4,173,972	3,398,503	0.06		18-085 Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2006-05 'A1' 5.45% 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 2007-1 '5A' 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 2007-1 '5A' 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 2007-1 '5A' 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, FPN, 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, FPN, 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, FPN, 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, FPN, Series 2003-4 'W2' 2.75% 25/09/2033	USD	59,419	60,580	0.00	
JPM Commercial Mortgage Securities Trust, FPN, 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		Walleys 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		Warrior Ownership Reports, 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		Warta Midstream Partners LP 7.25% 15/02/2021	USD	303,000	228,348	0.00	
L3Harris Technologies, Inc. 4.4% 15/06/2023	USD	3,000,000	3,561,000	0.06		WSTR Alternative Loan Trust, FPN, 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% 15/02/2023	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(%)
WALLC STR, Series 2017-ML1 'A', 144A 3.35% 25/11/2047	USD	142,056	142,045	0.00		Notionstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8.125% 15/01/2033	USD	1,531,000	1,573,263	0.03	
WOM 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 9.125% 15/01/2036	USD	219,000	230,293	0.00	
Wikentinet Communications, 144A 5.375% 15/08/2037	USD	149,000	152,466	0.00		Noviant Corp., 6.125% 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 6.125% 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 3.375% 15/10/2047	USD	9,600,000	7,523,262	0.12		Netflix, Inc., 144A 5.375% 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 4.875% 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 1.2% 15/12/2047	USD	10,500,000	6,343,902	0.10		Netflix, Inc., 5.875% 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., 4.875% 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., 5.875% 15/11/2028	USD	5,530,000	6,290,292	0.10	
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, D, FOM, Series 2015-C21 'A' 0.875% 15/03/2048	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 'D', 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 'D', 144A 6.191% 12/08/2041	USD	96,317	97,245	0.00		New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	420,000	472,500	0.01	
MH Acquisition Holdings LLC, 144A 7.125% 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	127,890	0.00		New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FM2 'B', 144A 5.12% 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. 4.3% 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	割合(%)					時価	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, 8.5% 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		Platronics, 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		PNNC OGE 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		PNNC OGE Issuer Trust, RM, Series 2018-G11 'K', 144A 1.08% 25/03/2023	USD	11,940,000	11,791,415	0.19	
Ondock Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'K', 144A 2.5% 28/04/2022	USD	2,180,420	2,182,099	0.04		PNNC OGE Issuer Trust, RM, Series 2018-G12 'K', 144A 2.88% 25/03/2023	USD	18,279,000	17,491,352	0.29	
Ondock 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(%)						
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024	USD	2,790,000	2,867,018	0.05		HP 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% 15/10/2027	USD	6,047,000	5,361,014	0.09	
Progress Residential Trust, Series 2018-SF02 'E', 144A 4.696% 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 4.873% 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 4.896% 17/12/2034	USD	200,000	198,782	0.00		Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'E' 4.91% 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	1,613,294	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% 15/01/2028	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% 17/05/2028	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% 15/06/2029	USD	1,280,000	1,320,838	0.02	
Ronlog Group LLC, 144A 4.875% 01/06/2022	USD	1,530,000	1,455,331	0.02		Sealed Air Corp., 144A 5.125% 01/12/2024	USD	1,090,000	1,166,981	0.02	
Definitiv 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	
Definitiv US Holdings, Inc., 144A 8.25% 15/11/2026	USD	102,000	110,264	0.00		Sequenced Credit Risk Transfer Trust, II, RM, Series 2017-1 'AD' 0.03% 25/07/2066	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	1,853,000	1,654,951	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 5.5% 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 3.94% 26/01/2050	USD	5,561,467	5,841,485	0.10		Standard Industries, Inc., 1444 6% 15/10/2028	USD	100,000	102,562	0.00	
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 5% 15/02/2027	USD	130,000	132,328	0.00	
Spectrum Brands, Inc., 1444 5% 01/10/2029	USD	4,217,000	4,179,300	0.07		Standard Industries, Inc., 1444 7% 15/01/2028	USD	8,737,000	8,882,515	0.15	
Springleaf Finance Corp. 6.125% 15/05/2022	USD	317,000	323,817	0.01		Staples, Inc., 1444 7.5% 15/04/2026	USD	9,135,000	7,197,238	0.12	
Springleaf Finance Corp. 5.625% 15/01/2023	USD	83,000	83,882	0.00		Staples, Inc., 1444 10.75% 15/04/2027	USD	4,040,000	2,392,631	0.04	
Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/01/2025	USD	380,000	392,280	0.01		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 Finance Corp. 7.125% 15/01/2026	USD	6,115,000	6,275,549	0.10		Station Casinos LLC, 1444 5% 01/10/2025	USD	3,278,000	2,927,664	0.05	
Springleaf Funding Trust, Series 2019-8A 'A', 1444 1.4% 15/05/2028	USD	1,439,930	1,436,824	0.02		Station Casinos LLC, 1444 4.5% 15/02/2028	USD	1,095,000	932,256	0.02	
Springleaf Funding Trust, Series 2019-8A 'B', 1444 1.8% 15/05/2028	USD	900,000	877,683	0.01		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 2017-87 '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(%)
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 BM5080 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	83,990,287	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	90,940	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	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(%)
Penn Securities Trust, FOM, Series 2018-M9 'A/R', 144A 1.36% 26/10/2018	USD	9,039,512	9,020,561	0.15	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2017-2A 'E', 144A 4.6% 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 4.8% 16/01/2014	USD	12,290,000	12,718,211	0.21
ViacomCBS, Inc., FOM 6.25% 28/02/2017	USD	393,000	340,340	0.01	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 4.9% 15/12/2013	USD	390,000	401,434	0.01
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2015	USD	465,000	440,660	0.01	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5.8% 15/07/2014	USD	5,500,000	5,348,994	0.09
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.2% 01/12/2010	USD	5,280,000	5,103,516	0.08	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 6.0% 15/01/2015	USD	1,170,000	1,140,267	0.02
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.7% 15/02/2017	USD	2,695,000	2,524,460	0.04	Westlake Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 6.0% 15/01/2015	USD	2,850,000	2,777,220	0.05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.05% 01/12/2010	USD	2,567,000	2,500,746	0.04	WRBS Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2014-C2 'D', 144A 3.9% 15/09/2017	USD	6,285,000	4,319,882	0.07
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.05% 15/08/2010	USD	4,695,000	4,473,466	0.07	William Carter Co. (The), 144A 3.62% 15/09/2017	USD	1,575,000	1,626,825	0.03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2010	USD	305,000	299,786	0.00	Windstream Services LLC, 144A 8.62% 31/10/2015	USD	269,000	162,101	0.00
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.62% 15/02/2017	USD	2,113,000	2,168,910	0.04	WPG Acquisition Corp., 144A 5.5% 15/04/2016	USD	385,000	399,730	0.01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 21/01/2017	USD	3,320,000	3,348,220	0.06	Wolverine Escrow LLC, 144A 8.5% 15/11/2014	USD	2,940,000	2,172,600	0.04
WGLT LHY LLC, SEP, Series 2017-WF1 'A', 144A 3.37% 25/10/2017	USD	44,836	45,034	0.00	Wolverine Escrow LLC, 144A 8% 15/11/2015	USD	5,985,000	4,339,125	0.07
WMT Offshore, Inc., 144A 9.75% 01/11/2012	USD	230,000	144,519	0.00	Wyndham Destinations, Inc. 5.4% 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
Walu Mortgage Pass-Through Trust, Series 2018-2A '202' 5.5% 25/09/2013	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
Walu Mortgage Pass-Through Trust, Series 2018-2B '204' 5.5% 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
Walu Mortgage Pass-Through Trust, FOM, Series 2015-ARA 'A5' 3.55% 25/04/2015	USD	148,435	144,286	0.00	XPO Logistics, Inc., 144A 6.125% 01/09/2012	USD	4,205,000	4,268,517	0.07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2018-C1 'C', 144A 5.82% 15/11/2018	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% 15/07/2010	USD	4,000,000	2,760,040	0.05	Yam! 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-MSI 'E', 144A 2.88% 15/06/2010	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* UCI International, Inc.*	USD	6 1,536	3,300 33,024	0.00 0.00	0.00 0.00
			9,913	0.00				36,324	0.00	0.00
転換社債合計			9,913	0.00	株式合計			36,324	0.00	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	0.00
			581	0.00				9,900	0.00	0.00
株式合計			581	0.00	ワラント合計			9,900	0.00	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	89.13	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	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, FRIV 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	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	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	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	1.83	1.83
			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	1.83	1.83
アメリカ					投資有価証券合計			5,969,831,383	99.99	99.99
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	1.10
Dominion Financial Services 2 LLC, S2P2, 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	0.82
LY Tower 33 Issuer, Series 2017-1 'W', 1444 7.75% 15/09/2022*	USD	128,989	130,098	0.00	純資産合計			6,087,398,674	100.00	100.00
			2,530,098	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 (hedged)

