

## 【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 8 月13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 U S コア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 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、2021年2月15日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、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】

## (3) ファンドの仕組み

< 訂正前 >

(略)

## (8) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円（2020年12月末現在）

(略)

大株主の状況（2020年12月末現在）

(以下略)

< 訂正後 >

(略)

## (8) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円（2021年6月末現在）

(略)

大株主の状況（2021年6月末現在）

(以下略)

## 2【投資方針】

## (3) 運用体制

< 訂正前 >

## (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)

## (8) 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。

米国総合債券ファンド

当該投資先ファンドの運用は、J P M I M社のグローバル債券運用グループに所属する米国コア債券運用チーム(約10名)のポートフォリオ・マネジャーが行います。

(略)

(注1)(略)

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

#### マネープール・ファンド

以下は、当該投資先ファンドの主要投資先であるマネープール・マザーファンドにおける運用体制です。

マネープール・マザーファンドの運用は、グローバル債券運用グループのグローバル・レイツ・チーム(約20名)に所属するJ P モルガン・アセット・マネジメント(U K)リミテッドのポートフォリオ・マネジャーが行います。

(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)

<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、2021年6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。

#### 米国総合債券ファンド

当該投資先ファンドの運用は、J P M I M社のグローバル債券運用グループに所属する米国コア債券運用チーム(約10名(2021年3月末現在))のポートフォリオ・マネジャーが行います。

(略)

(注1)(略)

(注2)前記の運用体制、組織名称等は、2021年6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

以下は、当該投資先ファンドの主要投資先であるマネープール・マザーファンドにおける運用体制です。

マネープール・マザーファンドの運用は、グローバル債券運用グループのグローバル・レイツ・チーム(約20名(2021年3月末現在))に所属するJ P モルガン・アセット・マネジメント(U K)リミテッドのポートフォリオ・マネジャーが行います。

(略)

(注)前記の運用体制、組織名称等は、2021年6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

米国総合債券ファンド

(略)

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

(略)

マネープール・ファンド

(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

米国総合債券ファンド

(略)

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

(略)

外国為替取引の決済リスク

外国為替取引の約定後、売渡通貨を取引相手先に支払ったにもかかわらず、市場における取引の仕組み等により買入通貨を未だ取引相手先から受領できていない状態において、取引相手先の破綻等が生じて買入通貨の一部または全部を受領することができず、その結果投資先ファンドに損失が生じる可能性があります。このような損失を防ぐために、売渡通貨と買入通貨を同時に受け渡す（同時決済）手段を用いる場合がありますが、その場合でもそのような損失の可能性を完全に排除できるものではありません。また、そのような損失を防ぐため同時決済を含む各種の決済手段を用いることで新たな決済コストが発生する場合があります。これにより、信託財産の価値に影響を及ぼす場合があります。

マネープール・ファンド

(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）

法律、税制および規制に関するリスク

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

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

<更新・訂正後>

## 参考情報

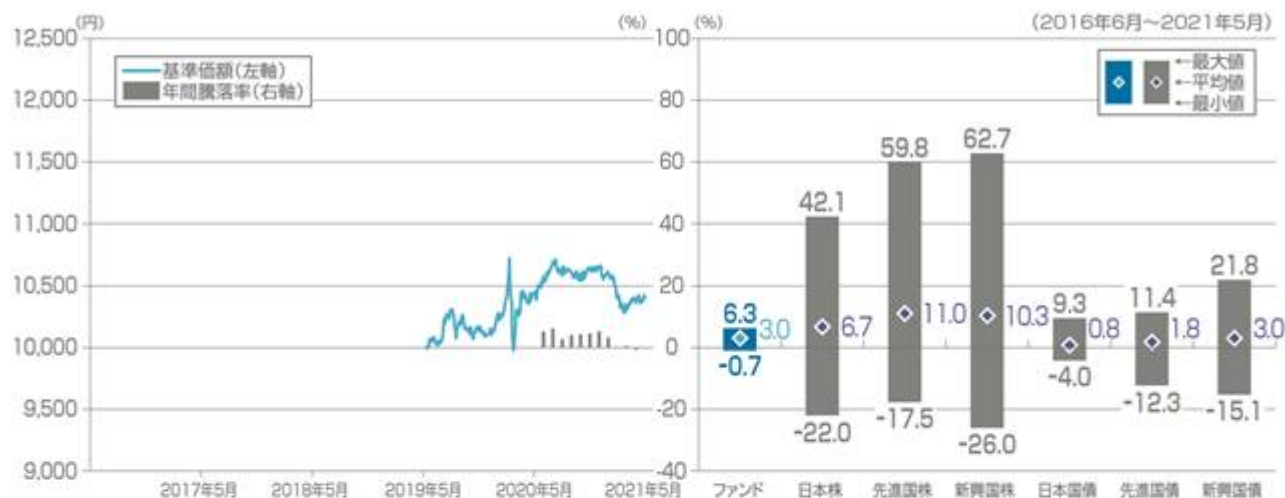
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

### <ファンドの基準価額・年間騰落率の推移>

2016年6月～2021年5月の5年間に於ける、ファンドの基準価額(日次)と、年間騰落率(毎月末時点)の推移を示したものです。

### <ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較>

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



(ご注意)

- 基準価額は、信託報酬控除後です。
- ファンドの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における基準価額を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。設定から1年未満の時点では算出されません。)
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- ファンドと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。ただし、ファンドは設定から6年未満で、設定日から2020年5月末までは年間騰落率が算出されないことから、それ以降の毎月末時点における年間騰落率を用いています。
- 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(東証)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、東証が有しています。なお、ファンドは、東証により提供、保証または販売されるものではなく、東証は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

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

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

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

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

## (2) 投資リスクに関する管理体制

<訂正前>

(略)

## (ロ) 投資先ファンドにおけるリスク管理

米国総合債券ファンド

(略)

(2020年12月末現在)

（略）

マネープール・ファンド

（略）

（2020年12月末現在）

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

（ロ）投資先ファンドにおけるリスク管理

米国総合債券ファンド

（略）

（2021年6月末現在）

（略）

マネープール・ファンド

（略）

（2021年6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12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6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6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	423,079,315	100.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	165,384	0.04
合計(純資産総額)		422,913,931	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 USコア債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)」です(以下同じ)。

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

(2021年6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	998,637	0.08
投資証券	ルクセンブルク	1,313,246,740	99.83
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	1,249,556	0.09
合計(純資産総額)		1,315,494,933	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6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 USコア債券マザーファンド (為替ヘッジあり)(適格機関投資家 専用)	399,508,324	1.0559	421,870,564	1.0590	423,079,315	100.04

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

(2021年6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 US AGGR BOND X(MTH) JPY HD	130,489.541	10,318.83	1,346,499,555	10,064	1,313,246,740	99.83
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)	996,247	1.0042	1,000,431	1.0024	998,637	0.08

種類別投資比率

(2021年6月1日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.04



（参考）G I M U Sコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

（2021年6月1日現在）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.08
投資証券	99.83

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6月1日および同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 （百万円） （分配落）	純資産総額 （百万円） （分配付）	1口当たり 純資産額 （円） （分配落）	1口当たり 純資産額 （円） （分配付）
第1特定期間末	(2019年11月15日)	303	303	1.0116	1.0116
第2特定期間末	(2020年5月15日)	297	297	1.0397	1.0397
第3特定期間末	(2020年11月16日)	471	471	1.0591	1.0591
第4特定期間末	(2021年5月17日)	412	412	1.0377	1.0377
	2020年6月末日	301	-	1.0576	-
	2020年7月末日	326	-	1.0680	-
	2020年8月末日	369	-	1.0583	-
	2020年9月末日	398	-	1.0612	-
	2020年10月末日	476	-	1.0568	-
	2020年11月末日	478	-	1.0641	-
	2020年12月末日	475	-	1.0648	-
	2021年1月末日	463	-	1.0602	-
	2021年2月末日	433	-	1.0412	-
	2021年3月末日	428	-	1.0303	-
	2021年4月末日	411	-	1.0359	-
	2021年5月末日	422	-	1.0403	-
	2021年6月1日	422	-	1.0403	-

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

分配の推移

期	1口当たり分配金（円）
第1特定期間	0.0000
第2特定期間	0.0000
第3特定期間	0.0000
第4特定期間	0.0000

## 収益率の推移

期	収益率（％）
第1 特定期間	1.16
第2 特定期間	2.78
第3 特定期間	1.87
第4 特定期間	2.02

（注）収益率とは特定期間末の基準価額（分配落）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落）（以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算して得た額を前特定期間末基準価額で除したものです。

## （4）設定及び解約の実績

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

期	設定口数（口）	解約口数（口）	残存口数（口）
第1 特定期間	301,057,361	1,000,000	300,057,361
第2 特定期間	123,363,977	137,062,399	286,358,939
第3 特定期間	249,680,855	90,714,178	445,325,616
第4 特定期間	11,890,516	60,139,881	397,076,251

（注1）第1 特定期間の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

（注2）設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

## &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6月1日	設定日	2019年6月10日
純資産総額	422百万円	決算回数	年6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
8期	2020年9月	0
9期	2020年11月	0
10期	2021年1月	0
11期	2021年3月	0
12期	2021年5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
J P M USアグリゲート・ボンド(Xクラス)(円建て、円ヘッジ)	99.9%
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)	0.1%
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	0.0%
合計(純資産総額)	100.0%

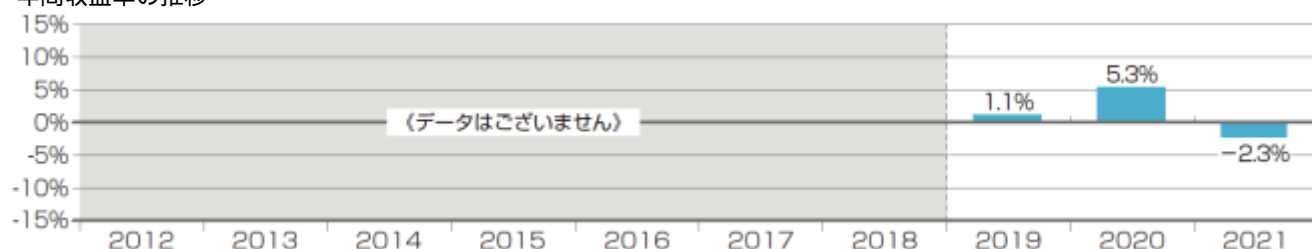
## 種類別構成状況

種類	投資比率 2
社債	35.1%
住宅ローン担保証券等	26.0%
国債・政府機関債等	22.2%
商業用不動産担保証券	10.4%
資産担保証券	3.6%
地方債	0.2%

## 組入上位銘柄

順位	銘柄名	債券種別	クーポン(%)	償還日	投資比率 <sup>※2</sup>
1	ファニーメイ	住宅ローン担保証券等	2.000%	2051/7/1	1.9%
2	米国国債	国債・政府機関債等	2.500%	2022/1/15	1.9%
3	米国国債	国債・政府機関債等	1.875%	2022/4/30	1.6%
4	ジニーメイ	住宅ローン担保証券等	2.500%	2051/1/20	1.3%
5	米国国債	国債・政府機関債等	2.875%	2025/5/31	1.1%
6	米国国債	国債・政府機関債等	1.500%	2023/2/28	1.0%
7	米国国債	国債・政府機関債等	1.250%	2028/4/30	1.0%
8	ファニーメイ	住宅ローン担保証券等	2.500%	2051/8/1	0.9%
9	米国国債	国債・政府機関債等	0.500%	2026/2/28	0.8%
10	米国国債	国債・政府機関債等	2.750%	2042/11/15	0.7%

## 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

\* 2019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6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、J P M USコア債券ファンド(為替ヘッジあり、隔月決算型)です。

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

- 各比率はファンドの純資産総額に対する比率を記載しています。
- ファンドは各投資先ファンドを通じて投資を行うため、各投資先ファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。なお、運用実績の基準日のファンドの基準価額算出に使用されているデータ(J P M USアグリゲート・ボンド(Xクラス)(円建て、円ヘッジ)および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)は2021年5月最終営業日のもの)を使用しています。

## 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。

## &lt;更新・訂正後&gt;

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

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4特定期間（2020年11月17日から2021年5月17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 USコア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2020年11月16日現在)	当期 (2021年5月17日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	472,297,117	412,735,658
未収入金	14,937,849	397,845
流動資産合計	487,234,966	413,133,503
資産合計	487,234,966	413,133,503
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	14,937,849	397,845
未払受託者報酬	23,932	23,962
未払委託者報酬	598,293	598,990
その他未払費用	31,874	79,822
流動負債合計	15,591,948	1,100,619
負債合計	15,591,948	1,100,619
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,445,325,616	1,397,076,251
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	26,317,402	14,956,633
(分配準備積立金)	12,525,256	15,295,552
元本等合計	471,643,018	412,032,884
純資産合計	471,643,018	412,032,884
負債純資産合計	487,234,966	413,133,503

## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	前期 (自 2020年5月16日 至 2020年11月16日)	当期 (自 2020年11月17日 至 2021年5月17日)
営業収益		
有価証券売買等損益	6,755,626	6,921,684
営業収益合計	6,755,626	6,921,684
営業費用		
受託者報酬	59,989	73,839
委託者報酬	1,499,603	1,845,888
その他費用	79,864	194,363
営業費用合計	1,639,456	2,114,090
営業利益又は営業損失（ ）	5,116,170	9,035,774
経常利益又は経常損失（ ）	5,116,170	9,035,774
当期純利益又は当期純損失（ ）	5,116,170	9,035,774
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（ ）	73,757	30,345
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	11,372,444	26,317,402
剰余金増加額又は欠損金減少額	14,969,406	634,160
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	14,969,406	634,160
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,066,861	2,928,810
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,066,861	2,928,810
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	26,317,402	14,956,633

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間末日の取扱い 2020年11月15日が休日のため、信託約款第30条により、第3特定期間末日を2020年11月16日としております。また、2021年5月15日および2021年5月16日が休日のため、第4特定期間末日を2021年5月17日としております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

当期（2021年5月17日現在）

当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## (貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (2020年11月16日現在)	当期 (2021年5月17日現在)
1期首元本額	286,358,939円	445,325,616円
期中追加設定元本額	249,680,855円	11,890,516円
期中一部解約元本額	90,714,178円	60,139,881円
受益権の総数	445,325,616口	397,076,251口
1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	1.0591円 (10,591円)	1.0377円 (10,377円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 (自 2020年5月16日 至 2020年11月16日)	当期 (自 2020年11月17日 至 2021年5月17日)
1 分配金の計算過程	(自 2020年5月16日 至 2020年7月15日)	(自 2020年11月17日 至 2021年1月15日)
費用控除後の配当等収益額	1,515,658円	1,729,486円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	3,816,053円	- 円
収益調整金額	6,903,248円	14,137,433円
分配準備積立金額	5,915,097円	12,385,796円
当ファンドの分配対象収益額	18,150,056円	28,252,715円
当ファンドの期末残存口数	297,316,958口	446,476,128口
1万口当たり収益分配対象額	610.46円	632.79円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円
費用控除後の配当等収益額	(自 2020年7月16日 至 2020年9月15日) 1,452,763円	(自 2021年1月16日 至 2021年3月15日) 1,511,749円

費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	11,788,339円	13,207,668円
分配準備積立金額	10,505,997円	13,122,224円
当ファンドの分配対象収益額	23,747,099円	27,841,641円
当ファンドの期末残存口数	374,663,546口	416,045,571口
1万口当たり収益分配対象額	633.82円	669.19円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円
	(自 2020年9月16日 至 2020年11月16日)	(自 2021年3月16日 至 2021年5月17日)
費用控除後の配当等収益額	1,761,698円	1,494,095円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	13,926,657円	12,784,044円
分配準備積立金額	10,763,558円	13,801,457円
当ファンドの分配対象収益額	26,451,913円	28,079,596円
当ファンドの期末残存口数	445,325,616口	397,076,251口
1万口当たり収益分配対象額	593.99円	707.15円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する注記

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	各特定期間末
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	前期 (2020年11月16日現在)	当期 (2021年5月17日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた 評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	660,494	2,306,222
合計	660,494	2,306,222



（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5月17日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I M U S コア債券マザーファンド (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	390,885,177	412,735,658	
合計			390,885,177	412,735,658	

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 U Sコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」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 U Sコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」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11月16日現在)	(2021年5月17日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		30,218,393	16,201,349
投資信託受益証券		1,000,431	998,837
投資証券		1,389,840,010	1,291,610,820
未収配当金		3,597,444	3,380,607
流動資産合計		1,424,656,278	1,312,191,613
資産合計		1,424,656,278	1,312,191,613
負債の部			
流動負債			
未払金		14,000,000	-
未払解約金		36,963,147	7,601,846
その他未払費用		753,752	737,066
流動負債合計		51,716,899	8,338,912
負債合計		51,716,899	8,338,912
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,280,005,386	1,234,865,498
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		92,933,993	68,987,203
元本等合計		1,372,939,379	1,303,852,701
純資産合計		1,372,939,379	1,303,852,701
負債純資産合計		1,424,656,278	1,312,191,613

（注）「G I M U Sコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年11月16日から翌年11月15日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準および評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 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>

## ( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

( 2021年 5月17日現在 )

当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

区分	(2020年11月16日現在)	(2021年 5月17日現在)
1期首元本額	1,091,205,733円	1,280,005,386円
期中追加設定元本額	600,024,085円	168,706,963円
期中解約元本額	411,224,432円	213,846,851円
元本の内訳（注）		
J P M   U S コア債券ファンド（為替ヘッジあり、年1回決算型）	839,676,170円	843,980,321円
J P M   U S コア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）	440,329,216円	390,885,177円
合 計	1,280,005,386円	1,234,865,498円
受益権の総数	1,280,005,386口	1,234,865,498口
1口当たりの純資産額	1.0726円	1.0559円
(1万口当たりの純資産額)	(10,726円)	(10,559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

	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	(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	(2020年11月16日現在)	(2021年5月17日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	451	1,594
投資証券	21,814,160	37,388,735
合計	21,814,611	37,390,329

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

## （デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（３）附属明細表

第１ 有価証券明細表（2021年5月17日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	G I M ジャパン・マネープール・ファン ド F（適格機関投資家専用）		996,247	998,837	
	計	銘柄数：	1	996,247	998,837	
		組入時価比率：	0.1%		0.1%	
	小計				998,837	
投資証券	日本円	JPM US AGGR BOND X(MTH) JPY HD		128,749.085	1,291,610,820	
	計	銘柄数：	1	128,749.085	1,291,610,820	
		組入時価比率：	99.1%		99.9%	
	小計				1,291,610,820	
	合計				1,292,609,657	

（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、「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）」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、「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）」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、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。

## 1 財務諸表

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）

（１）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	第 8 期 (2020年 1 月14日現在)	第 9 期 (2021年 1 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	6,228,002
流動資産合計		4,135,488	6,228,002
資産合計		4,135,488	6,228,002
負債の部			
流動負債			
未払受託者報酬		425	614
未払委託者報酬		1,647	2,217
その他未払費用		397	539
流動負債合計		2,469	3,370
負債合計		2,469	3,370
純資産の部			
元本等			
元本	1	4,110,503	6,203,087
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金( )		22,516	21,545
(分配準備積立金)		105,085	106,306
元本等合計		4,133,019	6,224,632
純資産合計		4,133,019	6,224,632
負債純資産合計		4,135,488	6,228,002

## ( 2 ) 損益及び剰余金計算書

( 単位 : 円 )

区分	注記 番号	第 8 期	第 9 期
		(自 2019年 1 月16日 至 2020年 1 月14日)	(自 2020年 1 月15日 至 2021年 1 月14日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		6,948	2,800
営業収益合計		6,948	2,800
営業費用			
受託者報酬		818	1,010
委託者報酬	1	3,282	3,856
その他費用	3	787	930
営業費用合計		4,887	5,796
営業利益又は営業損失( )		11,835	8,596
経常利益又は経常損失( )		11,835	8,596
当期純利益又は当期純損失( )		11,835	8,596
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( )		-	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	8,269
当期追加信託に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		209	8,269
剰余金減少額又は欠損金増加額		-	544
当期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	2	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )		22,516	21,545

## (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
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。

## (貸借対照表に関する注記)

区分	第8期 (2020年1月14日現在)	第9期 (2021年1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	2,191,732円
期中一部解約元本額	-円	99,148円
受益権の総数	4,110,503口	6,203,087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)	1.0035円 (10,035円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第8期 (自 2019年1月16日 至 2020年1月14日)	第9期 (自 2020年1月15日 至 2021年1月14日)
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	同左
2 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	1,727円	3,756円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価 証券売買等損益額	-円	-円
収益調整金額	97,950円	204,139円
分配準備積立金額	103,358円	102,550円
当ファンドの分配対象収益額	203,035円	310,445円
当ファンドの期末残存口数	4,110,503口	6,203,087口
1万口当たり収益分配対象額	493.94円	500.46円
1万口当たり分配金額	-円	-円
収益分配金金額	-円	-円
3 その他費用の内訳	監査費用 787円	監査費用 930円



## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する注記

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	各計算期間末
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	(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	第8期 (2020年1月14日現在)	第9期 (2021年1月14日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	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	6,900	2,908
合計	6,900	2,908

（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14日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	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)	6,116,679	6,228,002	
合計			6,116,679	6,228,002	

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、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)	(2021年1月14日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		-	2,792,644
コール・ローン		1,202,497	-
国債証券		2,427,290	3,433,235
地方債証券		500,695	-
未収利息		4,986	2,420
流動資産合計		4,135,468	6,228,299
資産合計		4,135,468	6,228,299
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	6,116,679
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		77,087	111,620
元本等合計		4,135,466	6,228,299
純資産合計		4,135,466	6,228,299
負債純資産合計		4,135,468	6,228,299

## ( 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)	(2021年1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	2,160,930円
期中解約元本額	12,274,344円	102,630円
元本の内訳（注）		
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）	4,058,379円	6,116,679円
合計	4,058,379円	6,116,679円
受益権の総数	4,058,379口	6,116,679口
1口当たりの純資産額	1.0190円	1.0182円
（1万口当たりの純資産額）	(10,190円)	(10,182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、国債証券および地方債証券であります。当ファンドが保有した金融商品には、金利変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>当ファンドは運用を外部委託しておりますが、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・ダイレクターおよび外部委託先において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）のモニターを行います。さらに外部委託先のインベストメント・ダイレクターは、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。</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> <p>(3)運用商品部門は外部委託先のリスク管理体制に変更がないか継続的にモニタリングします。運用商品部門の部長はその結果をリスク・コミッティーに報告し、当該報告内容に問題点があった際には、必要に応じてリスク・コミッティーより勧告を受けます。また運用商品部門の部長は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、業務改善指導、委託解消等の対応策を実施します。</p>

## 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乗せ金利、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	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	(2020年1月14日現在)	(2021年1月14日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	10,491	8,392
地方債証券	7,245	-
合計	17,736	8,392

## (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14日現在)

## (イ) 株式

該当事項はありません。

## (ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	第128回利付国債(5年)		450,000	450,382	
		第141回利付国債(5年)		1,800,000	1,814,634	
		第340回利付国債(10年)		400,000	409,688	
		第353回利付国債(10年)		400,000	404,936	
		第116回利付国債(20年)		150,000	180,360	
		第129回利付国債(20年)		50,000	59,137	
		第154回利付国債(20年)		100,000	114,098	
	計	銘柄数:	7	3,350,000	3,433,235	
		組入時価比率:	55.1%		100.0%	
	小計				3,433,235	
	合計				3,433,235	

(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。

## 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、「JPM US AGGR BOND 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 - US Aggregate Bond 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	4,116,300,308
未実現利益 / (損失)	291,844,030
投資有価証券 - 時価	4,408,144,338
TBA証券への投資 - 時価	73,825,119
現金預金およびローカー預託金	2,105,178
定期預金	—
証券発行未収入金	41,124,341
投資有価証券売却未収入金	2,236,053
TBA証券売却未収入金	—
未収入配当	—
未収入還付税額	19,613,718
未収入報酬免除額	167,496
未買建先物契約未実現利益	—
先物為替契約未実現利益	11,272,291
その他の公正価値資産	970
資産合計	4,558,489,503
負債	
プロカーに対する借入金	737,903
証券買戻未払金	5,872,036
投資有価証券購入未払金	12,254,242
TBA証券購入未払金	73,732,732
未払利息	—
未払販売報酬	158,496
未払運用および顧問報酬	1,937,893
未払ファンド・サービス報酬	357,675
未払建先物契約 - 公正価値	—
先物為替契約未実現損失	—
先物為替契約未実現損失	907,021
その他の負債*	356,848
負債合計	96,314,845
純資産額合計	4,462,174,658

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

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

## 損益および純資産変動計算書

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	3,508,854,521
受取配当金、源泉徴収税控除後	2,746,340
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	115,689,481
スワップ契約にかかる受取利息	—
証券貸付取引収入	23,415
受取銀行利息	1,064
その他の収入	—
収入合計	118,460,300
費用	
運用および顧問報酬	20,873,568
ファンド・サービス報酬	3,889,448
販売報酬	1,324,170
スワップ契約にかかる受取利息	—
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,228,893
登録および名義書換代行報酬	1,249,651
継続報酬	406,548
銀行およびその他の支払利息	5,016
その他の費用*	713,813
控除：報酬免除額	(1,749,634)
費用合計	27,941,473
投資純利益 (損失)	90,518,827
投資有価証券売却実現純利益 (損失)	39,212,424
TBA証券実現純利益 (損失)	512,105
オプション契約実現純利益 (損失)	—
金融先物契約実現純利益 (損失)	—
先物為替契約実現純利益 (損失)	(29,590,476)
スワップ契約実現純利益 (損失)	—
為替差実現純利益 (損失)	3,166,633
当期実現純利益 (損失)	13,300,686
投資有価証券未実現評価益 (損) 純増減	171,300,638
TBA証券未実現評価益 (損) 純増減	92,386
オプション契約未実現評価益 (損) 純増減	—
金融先物契約未実現評価益 (損) 純増減	—
先物為替契約未実現評価益 (損) 純増減	(7,076,782)
スワップ契約未実現評価益 (損) 純増減	—
為替差未実現評価益 (損) 純増減	(27,701)
当期末実現評価益 (損) 純増減	164,288,541
事業活動による純資産増減	268,108,054
定約	3,751,857,850
解約	(3,048,777,343)
資本の増減による純資産増減	703,080,507
支払配当金	(17,868,424)
期末現在純資産額	4,462,174,658

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

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表

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					コロンビア				
債券					Colombia Government Bond 4%	USD	1,000,000	1,051,515	0.02
オーストラリア					26/02/2024				
BNP Paribas Finance USA Ltd. 6.45%	USD	695,000	883,428	0.02	Colombia Government Bond 1.125%	USD	620,000	611,475	0.01
01/03/2026			<u>883,428</u>	<u>0.02</u>	15/04/2021				
					Colombia Government Bond 1.375%	USD	500,000	681,755	0.02
カナダ					18/09/2017				
Bank of Montreal 1.9% 21/08/2021	USD	750,000	761,129	0.02	Colombia Government Bond 5%	USD	374,000	420,486	0.01
Barrick Gold Corp. 6.45% 15/10/2015	USD	709,000	957,183	0.02	15/06/2045				
Brookfield Finance, Inc. 4.85% 29/03/2029	USD	1,089,000	1,286,135	0.03	Colombia Government Bond 4.125%	USD	1,550,000	1,543,816	0.03
Canadian Pacific Railway Co. 2.9%	USD	346,000	375,677	0.01	15/05/2051				
01/02/2025					Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	226,000	242,872	0.01
Canadian Pacific Railway Co. 5.7%	USD	305,000	411,379	0.01	28/04/2026	USD	464,000	485,548	0.01
15/03/2033							<u>5,037,467</u>	<u>0.11</u>	
Fortis, Inc. 3.055% 04/10/2026	USD	1,406,000	1,520,663	0.03	フランス				
Nutrien Ltd. 4.2% 01/04/2029	USD	375,000	369,987	0.01	Credit Agricole SA, 144A 4.375%	USD	400,000	443,085	0.01
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400,000	512,982	0.01	17/03/2025				
Rogers Communications, Inc. 4.15%	USD	980,000	1,226,359	0.03	Societe Generale SA, 144A 4.25%	USD	700,000	741,633	0.02
01/05/2049					14/04/2025				
Royal Bank of Canada 2.75%	USD	429,000	445,187	0.01	Total Capital International SA 1.46%	USD	1,450,000	1,585,749	0.03
01/02/2022					22/07/2049				
Suncor Energy, Inc. 7.1% 01/02/2032	USD	150,000	192,139	0.00	Total Capital International SA 1.12%	USD	2,555,000	2,635,550	0.06
Suncor Energy, Inc. 6.8% 15/04/2038	USD	550,000	716,831	0.02	23/05/2050				
Suncor Energy, Inc. 4% 15/11/2047	USD	1,045,000	1,093,358	0.02			<u>5,405,937</u>	<u>0.12</u>	
Toronto-Dominion Bank (The) 2.12%	USD	115,000	116,552	0.00	ドイツ				
07/04/2021					Deutsche Bank AG 4.125% 14/10/2021	USD	1,284,000	1,317,227	0.03
TransCanada Pipelines Ltd. 4.875%	USD	463,000	544,051	0.01	Deutsche Bank AG 3.2% 16/11/2032	USD	800,000	817,595	0.02
15/01/2036					Deutsche Bank AG 2.7% 30/05/2014	USD	400,000	416,900	0.01
TransCanada Pipelines Ltd. 6.2%	USD	540,000	725,601	0.02			<u>2,551,722</u>	<u>0.06</u>	
15/10/2037					ガンジー				
TransCanada Pipelines Ltd. 4.75%	USD	1,150,000	1,359,403	0.03	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 05/06/2023	USD	250,000	268,992	0.01
15/05/2038			<u>12,564,616</u>	<u>0.28</u>	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.75% 28/04/2025	USD	2,618,000	2,880,195	0.06
ケイマン諸島							<u>3,148,187</u>	<u>0.07</u>	
CK Hutchison International B Ltd., 144A 1.875% 03/10/2021	USD	669,000	673,958	0.02	アイルランド				
CK Hutchison International B Ltd., 144A 2.75% 03/10/2026	USD	1,050,000	1,116,775	0.02	AerCap Ireland Capital DAC 4.45%	USD	1,330,000	1,345,970	0.03
CK Hutchison International B Ltd., 144A 3.625% 11/04/2039	USD	585,000	630,463	0.01	16/12/2031				
Hutchison Wharfedere International 12 11 Ltd., 144A 1.25% 08/11/2022	USD	363,000	378,754	0.01	AerCap Ireland Capital DAC 3.2%	USD	390,000	383,831	0.01
Three Corners Finance I Cayman Islands Ltd., 144A 1.15% 05/06/2026	USD	218,000	236,194	0.01	23/01/2023				
Nile Overseas Ltd. 6.87% 10/11/2039	USD	1,000,000	1,310,545	0.03	AerCap Ireland Capital DAC 3.5%	USD	390,000	369,331	0.01
			<u>4,346,689</u>	<u>0.10</u>	15/01/2025				
					AerCap Ireland Capital DAC 8.5%	USD	810,000	848,390	0.02
					15/07/2025				

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2036	USD	1,000,000	955,986	0.02	ルクセンブルク				
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.41% 15/11/2035	USD	8,173,000	8,304,701	0.18	DN Europe Finance II Sarl 3.25% 15/11/2039	USD	2,600,000	2,879,522	0.06
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.81% 23/09/2023	USD	445,000	471,982	0.01				2,879,522	0.06
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	3,120,000	3,470,096	0.08	メキシコ				
			16,150,281	0.36	AmericaNovil SAB de CV 3.125% 16/07/2022	USD	307,000	318,049	0.01
日本					AmericaNovil SAB de CV 3.625% 22/04/2029	USD	1,405,000	1,564,159	0.03
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), FON, MMA 4% Perpetual	USD	734,000	778,653	0.02	AmericaNovil SAB de CV 4.375% 22/04/2049	USD	966,000	1,188,576	0.03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.9% 01/05/2021	USD	417,000	423,732	0.01	Coca-Cola Femsu SAB de CV 2.75% 22/01/2030	USD	1,490,000	1,572,307	0.04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.95% 23/03/2022	USD	413,000	428,054	0.01	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1.5% 16/01/2050	USD	2,460,000	2,562,733	0.06
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.75% 26/07/2023	USD	432,000	469,097	0.01	Grupo Televisa SAB 8.5% 11/09/2032	USD	263,000	304,242	0.01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.52% 13/03/2023	USD	394,000	309,061	0.01	Grupo Televisa SAB 6.125% 11/01/2046	USD	204,000	258,983	0.01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.40% 07/01/2024	USD	1,595,000	1,724,130	0.04	Mexico City Airport Trust, 1444 5.5% 31/07/2047	USD	210,000	184,213	0.00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.35% 25/03/2025	USD	4,210,000	4,348,413	0.10	Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	779,000	826,449	0.02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.75% 18/07/2029	USD	1,280,000	1,455,875	0.03	Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027	USD	1,000,000	1,071,875	0.02
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd., 1444 1.55% 28/02/2034	USD	700,000	746,789	0.02	Mexico Government Bond 3.75% 11/01/2028	USD	2,317,000	2,413,584	0.05
Wisho Financial Group, Inc. 2.95% 28/02/2022	USD	435,000	451,189	0.01	Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	648,000	680,915	0.02
Nomura Holdings, Inc. 2.640% 16/01/2025	USD	2,072,000	2,164,442	0.05	Mexico Government Bond 4.35% 15/01/2047	USD	36,000	35,846	0.00
Sunitano Mitsui Financial Group, Inc., 1444 4.43% 02/04/2024	USD	1,200,000	1,306,842	0.03	Mexico Government Bond 4.6% 10/02/2048	USD	1,282,000	1,316,351	0.03
Sunitano Mitsui Financial Group, Inc. 2.46% 19/10/2021	USD	398,000	407,721	0.01	Mexico Government Bond 4.5% 31/01/2050	USD	3,705,000	3,782,842	0.08
Sunitano Mitsui Financial Group, Inc. 2.84% 11/01/2022	USD	1,000,000	1,034,783	0.02	Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	566,000	620,079	0.01
Sunitano Mitsui Financial Group, Inc. 2.78% 12/07/2022	USD	1,000,000	1,042,166	0.02				18,781,202	0.42
Sunitano Mitsui Financial Group, Inc. 2.75% 18/10/2022	USD	1,068,000	1,118,039	0.02	オランダ				
Sunitano Mitsui Financial Group, Inc. 3.32% 17/01/2023	USD	413,000	438,197	0.01	ABN AMRO Bank NV, 1444 4.75% 28/07/2025	USD	1,031,000	1,140,772	0.03
Sunitano Mitsui Financial Group, Inc. 3.0% 19/10/2023	USD	297,000	326,000	0.01	ING Group NY 4.1% 02/10/2023	USD	2,430,000	2,665,155	0.06
Sunitano Mitsui Financial Group, Inc. 3.0% 16/07/2023	USD	2,290,000	2,472,877	0.05	ING Group NY 3.95% 29/03/2027	USD	650,000	749,568	0.02
			21,446,043	0.48	Shell International Finance BV 2.37% 07/11/2029	USD	2,295,000	2,429,840	0.05
					ニュージーランド				
					ANZ New Zealand Int'l Ltd., 1444 3.4% 19/03/2024	USD	1,000,000	1,083,978	0.02



## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
ING International Funding Ltd., 144A 2.5% 16/09/2021	USD	305,000	30,491	0.01	Barclays plc, FNN 4.33% 16/06/2004	USD	1,000,000	1,077,953	0.02	
			1,304,469	0.03	Barclays plc 3.65% 16/03/2025			990,000	1,083,833	0.02
					Barclays plc 5.2% 12/05/2026			400,000	447,494	0.01
パナマ	USD	435,000			BP Capital Markets plc 3.27% 19/09/2027	USD	855,000	931,366	0.02	
			522,410	0.01	Diageo Capital plc 1.37% 29/09/2025			1,780,000	1,810,420	0.04
					Diageo Capital plc 2% 29/04/2030			2,620,000	2,720,696	0.06
シンガポール	USD	790,000			H3BC Holdings plc 4.37% 23/11/2026	USD	983,000	1,095,788	0.02	
			820,595	0.02	H3BC Holdings plc 6.5% 15/09/2037			3,140,000	4,287,946	0.10
					Investo Finance plc 3.7% 15/01/2028			330,000	362,228	0.01
南アフリカ	USD	300,000			Lloyds Banking Group plc, FNN 1.33% 15/06/2023	USD	1,000,000	1,005,730	0.02	
			212,656	0.01	Lloyds Banking Group plc, FNN 2.90% 07/11/2023			800,000	834,626	0.02
			212,656	0.01	Lloyds Banking Group plc 4.45% 08/05/2025			755,000	856,506	0.02
韓国	USD	409,000			Lloyds Banking Group plc 4.58% 10/12/2025	USD	600,000	666,521	0.02	
			414,376	0.01	Lloyds Banking Group plc 4.37% 22/03/2028			633,000	732,771	0.02
					NatWest Markets plc, 144A 1.625% 29/09/2032			1,420,000	1,489,442	0.03
スペイン	USD	1,000,000			Royal Bank of Scotland Group plc, FNN 4.50% 25/06/2024	USD	355,000	386,196	0.01	
			1,041,356	0.02	Royal Bank of Scotland Group plc, FNN 4.26% 22/05/2025			640,000	696,230	0.02
			1,450,117	0.03	Royal Bank of Scotland Group plc, FNN 3.07% 22/05/2028			2,535,000	2,664,322	0.06
スイス	USD	1,350,000			Royal Bank of Scotland Group plc, FNN 4.80% 18/05/2029	USD	250,000	295,308	0.01	
			1,467,958	0.03	Royal Bank of Scotland Group plc, FNN 3.75% 01/11/2029			1,500,000	1,554,781	0.03
			1,250,647	0.03	Royal Bank of Scotland Group plc, FNN 4.44% 08/05/2030			1,095,000	1,271,821	0.03
イギリス	USD	1,210,000			Royal Bank of Scotland Group plc 3.81% 12/09/2033	USD	500,000	538,604	0.01	
			2,773,955	0.06	Santander UK Group Holdings plc 3.57% 10/01/2023			500,000	518,694	0.01
			625,532	0.02	Standard Chartered plc, FNN, 144A 2.14% 10/09/2032			700,000	708,213	0.02
Astazeneca plc 6.45% 15/09/2037	USD	520,000			Standard Chartered plc, FNN, 144A 4.34% 20/01/2033	USD	1,000,000	1,038,942	0.02	
			430,000	0.01	Standard Chartered plc, FNN, 144A 2.81% 20/01/2036			1,770,000	1,810,295	0.04
			1,000,000	0.02	Standard Chartered plc, FNN, 144A 4.86% 15/03/2033			700,000	767,921	0.02
							33,981,167	0.76		

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
アメリカ						American Water Capital Corp. 3.45%	USD	365,000	416,493	0.01	
Abbott Laboratories 1.15% 30/01/2038	USD	1,300,000	1,304,716	0.03	01/06/2029						
Abbott Laboratories 4.5% 30/11/2046	USD	2,275,000	3,241,894	0.07	American Water Capital Corp. 6.93%	USD	125,000	187,429	0.00		
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	1,624,000	1,959,164	0.04	15/10/2037						
AbbVie, Inc. 4.4% 06/11/2042	USD	1,200,000	1,445,712	0.03	American Water Capital Corp. 4%	USD	375,000	457,869	0.01		
AEP Transmission Co. LLC 3.8% 15/06/2049	USD	615,000	732,138	0.02	01/12/2046						
Aetna, Inc. 6.75% 15/12/2037	USD	300,000	426,691	0.01	American Water Capital Corp. 3.45%	USD	2,181,000	2,478,018	0.06		
Aetna, Inc. 4.5% 15/05/2042	USD	147,000	173,637	0.00	01/09/2030						
Air Lease Corp. 1.375% 01/01/2025	USD	4,000,000	4,003,133	0.09	Anheuser-Busch Co. LLC 4.7%	USD	5,960,000	7,023,498	0.16		
Air Lease Corp. 1.75% 01/06/2026	USD	1,795,000	1,796,787	0.04	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.62% 01/02/2044	USD	150,000	172,273	0.00		
Air Lease Corp. 1.25% 01/10/2029	USD	4,540,000	4,310,061	0.10	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.75% 29/01/2029	USD	930,000	1,123,063	0.03		
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/06/2027	USD	3,000,000	3,145,403	0.07	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.5% 01/06/2030	USD	1,615,000	1,819,062	0.04		
Air Products and Chemicals, Inc. 2.8% 15/06/2030	USD	1,740,000	1,837,141	0.04	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.37% 15/04/2038	USD	1,000,000	1,138,512	0.03		
Alabama Power Co. 5.7% 15/01/2033	USD	150,000	204,571	0.00	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.35% 01/06/2040	USD	2,525,000	2,899,452	0.06		
Alabama Power Co. 6.125% 15/05/2038	USD	179,000	259,559	0.01	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.43% 06/10/2048	USD	1,280,000	1,478,627	0.03		
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2036	USD	214,000	240,651	0.01	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.3% 01/06/2030	USD	3,315,000	3,945,185	0.09		
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.9% 15/01/2029	USD	1,347,000	1,543,252	0.03	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.7% 15/04/2038	USD	3,080,000	3,731,943	0.08		
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.5% 15/12/2030	USD	2,000,000	2,532,379	0.06	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.8% 01/06/2030	USD	1,175,000	1,417,474	0.03		
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2030	USD	1,016,000	1,237,105	0.03	Anthem, Inc. 3.125% 15/05/2022	USD	300,000	314,367	0.01		
Allstate Corp. (The) 5.3% 01/06/2031	USD	805,000	1,124,630	0.03	Anthem, Inc. 3.3% 15/01/2023	USD	234,000	238,748	0.01		
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 1.875% 30/01/2031	USD	1,230,000	1,296,737	0.03	Anthem, Inc. 3.35% 01/12/2024	USD	1,355,000	1,487,820	0.03		
American Express Co. 3.4% 27/02/2023	USD	701,000	749,639	0.02	Anthem, Inc. 4.10% 01/03/2028	USD	885,000	1,034,699	0.02		
American Express Credit Corp. 2.3% 05/05/2021	USD	520,000	527,270	0.01	Anthem, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD	344,000	433,334	0.01		
American Financial Group, Inc. 3.5% 15/06/2026	USD	1,000,000	1,068,269	0.02	Anthem, Inc. 4.375% 01/12/2047	USD	201,000	250,283	0.01		
American International Group, Inc. 3.875% 15/01/2035	USD	1,000,000	1,152,174	0.03	Appalachian Power Co. 4.5% 01/03/2049	USD	380,000	475,420	0.01		
American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024	USD	367,000	418,753	0.01	Arizona Public Service Co. 5.05% 01/09/2041	USD	210,000	270,979	0.01		
American Tower Corp., REIT 1.115% 15/04/2026	USD	437,000	485,747	0.01	Arrow Electronics, Inc. 4.5% 01/03/2023	USD	95,000	100,974	0.00		
American Tower Corp., REIT 2.9% 15/01/2030	USD	210,000	225,182	0.00	Arrow Electronics, Inc. 3.25% 08/09/2024	USD	469,000	498,082	0.01		
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	1,440,000	1,444,795	0.03	Arrow Electronics, Inc. 3.875% 12/01/2023	USD	761,000	799,374	0.02		
American Tower Corp., REIT 3.7% 15/10/2049	USD	1,995,000	2,225,293	0.05	AT&T, Inc. 3.95% 15/01/2025	USD	3,899,000	4,352,728	0.10		
					AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	5,180,000	5,355,887	0.12		
					AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	510,000	598,539	0.01		
					AT&T, Inc. 4.5% 15/05/2035	USD	1,830,000	2,173,367	0.05		
					AT&T, Inc. 4.9% 15/08/2037	USD	3,023,000	3,656,548	0.08		

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
AT&T, Inc. 6% 15/08/2040	USD	700,000	940,164	0.02		Brookfield Finance LLC 3.45% 15/04/2050	USD	1,080,000	1,041,183	0.02	
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1,382,000	1,438,135	0.03		Bunge Ltd. Finance Corp. 3.5% 24/11/2020	USD	215,000	217,053	0.00	
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	214,000	240,141	0.01		Burlington Northern Santa Fe LLC 3.65% 01/09/2025	USD	560,000	636,575	0.01	
Atmos Energy Corp. 4.1% 15/01/2043	USD	690,000	850,446	0.02		Burlington Northern Santa Fe LLC 7.9% 15/08/2030	USD	250,000	377,034	0.01	
Atmos Energy Corp. 4.125% 15/09/2049	USD	780,000	982,566	0.02		Burlington Northern Santa Fe LLC 6.1% 01/05/2021	USD	870,000	1,279,009	0.03	
Baker Hughes Holdings LLC 5.125% 15/09/2049	USD	700,000	852,810	0.02		Burlington Northern Santa Fe LLC 5.7% 01/05/2040	USD	700,000	994,577	0.02	
Bank of America Corp. 3.26% 21/10/2027	USD	1,534,000	1,686,390	0.04		Burlington Northern Santa Fe LLC 3.5% 15/02/2030	USD	1,960,000	2,301,622	0.05	
Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1,800,000	2,557,700	0.06		Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	955,000	992,853	0.02	
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3.2% 11/09/2024	USD	150,000	164,832	0.00		Campbell Soup Co. 4.8% 15/01/2048	USD	500,000	651,785	0.01	
Bank of New York Mellon Corp. (The) 2.8% 04/09/2026	USD	216,000	239,333	0.01		Capital One Financial Corp. 2.9% 29/01/2024	USD	810,000	881,967	0.02	
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	425,000	465,946	0.01		Capital One Financial Corp. 2.7% 24/04/2024	USD	927,000	1,006,312	0.02	
Baxalta, Inc. 3.6% 23/06/2022	USD	63,000	65,305	0.00		Capital One Financial Corp. 4.2% 29/08/2025	USD	350,000	387,666	0.01	
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	23,000	36,540	0.00		Gatepillar Financial Services Corp. 3.2% 01/12/2024	USD	260,000	287,874	0.01	
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.8% 01/02/2025	USD	167,000	186,372	0.00		Gatepillar, Inc. 6.0% 15/08/2026	USD	355,000	511,752	0.01	
Berkshire Hathaway Energy Co. 6.12% 01/04/2026	USD	1,437,000	2,080,692	0.05		CenterPoint Energy Resources Corp. 5.8% 15/01/2041	USD	250,000	331,690	0.01	
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4.2% 15/05/2041	USD	312,000	407,059	0.01		Cherone Corp. 1.98% 11/05/2027	USD	1,390,000	1,458,940	0.03	
Berkshire Hathaway Finance Corp. 4.2% 15/01/2040	USD	1,080,000	1,393,309	0.03		Cherone Corp. 2.23% 11/05/2030	USD	1,340,000	1,407,075	0.03	
BlackRock, Inc. 1.9% 28/01/2021	USD	2,800,000	2,873,033	0.06		Cherone Corp. 2.97% 11/05/2040	USD	1,330,000	1,434,397	0.03	
Boardwalk Pipelines LP 4.8% 03/05/2029	USD	705,000	756,732	0.02		Chubb INA Holdings, Inc. 2.7% 13/03/2023	USD	200,000	211,391	0.00	
Boeing Co. (The) 4.50% 01/09/2023	USD	5,067,000	5,355,828	0.12		Citigroup, Inc. 2.7% 30/01/2021	USD	624,000	634,335	0.01	
Boeing Co. (The) 4.87% 01/09/2025	USD	1,205,000	1,320,230	0.03		Citigroup, Inc. 2.9% 08/12/2021	USD	1,350,000	1,391,510	0.03	
Boeing Co. (The) 5.1% 01/09/2030	USD	1,885,000	2,112,132	0.05		Citigroup, Inc. 2.4% 01/09/2026	USD	750,000	833,075	0.02	
Boeing Co. (The) 5.70% 01/09/2040	USD	1,615,000	1,852,729	0.04		Citigroup, Inc. 2.2% 21/10/2026	USD	1,293,000	1,419,894	0.03	
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	456,000	491,194	0.01		Citigroup, Inc. 6.62% 15/01/2028	USD	500,000	654,770	0.01	
Boston Properties LP, REIT 3.6% 01/01/2026	USD	297,000	329,661	0.01		Citigroup, Inc. 2.7% 25/04/2022	USD	4,700,000	4,872,776	0.11	
Boston Properties LP, REIT 2.1% 01/10/2026	USD	300,000	322,210	0.01		Citizens Bank NA 2.5% 12/05/2021	USD	385,593	391,513	0.01	
Boston Scientific Corp. 3.7% 01/03/2026	USD	1,130,000	1,285,280	0.03		Citizens Financial Group, Inc. 2.37% 28/07/2021	USD	275,000	278,414	0.01	
Boston Scientific Corp. 4.5% 01/03/2029	USD	1,470,000	1,815,250	0.04		Citizens Financial Group, Inc. 4.3% 09/12/2025	USD	199,000	222,875	0.00	
BP Capital Markets/America, Inc. 3.4% 11/02/2026	USD	2,150,000	2,383,679	0.05		Citizens Financial Group, Inc. 2.8% 26/07/2026	USD	2,000,000	2,164,639	0.05	
Brinnee Operating Partnership LP, REIT 2.8% 01/02/2025	USD	900,000	929,122	0.02		Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.2% 15/08/2024	USD	400,000	472,479	0.01	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.9% 15/12/2036	USD	425,000	553,182	0.01	Duke Energy Indiana LLC 6.12% 15/10/2035	USD	150,000	208,645	0.00
CMS Energy Corp. 3.87% 01/01/2024	USD	1,200,000	1,290,388	0.03	Duke Energy Indiana LLC 3.75% 15/05/2046	USD	350,000	412,493	0.01
CMS Energy Corp. 2% 15/05/2028	USD	219,000	237,539	0.01	Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	265,000	312,955	0.01
CMS Energy Corp. 2.95% 15/01/2027	USD	307,000	404,194	0.01	Duke Energy Progress LLC 4.1% 15/05/2042	USD	189,000	229,669	0.01
OM Financial Corp. 1.95% 15/09/2026	USD	173,000	188,381	0.00	Duke Energy Progress LLC 3.7% 15/10/2046	USD	431,000	508,696	0.01
Comerica Bank 4% 27/01/2025	USD	1,100,000	1,194,642	0.03	Duke Realty LP, REIT 2.875% 15/11/2029	USD	830,000	907,762	0.02
Comerica, Inc. 4% 01/01/2029	USD	400,000	444,320	0.01	DuPont de Nemours, Inc. 5.31% 15/11/2033	USD	2,230,000	2,825,815	0.06
Cosmos Brands, Inc. 5.2% 01/11/2038	USD	330,000	430,344	0.01	EMC Technology Co. 4.2% 15/04/2024	USD	427,000	461,672	0.01
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/06/2040	USD	173,000	241,815	0.01	Eaton Corp. 7.625% 01/04/2024	USD	400,000	472,495	0.01
Constellation Brands, Inc. 4% 15/11/2025	USD	475,000	550,088	0.01	Eaton Corp. 4% 02/11/2032	USD	146,000	173,172	0.00
Constellation Brands, Inc. 5.25% 15/11/2049	USD	260,000	343,540	0.01	Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	134,278	0.00
Consumers Energy Co. 3.25% 15/03/2046	USD	190,000	214,533	0.00	Edison International 3.95% 15/11/2034	USD	2,880,000	3,041,360	0.07
Corning, Inc. 3.9% 15/11/2049	USD	2,044,000	2,249,983	0.05	Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	800,000	921,321	0.02
Crown Castle International Corp., REIT 4% 01/01/2027	USD	228,000	259,921	0.01	Edison International 4.125% 15/03/2028	USD	520,000	551,312	0.01
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	2,710,000	2,726,792	0.06	El Lillyand Co. 2.25% 15/01/2050	USD	1,100,000	1,059,087	0.02
CYS Health Corp. 4.2% 15/01/2028	USD	1,297,000	1,515,596	0.03	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/01/2027	USD	850,000	789,968	0.02
CYS Health Corp. 1.25% 15/01/2029	USD	1,600,000	1,765,930	0.04	Enable Midstream Partners LP 4.95% 15/01/2028	USD	430,000	402,112	0.01
CYS Health Corp. 5.05% 15/01/2048	USD	4,205,000	5,494,647	0.12	Enable Midstream Partners LP 4.15% 15/09/2029	USD	1,068,000	931,326	0.02
Digital Realty Trust LP, REIT 1.7% 15/04/2027	USD	385,000	440,222	0.01	Energy Transfer Operating LP 3.6% 01/01/2032	USD	240,000	248,664	0.01
Discover Bank 3.45% 27/07/2026	USD	668,000	722,187	0.02	Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	2,332,000	2,485,055	0.06
Dominion Energy Gas Holdings LLC 2.8% 15/11/2030	USD	176,000	177,218	0.00	Energy Transfer Operating LP 4.75% 15/01/2026	USD	2,365,000	2,583,235	0.06
Dominion Energy Gas Holdings LLC 4.6% 15/12/2044	USD	900,000	1,026,069	0.02	Energy Transfer Operating LP 6.05% 01/06/2041	USD	650,000	671,717	0.01
Dominion Energy Gas Holdings LLC 2.9% 15/11/2049	USD	1,119,000	1,192,711	0.03	Energy Transfer Operating LP 5% 15/05/2050	USD	4,880,000	3,908,961	0.09
Dominion Energy, Inc. 2.75% 15/01/2022	USD	794,000	813,631	0.02	Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1,030,000	1,297,324	0.03
Dominion Energy, Inc. 2.85% 15/03/2026	USD	183,000	198,020	0.00	Entergy Arkansas LLC 3.5% 01/04/2026	USD	202,000	229,145	0.01
Dominion Energy, Inc. 4.9% 01/01/2041	USD	111,000	138,591	0.00	Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	USD	220,000	243,463	0.01
Dominion Energy, Inc. 5.25% 01/03/2033	USD	785,000	951,173	0.02	Entergy Louisiana LLC 4.85% 01/09/2023	USD	239,000	261,765	0.01
Dow Chemical Co. (The) 3.5% 01/10/2024	USD	1,220,000	1,315,271	0.03	Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	571,528	0.01
DTF Electric Co. 1.7% 15/01/2045	USD	308,000	357,521	0.01	Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	352,783	0.01
Duke Energy Carolinas LLC 6.45% 15/10/2032	USD	100,000	142,457	0.00					
Duke Energy Corp. 2.6% 01/09/2026	USD	810,000	880,457	0.02					
Duke Energy Corp. 2.4% 15/06/2029	USD	854,000	963,924	0.02					

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
Energy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	207,641	0.00	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	USD	5,764,000	6,342,651	0.14
Energy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	350,062	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.6% 26/01/2027	USD	1,830,000	2,056,953	0.05
Energy Louisiana LLC 4% 15/09/2033	USD	330,000	407,088	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 23/01/2028	USD	2,321,000	2,531,829	0.06
Enterprise Products Operating LLC 2.9% 15/02/2024	USD	800,000	877,215	0.02	Gulf Power Co. 3.2% 30/05/2027	USD	670,000	745,325	0.02
Enterprise Products Operating LLC 7.5% 15/04/2038	USD	847,000	1,172,192	0.03	Halliburton Co. 4.75% 01/08/2043	USD	430,000	423,544	0.01
Enterprise Products Operating LLC 4.45% 15/01/2041	USD	846,000	947,742	0.02	Barclay Financial Services Group, Inc. (The) 6.1% 01/10/2040	USD	600,000	875,149	0.02
Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/01/2050	USD	425,000	475,263	0.01	Barclay Financial Services Group, Inc. (The) 4.3% 05/04/2040	USD	500,000	579,903	0.01
Enterprise Products Operating LLC 2.7% 31/01/2051	USD	750,000	786,484	0.02	HCA, Inc. 5.25% 15/06/2026	USD	1,100,000	1,273,496	0.03
Enterprise Products Operating LLC 5.7% 01/01/2035	USD	1,245,000	1,600,023	0.04	HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	380,000	420,550	0.01
EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	USD	1,250,000	1,190,963	0.03	HCA, Inc. 5.125% 15/06/2039	USD	3,095,000	3,635,265	0.08
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	4,243,008	0.10	Healthcare Trust of America Holdings LP, REIT 3.1% 15/02/2030	USD	1,161,000	1,183,501	0.03
Energy Metro, Inc. 3.1% 15/02/2023	USD	380,000	403,589	0.01	Healthpeak Properties, Inc., REIT 2.81% 15/08/2034	USD	890,000	979,951	0.02
Energy Metro, Inc. 4.2% 15/02/2048	USD	670,000	845,281	0.02	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.4% 09/02/2025	USD	227,000	244,248	0.01
Evegy, Inc. 2.9% 15/09/2029	USD	1,775,000	1,909,877	0.04	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029	USD	1,334,000	1,458,050	0.03
Exxon Mobil Corp. 2.99% 19/02/2025	USD	2,810,000	3,060,190	0.07	Hess Corp. 8% 15/01/2040	USD	287,000	310,539	0.01
Exxon Mobil Corp. 2.61% 15/10/2030	USD	2,550,000	2,742,030	0.06	Home Depot, Inc. (The) 3.125% 15/12/2049	USD	2,850,000	3,141,226	0.07
Exxon Mobil Corp. 2.99% 16/08/2030	USD	1,615,000	1,707,447	0.04	Rosewell International, Inc. 1.9% 01/06/2030	USD	2,000,000	2,085,817	0.05
Exxon Mobil Corp. 3.09% 16/08/2049	USD	2,010,000	2,116,291	0.05	HP, Inc. 3% 17/06/2027	USD	1,445,000	1,520,384	0.03
Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/08/2046	USD	2,360,000	2,939,053	0.07	Illinois Tool Works, Inc. 2.6% 15/11/2026	USD	900,000	992,150	0.02
FirstEnergy Corp. 2.65% 01/02/2030	USD	3,210,000	3,361,094	0.08	International Business Machines Corp. 3.3% 15/09/2036	USD	2,640,000	2,974,450	0.07
FirstEnergy Corp. 2.4% 01/01/2050	USD	3,045,000	3,263,280	0.07	International Business Machines Corp. 1.7% 15/09/2027	USD	3,080,000	3,161,190	0.07
Florida Power & Light Co. 5.4% 01/09/2035	USD	700,000	993,698	0.02	International Business Machines Corp. 6.3% 15/01/2038	USD	700,000	936,862	0.02
General Electric Co. 5.5% 05/01/2026	USD	392,000	451,652	0.01	International Business Machines Corp. 2.8% 15/06/2040	USD	1,765,000	1,833,387	0.04
General Electric Co. 3.4% 01/06/2027	USD	1,125,000	1,150,537	0.03	International Flavor & Fragrances, Inc. 4.4% 26/09/2028	USD	368,000	420,143	0.01
General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	1,730,000	1,726,573	0.04	International Flavor & Fragrances, Inc. 5% 26/09/2048	USD	452,000	523,540	0.01
General Electric Co. 5.875% 14/01/2038	USD	100,000	113,667	0.00	International Lease Finance Corp. 8.625% 15/01/2032	USD	2,200,000	2,363,986	0.05
General Mills, Inc. 4% 11/04/2025	USD	560,000	603,762	0.01	International Lease Finance Corp. 5.81% 15/08/2032	USD	623,000	658,161	0.01
Global Payments, Inc. 4.15% 15/08/2049	USD	1,425,000	1,657,909	0.04	International Paper Co. 8.7% 15/06/2038	USD	850,000	1,322,063	0.03
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022	USD	706,000	719,521	0.02					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.7% 22/06/2025	USD	818,000	907,706	0.02					
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.2% 21/10/2025	USD	457,000	515,464	0.01					



## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)						
Oracle Corp. 4.375% 15/05/2055	USD	940,000	1,190,897	0.03		Realty Income Corp., REIT 3.25% 15/10/2022	USD	900,000	943,394	0.02	
Ovativ, Inc. 7.375% 01/11/2031	USD	250,000	228,820	0.01		Realty Income Corp., REIT 7.875% 15/04/2025	USD	255,000	283,329	0.01	
Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1,500,000	1,583,625	0.04		Realty Income Corp., REIT 4.65% 15/03/2047	USD	496,000	626,292	0.01	
PacifiCorp 4.15% 15/02/2050	USD	1,000,000	2,020,253	0.05		Regency Centers LP, REIT 2.9% 15/09/2029	USD	1,305,000	1,328,459	0.03	
Packaging Corp. of America 4.05% 15/12/2049	USD	1,565,000	1,884,478	0.04		Regions Financial Corp. 3.8% 14/08/2023	USD	1,160,000	1,256,689	0.03	
Parker-Hannifin Corp. 4.1% 01/03/2047	USD	416,000	480,772	0.01		Reynolds American, Inc. 5.7% 15/08/2035	USD	1,200,000	1,482,293	0.03	
Pfizer, Inc. 3.9% 15/03/2039	USD	1,560,000	1,933,334	0.04		Reynolds American, Inc. 7% 04/08/2041	USD	300,000	368,014	0.01	
Phillips 66 4.875% 15/11/2044	USD	85,000	104,662	0.00		Roper Technologies, Inc. 3% 15/12/2028	USD	145,000	146,325	0.00	
Phillips 66 Partners LP 3.805% 15/02/2025	USD	700,000	752,688	0.02		Roper Technologies, Inc. 4.2% 15/09/2028	USD	450,000	527,416	0.01	
Phillips 66 Partners LP 3.55% 01/10/2026	USD	147,000	159,687	0.00		San Diego Gas & Electric Co. 6.125% 15/09/2037	USD	150,000	202,884	0.00	
Phillips 66 Partners LP 3.15% 15/12/2029	USD	1,130,000	1,164,032	0.03		San Diego Gas & Electric Co. 1.95% 15/11/2041	USD	218,000	250,588	0.01	
Phillips 66 Partners LP 4.9% 01/10/2046	USD	306,000	335,648	0.01		Sherwin-Williams Co. (The) 7.125% 01/06/2024	USD	329,000	354,161	0.01	
Plains All American Pipeline LP 4.65% 15/10/2025	USD	1,280,000	1,362,289	0.03		Simon Property Group LP, REIT 3.25% 11/09/2049	USD	1,518,000	1,426,816	0.03	
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1,453,000	1,431,937	0.03		SITE Centers Corp., REIT 3.825% 01/02/2025	USD	345,000	350,299	0.01	
Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044	USD	1,110,000	984,887	0.02		Southern California Edison Co. 1.6% 06/03/2038	USD	800,000	891,606	0.02	
PNC Bank NA 3.25% 01/06/2025	USD	750,000	853,268	0.02		Southern California Edison Co. 6% 15/01/2024	USD	150,000	202,885	0.00	
Precision Castparts Corp. 3.25% 15/06/2025	USD	302,000	369,328	0.01		Southern California Edison Co. 5.5% 15/01/2036	USD	530,000	672,109	0.02	
Precision Castparts Corp. 4.2% 15/06/2035	USD	250,000	295,519	0.01		Southern California Edison Co. 4.05% 15/03/2042	USD	900,000	1,027,233	0.02	
Precision Castparts Corp. 4.215% 15/06/2045	USD	250,000	304,283	0.01		Southern Co. (The) 3.2% 01/07/2026	USD	258,000	285,922	0.01	
Progress Energy, Inc. 4.4% 15/01/2031	USD	234,000	236,782	0.01		Southern Co. Gas Capital Corp. 3.5% 15/09/2021	USD	262,000	269,305	0.01	
Progress Energy, Inc. 3.15% 01/04/2022	USD	350,000	363,420	0.01		Southern Co. Gas Capital Corp. 2.45% 01/10/2023	USD	153,000	160,736	0.00	
Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300,000	421,093	0.01		Southern Co. Gas Capital Corp. 5.875% 15/03/2041	USD	550,000	734,046	0.02	
Public Service Co. of Oklahoma 4.4% 01/02/2031	USD	147,000	150,378	0.00		Southern Co. Gas Capital Corp. 4.4% 01/06/2043	USD	167,000	190,548	0.00	
Public Service Co. of Oklahoma 6.625% 15/11/2037	USD	300,000	412,039	0.01		Southern Co. Gas Capital Corp. 3.95% 01/10/2046	USD	188,000	209,491	0.00	
Quest Diagnostics, Inc. 2.8% 30/06/2031	USD	955,000	1,001,141	0.02		Southern Natural Gas Co. LLC 2% 01/03/2032	USD	624,000	908,370	0.02	
Qwest Corp. 6.75% 01/12/2031	USD	444,000	467,949	0.01							
Raytheon Technologies Corp. 4.5% 01/06/2042	USD	800,000	1,000,602	0.02							
Raytheon Technologies Corp. 4.15% 15/05/2045	USD	395,000	479,023	0.01							
Raytheon Technologies Corp. 3.15% 01/11/2046	USD	2,800,000	3,224,090	0.07							





## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	28,416,000	38,758,980	0.87		Virginia Electric and Power Co. 3.35% 01/12/2049	USD	930,000	1,042,661	0.82	
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	1,880,000	2,280,190	0.05		Wawa, Inc. 2.95% 21/08/2022	USD	1,944,000	2,011,751	0.85	
US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	18,005,000	22,428,181	0.50		Waste Management, Inc. 3.45% 15/06/2029	USD	680,000	703,030	0.82	
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	28,384,000	30,481,785	0.68		Wells Fargo & Co. 3.08% 24/01/2023	USD	2,054,000	2,128,300	0.85	
US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2022	USD	5,360,000	6,160,870	0.14		Wells Fargo & Co. 2.75% 24/01/2024	USD	1,010,000	1,104,355	0.82	
US Treasury Inflation Indexed 1.75% 15/01/2028	USD	1,500,000	2,196,943	0.05		Wells Fargo & Co. 2.25% 09/03/2024	USD	2,500,000	2,745,046	0.86	
US Treasury Inflation Indexed 2.5% 15/01/2029	USD	1,000,000	1,536,162	0.03		Wells Fargo & Co. 2.55% 29/09/2025	USD	750,000	838,892	0.82	
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/02/2021	USD	7,550,000	7,545,351	0.17		Wells Fargo & Co. 2% 22/04/2026	USD	583,000	636,728	0.81	
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/05/2021	USD	25,700,000	25,650,755	0.57		Wells Fargo & Co. 4.15% 03/06/2026	USD	317,000	357,915	0.81	
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/08/2021	USD	4,500,000	4,492,513	0.10		Wells Fargo & Co. 5.37% 02/11/2043	USD	284,000	385,682	0.81	
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/11/2021	USD	3,255,000	3,248,268	0.07		Wells Fargo & Co. 5.60% 15/01/2044	USD	2,640,000	3,664,192	0.88	
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/11/2023	USD	3,287,000	3,260,528	0.07		Wells Fargo & Co. 4.95% 17/11/2045	USD	359,000	463,486	0.81	
Valero Energy Corp. 2.75% 15/04/2023	USD	1,460,000	1,516,142	0.03		Wells Fargo & Co. 4.75% 07/12/2046	USD	478,000	614,228	0.81	
Valero Energy Corp. 1.5% 15/04/2023	USD	251,000	348,536	0.01		Welltower, Inc., REIT 2.75% 15/02/2027	USD	412,000	428,697	0.81	
Ventas Realty LP, REIT 3.75% 01/05/2024	USD	300,000	313,139	0.01		Welltower, Inc., REIT 4.95% 01/09/2048	USD	1,372,000	1,533,253	0.83	
Ventas Realty LP, REIT 4.125% 15/01/2026	USD	151,000	162,442	0.00		Western Union Co. (The) 3.6% 15/03/2022	USD	1,000,000	1,038,201	0.82	
Ventas Realty LP, REIT 3.85% 01/04/2027	USD	369,000	387,567	0.01		Williams Cos., Inc. (The) 4.85% 01/03/2048	USD	676,000	741,834	0.82	
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	585,000	693,777	0.02		WRKCo, Inc. 3.9% 01/06/2028	USD	315,000	348,915	0.81	
Verizon Communications, Inc. 3.15% 22/03/2030	USD	2,915,000	3,288,071	0.07		Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	166,000	183,730	0.80	
Verizon Communications, Inc. 4.5% 10/04/2032	USD	1,290,000	1,613,025	0.04		Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.75% 19/02/2022	USD	349,000	371,077	0.81	
Verizon Communications, Inc. 4.4% 01/11/2034	USD	3,033,000	3,775,560	0.08		Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1,430,000	1,673,508	0.84	
Verizon Communications, Inc. 4.275% 15/01/2036	USD	1,500,000	1,864,750	0.04		Zoetis, Inc. 3% 15/05/2050	USD	600,000	629,648	0.81	
Verizon Communications, Inc. 5.2% 16/03/2037	USD	914,000	1,230,135	0.03				1,601,648,967	35,98		
Verizon Communications, Inc. 4.8625% 21/08/2046	USD	3,047,000	4,129,621	0.09		英ヴァージン諸島					
Verizon Communications, Inc. 4.675% 15/03/2055	USD	700,000	959,882	0.02		China Southern Power Grid International Finance BVI Co. Ltd., 1444 1.5% 08/05/2027	USD	1,751,000	1,919,405	0.84	
Virginia Electric and Power Co. 6% 15/05/2037	USD	200,000	284,365	0.01				1,010,405	0.84		
Virginia Electric and Power Co. 3.8% 15/09/2047	USD	700,000	826,442	0.02		債券合計		1,750,877,940	38.24		
						証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計		1,750,877,940	38.24		
						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					
						オーストラリア					
						APT Pipelines Ltd., 1444 4.25% 15/07/2027	USD	895,000	1,002,227	0.82	
						Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 1444 4.4% 15/05/2026	USD	200,000	222,776	0.81	
						Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 2.12% 19/08/2020	USD	300,000	300,650	0.81	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2% 06/05/2021	USD	500,000	509,587	0.01		Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2020	USD	1,525,000	1,597,599	0.04	
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2.5% 16/09/2022	USD	600,000	626,272	0.02		Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2022	USD	433,000	462,797	0.01	
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2.45% 16/01/2021	USD	960,000	1,053,324	0.02		Bank of Montreal 2.3% 06/02/2024	USD	1,200,000	1,303,131	0.03	
Commonwealth Bank of Australia, 144A 4.5% 09/12/2025	USD	902,000	1,020,639	0.02		Bank of Montreal 1.85% 01/05/2025	USD	1,950,000	2,022,831	0.04	
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2.8% 16/05/2026	USD	760,000	804,965	0.02		Bank of Nova Scotia (The) 1.625% 01/05/2022	USD	7,230,000	7,404,709	0.17	
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2.742% 12/09/2023	USD	1,279,000	1,382,581	0.03		Bank of Nova Scotia (The) 4.5% 16/12/2025	USD	365,000	413,866	0.01	
GFIF Bond Issuer Pty. Ltd., REIT, 144A 3.4% 30/09/2026	USD	826,000	874,027	0.02		Brookfield Finance, Inc. 3.9% 25/01/2028	USD	422,000	464,643	0.01	
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 3.763% 28/11/2023	USD	1,920,000	2,084,659	0.05		Brookfield Finance, Inc. 4.7% 20/09/2047	USD	335,000	388,083	0.01	
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 5.033% 15/01/2030	USD	4,000,000	4,753,628	0.11		Canadian Imperial Bank of Commerce 3.1% 02/04/2024	USD	500,000	536,949	0.01	
Macquarie Group Ltd., 144A 6.25% 14/01/2021	USD	930,000	956,749	0.02		Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/09/2028	USD	720,000	710,456	0.02	
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 3.93% 02/08/2024	USD	1,795,000	1,964,199	0.04		Enbridge, Inc. 3.7% 15/07/2027	USD	509,000	563,395	0.01	
National Australia Bank Ltd. 3.37% 14/01/2026	USD	1,337,000	1,502,918	0.03		Husky Energy, Inc. 3.9% 15/04/2022	USD	300,000	306,641	0.01	
National Australia Bank Ltd. 2.5% 12/01/2026	USD	500,000	542,482	0.01		Manulife Financial Corp., FRN 4.06% 26/02/2022	USD	1,700,000	1,801,530	0.04	
Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 2.2% 13/05/2020	USD	965,000	1,024,454	0.02		Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850,000	960,481	0.02	
Sankyo Group Trust 1, REIT, 144A 3.5% 12/02/2025	USD	1,700,000	1,774,038	0.04		Nutrien Ltd. 4.125% 15/03/2025	USD	500,000	564,544	0.01	
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.37% 30/04/2025	USD	1,200,000	1,240,821	0.03		Nutrien Ltd. 5.125% 15/01/2041	USD	125,000	161,752	0.00	
Westpac Banking Corp., FRN 4.212% 22/11/2021	USD	1,960,000	2,167,636	0.05		Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3.2% 20/02/2022	USD	772,000	790,446	0.02	
Westpac Banking Corp. 4.421% 24/07/2023	USD	865,000	1,028,104	0.02		Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3.87% 20/02/2027	USD	804,000	864,991	0.02	
			<u>26,846,644</u>	<u>0.60</u>		Provinces of Quebec Canada 6.25% 20/01/2026	USD	270,000	348,871	0.01	
						Royal Bank of Canada 3.7% 05/10/2023	USD	1,500,000	1,640,357	0.04	
						Royal Bank of Canada 4.65% 27/01/2026	USD	400,000	467,536	0.01	
						Toronto-Dominion Bank (The) 1.25% 11/02/2024	USD	1,245,000	1,355,839	0.03	
								<u>29,621,369</u>	<u>0.66</u>		
<b>カナダ</b>											
Air Canada Pass-Through Trust 'A', 144A 4.12% 15/11/2026	USD	689,587	630,710	0.01		ケイマン諸島					
Air Canada Pass-Through Trust 'A', 144A 3.8% 15/09/2028	USD	395,686	355,744	0.01		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 5.25% 15/05/2024	USD	2,915,000	2,658,023	0.06	
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3.55% 15/07/2021	USD	2,315,386	1,914,299	0.04		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 2.87% 15/02/2025	USD	1,898,000	1,599,275	0.04	
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-2 'A', 144A 2.3% 15/07/2021	USD	756,101	678,016	0.01		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 4.37% 01/05/2026	USD	605,000	509,423	0.01	
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.9% 25/01/2020	USD	875,000	911,093	0.02		Colony American Finance Ltd., Series 2015-1 'A', 144A 2.88% 15/10/2047	USD	5,198	5,195	0.00	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)		
Colony American Finance Ltd., Series 2015-2 'A', 144A 2.55% 15/11/2048	USD	1,800,931	1,806,633	0.04		BPCE SA, 144A 4.825% 11/07/2024	USD	1,100,000	1,202,025	0.03		
BEBO Funding II, Series 2016-2B 'B', 144A 5.24% 20/09/2042	USD	2,228,914	2,250,836	0.05		Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	2,800,000	2,797,397	0.06		
BEBO Funding II, Series 2016-4B 'B', 144A 5.73% 20/09/2047	USD	1,863,648	1,909,262	0.04		RELAC BENICS, Series 1451 'B' 5.5% 15/05/2038	USD	27,837	31,841	0.00		
BEBO Funding Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 4.46% 20/09/2047	USD	3,543,789	3,779,233	0.09		RELAC BENICS, Series 1461 'L2' 6% 15/06/2038	USD	31,038	36,289	0.00		
Bero Residential Funding, Series 2016-2B 'A', 144A 4.5% 21/09/2042	USD	542,334	515,218	0.01		RELAC BENICS, FOM, Series 2651 'SA' M.511% 15/06/2033	USD	26,413	36,257	0.00		
Butcherson Wharpos International II Ltd., 144A 4.62% 13/01/2022	USD	300,000	314,622	0.01		RELAC BENICS, FOM, Series 2022 'SY' M.411% 15/08/2025	USD	32,304	39,320	0.00		
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/09/2022	USD	2,600,000	2,439,547	0.05		RELAC BENICS, Series 2344 '2D' 6.5% 15/09/2031	USD	33,229	38,704	0.00		
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.9% 15/09/2023	USD	560,000	511,326	0.01		Societe Generale SA, 144A 1.875% 23/01/2024	USD	1,265,000	1,353,913	0.03		
Ream, Series 2017-1A 'A', 144A 3.6% 20/09/2032	USD	1,441,430	1,492,562	0.03		Societe Generale SA, 144A 1.625% 23/01/2025	USD	2,700,000	2,755,712	0.06		
						Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030	USD	3,247,000	3,319,865	0.08		
			19,701,155	0.44		Total Capital International SA 2.90% 20/06/2041	USD	2,750,000	2,818,567	0.06		
<b>中国</b>									19,527,116	0.44		
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2.42% 20/10/2021	USD	1,000,000	1,016,810	0.02								
			1,016,810	0.02		<b>ドイツ</b>						
<b>デンマーク</b>						Deutsche Telekom AG, 144A 1.625% 21/01/2039	USD	1,649,000	1,834,599	0.04		
Danske Bank A/S, 144A 3% 08/09/2021	USD	429,000	435,796	0.01					1,834,599	0.04		
Danske Bank A/S, 144A 2.7% 02/09/2022	USD	550,000	567,993	0.01		<b>香港</b>						
			1,003,789	0.02		ATA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	595,000	660,649	0.02		
									660,649	0.02		
<b>フィンランド</b>						<b>アイルランド</b>						
Nordea Bank Abp, 144A 2.5% 17/09/2020	USD	710,000	713,231	0.01		AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/09/2023	USD	4,000,000	4,001,139	0.09		
Nordea Bank Abp, 144A 4.25% 21/09/2022	USD	680,000	722,365	0.02		AD Group plc, 144A 4.75% 12/10/2023	USD	1,285,000	1,385,855	0.03		
			1,435,596	0.03		Infignis Securitized Finance plc, Series 2018-1A 'A2', 144A 1.7% 15/03/2022	USD	10,133,383	10,332,504	0.23		
									15,719,408	0.35		
<b>フランス</b>						<b>イスラエル</b>						
Air Liquide Finance SA, 144A 2.25% 27/09/2023	USD	578,000	603,760	0.01		Aid-Israël 0% 01/11/2023	USD	2,000,000	1,953,502	0.04		
BNP Paribas SA, FOM, 144A 1.21% 09/06/2026	USD	920,000	942,809	0.02		Israel Government Bond 0% 01/11/2024	USD	11,280,000	10,911,365	0.25		
BNP Paribas SA, FOM, 144A 1.05% 12/01/2031	USD	2,000,000	2,111,466	0.05		Israel Government Bond 5.5% 18/09/2033	USD	1,680,000	2,519,366	0.06		
BNP Paribas SA, 144A 3.5% 01/03/2023	USD	1,000,000	1,059,903	0.03					15,384,233	0.35		
BNP Paribas SA, 144A 3.37% 09/01/2025	USD	350,000	379,288	0.01								

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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>イタリア</b>									
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	300,000	346,699	0.01	Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2037	USD	640,000	701,059	0.01
			346,699	0.01	Enel Finance International NV, 144A 3.5% 06/04/2038	USD	745,000	804,062	0.02
<b>日本</b>									
Daiwa Securities Group, Inc., 144A 3.125% 19/04/2022	USD	793,000	818,361	0.02	PLMCSBENICS, FPN, Series 2567 'S' 32.005% 15/04/2025	USD	26,382	35,387	0.00
FINMCSBENICS, FPN, Series 2601 'AO' 05/15/04/2036	USD	40,824	38,179	0.00	Mylan NV 3.95% 15/06/2026	USD	300,000	335,969	0.01
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd., 144A 2.652% 19/09/2022	USD	600,000	616,194	0.01	Summa Financingmaat/chappij NV, 144A 2.9% 27/05/2022	USD	430,000	449,769	0.01
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., 144A 2.6% 19/10/2020	USD	500,000	502,992	0.01	Summa Financingmaat/chappij NV, 144A 3.125% 26/05/2024	USD	700,000	758,185	0.02
Nissho Financial Group, Inc., 144A 2.632% 12/04/2021	USD	351,000	356,940	0.01	Summa Financingmaat/chappij NV, 144A 2.3% 14/10/2026	USD	500,000	536,837	0.01
Nissho Financial Group, Inc., FPN 2.328% 25/05/2026	USD	1,675,000	1,725,073	0.04	Summa Financingmaat/chappij NV, 144A 4.4% 27/05/2045	USD	250,000	334,502	0.01
Nissho Financial Group, Inc., FPN 2.899% 13/09/2020	USD	1,872,000	1,984,286	0.05				9,991,660	0.22
ORIX Corp. 2.9% 18/07/2022	USD	564,000	584,449	0.01	<b>ニュージーランド</b>				
ORIX Corp. 3.7% 18/07/2027	USD	500,000	557,142	0.01	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2.815% 25/01/2032	USD	300,000	310,116	0.01
Sumitomo Life Insurance Co., FPN, 144A 4% 14/09/2017	USD	1,000,000	1,073,262	0.02	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2.45% 17/07/2021	USD	667,000	750,230	0.02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5% 26/11/2028	USD	2,065,000	2,554,817	0.06	ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2.5% 12/02/2030	USD	1,705,000	1,832,773	0.04
			10,811,695	0.24	ASB Bank Ltd., 144A 3.125% 23/05/2024	USD	1,585,000	1,703,596	0.04
<b>ルクセンブルク</b>									
anYat Finance Sarl 4.55% 15/04/2028	USD	900,000	965,999	0.02	Bank of New Zealand, 144A 3.5% 20/02/2024	USD	620,000	673,785	0.01
SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	200,000	207,127	0.00	BNP International Funding Ltd., 144A 2.9% 21/02/2022	USD	500,000	519,603	0.01
Swiss Re Finance Luxembourg SA, FPN, 144A 3% 02/04/2049	USD	1,000,000	1,125,250	0.03	BNP International Funding Ltd., 144A 2.65% 02/11/2022	USD	900,000	938,873	0.02
			2,298,375	0.05				6,728,960	0.15
<b>オランダ</b>									
Airbus SE, 144A 1.95% 10/04/2047	USD	210,000	227,671	0.00	<b>シンガポール</b>				
Cooperatieve Rabobank UA 2.75% 10/01/2022	USD	1,600,000	1,655,236	0.04	BXC Aviation Ltd., 144A 2.75% 18/09/2022	USD	650,000	654,735	0.02
Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 01/12/2022	USD	250,000	275,542	0.01				654,735	0.02
Cooperatieve Rabobank UA 4.175% 04/01/2025	USD	501,000	564,179	0.01	<b>スウェーデン</b>				
Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2026	USD	1,257,000	1,390,585	0.03	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	USD	600,000	603,136	0.02
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 1.6% 19/01/2027	USD	567,000	636,631	0.01	Svebank AB, 144A 2.8% 14/01/2032	USD	500,000	517,754	0.01
EDP Finance BV, 144A 3.625% 15/07/2024	USD	800,000	863,272	0.02				1,120,900	0.03
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	370,000	422,774	0.01	<b>スイス</b>				
					Credit Suisse Group AG, FPN, 144A 2.192% 05/06/2026	USD	1,070,000	1,084,427	0.02
					Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	1,808,000	1,876,767	0.04

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
Credit Suisse Group AG, 1444 4.200% 09/01/2028	USD	594,000	669,469	0.02	Alternative Loan Trust, 30, FPN, Series 2005-2003 '303' 4.92% 25/07/2015	USD	648,829	102,640	0.00
UBS AG, 1444 1.75% 21/04/2022	USD	1,720,000	1,753,450	0.04	Amazon.com, Inc. 3.87% 22/08/2037	USD	1,000,000	1,221,546	0.03
UBS Group AG, 1444 4.125% 24/09/2025	USD	575,000	653,075	0.02	Amazon.com, Inc. 2.5% 03/06/2050	USD	910,000	936,020	0.02
			6,037,188	0.14	Amazon.com, Inc. 2.7% 03/06/2050	USD	830,000	849,051	0.02
					American Airlines Pass-Through Trust 'X' 3.63% 15/12/2029	USD	104,832	86,224	0.00
イギリス					American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'X' 5.2% 11/01/2032	USD	23,758	20,382	0.00
Anglo American Capital plc, 1444 4% 11/09/2027	USD	500,000	535,882	0.01	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'X' 3.7% 01/04/2038	USD	1,753,832	1,464,134	0.03
Barclays plc, FPN 2.645% 26/06/2031	USD	3,410,000	3,400,001	0.08	American Airlines Pass-Through Trust 'M' 3% 15/04/2030	USD	1,650,073	1,525,234	0.03
Santander UK Group Holdings plc, 1444 4.75% 15/01/2025	USD	1,000,000	1,088,538	0.02	American Airlines Pass-Through Trust 'M' 3.13% 15/09/2033	USD	2,264,588	2,107,652	0.05
Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048	USD	683,000	895,219	0.02	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-2 'M' 3.2% 15/12/2029	USD	499,200	471,718	0.01
Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	2,550,000	3,203,030	0.07	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'M' 3.63% 15/09/2030	USD	1,863,565	1,791,430	0.04
			9,122,590	0.20	American Airlines Pass-Through Trust 'Y' 3.7% 15/04/2027	USD	675,726	473,099	0.01
アメリカ					American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2015 'V', 1444 3.8% 02/06/2033	USD	2,787,380	2,787,342	0.06
Ames Mortgage Investment Trust, FPN, Series 2005-3 'M', 1444 0.900% 25/08/2035	USD	234,438	234,607	0.01	American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2014 'V', 1444 3.95% 09/04/2034	USD	3,000,000	3,056,443	0.07
Abbie, Inc., 1444 3.37% 15/09/2030	USD	341,000	342,509	0.01	American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1 'A', 1444 3.467% 17/04/2052	USD	6,535,170	7,018,392	0.16
Abbie, Inc., 1444 2.2% 15/09/2033	USD	1,100,000	1,143,305	0.03	American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1 'D', 1444 4.407% 17/04/2052	USD	6,418,000	7,030,774	0.16
Abbie, Inc., 1444 3.85% 15/06/2034	USD	801,000	878,561	0.02	American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1 'E', 1444 5.639% 17/04/2052	USD	650,000	720,507	0.02
Abbie, Inc., 1444 3.2% 21/11/2039	USD	4,396,000	4,856,288	0.11	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'A', 1444 3.188% 17/10/2036	USD	5,868,726	6,322,104	0.14
Abbie, Inc., 1444 4.55% 15/09/2035	USD	500,000	605,761	0.01	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'A', 1444 3.678% 17/12/2036	USD	5,934,412	6,372,790	0.14
Abbie, Inc., 1444 4.05% 21/11/2039	USD	2,729,000	3,199,734	0.07	American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR2 'A', 1444 3.132% 17/10/2032	USD	1,454,037	1,581,810	0.04
Abbie, Inc., 1444 4.25% 21/11/2049	USD	1,560,000	1,890,438	0.04	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'B', 1444 4.201% 17/12/2036	USD	750,000	804,510	0.02
ABC Trust, SPP, Series 2005-04 'M' 4.60% 25/01/2034	USD	103,432	105,375	0.00					
Advocate Health & Hospitals Corp. 2.211% 15/06/2030	USD	1,300,000	1,323,904	0.03					
AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046	USD	467,000	566,090	0.01					
AIG Global Funding, 1444 1.9% 06/10/2021	USD	800,000	814,593	0.02					
AIG SunAmerica Global Financing I, 1444 6.5% 15/03/2032	USD	650,000	971,440	0.02					
Alternative Loan Trust, Series 2005-34CB '3A1' 5.3% 25/11/2035	USD	203,492	184,039	0.00					
Alternative Loan Trust, 30, FPN, Series 2005-31 '3A' 4.92% 25/02/2035	USD	4,065	70	0.00					
Alternative Loan Trust, Series 2005-28CB '1A' 5.3% 25/03/2035	USD	150,172	147,929	0.00					
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5.75% 25/01/2034	USD	473,205	479,045	0.01					
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	30,681	30,412	0.00					

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SF82 'C', 144A 4.70% 17/10/2036	USD	1,300,000	1,432,491	0.03	Antler Mortgage Trust, Series 2018-KTL1 'A1', 144A 4.33% 25/07/2022	USD	10,661,938	10,711,352	0.24
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SF83 'C', 144A 4.89% 17/12/2036	USD	500,000	542,478	0.01	Apache Corp. 3.25% 15/04/2022	USD	34,000	32,715	0.00
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SF82 'C', 144A 4.89% 17/10/2032	USD	1,893,000	2,120,285	0.05	Apache Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	1,119,000	906,320	0.02
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SF83 'D', 144A 5.94% 17/12/2036	USD	523,000	572,674	0.01	Apple, Inc. 3.25% 23/02/2026	USD	266,000	299,046	0.01
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SF82 'D', 144A 5.89% 17/10/2032	USD	4,103,000	4,600,829	0.10	Apple, Inc. 2.45% 04/08/2026	USD	1,259,000	1,367,122	0.03
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SF82 'E', 144A 6.23% 17/10/2036	USD	3,350,000	3,740,500	0.08	Apple, Inc. 3.35% 09/02/2027	USD	2,395,000	2,729,976	0.06
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SF83 'E', 144A 6.48% 17/12/2036	USD	875,000	963,423	0.02	Apple, Inc. 3.2% 11/05/2027	USD	800,000	905,823	0.02
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SF82 'E', 144A 6.87% 17/10/2032	USD	2,800,000	3,151,434	0.07	Apple, Inc. 3% 20/06/2027	USD	1,350,000	1,510,718	0.03
American Municipal Power, Inc. 'B' 7.49% 15/02/2050	USD	715,000	1,169,598	0.03	Apple, Inc. 1.65% 11/05/2030	USD	4,360,000	4,470,440	0.10
American Tower Trust #1, BEIT, 144A 3.07% 15/03/2048	USD	1,950,000	1,999,273	0.05	Apple, Inc. 3.85% 04/05/2043	USD	4,085,000	5,063,199	0.11
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.1% 18/02/2022	USD	291,563	291,820	0.01	Apple, Inc. 3.45% 09/02/2045	USD	792,000	929,374	0.02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.1% 18/08/2022	USD	611,000	617,818	0.01	Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	879,000	1,090,414	0.02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'D' 2.1% 18/01/2023	USD	1,372,000	1,393,602	0.03	Ascension Health 2.53% 15/11/2029	USD	1,770,000	1,892,830	0.04
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-2 'D' 3.42% 18/04/2023	USD	10,400,000	10,677,876	0.24	Ascension Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 3.3% 10/06/2021	USD	109,607	109,959	0.00
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'D' 3.18% 18/07/2023	USD	12,425,000	12,794,840	0.29	Assurant, Inc. 4.2% 27/09/2023	USD	910,000	966,088	0.02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-4 'D' 3.08% 18/12/2023	USD	11,550,000	11,817,331	0.27	AT&T, Inc. 3.4% 15/07/2025	USD	875,000	971,518	0.02
Angen, Inc. 2.2% 21/02/2027	USD	1,190,000	1,254,025	0.03	AT&T, Inc. 5.37% 15/10/2041	USD	250,000	305,937	0.01
Angen, Inc. 3.15% 21/02/2040	USD	625,000	678,208	0.02	Athene Global Funding, 144A 2.75% 25/06/2024	USD	1,885,000	1,915,772	0.04
Analog Devices, Inc. 3.125% 05/12/2023	USD	611,000	657,395	0.02	Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	4,250,000	4,275,203	0.10
Analog Devices, Inc. 4.5% 06/12/2036	USD	803,000	948,680	0.02	Aviation Capital Group LLC, 144A 2.875% 01/01/2022	USD	1,200,000	1,151,430	0.03
					Aviation Capital Group LLC, 144A 3.875% 01/05/2023	USD	750,000	707,378	0.02
					Axis Budget Rental Car Funding AEBOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025	USD	7,000,000	7,083,513	0.16
					BBK Mortgage Trust, Series 2015-1 'A', 144A 3.33% 15/11/2048	USD	627,109	626,900	0.01
					BBK Mortgage Trust, Series 2016-1 'A', 144A 2.56% 15/06/2049	USD	2,307,179	2,315,267	0.05
					BBK Mortgage Trust, Series 2016-1 'B', 144A 3.87% 15/06/2049	USD	1,221,000	1,231,823	0.03
					Baltimore Gas and Electric Co. 2.8% 15/08/2022	USD	619,000	644,542	0.01
					Baltimore Gas and Electric Co. 3.5% 15/08/2046	USD	385,000	435,271	0.01
					Baltimore Gas and Electric Co. 3.2% 15/09/2049	USD	885,000	943,510	0.02
					Baltimore Gas and Electric Co. 2.9% 15/09/2030	USD	1,000,000	1,020,757	0.02
					BAMLL Re-REMIC Trust, FRM, Series 2016-FR11 'A', 144A 1.932% 27/08/2045	USD	7,475,000	6,563,129	0.15