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) 1万口当たりの費用明細が取得できないため、当ファンドの日論見書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	1,180,552	円
負債総額	595	円
純資産総額( - )	1,179,957	円
発行済口数	1,138,504	口
1口当たり純資産額( / )	1.0364	円

(参考) G I M債券インカム・マザーファンド(為替ヘッジあり)(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	2,787,873	円
負債総額	6,249	円
純資産総額( - )	2,781,624	円
発行済口数	2,671,610	口
1口当たり純資産額( / )	1.0412	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。

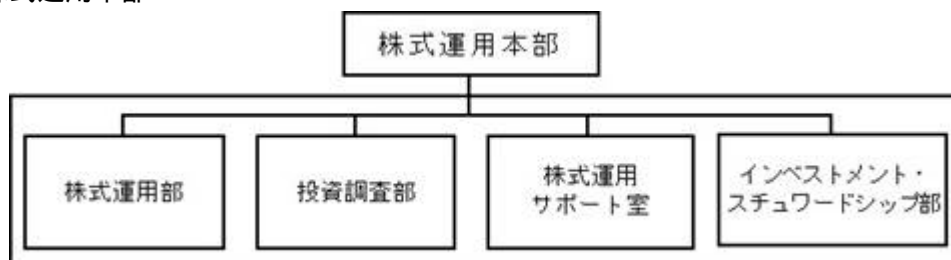
また、取締役会は以下の事項（法令上取締役会の決議事項とされているものを除きます。）を決議または審議することを以下の機関に委任しています。

（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)
<b>営業収益</b>		
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
<b>営業費用</b>		
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、相殺のうえ、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（為替ヘッジあり、年1回決算型）の2020年7月29日から2021年1月12日までの計算期間の財務諸表、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（為替ヘッジあり、年1回決算型）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計算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。