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)	
				割合(%)	割合(%)					割合(%)	割合(%)
Bank of America Funding Trust, FBN, Series 2004-C 'A1' 4.40% 20/12/2034	USD	25,157	34,444	0.00		Bear Stearns AIG Trust, FBN, Series 2006-1 'A1' 3.84% 25/02/2036	USD	81,908	81,181	0.00	
Bank of America Funding Trust, Series 2004-2 'A1' 5.75% 20/09/2034	USD	57,741	62,213	0.00		Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, 30, FBN, Series 2005-PW02 'X1', 144A 0.50% 11/06/2041	USD	6,327	84	0.00	
Bank of America Funding Trust, Series 2005-6 'A1' 5.3% 25/10/2035	USD	96,234	91,755	0.00		Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, 30, FBN, Series 2007-T35 'X1', 144A 0.09% 12/01/2045	USD	8,237,100	3,180	0.00	
Bank of America Funding Trust, F0, Series 2004-2 '30P' 05/20/09/2034	USD	8,972	7,527	0.00		Biogen, Inc. 2.35% 01/05/2030	USD	1,447,000	1,467,562	0.03	
Bank of America Funding Trust, F0, Series 2005-1 '30P' 05/25/11/2035	USD	22,000	19,694	0.00		Biogen, Inc. 3.15% 01/05/2050	USD	800,000	585,559	0.01	
Bank of America Funding Trust, FBN, Series 2005-E 'A1' 4.42% 20/03/2035	USD	38,286	38,677	0.00		BMW Vehicle Lease Trust, Series 2013-1 'A3' 3.20% 20/07/2021	USD	1,899,049	1,913,827	0.04	
Bank of America Corp., FBN 1.13% 20/01/2023	USD	2,512,000	2,600,715	0.06		Bon Secours Mercy Health, Inc. 3.46% 01/06/2030	USD	2,400,000	2,635,473	0.06	
Bank of America Corp., FBN 1.80% 24/04/2023	USD	1,375,000	1,423,915	0.03		Boston Gas Co., 144A 4.487% 15/02/2042	USD	149,000	186,139	0.00	
Bank of America Corp., FBN 1.04% 20/12/2023	USD	1,790,000	1,880,182	0.04		Brambles USA, Inc., 144A 4.12% 23/10/2025	USD	500,000	546,300	0.01	
Bank of America Corp., FBN 1.86% 23/01/2034	USD	300,000	326,089	0.01		Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.25 15/06/2028	USD	1,390,000	1,562,164	0.04	
Bank of America Corp., FBN 1.45% 15/01/2025	USD	500,000	542,950	0.01		Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.95 20/02/2028	USD	1,000,000	1,178,195	0.03	
Bank of America Corp., FBN 1.09% 01/10/2025	USD	635,000	687,882	0.02		Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4.12% 15/06/2029	USD	936,000	1,199,199	0.03	
Bank of America Corp., FBN 1.36% 23/01/2026	USD	1,000,000	1,092,423	0.03		Bristol-Myers Squibb Co., 144A 5.7% 15/10/2040	USD	183,000	271,364	0.01	
Bank of America Corp., FBN 1.70% 24/04/2028	USD	3,600,000	4,078,492	0.09		Bristol-Myers Squibb Co., 144A 5% 15/04/2045	USD	1,280,000	1,798,470	0.04	
Bank of America Corp., FBN 1.91% 05/01/2029	USD	1,500,000	1,726,551	0.04		Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4.5% 20/02/2048	USD	1,000,000	1,367,472	0.03	
Bank of America Corp., FBN 1.91% 07/02/2030	USD	2,635,000	3,068,638	0.07		British Airways Pass-Through Trust 'A', 144A 4.12% 20/01/2033	USD	1,681,817	1,404,995	0.03	
Bank of America Corp., FBN 1.49% 13/02/2031	USD	7,205,000	7,580,042	0.17		British Airways Pass-Through Trust 'AA', 144A 3.8% 20/03/2033	USD	721,996	696,796	0.02	
Bank of America Corp., FBN 1.92% 29/04/2031	USD	3,045,000	3,240,533	0.07		British Airways Pass-Through Trust 'AA', 144A 3.5% 15/06/2034	USD	1,213,247	1,105,863	0.03	
Bank of America Corp., FBN 1.61% 19/06/2041	USD	3,401,000	3,513,817	0.08		Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2037	USD	200,000	216,445	0.01	
Bank of New York Mellon Corp. (The), FBN 2.66% 16/05/2023	USD	1,640,000	1,699,262	0.04		Broadcom, Inc., 144A 4.11% 15/09/2028	USD	2,218,000	2,425,221	0.05	
BB-BS Trust, Series 2012-SB00 'A', 144A 3.4% 05/11/2036	USD	3,850,000	3,723,538	0.08		Broadcom, Inc., 144A 4.75% 15/04/2029	USD	3,675,000	4,182,624	0.09	
Bear Stearns AIG Trust, FBN, Series 2004-2 'A4' 3.74% 25/05/2034	USD	20,582	31,636	0.00		Broadcom, Inc., 144A 4.15% 15/11/2030	USD	1,500,000	1,637,815	0.04	
Bear Stearns AIG Trust, FBN, Series 2000-1 'A' 3.96% 25/10/2033	USD	8,540	8,113	0.00		Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.86% 04/03/2029	USD	785,000	904,093	0.02	
Bear Stearns AIG Trust, FBN, Series 2000-4 'A1' 3.98% 25/07/2033	USD	77,635	77,075	0.00		Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.21% 15/03/2048	USD	760,000	938,488	0.02	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
Buckeye Partners LP 5.85% 15/11/2043	USD	450,000	370,406	0.01		Chase Mortgage Finance Trust, FBN, Series 2007-A2 '2A1' 4.15% 25/02/2037	USD	134,089	130,779	0.00	
Business Jet Securities LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4.33% 15/02/2030	USD	1,828,104	1,838,923	0.04		Chase Mortgage Finance Trust, FBN, Series 2007-A1 '1A1' 4.23% 25/02/2037	USD	25,640	24,962	0.00	
Business Jet Securities LLC, Series 2019-2 'A', 144A 4.44% 15/02/2030	USD	12,458,248	12,380,971	0.28		Chase Mortgage Finance Trust, FBN, Series 2007-A1 '9A1' 4.23% 25/02/2037	USD	22,703	22,056	0.00	
Business Jet Securities LLC, Series 2019-1 'B', 144A 6.04% 15/02/2030	USD	626,698	634,824	0.01		Chesapeake Energy Corp. 144A 5.125% 01/04/2025	USD	1,955,000	2,244,954	0.05	
Business Jet Securities LLC, Series 2019-2 'B', 144A 5.43% 15/02/2030	USD	8,804,514	8,865,923	0.20		Children's Hospital Corp. (Med) 3.88% 01/02/2030	USD	1,387,000	1,387,000	0.03	
BOG Receivables Note Trust, Series 2018-A 'C', 144A 4.44% 02/02/2024	USD	4,310,422	3,823,290	0.09		CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A1' 5.5% 25/04/2004	USD	128,141	131,502	0.00	
Cabela's Credit Card Note Trust, Series 2015-3 'B1' 3.25% 17/07/2023	USD	494,000	494,331	0.01		CHL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2004-1 '1A1' 1.567% 25/04/2014	USD	23,177	23,418	0.00	
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	2,200,000	2,442,659	0.06		CHL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2006-22 '2A1' 3.55% 25/11/2036	USD	167,427	150,908	0.00	
Cargill, Inc., 144A 1.25% 01/02/2030	USD	350,000	373,770	0.01		CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 '1A1' 5.5% 25/04/2004	USD	102,677	107,834	0.00	
Cargill, Inc., 144A 2.25% 23/04/2030	USD	2,800,000	2,946,373	0.07		CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 '1A1' 5.15% 25/04/2004	USD	1,366,000	1,590,194	0.04	
Carmax Auto Owner Trust, Series 2018-4 'AS' 3.36% 15/09/2023	USD	2,592,000	2,674,451	0.06		Cigna Corp., 144A 4.5% 25/01/2036	USD	156,000	196,871	0.00	
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'C' 2.84% 17/10/2022	USD	1,210,000	1,223,867	0.03		Cigna Corp., 144A 4.8% 15/01/2046	USD	290,000	382,204	0.01	
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'C' 2.7% 15/10/2023	USD	2,560,000	2,592,875	0.06		Cincinnati Financial Corp. 6.92% 15/05/2038	USD	1,000,000	1,403,259	0.03	
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'B' 3.42% 17/01/2023	USD	1,944,000	1,969,567	0.04		Cincinnati Financial Corp. 6.125% 01/11/2034	USD	1,300,000	1,427,943	0.03	
CarMax Auto Receivables Trust, Series 2019-1A 'B', 144A 4.25% 15/09/2030	USD	6,800,000	6,715,232	0.15		Citicorp Mortgage Securities RMBS Pass-Through Certificate Trust, Series 2005-3 '1A1' 5% 25/04/2030	USD	3,454	3,547	0.00	
CD Commercial Mortgage Trust, 30, FBN, Series 2007-CD4 '1C', 144A 1.291% 11/12/2048	USD	29,600	1,081	0.00		Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A3' 6% 25/08/2036	USD	92,194	93,911	0.00	
Charter Communications Operating LLC 6.38% 23/10/2035	USD	275,000	361,804	0.01		Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'AS' 5.25% 25/05/2004	USD	260,746	272,171	0.01	
Charter Communications Operating LLC 5.37% 01/04/2038	USD	400,000	481,543	0.01		Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FBN, Series 2001-HY01 'A' 4.24% 15/09/2033	USD	49,365	48,195	0.00	
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2030	USD	2,585,000	2,888,982	0.07		Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FBN, Series 2001-HY2 '1A1' 4.43% 15/09/2033	USD	52	47	0.00	
Charter Communications Operating LLC 6.83% 23/10/2035	USD	350,000	475,495	0.01		Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2006-2 '1A11' 5.5% 25/05/2005	USD	96,853	100,728	0.00	
Chase Funding Trust, STEP, Series 2001-4 '1A5' 5.10% 25/05/2033	USD	156,576	163,826	0.00		Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2000-1 '1A5' 5.25% 25/05/2003	USD	15,471	15,957	0.00	
Chase Funding Trust, STEP, Series 2001-6 '1A1' 5.03% 25/11/2034	USD	90,439	103,384	0.00							
Chase Mortgage Finance Trust, FBN, Series 2007-A1 '1A1' 4.14% 25/02/2037	USD	386,459	378,448	0.01							
Chase Mortgage Finance Trust, FBN, Series 2007-A1 '2A1' 4.43% 25/02/2037	USD	31,763	31,134	0.00							



## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2001-1 'A4' 5.25% 25/09/2003	USD	36,646	36,965	0.00		Commonwealth Edison Co. 5.875% 01/02/2033	USD	1,000,000	1,340,555	0.03	
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-0F3 'A3' 7% 25/09/2003	USD	604	614	0.00		Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-02 'N', 144A 3.47% 15/10/2025	USD	663,360	665,801	0.02	
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FPN, Series 2004-071 'A3' 1.875% 25/09/2004	USD	14,523	14,033	0.00		Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A' 5.985% 19/10/2023	USD	182,142	171,787	0.00	
Citigroup, Inc., FPN 3.142% 24/01/2023	USD	926,000	957,739	0.02		Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026	USD	363,560	327,593	0.01	
Citigroup, Inc., FPN 3.352% 24/04/2025	USD	1,175,000	1,270,301	0.03		Cottage Health Obligated Group 3.204% 01/11/2049	USD	1,220,000	1,338,965	0.03	
Citigroup, Inc., FPN 3.106% 08/04/2026	USD	3,700,000	3,979,937	0.09		Cox Communications, Inc., 144A 3.25% 15/12/2022	USD	375,000	395,457	0.01	
Citigroup, Inc., FPN 3.668% 24/07/2020	USD	1,100,000	1,229,280	0.03		Cox Communications, Inc., 144A 3.25% 15/09/2026	USD	503,000	553,845	0.01	
Citigroup, Inc., FPN 3.95% 30/09/2000	USD	2,000,000	2,287,045	0.05		Cox Communications, Inc., 144A 3.5% 15/09/2027	USD	162,000	179,431	0.00	
Citigroup, Inc., FPN 3.878% 24/01/2019	USD	300,000	232,342	0.01		Cox Communications, Inc., 144A 4.6% 15/09/2047	USD	521,000	665,268	0.02	
City of Los Angeles Department of Airports 6.562% 15/01/2029	USD	285,000	383,089	0.01		QFS Auto Receivables Trust, Series 2015-0 'C', 144A 4.2% 17/06/2021	USD	208,315	209,102	0.01	
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3.5% 01/04/2023	USD	857,000	942,004	0.02		QFS Auto Receivables Trust, Series 2017-0 'C', 144A 3.92% 15/02/2022	USD	216,816	217,111	0.01	
CSMT CMBS Commercial Mortgage Trust, II, FPN, Series 2009-C1 'B' 8.88% 15/03/2040	USD	363,322	3,125	0.00		QFS Auto Receivables Trust, Series 2017-C 'C', 144A 3.88% 15/06/2023	USD	644,198	645,738	0.02	
Comcast Cable Communications LLC 8.5% 01/05/2027	USD	394,000	562,267	0.01		QFS Auto Receivables Trust, Series 2015-C 'D', 144A 4.62% 16/08/2021	USD	383,338	385,347	0.01	
Comcast Corp. 3% 01/02/2024	USD	1,209,000	1,301,938	0.03		QFS Auto Receivables Trust, Series 2017-0 'D', 144A 3.92% 15/02/2023	USD	3,052,000	3,081,763	0.07	
Comcast Corp. 3.375% 15/02/2025	USD	793,000	878,225	0.02		QFS Auto Receivables Trust, Series 2018-0 'D', 144A 4.34% 16/09/2024	USD	1,978,000	2,033,095	0.05	
Comcast Corp. 3.95% 15/10/2025	USD	914,000	1,048,015	0.02		Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.01% 15/02/2027	USD	1,339,909	1,348,449	0.03	
Comcast Corp. 3.15% 01/03/2028	USD	972,000	1,081,449	0.02		Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3.94% 15/07/2027	USD	2,600,000	2,678,929	0.06	
Comcast Corp. 3.55% 01/05/2028	USD	886,000	1,019,140	0.02		Credit Acceptance Auto Loan Trust, Series 2017-2A 'C', 144A 3.31% 15/06/2026	USD	730,000	734,237	0.02	
Comcast Corp. 1.95% 15/01/2031	USD	2,660,000	2,703,230	0.06		Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2009-2L '1A' 5.25% 15/09/2033	USD	73,439	76,269	0.00	
Comcast Corp. 4.25% 15/01/2033	USD	2,133,000	2,635,994	0.06		Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FPN, Series 2004-02 '3A' 3.871% 25/03/2004	USD	407,446	407,783	0.01	
Comcast Corp. 4.2% 15/08/2034	USD	676,000	825,968	0.02							
Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	850,000	946,352	0.02							
Comcast Corp. 3.9% 01/03/2038	USD	2,000,000	2,358,460	0.05							
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	1,120,000	1,435,617	0.03							
Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039	USD	1,260,000	1,391,270	0.03							
Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040	USD	2,155,000	2,522,157	0.06							
Comcast Corp. 3.45% 01/02/2050	USD	1,246,000	1,418,719	0.03							
Comcast Corp. 4.95% 15/10/2058	USD	1,410,000	2,052,167	0.05							
COMM Mortgage Trust, FPN, Series 2013-B0MB 'A', 144A 3.615% 10/04/2033	USD	11,540,000	13,110,893	0.29							
COMM Mortgage Trust, Series 2015-C25 'A4' 3.75% 10/08/2040	USD	1,250,000	1,376,110	0.03							
Commercial Mortgage Trust, II, FPN, Series 2012-C2 'A' 1.62% 15/08/2043	USD	2,019,518	53,221	0.00							

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2004-5 '30'	USD	9,097	8,411	0.00		CYS Pass-Through Trust, 1444 7.50%	USD	1,060,284	1,323,966	0.03	
5.25% 10/01/2019						10/01/2032					
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2005-7 '40'	USD	8,146	4,549	0.00		CYS Pass-Through Trust, 1444 5.175%	USD	573,251	653,888	0.02	
5% 10/01/2030						10/01/2033					
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2003-21 'A'	USD	16,829	15,069	0.00		CYS Pass-Through Trust, 1444 5.500%	USD	568,825	665,701	0.02	
05/25/2033						10/01/2034					
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2004-3 'A'	USD	19,904	17,677	0.00		Deindler Finance North America LLC, 1444 1.35% 22/02/2033	USD	530,000	555,639	0.01	
05/25/2034						1444 1.35% 19/05/2035	USD	355,000	378,200	0.01	
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2009-1 'BB'	USD	32,165	33,318	0.00		Deindler Finance North America LLC 8.5% 18/01/2031	USD	140,000	213,928	0.01	
6.75% 25/02/2033						Dell International LLC, 1444 6.00% 15/06/2035	USD	1,206,000	1,381,870	0.03	
CBH America Finance, Inc., 1444 3.45 09/05/2027	USD	298,000	315,301	0.01		Delmarva Power & Light Co. 4% 01/05/2042	USD	141,000	159,714	0.00	
CBH America, Inc., 1444 3.875% 18/05/2025	USD	200,000	219,324	0.01		Delmarva Power & Light Co. 4.15% 15/05/2045	USD	1,000,000	1,189,318	0.03	
CBH America, Inc., 1444 5.125% 18/05/2045	USD	200,000	234,984	0.01		Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A' 6.821% 10/02/2034	USD	612,525	603,521	0.01	
Crown Castle Towers LLC, 1444 1.222% 15/05/2042	USD	332,000	341,383	0.01		Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STP, Series 2004-1 '3A6' 5.24% 25/12/2033	USD	8,449	8,615	0.00	
Crown Castle Towers LLC, 1444 3.652% 15/05/2045	USD	900,000	949,152	0.02		Diamond Reports Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 1444 3.21% 22/10/2029	USD	1,065,219	1,072,175	0.02	
CYS Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-9 '1A'	USD	111,504	115,339	0.00		Diamondback Energy, Inc. 4.75% 31/05/2025	USD	2,935,000	3,140,453	0.07	
5.5% 25/12/2034						Discover Bank 4.2% 08/08/2023	USD	482,000	527,785	0.01	
CYS Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A'	USD	77,749	80,513	0.00		Discovery Communications LLC 6.5% 01/06/2040	USD	187,000	248,942	0.01	
5.5% 25/09/2034						Discovery Communications LLC 5.3% 20/09/2047	USD	1,280,000	1,499,311	0.03	
CYS Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '3A'	USD	58,848	60,793	0.00		Dollar General Corp. 4.125% 01/05/2028	USD	505,000	592,475	0.01	
5.25% 24/11/2033						Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-CA 'D', 1444 4.33% 15/03/2026	USD	2,484,436	2,519,869	0.06	
CYS Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'A'	USD	15,963	14,192	0.00		Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'D' 3.96% 15/03/2035	USD	3,088,862	3,129,722	0.07	
05/25/2035						Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'D', 1444 4.30% 15/03/2034	USD	1,151,683	1,167,365	0.03	
CYS Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'A'	USD	27,046	19,028	0.00		DT Auto Owner Trust, Series 2011-1A 'D', 1444 3.55% 15/11/2032	USD	490,622	493,397	0.01	
05/25/2035						DT Auto Owner Trust, Series 2011-3A 'D', 1444 3.58% 15/05/2033	USD	1,099,532	1,110,746	0.03	
CSX OK LLC, Series 2014-05A 'D', 1444 4.37% 15/09/2037	USD	6,000,000	4,749,845	0.11		Duquesne Light Holdings, Inc., 1444 3.61% 01/08/2037	USD	1,350,000	1,381,483	0.03	
CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500,000	692,541	0.02		Emera US Finance LP 4.75% 15/06/2046	USD	1,200,000	1,435,679	0.03	
CSX Corp. 4.75% 30/05/2042	USD	164,000	211,058	0.01		Evry University 2.14% 01/09/2030	USD	2,270,000	2,372,458	0.05	
CSX Corp. 4.75% 15/11/2048	USD	910,000	1,210,339	0.03							
CSX Corp. 3.35% 15/09/2049	USD	230,000	256,761	0.01							
CYS Pass-Through Trust, 1444 5.25% 11/01/2027	USD	151,494	163,643	0.00							
CYS Pass-Through Trust, 1444 8.35% 10/07/2031	USD	283,590	364,416	0.01							

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
Boji Commercial Finance Trust, Series 2015-14 'X', 144 2.6%	USD	10,429	10,437	0.00		FDLMC, Series 8135 'A2' 1.60%	USD	10,000,000	10,914,201	0.25	
Entergy Mississippi LLC 3.85%	USD	1,040,000	1,082,901	0.04		FDLMC, Series T-42 'A5' 7.5%	USD	250,530	318,591	0.01	
ERAC USA Finance LLC, 144A 2.8%	USD	420,000	426,024	0.01		FDLMC, Series T-56 'A5' 5.23%	USD	725,234	837,548	0.02	
ERAC USA Finance LLC, 144A 7%	USD	510,000	657,137	0.02		FDLMC, FRI, Series V92 'A2' 1.21%	USD	2,228,000	2,545,899	0.06	
ERAC USA Finance LLC, 144A 5.62%	USD	96,000	112,269	0.00		FDLMC, Series 8065 'AM' 1.30%	USD	1,600,000	1,840,515	0.04	
Exelon Generation Co. LLC 3.25%	USD	1,230,000	1,328,486	0.03		FDLMC, Series 24 'J' 6.23%	USD	15,559	16,582	0.00	
Exelon Generation Co. LLC 6.25%	USD	1,000,000	1,196,061	0.03		FDLMC, Series 29 'L' 1.5%	USD	62,452	67,430	0.00	
Exelon Generation Co. LLC 5.75%	USD	114,000	127,597	0.00		FDLMC, FRI, 1A1082 3.801%	USD	27,529	28,049	0.00	
Ester Automobile Receivables Trust, Series 2018-44 'B', 144A 1.6%	USD	850,862	854,610	0.02		FDLMC, FRI, 1A1085 3.573%	USD	69,287	71,979	0.00	
Ester Automobile Receivables Trust, Series 2011-14 'C', 144A 1.9%	USD	480,247	484,129	0.01		FDLMC, FRI, 1A1096 3.357%	USD	61,593	64,516	0.00	
FDLMC, Series T-54 'B' 6.5%	USD	18,289	22,475	0.00		FDLMC, FRI, 1A1097 3.254%	USD	86,503	90,781	0.00	
FDLMC, FRI, Series T-55 'B' 2.36%	USD	419,862	467,786	0.01		FDLMC, FRI, 1B1685 3.639%	USD	16,027	16,459	0.00	
FDLMC, FRI, Series T-41 'A' 5.31%	USD	13,097	14,865	0.00		FDLMC, FRI, 1B3485 4.532%	USD	29,237	29,360	0.00	
FDLMC, Series T-54 '3A' 7%	USD	23,489	29,089	0.00		FDLMC, FRI, 1G2557 4.128%	USD	187,936	200,113	0.01	
FDLMC, FRI, Series 8F12 'A' 1.0%	USD	79,593	79,057	0.00		FDLMC, FRI, 1J1389 4.098%	USD	6,206	6,274	0.00	
FDLMC, Series MPLB 'A' 2.77%	USD	2,000,000	2,180,812	0.05		FDLMC, FRI, 1J1418 3.808%	USD	20,771	20,959	0.00	
FDLMC, Series K037 'A2' 3.49%	USD	2,500,000	2,794,124	0.06		FDLMC, FRI, 1J1516 3.695%	USD	22,111	23,327	0.00	
FDLMC, FRI, Series K048 'A2' 1.28%	USD	3,000,000	3,352,683	0.08		FDLMC, FRI, 1J1574 3.975%	USD	8,260	8,357	0.00	
FDLMC, Series 8054 'A2' 1.74%	USD	4,000,000	4,395,124	0.10		FDLMC, FRI, 1J2945 4%	USD	10,777	10,828	0.00	
FDLMC, Series 8065 'A2' 1.44%	USD	2,983,000	3,422,918	0.08		FDLMC, FRI, 1K0046 4.355%	USD	118,085	120,126	0.00	
FDLMC, Series K073 'A2' 3.3%	USD	4,086,000	4,766,250	0.11		FDLMC, FRI, 8L1286 1.7%	USD	75,841	80,170	0.00	
FDLMC, Series K088 'A2' 3.6%	USD	4,305,000	5,185,738	0.12		FDLMC, FRI, 1M189 1.5%	USD	11,013	11,100	0.00	
FDLMC, Series K152 'A2' 3.0%	USD	3,761,000	4,408,835	0.10		FDLMC, FRI, 1N0206 3.551%	USD	69,567	72,159	0.00	
FDLMC, Series 8111 'A2' 1.91%	USD	1,777,201	1,882,227	0.04		FDLMC, FRI, 1N0353 3.985%	USD	43,668	44,732	0.00	
						FDLMC, FRI, 1N1463 3.965%	USD	8,299	8,400	0.00	
						FDLMC, FRI, 1Q0007 4.007%	USD	33,797	34,500	0.00	
						FDLMC, FRI, 1Q0737 4.069%	USD	59,566	60,715	0.00	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)						
FHLMC, FRN 100739 3.75% 01/03/2037	USD	154,758	161,920	0.00		FHLMC UB3007 3.5% 01/07/2045	USD	896,039	749,970	0.02	
FHLMC, FRN 782760 4.335% 01/11/2036	USD	67,186	70,590	0.00		FHLMC UB3024 3.5% 01/08/2045	USD	891,035	959,632	0.02	
FHLMC, FRN 782870 4.375% 01/09/2034	USD	152,957	161,036	0.00		FHLMC UB3089 3.5% 01/12/2035	USD	803,055	855,786	0.02	
FHLMC, FRN 782979 3.875% 01/01/2035	USD	217,370	228,772	0.01		FHLMC UB3090 3.5% 01/11/2045	USD	1,172,942	1,263,359	0.03	
FHLMC, FRN 782980 3.875% 01/01/2035	USD	126,717	133,308	0.00		FHLMC UB3143 3.5% 01/04/2046	USD	989,602	1,065,861	0.02	
FHLMC, FRN 847621 3.883% 01/05/2033	USD	65,555	68,703	0.00		FHLMC UB3154 3.5% 01/05/2046	USD	736,883	793,554	0.02	
FHLMC, FRN 848365 4.364% 01/07/2036	USD	212,876	223,667	0.01		FHLMC UB9051 3.5% 01/06/2043	USD	2,876,156	3,109,720	0.07	
FHLMC, FRN 848431 4.144% 01/02/2036	USD	139,344	146,114	0.00		FHLMC UB9134 4% 01/01/2046	USD	2,072,202	2,262,775	0.05	
FHLMC, FRN 848699 4.224% 01/07/2040	USD	86,642	90,865	0.00		FHLMC Y85515 4% 01/03/2049	USD	2,355,611	2,499,299	0.06	
FHLMC, FRN 972200 3.767% 01/03/2036	USD	25,664	25,921	0.00		FHLMC 240024 5.5% 01/04/2036	USD	43,294	49,307	0.00	
FHLMC A61376 6.5% 01/07/2032	USD	109,708	126,731	0.00		FHLMC Pool 859811 2.5% 01/12/2049	USD	7,002,250	7,344,257	0.17	
FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	92,283	105,259	0.00		FHLMC REMICS, Series 2819 'A'	USD	191,552	198,645	0.00	
FHLMC B00491 7.5% 01/01/2032	USD	104,767	121,082	0.00		FHLMC REMICS, Series 2819 'A'	USD	170,295	3,181	0.00	
FHLMC C175791 5.5% 01/01/2033	USD	37,101	42,356	0.00		FHLMC REMICS, 10, Series 3000 'A1'	USD	295,830	1,939	0.00	
FHLMC C90985 6.5% 01/08/2026	USD	23,227	25,639	0.00		FHLMC REMICS, 10, STEP, Series 3422	USD	312,187	366,421	0.01	
FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	5,396	6,344	0.00		FHLMC REMICS, 10, 0.25% 15/01/2038	USD	181,960	202,020	0.01	
FHLMC G02436 6.5% 01/09/2036	USD	80,471	94,002	0.00		FHLMC REMICS, Series 1381 'A2' 6.5%	USD	312,187	366,421	0.01	
FHLMC G04077 6.5% 01/03/2038	USD	76,734	89,995	0.00		FHLMC REMICS, Series 1381 'A2' 6.5%	USD	181,960	202,020	0.01	
FHLMC G04952 7.5% 01/01/2038	USD	94,849	105,018	0.00		FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4%	USD	9,162	9,565	0.00	
FHLMC G06671 5.5% 01/08/2038	USD	142,556	163,968	0.00		FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4%	USD	150,468	176,354	0.00	
FHLMC G06490 4.5% 01/05/2041	USD	1,906,857	2,156,874	0.05		FHLMC REMICS, FOM Series 3906 'B'	USD	220,485	220,938	0.01	
FHLMC G12906 6% 01/07/2021	USD	30	30	0.00		FHLMC REMICS, 15/01/2040	USD	220,485	220,938	0.01	
FHLMC G13012 6% 01/03/2022	USD	10	10	0.00		FHLMC REMICS, Series 3074 'B'	USD	151,428	166,051	0.00	
FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	5,461,506	5,947,731	0.13		FHLMC REMICS, FOM Series 3907 'B'	USD	30,618	29,514	0.00	
FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	7,210,273	8,281,122	0.19		FHLMC REMICS, FOM Series 3921 'B'	USD	72,532	69,937	0.00	
FHLMC L18221 6% 01/01/2034	USD	30,004	31,610	0.00		FHLMC REMICS, FOM Series 3921 'B'	USD	183,699	289,593	0.01	
FHLMC L18224 6% 01/12/2034	USD	120,649	131,142	0.00		FHLMC REMICS, Series 3901 'C'	USD	239,159	278,638	0.01	
FHLMC P50201 5.5% 01/01/2034	USD	21,227	22,755	0.00		FHLMC REMICS, 10, FOM Series 3952 'C'	USD	34,819	7,045	0.00	
FHLMC Q42657 3.5% 01/08/2046	USD	4,030,418	4,291,759	0.10		FHLMC REMICS, FOM Series 3952 'C'	USD	9,274	9,405	0.00	
FHLMC Q49329 4.5% 01/07/2047	USD	2,789,684	3,036,136	0.07		FHLMC REMICS, Series 3984 'C'	USD	649,649	689,825	0.02	
FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	6,160,991	6,564,492	0.15		FHLMC REMICS, Series 3984 'C'	USD	649,649	689,825	0.02	
FHLMC U63546 5% 01/11/2043	USD	209,874	231,855	0.01		FHLMC REMICS, Series 3928 'D' 4%	USD	2,165,967	2,450,831	0.06	
FHLMC U90930 4.5% 01/01/2046	USD	4,073,012	4,491,544	0.10		FHLMC REMICS, Series 4990 'D' 3%	USD	5,116,723	5,297,857	0.12	
FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	691,966	722,754	0.02							
FHLMC U90690 3.5% 01/06/2042	USD	2,095,788	2,265,005	0.05							
FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	1,891,868	2,066,701	0.05							
FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	3,043,042	3,322,938	0.08							
FHLMC U91305 3.5% 01/04/2043	USD	1,052,556	1,138,391	0.03							
FHLMC U91494 4% 01/05/2043	USD	4,410,366	4,820,570	0.11							

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)						
PRINC REMICS, II, Series 32B '01' 6%	USD	40,383	8,746	0.00		PRINC REMICS, PO, Series 32B '01'	USD	480,550	456,632	0.01	
15/04/2036						05/15/2032					
PRINC REMICS, FIM, Series 3051 '0F'	USD	15,536	22,438	0.00		PRINC REMICS, Series 1091 'K' 7%	USD	4,901	4,973	0.00	
27.20% 15/10/2025						15/05/2011					
PRINC REMICS, Series 3704 '0T' 7.5%	USD	207,949	255,723	0.01		PRINC REMICS, Series 1578 'K' 6.5%	USD	9,104	9,704	0.00	
15/11/2036						15/09/2020					
PRINC REMICS, Series 4838 '0U' 4%	USD	7,556,811	8,230,732	0.19		PRINC REMICS, Series 2283 'K' 6.5%	USD	11,815	12,800	0.00	
15/06/2043						15/12/2020					
PRINC REMICS, II, Series 3755 '0V' 5%	USD	365,459	28,482	0.00		PRINC REMICS, PO, Series 5288 '0V'	USD	116,700	104,896	0.00	
15/10/2039						05/15/2037					
PRINC REMICS, PO, Series 3117 '0W'	USD	18,472	17,653	0.00		PRINC REMICS, IO, FIM, Series 3302	USD	310,149	16,873	0.00	
05/15/2036						'15' 2.75% 15/01/2040					
PRINC REMICS, PO, Series 3153 '0X'	USD	91,440	85,058	0.00		PRINC REMICS, Series 2484 '12' 6.5%	USD	15,177	18,314	0.00	
05/15/2036						15/07/2032					
PRINC REMICS, PO, Series 4280 '0Y'	USD	1,167,355	1,028,499	0.02		PRINC REMICS, Series 2575 '0E' 6%	USD	37,677	43,970	0.00	
05/15/2043						15/02/2033					
PRINC REMICS, Series 3704 '0Z' 7.5%	USD	188,069	204,350	0.01		PRINC REMICS, FIM, Series 4073 '0F'	USD	134,862	135,106	0.00	
15/12/2036						0.625% 15/08/2039					
PRINC REMICS, Series 2388 '0Z' 8.5%	USD	21,002	25,849	0.00		PRINC REMICS, PO, Series 3152 '0G'	USD	172,701	166,451	0.00	
15/06/2031						05/15/2036					
PRINC REMICS, FIM, Series 1949 '0A'	USD	27,060	27,419	0.00		PRINC REMICS, PO, Series 3171 '0G'	USD	30,119	29,456	0.00	
1.38% 15/07/2029						05/15/2036					
PRINC REMICS, FIM, Series 4087 '0A'	USD	209,029	209,251	0.01		PRINC REMICS, Series 3066 '0W' 4%	USD	1,270,001	1,418,914	0.03	
0.625% 15/03/2029						15/12/2041					
PRINC REMICS, FIM, Series 2388 '0B'	USD	26,932	27,037	0.00		PRINC REMICS, STEP, Series 4374 '0C'	USD	89,132	89,648	0.00	
0.78% 15/03/2029						3.75% 15/02/2046					
PRINC REMICS, FIM, Series 4085 '0B'	USD	315,161	315,540	0.01		PRINC REMICS, Series 2410 '0C' 6.5%	USD	8,507	10,041	0.00	
0.58% 15/03/2029						15/02/2032					
PRINC REMICS, FIM, Series 4040 '0C'	USD	1,273,835	1,274,360	0.03		PRINC REMICS, Series 3047 '0D' 5.5%	USD	200,000	224,951	0.01	
1.38% 15/07/2027						15/10/2035					
PRINC REMICS, FIM, Series 3275 '0C'	USD	14,482	14,494	0.00		PRINC REMICS, Series 3084 '0E' 5.5%	USD	401,139	464,863	0.01	
0.625% 15/03/2027						15/11/2035					
PRINC REMICS, FIM, Series 3710 '0C'	USD	12,410	12,412	0.00		PRINC REMICS, PO, Series 3117 '0C'	USD	61,281	58,823	0.00	
0.625% 15/05/2036						05/15/2036					
PRINC REMICS, Series 2344 '0C' 6%	USD	29,498	45,761	0.00		PRINC REMICS, PO, Series 3122 '0C'	USD	63,462	60,317	0.00	
15/12/2032						05/15/2036					
PRINC REMICS, IO, FIM, Series 2102	USD	384,127	84,858	0.00		PRINC REMICS, PO, Series 3117 '0C'	USD	21,507	20,672	0.00	
'0E' 6.495% 15/08/2036						05/15/2036					
PRINC REMICS, Series 2693 '0E' 4.5%	USD	625,913	713,486	0.02		PRINC REMICS, Series 3720 '0C' 5%	USD	24,122	25,298	0.00	
15/08/2032						15/12/2020					
PRINC REMICS, Series 1142 '0A' 7%	USD	9,489	9,663	0.00		PRINC REMICS, Series 3165 '0E' 6%	USD	161,288	183,768	0.00	
15/10/2031						15/06/2028					
PRINC REMICS, II, Series 3714 '0P' 5%	USD	282,769	30,557	0.00		PRINC REMICS, Series 3110 '0C' 6%	USD	41,430	47,148	0.00	
15/08/2040						15/10/2028					
PRINC REMICS, Series 1621 '0J' 6.4%	USD	74,527	78,834	0.00		PRINC REMICS, Series 2075 '0E' 6.5%	USD	9,440	10,801	0.00	
15/11/2023						15/09/2028					
PRINC REMICS, Series 2033 '0J' 5.6%	USD	20,832	21,857	0.00		PRINC REMICS, IO, FIM, Series 2424	USD	77,217	20,975	0.00	
15/06/2023						'0F' 6.615% 15/04/2038					
PRINC REMICS, PO, Series 3135 '0J'	USD	14,342	13,804	0.00							
05/15/2037											

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)						
FILAC BOND, 00, Series 3134 '0'	USD	4,458	4,368	0.00		FILAC BOND, 10, FIM, Series 3385 '0N' 5.815% 15/11/2027	USD	23,015	3,564	0.00	
05/15/2026						FILAC BOND, FIM, Series 3029 '5P' 27.982% 15/09/2035	USD	77,848	146,513	0.00	
FILAC BOND, 00, Series 3138 '0'	USD	19,723	19,121	0.00		FILAC BOND, 10, FIM, Series 3232 '5T' 6.515% 15/10/2035	USD	57,302	11,415	0.00	
05/15/04/2026						FILAC BOND, FIM, Series 2571 '5Y' 21.15% 15/12/2032	USD	90,824	136,504	0.00	
FILAC BOND, 00, Series 3151 '0'	USD	79,789	76,534	0.00		FILAC BOND, Series 3059 '0B' 7% 15/06/2029	USD	12,195	14,962	0.00	
05/15/05/2026						FILAC BOND, Series 3423 '0E' 6.5% 15/03/2032	USD	73,020	82,946	0.00	
FILAC BOND, 00, Series 3200 '0'	USD	77,890	75,614	0.00		FILAC BOND, Series 3434 '0C' 7% 15/04/2032	USD	9,070	10,816	0.00	
05/15/08/2026						FILAC BOND, 00, Series 3077 '0J' 05/15/04/2035	USD	89,200	87,341	0.00	
FILAC BOND, 00, Series 3097 '0'	USD	204,870	194,989	0.00		FILAC BOND, FIM, Series 3032 '0P' 5.3% 15/09/2041	USD	347,816	392,929	0.01	
05/15/07/2024						FILAC BOND, Series 3578 '0Q' 5.5% 15/09/2026	USD	178,523	212,243	0.01	
FILAC BOND, 00, Series 3021 '0'	USD	24,287	23,470	0.00		FILAC BOND, FIM, Series 3085 '0R' 6.99% 15/06/2035	USD	257,999	261,410	0.01	
05/15/01/2040						FILAC BOND, FIM, Series 2990 '0S' 21.594% 15/06/2035	USD	1,587	2,772	0.00	
FILAC BOND, Series 3034 '0E' 4% 15/12/2024	USD	1,326,264	1,302,203	0.03		FILAC BOND, Series 3063 '0T' 6.5% 15/07/2026	USD	14,478	15,524	0.00	
FILAC BOND, Series 3173 '0C' 7% 15/07/2029	USD	69,663	82,102	0.00		FILAC BOND, Series 3061 '0U' 6.5% 15/06/2028	USD	6,653	7,638	0.00	
FILAC BOND, FIM, Series 3032 '0N' 5.3% 15/09/2041	USD	300,384	342,354	0.01		FILAC BOND, Series 3026 '0V' 5.68% 15/09/2025	USD	545,612	646,338	0.02	
FILAC BOND, 00, Series 3071 '00'	USD	185,278	174,228	0.00		FILAC BOND, Series 3120 '0W' 6% 15/09/2036	USD	26,313	29,794	0.00	
05/15/12/2026						FILAC BOND, Series 3461 '0X' 6% 15/06/2038	USD	523,337	605,386	0.01	
FILAC BOND, FIM, Series 3071 '5' 14.42% 15/09/2033	USD	14,698	21,132	0.00		FILAC BOND, Series 3327 '0A' 6.5% 15/01/2027	USD	50,537	56,239	0.00	
FILAC BOND, 10, FIM, Series 3194 '5A' 6.915% 15/07/2036	USD	7,829	1,433	0.00		FILAC BOND, Series 3763 '0B' 6% 15/09/2024	USD	4,867,964	5,740,176	0.13	
FILAC BOND, 10, FIM, Series 3287 '5A' 6.235% 15/11/2027	USD	139,255	27,211	0.00		FILAC BOND, Series 2945 '0C' 5.5% 15/03/2025	USD	1,094,487	1,315,692	0.03	
FILAC BOND, 10, FIM, Series 3511 '5A' 5.815% 15/02/2029	USD	96,960	23,773	0.00		FILAC BOND, Series 4322 '0D' 4% 15/07/2048	USD	7,531,706	8,261,713	0.19	
FILAC BOND, FIM, Series 2733 '5B' 7.844% 15/10/2033	USD	472,300	567,876	0.01		FILAC BOND, Series 3179 '0E' 6% 15/04/2024	USD	3,944,492	3,612,992	0.08	
FILAC BOND, 10, FIM, Series 3469 '5C' 5.815% 15/01/2038	USD	272,472	56,525	0.00		FILAC BOND, Series 2239 '0M' 7% 15/10/2030	USD	8,813	10,479	0.00	
FILAC BOND, 10, FIM, Series 3190 '5C' 5.815% 15/10/2040	USD	292,981	53,897	0.00		FILAC BOND, Series 2091 '0N' 5.5% 15/09/2023	USD	1,545,009	1,805,099	0.04	
FILAC BOND, FIM, Series 2765 '5C' 8.52% 15/11/2033	USD	48,595	53,561	0.00		FILAC CORP, 30, Series 233 '11' 5% 15/09/2025	USD	52,304	9,264	0.00	
FILAC BOND, 10, FIM, Series 3455 '5E' 6.015% 15/06/2038	USD	277,966	48,776	0.00							
FILAC BOND, 10, FIM, Series 4321 '5E' 6.415% 15/03/2044	USD	4,705,291	1,092,451	0.03							
FILAC BOND, FIM, Series 3094 '5F' 21.304% 15/11/2035	USD	101,439	161,062	0.00							
FILAC BOND, FIM, Series 2416 '5F' 15.612% 17/02/2032	USD	6,869	8,494	0.00							
FILAC BOND, 10, FIM, Series 3461 '5J' 5.665% 15/06/2038	USD	83,635	16,328	0.00							
FILAC BOND, FIM, Series 2990 '5L' 23.818% 15/09/2024	USD	42,894	55,537	0.00							

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
FIMC STRIPS, 30, Series 203 '17' 5% 15/09/2035	USD	134,409	23,542	0.00		FIMA, FIM, Series 2005-03 '2AF' 0.200% 25/03/2045	USD	555,381	553,761	0.01	
FIMC STRIPS, 10, Series 240 '16' 4.5% 15/11/2039	USD	34	0	0.00		FIMA, FIM, Series 2001-08 '2F1' 0.560% 25/05/2042	USD	50,007	50,766	0.00	
FIMC STRIPS, Series 202 '20' 3.5% 15/07/2042	USD	2,851,027	3,201,696	0.07		FIMA, 30, FIM, Series 2003-06 '4I' 0.150% 25/09/2043	USD	2,326,693	47,301	0.00	
FIMC STRIPS, FIM, Series 204 'F1' 0.730% 15/01/2042	USD	2,114,350	2,132,474	0.05		FIMA, Series 2000-05 'A1' 7.5% 25/11/2049	USD	149,404	161,731	0.00	
FIMC STRIPS, FIM, Series 270 'F1' 0.800% 15/08/2042	USD	689,045	700,678	0.02		FIMA, Series 2001-07 'A1' 7.5% 25/02/2041	USD	121,760	146,311	0.00	
FIMC STRIPS, 10, FIM, Series 239 '530' 7.510% 15/09/2035	USD	225,443	56,009	0.00		FIMA, Series 2002-T16 'A2' 7% 25/07/2042	USD	17,697	21,544	0.00	
Fifth Third Bancorp 1.65% 25/01/2034	USD	890,000	972,291	0.02		FIMA, FIM, Series 2004-T3 '9T1' 10.100% 15/01/2044	USD	131,955	161,339	0.00	
Fifth Third Banc NA 3.80% 15/09/2036	USD	200,000	225,044	0.01		FIMA 252409 6.5% 01/03/2029	USD	4,410	4,957	0.00	
First Investors Auto Owner Trust, Series 2011-2A 'C', 1444 2% 15/04/2023	USD	3,000,000	3,030,344	0.07		FIMA 257172 5.5% 01/04/2038	USD	21,373	24,381	0.00	
First Investors Auto Owner Trust, Series 2015-2A 'D', 1444 4.25% 15/12/2021	USD	101,549	101,700	0.00		FIMA 257183 7% 01/09/2038	USD	70,510	75,412	0.00	
Fiserv, Inc. 3.2% 01/01/2026	USD	690,000	763,383	0.02		FIMA 257209 5.5% 01/05/2038	USD	22,009	25,302	0.00	
Fiserv, Inc. 4.4% 01/01/2049	USD	660,000	807,318	0.02		FIMA 467155 4.46% 01/01/2021	USD	2,618,563	2,625,889	0.06	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-1 'A', 1444 2.59% 15/06/2022	USD	155,496	155,785	0.00		FIMA 468066 4.295% 01/06/2021	USD	1,784,054	1,829,584	0.04	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-2 'B', 1444 3.04% 15/09/2022	USD	6,372	6,382	0.00		FIMA 468128 4.3% 01/07/2021	USD	943,600	962,742	0.02	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-3 'C', 1444 4.65% 15/09/2022	USD	172,922	173,857	0.00		FIMA 468159 4.26% 01/07/2021	USD	1,883,969	1,921,395	0.04	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-1 'C', 1444 6.22% 15/06/2022	USD	745,368	756,745	0.02		FIMA 468571 4.45% 01/07/2026	USD	864,303	995,304	0.02	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-2 'C', 1444 6.22% 15/09/2022	USD	1,000,000	1,010,405	0.02		FIMA, FIM 470423 1.12% 01/01/2023	USD	1,227,684	1,227,175	0.03	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-4 'C', 1444 2.71% 15/11/2022	USD	1,468,735	1,480,315	0.03		FIMA 471177 2.94% 01/05/2022	USD	1,270,030	1,310,215	0.03	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-1 'C', 1444 3.22% 15/09/2023	USD	829,435	826,908	0.02		FIMA 471828 2.65% 01/08/2022	USD	6,000,000	6,199,552	0.14	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-1 'C', 1444 3.35% 15/01/2024	USD	350,000	357,529	0.01		FIMA 471881 2.67% 01/07/2022	USD	3,000,000	3,096,096	0.07	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2016-3 'D', 1444 3.89% 15/11/2022	USD	1,122,000	1,137,332	0.03		FIMA 650236 5% 01/12/2032	USD	1,414	1,466	0.00	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-1 'D', 1444 4.23% 15/09/2023	USD	506,000	492,044	0.01		FIMA, FIM 722985 4.527% 01/07/2033	USD	10,673	10,722	0.00	
Flagship Credit Auto Trust, Series 2017-3 'D', 1444 3.73% 15/09/2023	USD	5,000,000	5,131,340	0.12		FIMA, FIM 735332 3.991% 01/08/2034	USD	34,716	35,954	0.00	
FIMA, Series 2004-T1 '1A1' 7.5% 25/11/2043	USD	225,402	268,229	0.01		FIMA, FIM 745445 3.913% 01/01/2036	USD	80,205	84,117	0.00	
FIMA, Series 2004-01 '2A2' 7% 25/12/2033	USD	48,751	57,909	0.00		FIMA, FIM 745446 3.939% 01/04/2035	USD	18,632	19,553	0.00	
FIMA, Series 2004-02 '2A2' 7% 25/02/2044	USD	13,621	16,080	0.00		FIMA 754932 5.5% 01/09/2033	USD	14,647	16,526	0.00	
						FIMA, FIM 766619 3.715% 01/01/2024	USD	18,592	18,980	0.00	
						FIMA 771959 5.5% 01/02/2034	USD	16,293	17,048	0.00	
						FIMA, FIM 777132 4.755% 01/06/2034	USD	83,777	87,873	0.00	
						FIMA, FIM 781309 4.685% 01/07/2034	USD	13,137	13,201	0.00	
						FIMA, FIM 790235 3.736% 01/08/2034	USD	25,096	25,537	0.00	
						FIMA, FIM 791961 3.188% 01/09/2034	USD	13,655	13,746	0.00	
						FIMA, FIM 801342 3.855% 01/09/2034	USD	43,788	43,036	0.00	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
FNMA, FRN 810896 3.345% 01/01/2035	USD	50,752	52,264	0.00	FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	2,949,038	3,188,151	0.07
FNMA, FRN 816597 3.545% 01/02/2035	USD	11,669	11,741	0.00	FNMA, FRN AL6805 3.782% 01/01/2026	USD	1,990,010	2,126,281	0.05
FNMA, FRN 823660 4.059% 01/06/2035	USD	27,587	28,022	0.00	FNMA AL7395 5.564% 01/03/2038	USD	2,813,009	3,302,012	0.07
FNMA, FRN 843026 3.349% 01/09/2035	USD	47,062	49,312	0.00	FNMA AM011 2.42% 01/12/2022	USD	1,311,043	1,356,877	0.03
FNMA, FRN 843028 3.345% 01/09/2035	USD	40,428	41,685	0.00	FNMA AM1769 2.94% 01/12/2022	USD	1,711,105	1,768,292	0.04
FNMA 847108 6.5% 01/10/2035	USD	74,026	84,825	0.00	FNMA AM333 2.45% 01/03/2023	USD	2,000,000	2,077,274	0.05
FNMA, FRN 849251 3.899% 01/01/2036	USD	102,953	106,597	0.00	FNMA AM344 2.52% 01/05/2023	USD	2,000,000	2,088,394	0.05
FNMA, FRN 851432 4.642% 01/10/2035	USD	159,933	161,594	0.00	FNMA AM346 2.64% 01/07/2023	USD	2,000,000	2,100,856	0.05
FNMA, FRN 872502 4.438% 01/06/2036	USD	70,355	74,011	0.00	FNMA AM3990 AM3990 3.74% 01/07/2023	USD	945,081	1,016,243	0.02
FNMA, FRN 884066 4.745% 01/06/2036	USD	49,007	50,190	0.00	FNMA AM4011 AM4011 3.87% 01/07/2023	USD	4,000,000	4,299,874	0.10
FNMA, FRN 88558 4.11% 01/03/2036	USD	24,376	25,771	0.00	FNMA AM410 4.25% 01/10/2028	USD	2,922,001	3,377,440	0.08
FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	48,569	56,609	0.00	FNMA AM460 3.765% 01/12/2025	USD	1,953,088	2,202,344	0.05
FNMA, FRN 888605 3.686% 01/07/2035	USD	21,498	21,583	0.00	FNMA AM6758 4.02% 01/11/2028	USD	2,909,557	3,397,615	0.08
FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	65,776	71,551	0.00	FNMA AM6940 3.24% 01/06/2026	USD	897,153	999,211	0.02
FNMA, FRN 888829 5.889% 01/06/2037	USD	491,131	518,612	0.01	FNMA AM6448 3.25% 01/09/2026	USD	2,910,017	3,263,400	0.07
FNMA, FRN 896463 4.566% 01/10/2034	USD	48,222	50,690	0.00	FNMA AM7331 2.92% 01/12/2024	USD	1,487,451	1,610,850	0.04
FNMA 900177 7.5% 01/08/2036	USD	21,607	24,657	0.00	FNMA AM7514 3.07% 01/02/2025	USD	6,000,000	6,568,622	0.15
FNMA, FRN 900197 4.268% 01/10/2036	USD	26,403	28,184	0.00	FNMA AM7596 3.16% 01/01/2027	USD	5,080,172	5,696,532	0.13
FNMA, FRN 905694 3.761% 01/12/2036	USD	22,438	23,596	0.00	FNMA AM7649 2.885% 01/01/2025	USD	5,768,545	6,240,393	0.14
FNMA 907742 7% 01/12/2036	USD	26,029	41,401	0.00	FNMA AM7785 3.17% 01/02/2030	USD	1,920,534	2,182,959	0.05
FNMA, FRN 920843 4.444% 01/03/2036	USD	260,186	276,784	0.01	FNMA AM7836 3.11% 01/03/2027	USD	2,886,810	3,229,761	0.07
FNMA, FRN 909354 1.37% 01/01/2037	USD	109,118	112,340	0.00	FNMA AM8251 2.7% 01/04/2025	USD	4,797,948	5,161,691	0.12
FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	711,193	806,160	0.02	FNMA AM8408 3.12% 01/04/2030	USD	5,983,119	6,809,629	0.15
FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	18,292	20,293	0.00	FNMA AM8432 2.75% 01/05/2027	USD	4,256,137	4,709,150	0.11
FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	27,668	29,781	0.00	FNMA AM8544 3.08% 01/04/2030	USD	1,924,325	2,192,397	0.05
FNMA, FRN 966946 3.785% 01/01/2038	USD	20,570	20,512	0.00	FNMA AM8666 2.96% 01/06/2030	USD	1,774,013	1,998,142	0.05
FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	12,006	13,247	0.00	FNMA AM8846 2.68% 01/05/2025	USD	3,436,613	3,908,347	0.09
FNMA AM9548 5.5% 01/01/2033	USD	72,738	78,629	0.00	FNMA AM9003 2.96% 01/06/2027	USD	2,802,767	3,124,776	0.07
FNMA AM9346 6% 01/05/2037	USD	125,522	141,081	0.00	FNMA AM912 3.12% 01/06/2030	USD	1,000,000	1,125,197	0.03
FNMA, FRN AL0589 6% 01/06/2021	USD	872,714	900,026	0.02	FNMA AM9014 3.2% 01/06/2030	USD	983,859	1,126,042	0.03
FNMA, FRN AL0602 4.207% 01/07/2021	USD	1,513,012	1,556,204	0.04	FNMA AM9014 3.2% 01/06/2030	USD	983,859	1,126,042	0.03
FNMA AL2606 4% 01/03/2042	USD	182,834	190,743	0.00	FNMA AM9188 3.12% 01/06/2035	USD	3,000,000	3,522,634	0.08
					FNMA AM9219 3.35% 01/09/2030	USD	1,279,419	1,474,173	0.03
					FNMA AM9432 3.12% 01/12/2022	USD	1,673,826	1,752,919	0.04
					FNMA AM9548 3.17% 01/08/2025	USD	3,000,000	3,311,757	0.07
					FNMA AM9934 3.08% 01/10/2025	USD	5,382,117	5,924,360	0.13
					FNMA AM10029 3.1% 01/09/2025	USD	2,142,744	2,366,533	0.05
					FNMA AM1068 3.26% 01/10/2030	USD	5,500,145	6,298,439	0.14
					FNMA AM1035 3.21% 01/03/2031	USD	1,471,733	1,687,175	0.04
					FNMA AM1245 2.64% 01/06/2026	USD	2,999,000	3,267,022	0.07
					FNMA AM1247 2.64% 01/06/2026	USD	2,462,000	2,682,030	0.06
					FNMA AM1292 2.84% 01/04/2026	USD	1,857,816	2,031,907	0.05
					FNMA AM1583 3.04% 01/05/2031	USD	1,474,313	1,681,630	0.04
					FNMA AM1590 2.4% 01/05/2026	USD	2,761,153	2,963,979	0.07
					FNMA AM1751 2.85% 01/06/2028	USD	2,131,710	2,371,826	0.05
					FNMA AM1802 2.83% 01/06/2028	USD	2,497,588	2,775,368	0.06
					FNMA AM2005 2.75% 01/07/2028	USD	2,000,000	2,223,373	0.05



## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
FOMA AN2009 2.7% 01/01/2026	USD	4,949,222	5,413,231	0.12		FOMA MA2592 3.5% 01/04/2046	USD	3,138,494	3,380,270	0.08	
FOMA AN2124 2.85% 01/01/2029	USD	2,159,136	2,396,428	0.05		FOMA MA2633 3.5% 01/04/2046	USD	1,794,303	1,932,965	0.04	
FOMA AN2147 2.57% 01/08/2028	USD	4,500,000	4,940,968	0.11		FOMA MA2734 3.5% 01/08/2046	USD	4,530,109	4,880,565	0.11	
FOMA AN2324 2.61% 01/08/2028	USD	2,185,678	2,399,688	0.05		FOMA ACES, Series 2011-W 'A2'	USD	363,619	369,497	0.01	
FOMA AN2347 2.38% 01/10/2026	USD	6,573,546	7,090,060	0.16		2.922% 25/08/2021					
FOMA AN2363 2.23% 01/04/2024	USD	4,828,474	5,052,241	0.11		FOM ACES, Series 2015-W 'A2' 2.28%	USD	1,360,122	1,405,284	0.03	
FOMA AN2370 2.44% 01/08/2026	USD	3,172,139	3,410,070	0.08		27/12/2022					
FOMA AN2388 2.64% 01/08/2028	USD	2,580,113	2,835,534	0.06		FOMA ACES, Series 2015-W1 'A2'	USD	2,779,000	2,970,855	0.07	
FOMA AN2429 2.45% 01/12/2026	USD	3,882,984	4,172,794	0.09		2.512% 25/09/2024					
FOMA AN2444 2.43% 01/08/2026	USD	6,622,703	7,123,137	0.16		FOM ACES, FRN, Series 2015-W10 'A2'	USD	3,500,000	3,912,061	0.09	
FOMA AN2487 2.86% 01/08/2028	USD	952,494	1,063,112	0.02		3.092% 25/04/2027					
FOMA AN2906 2.63% 01/10/2031	USD	5,798,119	6,381,888	0.14		FOMA ACES, Series 2015-W2 'A2'	USD	4,809,218	5,177,814	0.12	
FOMA AN3134 2.58% 01/10/2028	USD	1,769,799	1,958,610	0.04		2.112% 25/10/2024					
FOMA AN3254 2.8% 01/11/2031	USD	1,796,155	2,005,532	0.05		FOM ACES, Series 2015-W 'A2' 2.95%	USD	2,943,116	3,049,940	0.07	
FOMA AN3364 2.8% 01/10/2028	USD	5,139,083	5,637,734	0.13		25/12/2024					
FOMA AN3431 2.8% 01/11/2028	USD	4,227,982	4,641,745	0.10		FOMA ACES, Series 2016-W5 'A2'	USD	4,725,000	5,121,606	0.12	
FOMA AN3565 2.94% 01/12/2028	USD	8,720,000	9,836,654	0.22		2.482% 25/05/2026					
FOMA AN3570 2.71% 01/11/2028	USD	6,917,000	7,689,060	0.17		FOMA ACES, Series 2016-W1 'A2'	USD	3,443,000	3,637,776	0.08	
FOMA AN3584 2.53% 01/11/2028	USD	3,560,000	3,906,732	0.09		2.492% 25/09/2026					
FOMA AN3685 2.69% 01/12/2028	USD	9,548,000	10,618,422	0.24		FOM ACES, FRN, Series 2017-W1 'A2'	USD	4,264,000	4,624,250	0.10	
FOMA AN3788 2.79% 01/02/2027	USD	2,138,995	2,343,313	0.05		2.412% 25/10/2026					
FOMA AN3881 2.94% 01/12/2026	USD	3,695,342	4,075,142	0.09		FOM ACES, FRN, Series 2017-W2 'A2'	USD	5,106,000	5,637,927	0.13	
FOMA AN4110 2.95% 01/04/2025	USD	5,183,819	5,614,371	0.13		3.078% 25/06/2027					
FOMA AN4154 3.17% 01/01/2029	USD	7,560,000	8,708,915	0.20		FOM ACES, FRN, Series 2017-W3 'A2'	USD	1,266,319	1,389,208	0.03	
FOMA AN4975 3.21% 01/03/2029	USD	11,770,000	13,591,954	0.31		2.492% 25/12/2026					
FOMA AN5395 3.32% 01/04/2029	USD	5,650,000	6,469,913	0.15		FOM ACES, FRN, Series 2017-W4 'A2'	USD	7,984,000	8,755,412	0.20	
FOMA AN5527 3.02% 01/07/2029	USD	10,000,000	11,342,452	0.25		2.384% 25/12/2026					
FOMA AN5935 3.13% 01/07/2027	USD	1,091,642	1,215,376	0.03		FOM ACES, FRN, Series 2017-W5 'A2'	USD	4,586,000	5,284,377	0.12	
FOMA AN5971 2.99% 01/08/2029	USD	9,040,000	10,229,313	0.23		3.174% 25/04/2029					
FOMA AN6158 2.99% 01/07/2029	USD	10,000,000	11,316,544	0.25		FOM ACES, FRN, Series 2017-W6 'A2'	USD	5,015,000	5,633,188	0.13	
FOMA AN6244 3.09% 01/09/2029	USD	7,788,000	8,906,661	0.20		3.062% 25/05/2027					
FOMA AN7947 3.16% 01/01/2030	USD	5,440,000	6,263,144	0.14		FOM ACES, FRN, Series 2018-W10 'A2'	USD	4,677,000	5,413,443	0.12	
FOMA A09352 4% 01/07/2042	USD	429,416	468,710	0.01		3.384% 25/07/2028					
FOMA A09999 3% 01/02/2043	USD	1,975,817	2,113,223	0.05		FOM ACES, FRN, Series 2018-W4 'A2'	USD	2,614,000	2,966,244	0.07	
FOMA A57212 3.5% 01/04/2036	USD	1,307,318	1,436,015	0.03		3.045% 25/03/2028					
FOMA BL2595 3.34% 01/07/2028	USD	2,998,000	3,384,686	0.08		FOM ACES, FRN, Series 2019-W17 'A'	USD	443,640	444,511	0.01	
FOMA BL2905 3.07% 01/08/2031	USD	6,208,000	7,089,561	0.16		1.685% 25/11/2022					
FOMA BL2616 2.88% 01/07/2028	USD	11,410,000	12,720,197	0.29		FOM Growth Trust, Series 2017-TL 'A'	USD	4,312,966	4,771,625	0.11	
FOMA BL4070 2.57% 01/08/2030	USD	9,912,000	10,835,484	0.24		2.885% 25/06/2027					
FOMA BL4118 2.42% 01/09/2028	USD	4,825,237	5,207,128	0.12		FOMA INTEREST STRIP, F0, Series 293	USD	50,287	49,765	0.00	
FOMA BL4398 2.59% 01/10/2031	USD	1,800,000	2,016,055	0.05		'1' 08/25/12/2024					
FOMA BL4411 2.47% 01/10/2031	USD	5,600,000	6,189,896	0.14		FOMA INTEREST STRIP, F0, Series 300	USD	49,759	48,468	0.00	
FOMA BL4435 2.42% 01/10/2029	USD	5,525,000	6,039,797	0.14		'1' 08/25/09/2024					
FOMA BL4455 2.37% 01/11/2028	USD	8,920,594	9,634,250	0.22		FOMA INTEREST STRIP, F0, Series 303	USD	51,344	11,927	0.00	
FOMA BL4660 2.45% 01/10/2031	USD	7,762,000	8,577,356	0.19		'22' 05/25/01/2028					
FOMA, FRN FN0004 3.721% 01/12/2020	USD	369,978	370,128	0.01		FOMA INTEREST STRIP, FRN, Series 412	USD	773,542	783,347	0.02	
FOMA, FRN FN0005 3.443% 01/11/2020	USD	278,976	281,303	0.01		'22' 0.885% 25/08/2042					
FOMA MA1483 3.5% 01/06/2043	USD	966,371	1,044,914	0.02		FOM REWARDS, Series 2004-W11 'A1'	USD	349,798	424,479	0.01	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2020年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)	
				割合(%)	割合(%)					割合(%)	割合(%)
FNMA REMICS, Series 2005-01 '1A2' 6.3% 25/10/2004	USD	369,540	432,995	0.01		FNMA REMICS, FNM, Series 2002-130 'CS' 13.731% 25/12/2003	USD	6,739	6,967	0.00	
FNMA REMICS, FNM, Series 2001-07 '1A4' 38.171% 25/07/2007	USD	9,258	19,993	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2005-74 'CS' 19.513% 25/05/2005	USD	74,840	98,862	0.00	
FNMA REMICS, FNM, Series 2002-04 '2A' 5.777% 25/10/2002	USD	4,914	5,065	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2005-45 'DC' 21.634% 25/05/2005	USD	80,348	138,736	0.00	
FNMA REMICS, Series 2005-09 '20' 0% 25/09/2006	USD	139,166	158,693	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2006-79 'DP' 0.514% 25/06/2006	USD	35,180	35,129	0.00	
FNMA REMICS, FNM, Series 2002-06 '2A1' 7% 25/06/2002	USD	60,354	78,242	0.00		FNMA REMICS, PO, Series 2000-00 '00' 0%25/04/2005	USD	8,151	8,144	0.00	
FNMA REMICS, Series 2009-01 'A' 6% 25/12/2009	USD	380,252	440,733	0.01		FNMA REMICS, PO, Series 2007-79 '00' 0%25/09/2006	USD	25,452	25,153	0.00	
FNMA REMICS, FNM, Series 2007-101 'A3' 0.442% 27/06/2006	USD	88,166	86,816	0.00		FNMA REMICS, DO, FNM, Series 2007-72 'E8' 6.216% 25/07/2007	USD	425,896	87,841	0.00	
FNMA REMICS, FNM, Series 2007-106 'A7' 6.194% 25/10/2007	USD	90,287	113,275	0.00		FNMA REMICS, PO, Series 2008-111 '00' 0%25/11/2008	USD	9,015	8,466	0.00	
FNMA REMICS, Series 2009-06 'A' 3% 25/07/2009	USD	126,661	143,144	0.00		FNMA REMICS, PO, Series 2004-06 '00' 0%25/01/2004	USD	70,263	69,739	0.00	
FNMA REMICS, STEP, Series 2001-04 'A9' 5.61% 25/01/2002	USD	47,519	52,291	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2005-90 'E5' 16.414% 25/10/2005	USD	55,462	80,135	0.00	
FNMA REMICS, Series 2010-111 'AM' 5.3% 25/10/2010	USD	1,176,610	1,406,057	0.03		FNMA REMICS, Series 2005-67 'E5' 5.5% 25/07/2005	USD	99,167	107,010	0.00	
FNMA REMICS, PO, Series 2009-22 'A0' 0%25/04/2009	USD	30,805	30,597	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2007-54 'FA' 0.589% 25/06/2007	USD	34,711	34,887	0.00	
FNMA REMICS, PO, Series 2007-02 'A0' 0%25/05/2007	USD	15,318	14,417	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2012-58 'FA' 0.685% 25/03/2012	USD	136,845	136,491	0.00	
FNMA REMICS, PO, Series 2009-113 'A0' 0%25/01/2009	USD	81,119	73,688	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2007-16 'FC' 0.914% 25/03/2007	USD	7,206	7,587	0.00	
FNMA REMICS, PO, Series 2006-08 'A0' 0%25/07/2006	USD	25,212	23,056	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2010-43 'FD' 0.789% 25/06/2010	USD	275,656	277,900	0.01	
FNMA REMICS, DO, FNM, Series 2007-60 'A3' 6.96% 25/07/2007	USD	340,791	88,055	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2002-119 'FD' 0.689% 25/12/2002	USD	165,137	166,149	0.00	
FNMA REMICS, Series 2009-105 'A3' 5.3% 25/10/2009	USD	780,001	909,200	0.02		FNMA REMICS, FNM, Series 2004-61 'FD' 0.994% 25/11/2004	USD	196,449	198,770	0.01	
FNMA REMICS, Series 2007-76 'A3' 5.3% 25/08/2007	USD	78,650	89,432	0.00		FNMA REMICS, FNM, Series 2010-40 'FD' 0.785% 25/04/2010	USD	165,686	166,514	0.00	
FNMA REMICS, Series 2004-97 'B' 5.5% 25/01/2004	USD	4,848,536	5,671,362	0.13		FNMA REMICS, Series 2007-71 '00' 0% 25/07/2007	USD	121,662	145,022	0.00	
FNMA REMICS, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2007	USD	209,430	244,985	0.01		FNMA REMICS, DO, FNM, Series 2006-94 'G1' 6.465% 25/10/2006	USD	164,911	18,416	0.00	
FNMA REMICS, Series 2010-26 'B' 5.5% 25/01/2010	USD	30,776	31,613	0.00		FNMA REMICS, Series 2009-09 '00' 0% 25/09/2009	USD	597,824	696,021	0.02	
FNMA REMICS, Series 2001-79 'B1' 7% 25/01/2001	USD	94,500	110,987	0.00		FNMA REMICS, PO, Series 2000-44 'G0' 0%25/06/2006	USD	17,791	16,910	0.00	
FNMA REMICS, DO, FNM, Series 2008-1 '00' 5.72% 25/02/2008	USD	110,503	21,418	0.00		FNMA REMICS, DO, FNM, Series 2009-6 'G5' 6.365% 25/02/2009	USD	94,670	19,878	0.00	
FNMA REMICS, FNM, Series 2012-137 'G2' 0.494% 25/06/2012	USD	1,086,193	1,080,576	0.02		FNMA REMICS, FNM, Series 2006-124 'H0' 3.898% 25/11/2006	USD	62,115	63,449	0.00	
FNMA REMICS, DO, FNM, Series 2008-03 'G1' 7.01% 25/07/2008	USD	57,586	15,812	0.00		FNMA REMICS, Series 2009-39 'H0' 0% 25/09/2009	USD	268,608	306,638	0.01	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)						
FPM REMICS, Series 2001-81 '16' 6.35 25/01/2032	USD	274,199	324,815	0.01		FPM REMICS, PO, Series 2006-15 '09' 025/01/2036	USD	102,143	98,009	0.00	
FPM REMICS, IO, FPM, Series 2007-116 '11' 2.750% 25/01/2038	USD	130,383	5,515	0.00		FPM REMICS, PO, Series 2009-86 '01' 025/10/2037	USD	229,128	215,949	0.01	
FPM REMICS, IO, FPM, Series 2008-46 '10' 3.225% 25/06/2038	USD	94,800	5,730	0.00		FPM REMICS, Series 2009-63 'P' 05 25/03/2037	USD	15,052	17,015	0.00	
FPM REMICS, IO, Series 2009-33 '14' 6.35 25/06/2033	USD	99,358	22,393	0.00		FPM REMICS, PO, Series 2006-44 'P' 025/12/2035	USD	48,959	47,005	0.00	
FPM REMICS, IO, FPM, Series 2002-110 '10' 0.902% 25/08/2042	USD	721,652	15,465	0.00		FPM REMICS, Series 1988-58 '02' 6.55 25/10/2038	USD	46,721	53,288	0.00	
FPM REMICS, IO, Series 2009-43 '10' 5% 25/03/2034	USD	93	0	0.00		FPM REMICS, Series 2006-109 '02' 05 25/12/2035	USD	121,084	136,322	0.00	
FPM REMICS, IO, Series 2009-86 '09' 5.5% 25/10/2039	USD	79,220	14,425	0.00		FPM REMICS, Series 2006-77 '02' 6.55 25/08/2036	USD	94,612	108,914	0.00	
FPM REMICS, IO, FPM, Series 2008-16 '15' 6.015% 25/03/2038	USD	39,621	6,236	0.00		FPM REMICS, Series 1997-39 '09' 7.55 20/06/2027	USD	11,315	12,961	0.00	
FPM REMICS, IO, Series 2009-35 '10' 05 25/05/2033	USD	79,112	15,307	0.00		FPM REMICS, Series 2001-44 '00' 7% 25/09/2031	USD	2,754	3,281	0.00	
FPM REMICS, IO, Series 2009-44 '10' 7% 25/06/2033	USD	30,474	7,247	0.00		FPM REMICS, Series 2001-7 '09' 7% 25/03/2031	USD	1,451	1,742	0.00	
FPM REMICS, Series 2009-25 'J' 1.5% 25/02/2033	USD	2,973	3,160	0.00		FPM REMICS, IO, FPM, Series 2007-109 '01' 6.166% 25/12/2037	USD	390,185	84,421	0.00	
FPM REMICS, Series 09-1 '14' 1.9% 25/01/2033	USD	1,728	1,829	0.00		FPM REMICS, IO, Series 2009-32 '01' 05 25/01/2039	USD	61,275	10,161	0.00	
FPM REMICS, IO, FPM, Series 2007-65 '11' 6.425% 25/07/2037	USD	117,593	19,546	0.00		FPM REMICS, Series 2004-63 '08' 7% 25/04/2034	USD	44,468	48,210	0.00	
FPM REMICS, IO, FPM, Series 2010-23 '15' 6.915% 25/02/2040	USD	138,299	24,663	0.00		FPM REMICS, Series 1990-200 '02' 6.55 25/10/2033	USD	32,010	33,771	0.00	
FPM REMICS, Series 2011-118 '13' 7% 25/11/2041	USD	993,275	1,152,789	0.03		FPM REMICS, PO, Series 2005-90 '00' 025/09/2035	USD	16,464	16,366	0.00	
FPM REMICS, IO, FPM, Series 2011-30 '15' 2.325% 25/04/2041	USD	253,643	16,536	0.00		FPM REMICS, PO, Series 2006-110 '00' 0625/11/2036	USD	20,090	19,064	0.00	
FPM REMICS, FPM, Series 2009-33 '15' 29.32% 25/05/2036	USD	51,949	92,912	0.00		FPM REMICS, PO, Series 2006-113 '00' 0625/07/2036	USD	12,245	12,222	0.00	
FPM REMICS, Series 2005-84 '10' 5.75% 25/10/2035	USD	64,353	72,799	0.00		FPM REMICS, PO, Series 2006-36 '00' 025/05/2036	USD	67,496	66,623	0.00	
FPM REMICS, FPM, Series 2009-103 '10' 3.917% 25/12/2039	USD	74,721	77,754	0.00		FPM REMICS, PO, Series 2006-58 '00' 025/07/2036	USD	54,727	52,511	0.00	
FPM REMICS, Series 2011-118 '17' 7% 25/11/2041	USD	811,946	997,872	0.02		FPM REMICS, PO, Series 2007-48 '00' 025/04/2037	USD	122,359	120,004	0.00	
FPM REMICS, Series 2006-85 '10' 6.35 25/09/2036	USD	48,570	56,053	0.00		FPM REMICS, PO, Series 2009-69 '00' 025/09/2039	USD	95,439	90,040	0.00	
FPM REMICS, Series 2005-38 'W' 2% 25/01/2046	USD	2,871,057	3,076,952	0.07		FPM REMICS, PO, Series 2013-92 '00' 025/09/2043	USD	458,530	429,764	0.01	
FPM REMICS, PO, Series 2007-15 '10' 025/09/2022	USD	2,001	1,995	0.00		FPM REMICS, FPM, Series 2006-11 '05' 21.89% 25/03/2036	USD	65,510	110,981	0.00	
FPM REMICS, Series 2011-118 '17' 7% 25/11/2041	USD	993,747	1,191,353	0.03		FPM REMICS, FPM, Series 2006-63 '05' 20.793% 25/07/2036	USD	12,756	28,393	0.00	
FPM REMICS, PO, Series 2005-27 '08' 025/04/2035	USD	41,083	39,428	0.00		FPM REMICS, Series 2005-76 '02' 5.55 25/09/2035	USD	564,212	663,454	0.02	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
FNMA REMICS, PO, Series 2006-05 '04' 02/27/2006	USD	16,678	15,970	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2004-46 '0K' 15.991% 25/05/2004	USD	62,037	87,313	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2009-17 '05' 6.465% 25/03/2009	USD	68,853	12,507	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2005-74 '0K' 19.423% 25/05/2005	USD	74,840	99,388	0.00	
FNMA REMICS, FPN, Series 2008-28 '05' 20.141% 25/04/2008	USD	46,805	74,558	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2007-85 '0L' 15.689% 25/09/2007	USD	21,397	30,543	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2005-36 '0' 6.528% 25/01/2005	USD	77,084	18,269	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2008-18 '0P' 13.431% 25/03/2008	USD	17,012	22,129	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 1996-4 '0L' 8.315% 25/02/2004	USD	33,934	3,856	0.00		FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2009-112 '0T' 6.066% 25/01/2009	USD	136,288	29,902	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2007-108 '0A' 6.170% 25/12/2007	USD	15,970	2,654	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2005-75 '0T' 21.463% 25/09/2005	USD	73,960	114,034	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2008-80 '0L' 5.688% 25/09/2008	USD	74,537	14,283	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2004-74 '0W' 15.113% 25/11/2004	USD	32,548	46,454	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2010-125 '0A' 4.253% 25/11/2009	USD	541,735	69,982	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2002-52 '0X' 21.297% 25/10/2002	USD	8,085	13,626	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2010-88 '0L' 4.818% 25/07/2009	USD	456,536	66,057	0.00		FNMA REMICS, PO, Series 2005-72 '0U' 02/23/2006	USD	22,841	21,449	0.00	
FNMA REMICS, FPN, Series 2004-25 '0A' 19.038% 25/04/2004	USD	5,287	8,041	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2005-56 '0P' 17.597% 25/03/2005	USD	46,385	58,603	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2003-116 '0B' 7.410% 25/11/2003	USD	24,485	5,257	0.00		FNMA REMICS, Series 2009-79 '04' 7% 25/09/2008	USD	20,002	23,138	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2008-81 '0L' 5.688% 25/09/2008	USD	115,104	19,530	0.00		FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2006-53 '0S' 6.265% 25/06/2006	USD	135,923	27,326	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2010-35 '0L' 6.235% 25/04/2009	USD	85,569	14,950	0.00		FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2011-134 '0S' 6.015% 25/01/2011	USD	9,237,493	1,495,210	0.03	
FNMA REMICS, FPN, Series 2005-122 '0C' 22.454% 25/06/2005	USD	148,187	174,692	0.00		FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2007-88 '0J' 6.265% 25/09/2007	USD	223,110	49,458	0.00	
FNMA REMICS, FPN, Series 2010-49 '0C' 12.291% 25/03/2009	USD	258,074	354,014	0.01		FNMA REMICS, Series 2004-50 '0Z' 5.5% 25/07/2004	USD	801,664	918,154	0.02	
FNMA REMICS, FPN, Series 2007-1 '0B' 37.893% 25/02/2007	USD	20,326	76,282	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2010-1 '0A' 6.223% 25/02/2009	USD	130,572	149,686	0.00	
FNMA REMICS, FPN, Series 2002-5 '0E' 15.237% 25/02/2002	USD	23,202	30,928	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2010-61 '0A' 6.013% 25/06/2009	USD	124,789	145,482	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2007-7 '0C' 6.316% 25/08/2006	USD	84,673	30,083	0.00		FNMA REMICS, FPN, Series 2011-43 '0A' 5.894% 25/05/2011	USD	146,256	170,799	0.00	
FNMA REMICS, FPN, Series 2005-95 '0D' 25.462% 25/10/2004	USD	27,950	47,415	0.00		FNMA REMICS, Series 2007-53 '0E' 25/09/2006	USD	749,095	883,112	0.02	
FNMA REMICS, FPN, Series 2001-29 '0D' 22.051% 25/04/2001	USD	30,831	52,601	0.00		FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2008-8 '0W' 6.516% 25/03/2008	USD	1,002,737	245,347	0.01	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2007-53 '0B' 5.915% 25/06/2007	USD	82,481	16,013	0.00		FNMA REMICS, PO, Series 2006-8 '0U' 02/23/2006	USD	273,474	253,542	0.01	
FNMA REMICS, FPN, Series 2004-61 '0H' 23.23% 25/11/2002	USD	24,556	41,082	0.00		FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2009-84 '0S' 5.716% 25/10/2009	USD	33,088	5,086	0.00	
FNMA REMICS, FPN, Series 030-17 '0B' 29.618% 25/04/2003	USD	7,385	9,364	0.00		FNMA REMICS, Series 2005-84 '0B' 5.75% 25/10/2005	USD	670,664	761,470	0.02	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2008-47 '0I' 6.316% 25/06/2008	USD	3,628	103	0.00		FNMA REMICS, IO, FPN, Series 2008-10 '0I' 6.046% 25/03/2008	USD	36,774	7,062	0.00	
FNMA REMICS, IO, FPN, Series 1997-30 '0E' 6.815% 25/05/2003	USD	32,211	2,289	0.00		FNMA REMICS, Series 2005-84 '0B' 5.75% 25/10/2005	USD	46,155	52,405	0.00	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
				株数/額面金額	時価(米ドル)					株数/額面金額	時価(米ドル)
FNM REWIS, 0, FNM, Series 2007-02 '15' 5.50% 25/06/2037	USD	229,703	44,954	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2015-045 'B', 144A 3.50% 25/04/2048	USD	6,250,000	6,655,942	0.15	
FNM REWIS, Series 1992-09 'Z' 8% 25/05/2022	USD	32,498	33,955	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2015-048 'B', 144A 3.625% 25/08/2048	USD	11,935,000	12,785,567	0.29	
FNM REWIS, Series 1993-11 'Z' 7% 25/08/2023	USD	51,618	54,792	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2015-051 'B', 144A 3.5625% 25/04/2048	USD	7,149,000	7,634,318	0.17	
FNM REWIS, Series 1993-09 'Z' 7% 25/07/2023	USD	40,443	42,955	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2015-0721 'B', 144A 3.5625% 25/11/2047	USD	2,665,000	2,751,607	0.06	
FNM REWIS, Series 1996-08 'Z' 7% 25/11/2026	USD	75,455	82,531	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2016-038 'B', 144A 3.738% 25/09/2049	USD	6,000,000	6,495,166	0.15	
FNM REWIS, Series 2002-10 'Z' 6% 25/05/2032	USD	137,350	161,347	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2016-039 'B', 144A 3.50% 25/11/2049	USD	4,679,000	5,013,116	0.11	
FNM REWIS, Series 092-43 'Z' 7.5% 25/07/2022	USD	4,114	4,223	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2016-039 'B', 144A 3.50% 25/11/2049	USD	4,050,000	4,247,673	0.10	
FNM REWIS, Series 092-61 'Z' 7% 25/10/2022	USD	25,015	26,079	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2016-0721 'B', 144A 3.842% 25/01/2049	USD	6,606,000	6,987,524	0.16	
FNM REWIS, Series 1988-04 'ZA' 6.5% 20/01/2028	USD	395,651	447,039	0.01		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2011-0721 'B', 144A 3.819% 25/02/2049	USD	1,000,000	1,055,274	0.02	
FNM REWIS, Series 2002-00 'ZA' 6% 25/06/2031	USD	177,221	201,659	0.01		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2018-0732 'B', 144A 3.625% 25/11/2049	USD	4,910,000	5,346,255	0.12	
FNM REWIS, Series 2011-09 'ZA' 6% 25/11/2032	USD	366,303	426,022	0.01		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2018-0732 'B', 144A 3.625% 25/11/2049	USD	7,734,300	7,770,939	0.17	
FNM REWIS, Series 2011-07 'ZA' 5.5% 25/07/2038	USD	315,785	366,792	0.01		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2017-0321 'BFX', 144A 3.992% 25/08/2027	USD	5,000,000	4,689,050	0.11	
FNM REWIS, Series 1990-145 'ZB' 8% 25/08/2022	USD	14,432	15,189	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2012-027 'C', 144A 3.495% 25/01/2046	USD	2,000,000	2,045,874	0.05	
FNM REWIS, FNM, Series 1993-136 'ZB' 6% 25/07/2023	USD	35,228	37,452	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2011-030 'C', 144A 3.556% 25/06/2045	USD	4,910,000	5,078,465	0.11	
FNM REWIS, Series 1999-36 'ZB' 6% 28/07/2028	USD	1,785	2,010	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2014-040 'C', 144A 4.071% 25/11/2047	USD	3,521,000	3,710,292	0.08	
FNM REWIS, Series 2007-16 'ZB' 6% 25/08/2037	USD	160,952	180,501	0.00		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2016-040 'C', 144A 4.071% 25/11/2047	USD	8,635,000	8,854,404	0.20	
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2010-0 'AS' 3.24% 15/04/2023	USD	4,260,000	4,366,833	0.10		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2017-0734 'C', 144A 3.483% 25/11/2023	USD	6,325,000	6,449,525	0.15	
Ford Foundation (The) 2.015% 01/06/2070	USD	825,000	872,097	0.02		FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2011-0721 'C', 144A 3.819% 25/02/2049	USD	2,255,000	2,298,198	0.05	
FORT CRE LLC, FNM, Series 2010-1A 'A2', 144A 1.898% 16/11/2015	USD	6,000,000	5,713,774	0.13							
FORT CRE LLC, FNM, Series 2010-1A 'B', 144A 3.99% 21/12/2023	USD	10,000,000	8,273,906	0.19							
Foundation Finance Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3.3% 15/01/2033	USD	5,002,972	5,052,940	0.13							
Fox Corp. 5.576% 25/01/2049	USD	1,885,000	2,616,017	0.06							
FREED ABS Trust, Series 2008-1 'K', 144A 3.61% 29/01/2024	USD	277,380	276,505	0.01							
FREED ABS Trust, Series 2008-2 'K', 144A 3.9% 20/10/2025	USD	1,476,886	1,484,854	0.03							
FREMF Mortgage Trust, FNM, Series 2015-044 'B', 144A 3.681% 25/01/2048	USD	12,078,000	12,903,051	0.29							

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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, FRM, Series 2017-RT26 'C', 144A 2.975% 25/01/2049	USD	4,409,000	4,513,434	0.10		GNMA, FRM, Series 2012-H21 'CP' 1.002% 31/05/2061	USD	21,604	21,671	0.00	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-RT28 'C', 144A 3.647% 25/11/2050	USD	5,540,000	5,599,134	0.13		GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0%20/08/2035	USD	92,040	87,888	0.00	
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-RT33 'C', 144A 4.679% 25/09/2025	USD	2,083,000	2,143,099	0.05		GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 15/10/2040	USD	161,001	195,604	0.00	
General Mills, Inc. 4.5% 17/04/2038	USD	150,000	189,042	0.00		GNMA, FRM, Series 2012-H21 'DP' 0.952% 31/05/2061	USD	30,551	38,806	0.00	
Glencore Funding LLC, 144A 4.625% 29/04/2034	USD	700,000	773,150	0.02		GNMA, FRM, Series 2011-809 'DP' 0.862% 31/03/2067	USD	5,739,929	5,746,594	0.13	
GLS Auto Receivables Trust, Series 2017-14 'B', 144A 2.9% 15/10/2021	USD	50,726	50,757	0.00		GNMA, PO, Series 2020-005 'DI' 2.502% 30/01/2070	USD	49,379,998	3,520,888	0.08	
GLS Auto Receivables Trust, Series 2016-14 'C', 144A 6.9% 15/10/2021	USD	456,380	456,176	0.01		GNMA, FRM, Series 2005-68 'DP' 15.96% 17/06/2025	USD	89,543	118,027	0.00	
GLS Auto Receivables Trust, Series 2019-34 'C', 144A 4.1% 15/01/2024	USD	2,470,000	2,560,730	0.06		GNMA, PO, FRM, Series 2008-95 'DS' 7.11% 20/12/2038	USD	234,653	49,983	0.00	
GNOM Mortgage Loan Trust, FRM, Series 2016-4R3 '2A4' 3.749% 19/08/2035	USD	77,173	71,961	0.00		GNMA, PO, FRM, Series 2007-53 'DS' 6.26% 20/09/2037	USD	175,729	42,812	0.00	
GNMA, IO, FRM, Series 2019-H17 1.903% 20/11/2069	USD	29,111,404	2,316,758	0.05		GNMA, FRM, Series 2015-801 'DS' 1.48% 31/03/2065	USD	1,857,690	1,655,901	0.04	
GNMA, Series 2019-44 'A' 3.5% 20/04/2049	USD	8,815,586	9,346,866	0.21		GNMA, FRM, Series 2016-823 'F' 1.052% 31/10/2066	USD	3,789,912	3,790,373	0.09	
GNMA, Series 2009-184 'AB' 7% 15/08/2039	USD	151,476	170,982	0.00		GNMA, FRM, Series 2012-H10 'FA' 0.852% 31/12/2061	USD	2,249,278	2,249,394	0.05	
GNMA, FRM, Series 2011-809 'AF' 0.802% 31/03/2061	USD	840,446	839,983	0.02		GNMA, FRM, Series 2012-H15 'FA' 0.752% 31/05/2062	USD	556	555	0.00	
GNMA, IO, FRM, Series 2007-90 'AI' 6.38% 20/08/2017	USD	79,913	12,008	0.00		GNMA, FRM, Series 2012-H24 'FA' 0.752% 31/03/2060	USD	18,414	18,316	0.00	
GNMA, PO, Series 2008-22 'AO' 0%20/05/2036	USD	48,139	47,814	0.00		GNMA, FRM, Series 2012-H28 'FA' 0.802% 31/09/2062	USD	51,044	51,067	0.00	
GNMA, PO, Series 2007-38 'AO' 0%16/06/2037	USD	671,796	665,045	0.02		GNMA, FRM, Series 2012-H29 'FA' 0.812% 31/10/2062	USD	1,995,991	1,995,449	0.05	
GNMA, PO, Series 2010-14 'AO' 0%20/12/2032	USD	12,185	12,165	0.00		GNMA, Series 2013-001 'FA' 1.65% 20/01/2063	USD	714,292	715,659	0.02	
GNMA, IO, FRM, Series 2008-95 'AS' 5.51% 20/12/2038	USD	99,186	20,345	0.00		GNMA, FRM, Series 2012-801 'FA' 0.602% 31/08/2060	USD	2,921	2,905	0.00	
GNMA, IO, FRM, Series 2009-106 'AS' 6.38% 16/11/2039	USD	243,507	46,554	0.00		GNMA, FRM, Series 2015-806 'FA' 0.782% 31/02/2065	USD	1,510,132	1,507,843	0.03	
GNMA, FRM, Series 2010-129 'AW' 5.99% 30/04/2011	USD	248,249	287,513	0.01		GNMA, FRM, Series 2015-H12 'FA' 0.782% 31/05/2065	USD	3,581,594	3,562,668	0.08	
GNMA, Series 2005-12 'AZ' 5.5% 20/09/2035	USD	652,915	740,349	0.02		GNMA, FRM, Series 2015-H21 'FB' 0.812% 31/09/2065	USD	1,808,355	1,807,655	0.04	
GNMA, FRM, Series 2012-803 'BF' 1.48% 31/03/2062	USD	1,855,281	1,849,550	0.04		GNMA, FRM, Series 2014-H17 'FC' 0.802% 31/07/2064	USD	533,470	532,843	0.01	
GNMA, PO, Series 2010-14 'BO' 0%20/11/2035	USD	117,898	113,026	0.00		GNMA, FRM, Series 2015-805 'FC' 0.782% 31/02/2065	USD	2,833,129	2,831,595	0.05	
						GNMA, FRM, Series 2015-808 'FC' 0.782% 31/03/2065	USD	4,069,766	4,062,366	0.09	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
GNMA, FPN, Series 2015-010 'PC' 0.701% 20/04/2065	USD	2,140,594	2,143,040	0.05		GNMA, FPN, Series 2007-06 'NS' 22.61% 20/04/2017	USD	95,424	145,081	0.00	
GNMA, FPN, Series 2016-026 'PC' 1.391% 20/12/2066	USD	1,948,604	1,978,612	0.04		GNMA, FPN, Series 2009-79 'OK' 06/10/11/2037	USD	90,286	87,040	0.00	
GNMA, FPN, Series 2012-021 'PD' 0.641% 20/12/2062	USD	1,266,809	1,260,413	0.03		GNMA, FPN, Series 2010-151 'OP' 06/20/12/2040	USD	226,705	217,973	0.01	
GNMA, FPN, Series 2016-011 'PD' 1.401% 20/05/2066	USD	1,582,521	1,587,130	0.04		GNMA, FPN, Series 2008-02 'PI' 5.5% 16/10/2037	USD	97,867	7,000	0.00	
GNMA, FPN, Series 2010-022 'PE' 0.651% 20/05/2059	USD	415,250	414,193	0.01		GNMA, FPN, Series 2012-138 'PT' 4.01% 16/11/2042	USD	575,170	643,702	0.01	
GNMA, FPN, Series 2011-024 'PE' 0.711% 20/04/2060	USD	14,772	14,713	0.00		GNMA, FPN, Series 2007-10 'PT' 4.79% 20/03/2040	USD	10,021,950	11,392,756	0.26	
GNMA, FPN, Series 2015-026 'PE' 0.811% 20/04/2065	USD	1,121,550	1,121,096	0.03		GNMA, Series 2003-10 'PZ' 5.5% 20/02/2012	USD	1,212,477	1,311,247	0.03	
GNMA, FPN, Series 2015-032 'PE' 0.951% 20/12/2065	USD	1,263,141	1,249,351	0.03		GNMA, Series 2006-57 'PZ' 5.36% 20/10/2036	USD	876,705	978,009	0.02	
GNMA, FPN, Series 2016-021 'PE' 1.151% 20/09/2066	USD	8,273,007	8,261,263	0.19		GNMA, FPN, Series 2006-65 'SA' 6.61% 20/11/2036	USD	113,519	16,957	0.00	
GNMA, FPN, Series 2015-015 'PJ' 0.741% 20/04/2065	USD	1,500,706	1,495,697	0.03		GNMA, FPN, Series 2007-27 'SA' 6.01% 20/05/2037	USD	108,310	17,178	0.00	
GNMA, FPN, Series 2007-005 'PK' 0.2% 20/02/2070	USD	9,692,035	9,740,934	0.22		GNMA, FPN, Series 2007-16 'SA' 6.24% 20/11/2037	USD	90,971	14,565	0.00	
GNMA, FPN, Series 2015-016 'PL' 0.741% 20/01/2065	USD	2,376,530	2,368,324	0.05		GNMA, FPN, Series 2008-40 'SA' 6.20% 16/05/2038	USD	96,624	18,340	0.00	
GNMA, FPN, Series 2016-007 'PQ' 1.011% 20/02/2066	USD	3,669,530	3,693,723	0.08		GNMA, FPN, Series 2009-10 'SA' 5.7% 20/02/2039	USD	161,997	24,426	0.00	
GNMA, FPN, Series 2011-003 'PS' 1.011% 20/04/2062	USD	908,928	913,897	0.02		GNMA, FPN, Series 2009-22 'SA' 6.0% 20/04/2039	USD	211,094	35,313	0.00	
GNMA, FPN, Series 2011-014 'PT' 0.801% 20/04/2061	USD	5,109,125	5,103,466	0.11		GNMA, FPN, Series 2009-6 'SA' 5.90% 16/02/2039	USD	81,582	10,954	0.00	
GNMA, Series 2017-112 'GZ' 2% 20/07/2047	USD	2,372,441	2,490,912	0.06		GNMA, FPN, Series 2007-40 'SB' 6.5% 20/07/2037	USD	152,065	39,430	0.00	
GNMA, FPN, Series 2012-026 'JA' 0.851% 20/04/2061	USD	7,366	7,368	0.00		GNMA, FPN, Series 2007-42 'SB' 6.5% 20/07/2037	USD	91,064	21,241	0.00	
GNMA, FPN, Series 2012-001 'JA' 0.611% 20/01/2062	USD	1,639,864	1,632,318	0.04		GNMA, FPN, Series 2007-01 'SB' 6.4% 20/12/2037	USD	260,161	64,857	0.00	
GNMA, FPN, Series 2007-17 'JI' 6.61% 16/04/2037	USD	177,584	40,580	0.00		GNMA, FPN, Series 2009-42 'SC' 5.3% 20/06/2039	USD	169,192	37,097	0.00	
GNMA, FPN, Series 2005-7 'JM' 16.201% 18/05/2034	USD	1,611	2,040	0.00		GNMA, FPN, Series 2006-59 'SD' 6.51% 20/10/2036	USD	123,420	27,973	0.00	
GNMA, FPN, Series 2005-00 'KI' 6.11% 20/09/2035	USD	345,801	76,747	0.00		GNMA, FPN, Series 2007-16 'SD' 5.61% 20/11/2037	USD	274,196	62,017	0.00	
GNMA, Series 2003-70 'LG' 5% 20/08/2032	USD	743,076	829,624	0.02		GNMA, FPN, Series 2001-61 'SD' 16.19% 16/06/2033	USD	61,419	84,812	0.00	
GNMA, FPN, Series 2012-026 'MA' 0.851% 20/01/2062	USD	20,820	20,825	0.00		GNMA, FPN, Series 2007-36 'SE' 6.27% 16/06/2037	USD	56,491	8,567	0.00	
GNMA, FPN, Series 2007-73 'NI' 5.81% 20/11/2037	USD	203,649	27,552	0.00		GNMA, FPN, Series 2004-90 'SI' 5.91% 20/10/2034	USD	237,671	41,412	0.00	
GNMA, FPN, Series 2009-14 'NI' 6.5% 20/03/2039	USD	73,539	16,421	0.00		GNMA, FPN, Series 2007-67 'SI' 6.22% 20/11/2037	USD	109,678	22,869	0.00	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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	
				割合(%)	割合(%)						
GNMA, 10, FPM, Series 2007-74 'SL' 6.345% 16/11/2017	USD	158,097	38,614	0.00		GNMA 4189 6.5% 20/07/2038	USD	89,035	99,578	0.00	
GNMA, 10, FPM, Series 2009-302 'SW' 6.205% 16/04/2039	USD	15,297	212	0.00		GNMA 4217 6.5% 20/06/2038	USD	10,985	12,118	0.00	
GNMA, 10, FPM, Series 2007-40 'SN' 6.45% 20/07/2037	USD	219,927	53,341	0.00		GNMA 456388 7.5% 15/03/2038	USD	24,594	27,202	0.00	
GNMA, 10, FPM, Series 2009-84 'SN' 5.905% 16/07/2039	USD	180,151	27,698	0.00		GNMA 465505 7.5% 15/06/2038	USD	18,763	18,847	0.00	
GNMA, FPM, Series 2005-46 'SP' 20.183% 16/04/2035	USD	61,129	101,097	0.00		GNMA 530795 6.5% 15/01/2033	USD	0,069	9,950	0.00	
GNMA, 10, FPM, Series 2006-38 'SW' 6.315% 20/06/2036	USD	57,189	4,359	0.00		GNMA 569560 6.5% 15/01/2032	USD	12,518	13,142	0.00	
GNMA, FPM, Series 2007-51 'SW' 19.615% 20/09/2037	USD	40,050	54,714	0.00		GNMA 591882 6.5% 15/01/2032	USD	62,242	72,863	0.00	
GNMA, 10, FPM, Series 2007-79 'SI' 6.305% 20/02/2037	USD	137,153	21,096	0.00		GNMA 607728 6% 15/09/2033	USD	3,302	3,638	0.00	
GNMA, FPM, Series 2011-001 'TA' 0.812% 20/01/2062	USD	94,038	34,025	0.00		GNMA 607728 6% 15/09/2033	USD	3,797	4,394	0.00	
GNMA, 10, Series 2009-31 'TI' 6% 20/05/2039	USD	52,230	11,681	0.00		GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	1,299	1,381	0.00	
GNMA, 10, FPM, Series 2009-31 'TS' 6.115% 20/05/2039	USD	183,988	12,478	0.00		GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	4,047	4,165	0.00	
GNMA, FPM, Series 2004-94 'TS' 17.903% 20/10/2034	USD	96,765	128,118	0.00		GNMA 748766 6.5% 20/01/2039	USD	7,801	8,993	0.00	
GNMA, 10, FPM, Series 2008-76 'UC' 5.715% 20/09/2038	USD	293,089	55,811	0.00		GNMA 748766 6.5% 20/01/2039	USD	130,853	151,464	0.00	
GNMA, Series 2010-131 'UC' 2.5% 20/10/2040	USD	1,308,013	1,413,410	0.03		GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	99,028	119,944	0.00	
GNMA, FPM, Series 2014-160 'VE' 2.281% 16/06/2041	USD	942,231	1,012,621	0.02		GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	3,510	4,341	0.00	
GNMA, FPM, Series 2015-127 'W' 5.558% 20/10/2040	USD	1,631,996	1,908,751	0.04		GNMA 781648 6% 15/06/2033	USD	19,445	23,194	0.00	
GNMA, FPM, Series 2011-137 'WA' 5.565% 20/01/2040	USD	2,094,781	2,478,982	0.06		GNMA 782507 9.5% 15/10/2034	USD	2,184	2,258	0.00	
GNMA, FPM, Series 2011-162 'WA' 5.891% 20/12/2038	USD	467,776	548,775	0.01		GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	130,947	155,939	0.00	
GNMA, FPM, Series 2012-023 'WA' 0.812% 20/10/2062	USD	586,585	586,478	0.01		GNMA 783133 5.5% 15/04/2033	USD	210,568	246,136	0.01	
GNMA, FPM, Series 2012-141 'WC' 2.691% 20/01/2042	USD	935,628	1,041,280	0.02		GNMA 783389 6% 20/06/2039	USD	286,724	326,608	0.01	
GNMA, FPM, Series 2015-151 'WX' 4.779% 20/10/2041	USD	1,275,470	1,471,328	0.03		GNMA 783444 5.5% 20/09/2039	USD	231,529	264,746	0.01	
GNMA, 10, FPM, Series 2017-014 'XI' 1.625% 20/06/2067	USD	10,296,540	892,096	0.02		GNMA 784045 4.5% 20/07/2045	USD	980,368	1,055,595	0.02	
GNMA, FPM, Series 2010-107 'XJ' 5.1% 20/07/2040	USD	56,401	59,442	0.00		GNMA A17628 4% 15/07/2046	USD	8,746,250	9,482,953	0.21	
GNMA, Series 2006-32 'Z' 8.5% 20/07/2038	USD	558,658	659,096	0.02		GNMA A17478 4% 15/09/2046	USD	4,277,498	4,637,257	0.10	
GNMA, Series 2003-75 'ZZ' 8% 16/09/2032	USD	1,272,882	1,469,280	0.03		GNMA A36215 4% 15/04/2047	USD	1,376,385	1,474,404	0.03	
						GNMA A36607 4% 15/06/2047	USD	872,169	934,280	0.02	
						GNMA A38715 4% 15/12/2046	USD	4,557,589	4,938,502	0.11	
						GNMA A18208 4% 15/01/2047	USD	299,712	323,995	0.01	
						GNMA BA7567 4.5% 20/05/2048	USD	7,129,494	7,672,841	0.17	
						GNMA BB3340 4% 15/07/2047	USD	929,364	999,905	0.02	
						GNMA BE6104 4.5% 20/09/2048	USD	3,178,601	3,443,490	0.08	
						GNMA BJ1314 5% 20/06/2049	USD	2,586,205	2,882,085	0.07	
						GNMA BX7198 4.5% 20/03/2049	USD	4,726,662	5,104,311	0.11	
						GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	9,521,677	10,798,404	0.24	
						GNMA BM2262 4.5% 20/07/2049	USD	1,772,479	1,945,396	0.04	
						GNMA BM9691 4.5% 15/07/2049	USD	13,113,285	14,415,564	0.32	
						GNMA BM9692 4.5% 20/07/2049	USD	14,571,514	15,712,871	0.35	
						GNMA BM9701 4.5% 20/08/2049	USD	11,835,613	11,872,822	0.27	
						GNMA BM9713 4.5% 20/09/2049	USD	7,616,376	8,224,142	0.18	
						GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	8,800,113	9,474,252	0.21	
						GNMA BM9949 5.5% 20/07/2049	USD	4,818,707	5,356,474	0.12	
						GNMA B03349 4.5% 20/08/2049	USD	8,957,233	9,793,920	0.22	
						GNMA B08204 4.5% 20/09/2049	USD	7,907,494	8,542,578	0.19	
						GNMA BP7143 4.5% 20/09/2049	USD	4,264,574	4,673,457	0.11	
						GNMA B57412 4.5% 15/04/2050	USD	4,880,592	4,543,012	0.10	
						GNMA B57592 4.5% 20/03/2050	USD	2,276,448	2,429,520	0.05	
						GNMA BT8093 3.5% 20/04/2050	USD	15,484,703	16,774,339	0.38	
						GNMA BEMICS, FPM, Series 2012-007 'HA' 0.113% 20/03/2063	USD	780,693	778,483	0.02	



## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
Gold Key Resorts LLC, Series 2014-A 'A', 144A 3.25% 17/05/2031	USD	92,283	92,279	0.00		Headlands Residential LLC, STBP, Series 2018-0FL1 'A', 144A 4.25% 25/06/2023	USD	5,540,000	5,645,938	0.13	
Golden Bear LLC, Series 2009-B 'Y', 144A 5.62% 20/09/2047	USD	2,467,097	2,442,906	0.06		HEBO Funding Trust, Series 2016-3A 'A1', 144A 3.08% 20/09/2042	USD	513,637	524,014	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FOM 2.87% 31/10/2022	USD	2,900,000	2,974,063	0.07		HEBO Funding Trust, Series 2016-4A 'A1', 144A 3.57% 20/09/2047	USD	2,319,941	2,435,749	0.06	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FOM 2.90% 05/06/2023	USD	4,784,000	4,957,765	0.11		Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.80% 26/12/2038	USD	1,054,990	1,042,379	0.02	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FOM 3.27% 29/09/2023	USD	1,773,000	1,912,413	0.04		Huntington Bancshares, Inc. 3.55% 04/02/2039	USD	2,095,000	2,170,038	0.05	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FOM 2.63% 28/10/2037	USD	1,200,000	1,214,018	0.03		Impac Secured Assets OM Owner Trust, Series 2003-2 'A1' 5.5% 25/08/2013	USD	38,383	38,592	0.00	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FOM 3.69% 05/06/2028	USD	1,200,000	1,347,292	0.03		Impac Secured Assets Trust, FOM, Series 2006-2 '2A1' 0.510% 25/08/2036	USD	33,402	33,069	0.00	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FOM 4.41% 23/04/2039	USD	2,300,000	2,785,593	0.06		Independence Plaza Trust, Series 2018-IMP 'A', 144A 3.75% 10/01/2025	USD	3,660,000	3,915,202	0.09	
Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'X', 144A 3.74% 19/10/2032	USD	1,116,846	1,171,246	0.03		IndyMac BMO Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2004-02 'A1' 1.040% 25/09/2034	USD	3,239	2,862	0.00	
Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'X', 144A 3.28% 19/10/2031	USD	3,340,032	3,311,153	0.07		ITC Holdings Corp., 144A 2.90% 14/05/2030	USD	910,000	973,493	0.02	
Goodman US Finance Three LLC, BEIT, 144A 3.7% 15/03/2028	USD	431,000	467,540	0.01		J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 10, FOM, Series 2006-080 'A' 0.330% 15/05/2045	USD	85,520	103	0.00	
GSMP Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2004-4 '1A', 144A 0.500% 25/06/2034	USD	85,688	72,198	0.00		J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2004-A4 '1A1' 4.812% 25/09/2034	USD	13,104	12,639	0.00	
GSMP Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2005-021 '1A', 144A 0.500% 25/01/2035	USD	33,023	29,288	0.00		J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2004-A3 '4A1' 4.485% 25/01/2034	USD	4,175	4,235	0.00	
GSMP Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2005-022 '1A', 144A 0.500% 25/01/2035	USD	137,412	123,422	0.00		J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2006-A2 '4A1' 4.191% 25/08/2034	USD	32,881	33,163	0.00	
GSMP Mortgage Loan Trust, 10, FOM, Series 2006-020 '1A2', 144A 0.500% 25/04/2036	USD	610,546	112,877	0.00		J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2006-A2 '5A2' 4.112% 25/11/2033	USD	104,647	103,972	0.00	
GSK Mortgage Loan Trust, Series 2003-7F '1A4' 5.25% 25/06/2033	USD	189,628	197,364	0.00		J.P. Morgan Resuritization Trust, FOM, Series 2009-1 '1A1', 144A 5.500% 21/01/2037	USD	20,563	20,651	0.00	
GSK Mortgage Loan Trust, Series 2004-6F '1A4' 6.5% 25/06/2034	USD	115,851	124,859	0.00		Jackson National Life Global Funding, 144A 2.5% 27/06/2022	USD	710,000	733,118	0.02	
GTP Acquisition Partners I LLC, 144A 3.482% 15/06/2030	USD	225,000	231,071	0.01		Jackson National Life Global Funding, 144A 3.25% 30/01/2024	USD	173,000	184,939	0.00	
Guardian Life Global Funding, 144A 2.5% 08/04/2022	USD	720,000	744,660	0.02		Jackson National Life Global Funding, 144A 3.05% 29/04/2026	USD	1,034,000	1,118,564	0.03	
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4.85% 26/01/2017	USD	250,000	303,179	0.01							
Hartford HealthCare Corp. 3.441% 01/01/2034	USD	2,680,000	2,509,807	0.06							
Headlands Residential LLC, STBP, Series 2017-0FL1 'A', 144A 3.875% 25/06/2022	USD	5,715,000	5,672,928	0.13							

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
JB Bank Transport Services, Inc. 3.85% 15/01/2004	USD	1,200,000	1,280,041	0.03		WSTB Alternative Loan Trust, Series 2004-6 'A1' 5% 25/07/2004	USD	39,555	42,255	0.00	
JB Bank Transport Services, Inc. 2.815% 01/01/2006	USD	860,000	984,985	0.02		WSTB Alternative Loan Trust, Series 2004-4 'A1' 5.5% 25/04/2009	USD	53,176	54,371	0.00	
Jersey Central Power & Light Co., 1444 4.3% 15/01/2005	USD	460,000	504,060	0.01		WSTB Asset Securitization Trust, Series 2004-4 'A6' 5.25% 25/02/2003	USD	67,805	68,715	0.00	
John Sevier Combined Cycle Generation LLC 4.630% 15/01/2002	USD	322,157	409,325	0.01		WSTB Repertory Loan Trust, FOM, Series 2005-2 'A1B' , 1444 0.510% 25/05/2005	USD	360,251	196,329	0.00	
Keurig Dr Pepper, Inc. 4.417% 25/05/2005	USD	336,000	387,462	0.01		WSTB Seasonal Securitization Trust, FOM, Series 2004-2 'A1' 6.3% 25/09/2002	USD	54,122	55,807	0.00	
KeyBank NA 3.18% 15/10/2007	USD	650,000	674,997	0.02		WSTB Seasonal Securitization Trust, FOM, Series 2004-2 'A2' 6.3% 25/09/2002	USD	174,994	181,877	0.00	
KeySpan Gas East Corp., 1444 2.742% 15/09/2005	USD	448,000	480,164	0.01		Neel Johnson Nutrition Co. 4.135% 15/11/2005	USD	502,000	583,750	0.01	
LB-BS Commercial Mortgage Trust, II, FOM, Series 2006-C1 'B1' , 1444 0.3% 15/02/2004	USD	810,871	102	0.00		Neel Johnson Nutrition Co. 5.9% 01/11/2009	USD	50,000	70,400	0.00	
Lebanon Mortgage Trust, Series 2008-2 'A6' 6% 25/03/2008	USD	266,963	159,928	0.00		Neel Johnson Nutrition Co. 4.0% 01/08/2004	USD	500,000	640,576	0.01	
Leidos, Inc., 1444 3.02% 15/05/2005	USD	5,000,000	5,455,875	0.12		Memorial Health Services 1.467% 01/11/2009	USD	2,440,000	2,588,015	0.06	
Leidmark Funding Trust, Series 2008-2A 'B' , 1444 4.48% 20/04/2007	USD	6,000,000	5,657,576	0.13		Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4.2% 01/01/2005	USD	334,000	442,628	0.01	
Liberty Mutual Group, Inc., 1444 4.593% 01/01/2009	USD	258,000	303,279	0.01		Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FOM, Series 2004-1 'B1' 3.530% 25/12/2004	USD	151,729	148,274	0.00	
Liberty Mutual Group, Inc., 1444 2.951% 15/01/2008	USD	1,120,000	1,192,462	0.03		Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FOM, Series 2003-A4 'B1' 4.020% 25/07/2003	USD	32,864	31,955	0.00	
Liberty Mutual Insurance Co., 1444 8.3% 15/09/2005	USD	400,000	515,987	0.01		Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FOM, Series 2004-A4 'B2' 3.910% 25/08/2004	USD	68,194	68,463	0.00	
Mariner Finance Issuance Trust, Series 2009-A 'A' , 1444 4.2% 20/10/2009	USD	9,000,000	9,013,329	0.20		Metropolitan Life Global Funding I, 1444 2% 10/01/2003	USD	530,000	562,084	0.01	
Massachusetts Electric Co., 1444 4.044% 15/09/2006	USD	483,000	553,477	0.01		Metropolitan Life Global Funding I, 1444 2% 15/09/2007	USD	1,100,000	1,205,687	0.03	
MetMutual Global Funding II, 1444 2.75% 22/06/2004	USD	1,000,000	1,071,433	0.02		Microsoft Corp. 2.5% 12/01/2005	USD	1,907,000	2,309,515	0.05	
WASTB Adjustable Rate Mortgages Trust, FOM, Series 2004-13 '2A1' 4.345% 21/04/2004	USD	85,359	84,190	0.00		Microsoft Corp. 4.2% 03/11/2005	USD	231,000	302,299	0.01	
WASTB Adjustable Rate Mortgages Trust, FOM, Series 2004-13 '2A1' 4.514% 21/11/2004	USD	256,265	256,542	0.01		Microsoft Corp. 4.1% 06/03/2007	USD	585,000	734,146	0.02	
WASTB Adjustable Rate Mortgages Trust, FOM, Series 2004-3 '4A1' 3.444% 15/04/2004	USD	9,258	8,190	0.00		Microsoft Corp. 1.535% 01/06/2000	USD	335,000	350,662	0.01	
WSTB Alternative Loan Trust, Series 2004-4 'A1' 5% 25/05/2004	USD	24,936	25,460	0.00		Microsoft Corp. 1.95% 08/09/2006	USD	536,000	696,111	0.02	
WSTB Alternative Loan Trust, Series 2004-10 'A1' 4.5% 25/09/2009	USD	1,156	1,189	0.00		Microsoft Corp. 1.675% 01/06/2000	USD	256,000	270,623	0.01	
WSTB Alternative Loan Trust, Series 2004-4 'A1' 5.3% 25/05/2004	USD	108,884	113,713	0.00		Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 1444 4.1% 15/05/2003	USD	410,000	468,859	0.01	
WSTB Alternative Loan Trust, Series 2005-6 'A1' 5.3% 25/11/2000	USD	25,904	25,021	0.00		ML-CRC Commercial Mortgage Trust, II, FOM, Series 2006-4 '2C' , 1444 0.552% 12/12/2009	USD	200,589	6	0.00	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
Mondelez International, Inc. 1.5% 04/05/2025	USD	730,000	745,050	0.02	Naura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033	USD	1,705	1,770	0.00
Mondelez International, Inc. 2.7% 13/04/2030	USD	1,316,000	1,422,810	0.03	Norfolk Southern Corp. 5.59% 17/05/2025	USD	4,000	4,789	0.00
Morgan Stanley, FBN 3.737% 24/04/2024	USD	450,000	484,424	0.01	Norfolk Southern Corp. 4.05% 15/08/2052	USD	1,273,000	1,529,313	0.03
Morgan Stanley, FBN 2.180% 28/04/2026	USD	4,290,000	4,472,800	0.10	Northern Trust Corp., FBN 1.375% 08/05/2032	USD	823,000	884,173	0.02
Morgan Stanley, FBN 3.971% 22/07/2030	USD	1,000,000	1,189,293	0.03	Northern Trust Corp. 1.95% 01/05/2030	USD	3,760,000	3,874,775	0.09
Morgan Stanley Capital I Trust, IO, FBN, Series 2006-103 'D', 1444 0.594% 15/12/2043	USD	400,332	873	0.00	NOG Energy, Inc., 1444 4.45% 15/06/2029	USD	1,080,000	1,141,988	0.03
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2004-3 '1A' 3% 25/09/2039	USD	1,325	1,323	0.00	NYU Langone Hospitals 3.38% 01/07/2055	USD	1,010,000	987,430	0.02
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FBN Series 2004-3 '4A' 5.61% 25/04/2034	USD	184,128	199,335	0.01	Office Properties Income Trust, REIT 4.15% 01/02/2022	USD	2,450,000	2,635,282	0.06
Mount Sinai Hospitals Group, Inc. 3.981% 01/01/2040	USD	366,000	404,550	0.01	Office Properties Income Trust, REIT 4% 12/07/2022	USD	1,176,000	1,172,383	0.03
MPLX LP 5.25% 15/01/2025	USD	615,000	639,649	0.01	Ohio State University (The) 4.8% 01/06/2111	USD	716,000	1,109,382	0.03
Mylan, Inc. 5.4% 29/11/2043	USD	150,000	188,599	0.00	Ohio State University (The) 'A' 4.04% 01/12/2056	USD	325,000	436,934	0.01
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 2.9% 01/02/2024	USD	345,000	369,899	0.01	Onar Electric Delivery Co. LLC 5.7% 15/03/2029	USD	150,000	196,627	0.00
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 3.0% 25/06/2027	USD	323,000	354,208	0.01	Onar Electric Delivery Co. LLC 7.2% 15/01/2033	USD	295,000	450,149	0.01
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 4.3% 15/03/2049	USD	620,000	799,857	0.02	Onar Electric Delivery Co. LLC 3.1% 15/09/2049	USD	1,990,000	2,213,424	0.05
New York Life Global Funding, 1444 2.3% 14/01/2036	USD	503,000	540,817	0.01	OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'A', 1444 3.5% 28/04/2022	USD	678,982	679,505	0.02
New York Life Insurance Co., 1444 4.4% 15/05/2009	USD	1,040,000	1,284,716	0.03	OnSeason US Holdings, Inc. 4.6% 09/11/2032	USD	1,000,000	1,040,180	0.02
New York State Dormitory Authority 5.0% 15/09/2040	USD	175,000	250,978	0.01	OnMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2008-1A 'C', 1444 3.8% 14/10/2025	USD	1,005,000	1,031,854	0.02
Niagara Mohawk Power Corp., 1444 1.9% 27/04/2030	USD	2,250,000	2,274,647	0.05	OnMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2007-2A 'D', 1444 3.4% 15/10/2024	USD	3,500,000	3,518,647	0.08
Nissan Auto Lease Trust, Series 2018-A 'A' 3.2% 15/09/2021	USD	2,771,796	2,797,315	0.06	OnMain Direct Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 1444 4.4% 14/01/2028	USD	14,173,000	14,572,946	0.33
Noble Energy, Inc. 3.3% 15/11/2030	USD	400,000	404,076	0.01	OnMain Financial Issuance Trust, Series 2016-1A 'C', 1444 4% 20/02/2029	USD	1,100,000	1,104,893	0.03
Noble Energy, Inc. 3.2% 15/10/2029	USD	1,480,000	1,368,675	0.03	Orbita Funding II LLC, Series 2018-B 'A', 1444 3.91% 09/01/2030	USD	5,823,000	5,871,291	0.13
Noble Energy, Inc. 4% 01/01/2041	USD	540,000	531,476	0.01					
Noble Energy, Inc. 5.2% 15/11/2043	USD	500,000	472,025	0.01					
Noura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5.3% 25/05/2033	USD	1,043	1,079	0.00					
Noura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033	USD	1,991	2,041	0.00					

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
Opotus Funding VIII LLC, Series 2017-B 'A', 144A 1.25% 10/10/2023	USD	1,569,000	1,564,594	0.04		Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'A', 144A 2.705% 17/09/2024	USD	3,983,220	4,068,988	0.09	
Opotus Funding VIII LLC, Series 2018-A 'A', 144A 3.61% 08/02/2024	USD	1,906,000	1,910,137	0.04		Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'B', 144A 3.965% 17/09/2024	USD	2,640,000	2,671,265	0.06	
Opotus Funding III LLC, Series 2018-C 'A', 144A 4.3% 08/10/2024	USD	8,008,000	8,076,287	0.18		Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'B', 144A 4.437% 17/10/2025	USD	8,372,000	8,637,344	0.19	
O'Reilly Automotive, Inc. 1.6% 01/09/2027	USD	556,000	626,885	0.01		Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4.261% 17/09/2024	USD	1,573,000	1,766,875	0.04	
Otis Worldwide Corp., 144A 1.96% 15/02/2030	USD	2,750,000	2,893,788	0.07		Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'E', 144A 4.872% 17/10/2025	USD	4,458,000	4,612,999	0.10	
Pacific Gas and Electric Co. 1.15% 16/06/2022	USD	5,015,000	5,012,091	0.11		Progressive Corp. (The), FPM 5.375% Perpetual	USD	690,000	683,956	0.02	
Pacific Life Global Funding II, 144A 1.3% 24/09/2025	USD	1,560,000	1,570,657	0.04		Prologis LP, REIT 3.25% 01/10/2026	USD	203,000	226,922	0.01	
Pacific Life Insurance Co., FPM, 144A 4.3% 26/10/2027	USD	627,000	654,850	0.02		Protective Life Global Funding, 144A 2.7% 25/11/2030	USD	500,000	504,665	0.01	
Partners Healthcare System, Inc. 2.342% 01/01/2099	USD	4,347,000	4,830,398	0.11		Providence St Joseph Health Obligated Group 2.745% 01/10/2025	USD	280,000	300,148	0.01	
PECO Energy Co. 2.8% 15/06/2050	USD	900,000	915,810	0.02		Provident Funding Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2006-1 'M' 3.82% 26/06/2025	USD	8,258	8,230	0.00	
Pereybona Electric Co., 144A 3.25% 15/09/2028	USD	75,000	81,810	0.00		Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 8.3% 01/01/2025	USD	1,350,000	1,755,087	0.04	
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3.4% 15/11/2025	USD	177,000	186,981	0.00		Public Service Co. of Colorado 6.5% 01/09/2028	USD	135,000	208,807	0.01	
Pepco Holdings LLC 7.45% 15/08/2022	USD	174,000	248,196	0.01		Purchasing Power Funding LLC, Series 2018-A 'A', 144A 1.3% 15/06/2022	USD	4,384,954	4,392,757	0.10	
Pepperdine University 3.301% 01/12/2059	USD	1,170,000	1,219,113	0.03		QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	4,335,000	4,524,464	0.10	
Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3.3% 01/06/2029	USD	1,550,000	1,772,797	0.04		RLL Trust, Series 2000-0514 'A1' % 25/07/2018	USD	621	621	0.00	
Port Authority of New York & New Jersey 5.847% 01/11/2040	USD	285,000	409,789	0.01		RLL Trust, Series 2004-053 'C3' % 25/03/2019	USD	653	657	0.00	
Port Authority of New York & New Jersey 5.847% 01/11/2040	USD	650,000	934,423	0.02		RWP Trust, Series 2004-012 'A1' % 25/10/2001	USD	157,008	165,458	0.00	
Port Authority of New York & New Jersey 4.438% 01/10/2062	USD	1,330,000	1,787,097	0.04		Raytheon Technologies Corp., 144A 3.2% 15/02/2024	USD	430,000	452,143	0.01	
Potomac Electric Power Co. 8.5% 15/11/2037	USD	200,000	294,580	0.01		Raytheon Technologies Corp., 144A 4.15% 15/04/2041	USD	166,000	203,188	0.01	
President and Fellows of Harvard College 2.517% 15/10/2050	USD	3,480,000	3,653,641	0.08		Regents of the University of California Medical Center Pooled 3.705% 15/05/2020	USD	2,540,000	2,674,802	0.06	
President and Fellows of Harvard College 3.2% 15/01/2056	USD	857,000	1,055,730	0.02		Reliance Standard Life Global Funding II, 144A 3.8% 19/09/2021	USD	300,000	321,811	0.01	
Prestige Auto Receivables Trust, Series 2016-SA 'Y', 144A 3.94% 15/11/2022	USD	2,474,000	2,499,038	0.06		RFMCI Trust, FPM, Series 2005-SA4 'A1' 3.985% 15/09/2025	USD	23,605	20,767	0.00	
Prisco Global Funding I, 144A 2.5% 24/11/2020	USD	200,000	201,678	0.01							
Principal Life Global Funding II, 144A 2.35% 21/12/2021	USD	950,000	972,965	0.02							
Procter & Gamble - Esop 9.30% 01/01/2021	USD	47,784	48,598	0.00							

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
Rice Park Financing Trust, Series 2015-A 'A', 144A 4.62% 01/10/2041	USD	2,336,066	2,447,194	0.06		Southwestern Public Service Co. 4.3% 15/09/2041	USD	250,000	310,997	0.01	
Rush Obligated Group 3.922% 15/11/2029	USD	2,286,000	2,574,660	0.06		Spirit Airlines Pass Through Trust, Series 2017-1A 'A' 3.37% 15/08/2031	USD	685,387	642,716	0.01	
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.17% 15/05/2024	USD	2,000,000	2,253,185	0.05		Spice ABS Trust, Series 2016-E1 'A', 144A 4.32% 15/06/2028	USD	179,169	183,453	0.00	
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 4.91% 15/01/2025	USD	12,000,000	12,470,542	0.28		Spice ABS Trust, Series 2016-E1 'B', 144A 6.3% 15/06/2028	USD	1,000,000	1,049,710	0.02	
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.91% 20/05/2021	USD	1,040,504	1,042,850	0.02		Starbucks Corp. 1.55% 15/11/2030	USD	1,640,000	1,730,015	0.04	
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2016-A 'U', 144A 1.71% 20/12/2022	USD	13,000,000	13,133,113	0.29		State Street Corp., FRN 2.852% 15/05/2023	USD	350,000	363,489	0.01	
Schlumberger Holdings Corp., 144A 2.75% 01/05/2024	USD	640,000	689,615	0.02		Steel Dynamics, Inc. 3.45% 15/04/2030	USD	1,434,000	1,494,915	0.03	
Schlumberger Holdings Corp., 144A 2.9% 17/05/2023	USD	465,000	490,504	0.01		Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2014-ABS 'A1' 0.832% 19/10/2024	USD	168,190	163,286	0.00	
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'A' 3.5% 25/02/2028	USD	4,089,644	5,312,664	0.12		Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2015-ABS 'A3' 0.422% 19/02/2015	USD	252,833	240,774	0.01	
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'A2' 3.5% 25/02/2028	USD	7,101,855	8,702,428	0.20		Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2013-1A 'A3' 3.72% 25/11/2013	USD	160,740	157,899	0.00	
Seasoned Loan Structured Transaction, Series 2018-1 'A1' 3.5% 25/06/2028	USD	4,266,211	4,542,368	0.10		Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2012-4L1 'A3' 3.45% 25/02/2012	USD	65,788	64,213	0.00	
Securitized Asset-Based Receivables LLC Trust, STB, Series 2016-01 'A3' 3.37% 26/01/2016	USD	26,946	33,825	0.00		Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, STB, Series 2014-615 'A3' 6.05% 25/09/2014	USD	139,141	141,939	0.00	
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10 'A' 0.91% 20/10/2027	USD	115,711	111,799	0.00		Synchrony Card Issuance Trust, Series 2018-A1 'A' 3.31% 15/09/2024	USD	5,000,000	5,150,542	0.12	
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2010-1 'A' 0.931% 20/04/2013	USD	105,548	102,220	0.00		TC Pipelines LP 3.9% 25/05/2027	USD	457,000	482,130	0.01	
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2014-12 'A3' 3.223% 20/01/2015	USD	69,468	63,090	0.00		Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.9% 15/09/2044	USD	400,000	514,182	0.01	
Sierra Trenchure Receivables Funding LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.81% 20/09/2016	USD	1,516,973	1,551,994	0.04		Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.2% 15/05/2047	USD	800,000	958,839	0.02	
Smithfield Foods, Inc., 144A 5.2% 01/04/2029	USD	1,600,000	1,735,785	0.04		Tennessee Gas Pipeline Co. LLC, 144A 2.9% 01/03/2030	USD	1,535,000	1,579,873	0.04	
SoFi Consumer Loan Program LLC, Series 2018-2 'A', 144A 3.09% 27/10/2025	USD	28,694	28,783	0.00		Tesla Auto Lease Trust, Series 2018-B 'A', 144A 3.71% 20/08/2023	USD	4,421,561	4,497,429	0.10	
SoFi Professional Loan Program LLC, Series 2016-C 'A2B', 144A 2.38% 27/12/2032	USD	217,739	219,858	0.01		Texas Eastern Transmission LP, 144A 2.8% 15/10/2022	USD	554,000	564,275	0.01	
Southern California Gas Co. 2.55% 01/02/2030	USD	2,260,000	2,439,984	0.06		Texas Eastern Transmission LP, 144A 3.5% 15/01/2028	USD	90,000	94,857	0.00	
Southern Natural Gas Co. LLC, 144A 4.2% 15/02/2047	USD	407,000	452,477	0.01							

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
Texas Health Resources 4.35% 15/11/2055	USD	700,000	914,478	0.02		UMBS 745406 6% 01/03/2021	USD	2,686	2,712	0.00	
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	400,000	528,809	0.01		UMBS 745418 5.5% 01/04/2036	USD	71,708	82,483	0.00	
Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	1,560,000	2,072,110	0.05		UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	23,837	27,697	0.00	
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.5% 15/04/2025	USD	2,850,000	3,119,510	0.07		UMBS 755994 8% 01/10/2028	USD	6,732	7,514	0.00	
T-Mobile USA, Inc., 144A 1.5% 15/02/2026	USD	3,090,000	3,095,037	0.07		UMBS 775902 8.5% 01/04/2030	USD	38,178	43,068	0.00	
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	4,600,000	5,096,708	0.11		UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	26,873	30,147	0.00	
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.05% 15/02/2028	USD	3,460,000	3,475,293	0.08		UMBS 879770 6.5% 01/07/2036	USD	35,886	38,317	0.00	
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	8,485,000	9,470,066	0.21		UMBS 888922 7.5% 01/11/2037	USD	114,381	135,251	0.00	
Tricolor Auto Securitization Trust, Series 2016-1A 'A', 144A 5.05% 15/12/2030	USD	595,522	593,715	0.01		UMBS 889519 5.5% 01/12/2035	USD	82,762	95,230	0.00	
Tricolor Auto Securitization Trust, Series 2016-2A 'B', 144A 4.85% 15/02/2032	USD	3,066,150	3,078,162	0.07		UMBS 889573 6.5% 01/03/2033	USD	48,567	50,603	0.00	
Tricon American Bonds Trust, Series 2016-SF1 'A', 144A 2.89% 17/11/2033	USD	1,283,534	1,290,422	0.03		UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	63,079	74,017	0.00	
Tricon American Bonds Trust, Series 2016-SF1 'C', 144A 1.48% 17/11/2033	USD	1,225,000	1,236,871	0.03		UMBS 924957 8.5% 01/09/2037	USD	17,044	17,259	0.00	
Tri-State Generation and Transmission Association, Inc. 4.2% 01/06/2046	USD	202,000	209,145	0.01		UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	69,500	85,715	0.00	
UMBS 254305 6.5% 01/05/2022	USD	7,205	8,019	0.00		UMBS 945970 6.5% 01/08/2037	USD	36,593	43,912	0.00	
UMBS 255052 4% 01/11/2023	USD	17,156	18,174	0.00		UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	61,511	73,213	0.00	
UMBS 255843 5.5% 01/09/2035	USD	69,554	80,010	0.00		UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	72,652	82,701	0.00	
UMBS 256648 7.5% 01/01/2022	USD	17,847	18,002	0.00		UMBS 978871 6.5% 01/08/2036	USD	214,095	245,221	0.01	
UMBS 257055 6.5% 01/12/2027	USD	38,079	43,153	0.00		UMBS 995149 6.5% 01/10/2038	USD	117,738	136,095	0.00	
UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	87,516	103,815	0.00		UMBS 995456 6.5% 01/02/2024	USD	79,690	84,142	0.00	
UMBS 257639 5.5% 01/11/2034	USD	2,854	3,277	0.00		UMBS 995505 6% 01/01/2038	USD	53,856	65,306	0.00	
UMBS 255791 6.5% 01/12/2022	USD	1,258	1,400	0.00		UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	136,350	159,121	0.00	
UMBS 258559 6.5% 01/08/2031	USD	4,611	5,538	0.00		UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	138,636	161,587	0.00	
UMBS 602569 7% 01/09/2031	USD	18,010	20,835	0.00		UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	2,598,571	2,822,183	0.06	
UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	125,305	132,349	0.00		UMBS AC3407 5.5% 01/10/2039	USD	67,505	74,979	0.00	
UMBS 622542 5.5% 01/09/2031	USD	183,331	207,570	0.01		UMBS AD0133 5% 01/08/2024	USD	55,274	58,281	0.00	
UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	1,780	1,985	0.00		UMBS AD0364 5% 01/05/2023	USD	21,693	22,945	0.00	
UMBS 679263 4.5% 01/11/2024	USD	17,920	19,252	0.00		UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	93,516	112,046	0.00	
UMBS 689977 6% 01/03/2027	USD	10,147	11,304	0.00		UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	4,810,734	5,675,022	0.13	
UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	5,238	5,863	0.00		UMBS B04683 4% 01/06/2047	USD	2,949,178	3,152,663	0.07	
UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	4,480	5,138	0.00		UMBS B04684 4% 01/06/2047	USD	3,532,405	3,861,488	0.09	
UMBS 735911 6.5% 01/08/2020	USD	55	55	0.00		UMBS B04685 4% 01/06/2047	USD	4,532,121	5,003,831	0.11	
UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	56,292	64,722	0.00		UMBS B07663 4% 01/10/2047	USD	8,035,731	8,666,460	0.19	
						UMBS BX0319 4.5% 01/03/2049	USD	1,854,639	2,007,664	0.05	
						UMBS BX0753 4.5% 01/06/2049	USD	7,372,607	8,072,452	0.18	
						UMBS BX9929 4.5% 01/09/2048	USD	12,559,276	13,720,757	0.31	
						UMBS BMO213 4% 01/04/2047	USD	8,087,897	8,698,453	0.20	
						UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	4,126,550	4,525,742	0.10	
						UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	5,234,713	5,698,602	0.13	
						UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	7,042,312	7,994,499	0.18	
						UMBS BNS899 5% 01/02/2049	USD	2,930,101	3,091,545	0.07	
						UMBS BNS169 4.5% 01/04/2049	USD	1,867,195	1,815,397	0.04	
						UMBS BQ2504 5% 01/08/2049	USD	1,161,770	1,311,671	0.03	
						UMBS BQ3950 5% 01/08/2049	USD	1,491,839	1,690,434	0.04	
						UMBS BQ3951 5% 01/08/2049	USD	1,101,275	1,242,371	0.03	
						UMBS BQ4194 5% 01/09/2049	USD	1,268,207	1,426,647	0.03	
						UMBS BQ4199 5% 01/08/2049	USD	1,175,074	1,342,866	0.03	
						UMBS BQ4200 5% 01/08/2049	USD	3,412,071	3,871,229	0.09	
						UMBS BQ4201 5% 01/08/2049	USD	3,666,527	4,156,536	0.09	
						UMBS BQ4202 5% 01/08/2049	USD	3,150,476	3,557,821	0.08	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)	
UMBS B04203 5% 01/08/2049	USD	3,132,302	3,520,333	0.08		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	16,400,000	16,338,287	0.37	
UMBS B05594 4% 01/09/2049	USD	4,900,986	5,226,520	0.12		15/11/2022					
UMBS B05625 3.5% 01/08/2049	USD	11,861,228	12,706,999	0.29		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	15,076,000	15,010,271	0.34	
UMBS B06078 3.5% 01/10/2049	USD	7,585,098	7,974,948	0.18		15/02/2023					
UMBS B06817 3.5% 01/10/2049	USD	7,751,508	8,153,263	0.18		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	11,785,000	11,689,161	0.26	
UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	1,802,085	1,961,913	0.04		15/08/2023					
UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	1,851,422	2,026,394	0.05		US Treasury STRIP Coupon 0%					
UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	14,960,787	15,819,276	0.36		15/02/2024	USD	7,713,000	7,643,213	0.17	
UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	3,271,337	3,470,259	0.08		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	4,150,000	4,106,670	0.09	
UMBS FM1758 3.5% 01/09/2049	USD	6,922,829	7,309,305	0.16		15/05/2024					
UMBS MA0406 4.5% 01/05/2030	USD	170,887	186,025	0.00		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	1,000,000	973,792	0.02	
UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	235,825	263,332	0.01		15/05/2026					
UMBS QA3032 2.5% 01/05/2050	USD	6,389,641	6,661,791	0.15		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	100,000	97,119	0.00	
UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	9,543,212	10,370,225	0.23		15/08/2026					
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 4% 11/10/2027	USD	704,347	649,668	0.02		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	1,600,000	1,413,771	0.03	
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 4.5% 11/02/2023	USD	1,334,190	1,106,122	0.03		15/11/2023	USD	3,920,000	3,450,526	0.08	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4.5% 10/02/2027	USD	1,089,487	991,493	0.02		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	1,515,000	1,306,492	0.03	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'A' 1.75% 09/09/2028	USD	523,074	479,333	0.01		15/02/2025					
United Airlines Pass-Through Trust 'M' 4.5% 11/02/2023	USD	1,493,236	1,461,122	0.03		US Treasury STRIP Coupon 0%	USD	300,000	225,868	0.01	
United Airlines Pass-Through Trust 'M' 2.75% 01/11/2023	USD	2,334,000	2,158,567	0.05		15/08/2041	USD	10,000,000	7,102,923	0.16	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'M' 2.875% 07/04/2020	USD	1,162,912	1,074,574	0.02		15/11/2043					
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'M' 3.5% 01/09/2021	USD	1,733,564	1,629,598	0.04		Wendee Mortgage Trust, Series 1999-2 'B' 6.75% 15/09/2028	USD	189,161	221,127	0.01	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 1.65% 07/01/2027	USD	135,507	100,085	0.00		Wendee Mortgage Trust, Series 1999-1 'B' 7% 15/09/2028	USD	34,392	27,517	0.00	
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4.85% 01/09/2027	USD	351,075	263,967	0.01		Verizon Owner Trust, Series 2018-A 'A1A' 3.25% 20/04/2021	USD	4,710,000	4,815,326	0.11	
University of Southern California 2.25% 01/10/2120	USD	1,090,000	1,151,201	0.03		Veri Automotive Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 1444.46004/02/2024	USD	6,500,000	6,583,858	0.15	
Opjohn, Inc., 1444 3.85% 22/06/2040	USD	2,441,000	2,645,957	0.06		ViacomCBS, Inc. 3.75% 15/08/2024	USD	373,000	405,700	0.01	
US Auto Funding LLC, Series 2018-1A 'A', 1444 5.5% 15/07/2023	USD	1,403,275	1,452,334	0.03		ViacomCBS, Inc. 4% 15/01/2026	USD	750,000	841,814	0.02	
US Treasury 0% 15/11/2034	USD	3,600,000	3,117,912	0.07		ViacomCBS, Inc. 4.05% 01/01/2042	USD	150,000	160,508	0.00	
US Treasury 0% 15/05/2035	USD	2,800,000	2,252,330	0.05		WDD Trust, Series 2016-350P 'A', 1444 1.800% 10/01/2035	USD	5,294,000	5,909,723	0.13	
US Treasury 0% 15/11/2041	USD	12,500,000	9,328,056	0.21		Walt Disney Co. (Sh) 8.87% 20/04/2023	USD	300,000	361,350	0.01	
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/02/2022	USD	4,420,000	4,408,824	0.10		Walt Disney Co. (Sh) 9.5% 15/07/2024	USD	480,000	623,706	0.01	
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/05/2022	USD	12,905,000	12,869,355	0.29		Walt Disney Co. (Sh) 7.75% 30/09/2025	USD	170,000	222,086	0.01	
US Treasury STRIP Coupon 0% 15/08/2022	USD	3,460,000	3,449,106	0.08		Walt Disney Co. (Sh) 7.625% 30/11/2028	USD	200,000	280,778	0.01	
						Walt Disney Co. (Sh) 6.4% 15/12/2025	USD	382,000	573,530	0.01	
						Walu Mortgage Pass-Through Trust, Series 2000-33 'M4' 5.5% 25/06/2003	USD	98,592	103,611	0.00	
						Walu Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-33 'M5' 5% 25/01/2004	USD	58,086	58,983	0.00	
						Walu Mortgage Pass-Through Trust, RM, Series 2003-829 'M6' 4.30% 25/09/2003	USD	157,495	151,750	0.00	

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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 (%)
Falko Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-S2 '2M' 5.25% 25/06/2034	USD	137,189	142,600	0.00	Resolution Funding Corp. 06/15/2027	USD	1,055,000	980,059	0.02
Falko Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-S3 '3C' 5% 25/01/2034	USD	191,206	195,776	0.00	Resolution Funding Corp. 06/15/2030	USD	4,000,000	3,550,150	0.08
Falko Mortgage Pass-Through Trust, FPN, Series 2002-AB2 'A' 4.40% 25/09/2033	USD	12,324	12,185	0.00	Tennessee Valley Authority 06/01/11/2025	USD	1,150,000	1,097,404	0.03
Falko Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-R52 'M' 5% 25/11/2033	USD	188,592	196,742	0.00	Tennessee Valley Authority 06/15/03/2032	USD	800,000	668,233	0.02
Falko Mortgage Pass-Through Trust, Series 2002-S1 'S1' 5.25% 25/04/2033	USD	88,572	91,711	0.00	Tennessee Valley Authority 06/15/06/2035	USD	2,000,000	1,488,805	0.03
Falko Mortgage Pass-Through Trust, FPN, Series 2002-AB11 'AB' 4.16% 25/10/2033	USD	246,262	236,297	0.01				7,969,967	0.18
Falko Mortgage Pass-Through Trust, FPN, Series 2003-AR5 'A1' 3.78% 25/06/2033	USD	137,463	133,001	0.00	コマーシャル・ペーパー合計			7,969,967	0.18
Falko Mortgage Pass-Through Trust, FPN, Series 2003-AR1 'A1' 4.40% 25/09/2033	USD	17,886	17,369	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			2,525,374,001	56.59
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust, Series 2005-4 'CB7' 5.5% 25/06/2035	USD	128,517	121,599	0.00	他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust, Series 2005-3 'CB' 5.5% 25/06/2035	USD	421,279	75,450	0.00	債券				
Wells Fargo & Co., FPN 3.180% 30/04/2026	USD	1,430,000	1,478,693	0.03	アメリカ				
Wells Fargo & Co., FPN 3.196% 17/06/2027	USD	1,500,000	1,628,205	0.04	Camillo 1-A-I Issuer LLC, Series 2018-SFR1 'A', 144A 5.25% 05/06/2038*	USD	4,375,970	4,375,971	0.10
Wells Fargo & Co., FPN 3.060% 30/04/2041	USD	4,290,000	4,507,039	0.10	Camillo 2016-SFR1-A-I Issuer LLC 05/12/2023*	USD	4,321,475	4,312,009	0.10
Westgate Resorts LLC, Series 2017-H 'H', 144A 1.0% 20/12/2030	USD	760,372	759,374	0.02	LY Tower 32 Issuer, Series 2021 'X', 144A 5.75% 15/01/2027*	USD	1,404,371	1,416,494	0.03
World Financial Network Credit Card Master Trust, Series 2019-C 'X' 3.55% 15/08/2025	USD	2,600,000	2,687,107	0.06	LY Tower 32 Issuer, Series 2021 'Y', 144A 7.5% 15/06/2027*	USD	452,750	456,639	0.01
WRNC, Inc. 3.75% 15/03/2025	USD	800,000	862,073	0.02				10,561,053	0.24
			2,337,459,011	52.38	債券合計			10,561,053	0.24
			2,517,413,224	56.41	他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			10,561,053	0.24
債券合計					UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
					集団投資スキーム - UCITS				
コマーシャル・ペーパー					ルグ センブルク				
アメリカ					Pfuegan USD Liquidity LVMY Fund - FPN USD Liquidity LVMY I (dist.) †	USD	121,331,414	121,331,414	2.72
FRMA 0% 15/05/2030	USD	200,000	176,069	-				121,331,414	2.72
					集団投資スキーム - UCITS合計			121,331,414	2.72
					UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			121,331,414	2.72
					投資有価証券合計			4,408,144,338	98.79
					現金			1,367,275	0.03
					その他の資産 / (負債)			52,663,645	1.18
					純資産合計			4,462,174,658	100.00

\* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。  
† 利害関係人のファンド



## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
アメリカ	88.70
ルクセンブルク	2.83
イギリス	0.96
カナダ	0.94
日本	0.72
アイルランド	0.71
オーストラリア	0.62
フランス	0.56
ケイマン諸島	0.54
メキシコ	0.42
オランダ	0.38
イスラエル	0.35
スイス	0.28
ニュージーランド	0.18
コロンビア	0.11
ドイツ	0.10
スペイン	0.08
ガーンジー	0.07
英ヴァージン諸島	0.04
シンガポール	0.04
フィンランド	0.03
スウェーデン	0.03
中国	0.02
デンマーク	0.02
香港	0.02
パナマ	0.01
韓国	0.01
イタリア	0.01
南アフリカ	0.01
投資有価証券合計	98.79
現金およびその他資産 / (負債)	1.21
合計	100.00

## TBA契約

国名	証券名	通貨	想定元本	時価 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	UMBS, 2.00%, 25/08/2050	USD	72,350,000	73,825,119	92,386	1.65
TBA契約買建合計				73,825,119	92,386	1.65
TBA契約純植				73,825,119	92,386	1.65

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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	7,407,412	USD	4,928,638	06/07/2020	BNP Paribas	159,640	—
AUD	4,852,146	USD	3,320,918	05/08/2020	Citibank	12,562	—
EUR	2,991,983	USD	3,327,683	06/07/2020	BNP Paribas	26,147	—
EUR	626,784,546	USD	696,674,192	06/07/2020	Citibank	5,912,979	0.13
EUR	475,666,269	USD	529,016,354	06/07/2020	HSBC	4,176,433	0.09
EUR	3,403,598	USD	3,790,828	06/07/2020	Merrill Lynch	24,397	—
EUR	11,688,966	USD	12,876,724	06/07/2020	State Street	225,891	0.01
EUR	282,747,725	USD	316,908,174	05/08/2020	Citibank	256,792	0.01
EUR	282,747,725	USD	316,971,792	05/08/2020	Goldman Sachs	192,174	0.01
EUR	2,964,502	USD	3,346,694	05/08/2020	State Street	1,083	—
GBP	19,030	USD	23,184	06/07/2020	State Street	228	—
GBP	4,418,048	USD	5,428,138	05/08/2020	Goldman Sachs	8,347	—
JPY	5,493,714	USD	50,737	06/07/2020	BNP Paribas	283	—
JPY	14,300,001	USD	131,841	06/07/2020	Goldman Sachs	964	—
JPY	27,000,003	USD	246,271	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	4,480	—
JPY	661,174,000	USD	5,211,250	05/08/2020	Merrill Lynch	2,476	—
SGD	279,506	USD	196,086	06/07/2020	BNP Paribas	4,108	—
SGD	71,306	USD	50,459	06/07/2020	Goldman Sachs	613	—
SGD	39,929	USD	28,237	06/07/2020	HSBC	362	—
SGD	10,413,362	USD	7,377,797	06/07/2020	Merrill Lynch	80,700	—
SGD	11,389,824	USD	8,153,088	05/08/2020	Goldman Sachs	5,086	—
USD	166,912	AUD	239,187	06/07/2020	Barclays	2,611	—
USD	14,426	AUD	20,616	06/07/2020	Citibank	264	—
USD	341,788	AUD	492,345	06/07/2020	HSBC	3,588	—
USD	818,240	AUD	1,173,543	06/07/2020	Merrill Lynch	12,113	—
USD	10,918	AUD	15,619	06/07/2020	RBC	189	—
USD	3,171,049	EUR	2,828,963	01/07/2020	BNP Paribas	217	—
USD	6,457,698	EUR	5,708,031	06/07/2020	Citibank	59,345	—
USD	3,898,773	EUR	3,447,465	06/07/2020	Goldman Sachs	34,375	—
USD	219,495,882	EUR	195,769,939	06/07/2020	Merrill Lynch	49,757	—
USD	2,987,704	EUR	2,656,242	06/07/2020	State Street	10,219	—
USD	17,031	GBP	13,412	06/07/2020	Barclays	531	—
USD	15,034	GBP	11,883	06/07/2020	BNP Paribas	414	—
USD	58,972	GBP	47,407	06/07/2020	Merrill Lynch	649	—
USD	248,944	JPY	26,600,002	06/07/2020	Goldman Sachs	1,908	—
USD	28,482	JPY	3,038,170	06/07/2020	Merrill Lynch	267	—
USD	95,830	SGD	134,991	01/07/2020	HSBC	145	—
USD	21,869	SGD	30,444	06/07/2020	BNP Paribas	64	—
USD	245,175	SGD	341,380	06/07/2020	Goldman Sachs	665	—
USD	41,672	SGD	57,866	05/08/2020	HSBC	225	—
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						11,272,291	0.25
AUD	26,303	USD	18,122	06/07/2020	Barclays	(54)	—
AUD	37,511	USD	26,064	06/07/2020	BNP Paribas	(298)	—
AUD	11,964	USD	8,267	06/07/2020	Goldman Sachs	(49)	—
AUD	4,164	USD	2,903	06/07/2020	State Street	(43)	—
AUD	8,045	USD	5,579	05/08/2020	Merrill Lynch	(53)	—

## JPMorgan Funds - US Aggregate Bond 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(%)
EUR	11,805,488	USD	13,359,339	06/07/2020	Barclays	(126,109)	-
EUR	1,316	USD	1,491	06/07/2020	BNP Paribas	(17)	-
EUR	5,216,985	USD	5,869,364	06/07/2020	Citibank	(21,443)	-
EUR	1,869,474	USD	2,110,308	06/07/2020	Goldman Sachs	(14,742)	-
EUR	310,298	USD	348,631	06/07/2020	HSBC	(807)	-
EUR	6,098,364	USD	6,915,507	06/07/2020	Merrill Lynch	(79,613)	-
EUR	2,239	USD	2,522	06/07/2020	Standard Chartered	(11)	-
EUR	1,682,930	USD	1,908,970	06/07/2020	Toronto-Dominion Bank	(22,508)	-
EUR	2,828,953	USD	3,173,445	05/08/2020	BNP Paribas	(150)	-
EUR	196,304,818	USD	220,241,725	05/08/2020	Merrill Lynch	(42,554)	-
EUR	1,638,781	USD	1,839,532	05/08/2020	Standard Chartered	(1,278)	-
EUR	2,238,498	USD	2,528,883	05/08/2020	State Street	(17,914)	-
GBP	18,850	USD	23,579	06/07/2020	Barclays	(388)	-
GBP	4,441,906	USD	5,466,244	06/07/2020	BNP Paribas	(1,478)	-
GBP	10,965	USD	13,878	06/07/2020	RBC	(389)	-
GBP	7,609	USD	9,487	05/08/2020	Merrill Lynch	(123)	-
JPY	7,662,636	USD	71,319	06/07/2020	Barclays	(249)	-
JPY	8,395,781	USD	78,203	06/07/2020	BNP Paribas	(230)	-
JPY	1,133,844,620	USD	10,581,824	06/07/2020	HSBC	(51,728)	-
JPY	27,900,000	USD	259,966	06/07/2020	Merrill Lynch	(847)	-
JPY	1,960,996	USD	18,325	05/08/2020	Merrill Lynch	(106)	-
JPY	8,500,003	USD	79,320	05/08/2020	Toronto-Dominion Bank	(348)	-
SGD	49,023	USD	35,264	06/07/2020	Barclays	(151)	-
SGD	75,338	USD	54,157	06/07/2020	BNP Paribas	(197)	-
SGD	38,994	USD	28,163	06/07/2020	Citibank	(233)	-
SGD	868,506	USD	622,413	06/07/2020	Goldman Sachs	(353)	-
SGD	56,883	USD	40,960	06/07/2020	HSBC	(208)	-
SGD	20,112	USD	14,417	06/07/2020	State Street	(12)	-
SGD	1,712	USD	1,231	05/08/2020	BNP Paribas	(4)	-
SGD	134,991	USD	96,840	05/08/2020	HSBC	(150)	-
SGD	19,661	USD	14,124	05/08/2020	Merrill Lynch	(42)	-
USD	309,481	AUD	470,030	06/07/2020	BNP Paribas	(13,391)	-
USD	3,320,495	AUD	4,852,145	06/07/2020	Citibank	(12,527)	-
USD	153,696	AUD	223,867	06/07/2020	State Street	(82)	-
USD	316,705,727	EUR	282,747,725	06/07/2020	Citibank	(237,175)	(0.01)
USD	316,769,911	EUR	282,747,725	06/07/2020	Goldman Sachs	(172,991)	(0.01)
USD	24,608	EUR	21,982	06/07/2020	Merrill Lynch	(33)	-
USD	3,134,068	EUR	2,851,088	06/07/2020	Standard Chartered	(61,827)	-
USD	5,427,146	GBP	4,418,048	06/07/2020	Goldman Sachs	(8,269)	-
USD	35,639	JPY	3,900,310	06/07/2020	BNP Paribas	(584)	-
USD	630,606	JPY	68,700,962	06/07/2020	Goldman Sachs	(7,424)	-
USD	5,209,291	JPY	561,174,000	06/07/2020	Merrill Lynch	(2,372)	-
USD	8,260,789	SGD	11,541,134	06/07/2020	Goldman Sachs	(5,467)	-
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(907,021)	(0.02)
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						10,365,270	0.23

JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2020年6月30日現在

0.1096

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

運用にかかる費用の合計には、保管報酬、税金、その他費用が含まれております。

当座貸越利息と実績報酬は計算対象から除いております。日々の純資産に対してかかる年率0.49%の運用報酬は含みません。

(注) 1万円当たりの費用明確が取得できないため、TER(総費用率)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6月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	423,079,315	円
負債総額	165,384	円
純資産総額( - )	422,913,931	円
発行済口数	406,530,104	口
1口当たり純資産額( / )	1.0403	円

(参考) G I M U S コア債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)

(2021年6月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	1,321,726,953	円
負債総額	6,232,020	円
純資産総額( - )	1,315,494,933	円
発行済口数	1,242,187,216	口
1口当たり純資産額( / )	1.0590	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】

< 訂正前 >

資本金の額（2020年12月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）～（ハ）（略）

（注）前記（イ）、（ロ）および（ハ）の意思決定機構、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。

< 訂正後 >

資本金の額（2021年6月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）～（ハ）（略）

（注）前記（イ）、（ロ）および（ハ）の意思決定機構、組織名称等は、2021年6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12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	71	806,574
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	63	4,847,622
総合計	134	5,654,196
親投資信託	55	-

（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6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	<u>72</u>	<u>839,217</u>
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	<u>64</u>	<u>5,150,991</u>
総合計	<u>136</u>	<u>5,990,208</u>
親投資信託	55	-

（注）百万円未満は四捨五入

### 3【委託会社等の経理状況】

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 3 委託会社等の経理状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1．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31期事業年度（2020年4月1日から2021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。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：千円 )

	第30期 ( 2020年 3 月31日 )	第31期 ( 2021年 3 月31日 )
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	15,043,754	18,142,958
前払費用	22,555	21,674
未収入金	37,718	8,485
未収委託者報酬	1,716,518	2,100,011
未収収益	1,488,866	2,599,647
関係会社短期貸付金	2,800,000	1,700,000
その他	965	4,938
流動資産合計	21,110,379	24,577,716
固定資産		
有形固定資産		
器具備品	22,517	21,892
器具備品減価償却累計額	7,082	12,845
有形固定資産計	15,435	9,046
投資その他の資産		
関係会社株式	60,000	60,000
投資有価証券	96,312	192,744
敷金保証金	97,415	83,967
前払年金費用	111,558	150,945
繰延税金資産	-	393,031
その他	10,438	8,754
投資その他の資産合計	375,723	889,443
固定資産合計	391,159	898,490
資産合計	21,501,539	25,476,207



(単位：千円)

	第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	126,790	152,810
未払金	1,356,914	1,657,429
未払手数料	819,678	969,445
その他未払金	537,235	687,983
未払費用	453,324	513,505
未払法人税等	393,642	1,604,718
賞与引当金	566,403	852,844
役員賞与引当金	46,164	66,485
流動負債合計	2,943,239	4,847,794
<b>固定負債</b>		
長期未払金	248,016	230,152
賞与引当金	319,062	468,136
役員賞与引当金	122,076	132,202
繰延税金負債	34,159	-
固定負債合計	723,315	830,491
負債合計	3,666,554	5,678,285
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	2,218,000	2,218,000
資本剰余金		
資本準備金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金合計	1,000,000	1,000,000
利益剰余金		
利益準備金	33,676	33,676
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	14,583,253	16,546,042
利益剰余金合計	14,616,930	16,579,718
株主資本合計	17,834,930	19,797,718
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	54	202
評価・換算差額等合計	54	202
純資産合計	17,834,985	19,797,921
負債・純資産合計	21,501,539	25,476,207

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第30期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	11,978,587	11,210,022
運用受託報酬	6,385,101	9,990,252
業務受託報酬	1,979,026	1,781,474
その他営業収益	103,415	93,012
営業収益合計	20,446,131	23,074,762
営業費用		
支払手数料	6,356,526	5,711,697
広告宣伝費	142,371	92,591
調査費	1,647,780	1,989,635
委託調査費	1,353,529	1,704,125
調査費	276,173	267,484
図書費	18,077	18,025
委託計算費	273,937	279,663
営業雑経費	207,406	202,218
通信費	11,047	12,892
印刷費	161,123	147,956
協会費	32,570	41,369
諸会費	2,664	-
営業費用合計	8,628,022	8,275,806
一般管理費		
給料	4,697,592	5,189,294
役員報酬及び賞与	271,615	282,890
給料・手当	3,032,042	2,896,911
賞与	762,778	867,658
賞与引当金繰入額	556,677	1,070,437
役員賞与引当金繰入額	74,478	71,396
福利厚生費	359,980	376,875
交際費	22,481	12,096
寄付金	16,498	16,761
旅費交通費	142,717	687
租税公課	125,827	171,713
不動産関連費用	1,136,155	1,071,717
退職給付費用	215,714	195,441
退職金	93,567	215,744
消耗器具備品費	25,049	19,208
事務委託費	210,452	246,791
関係会社等配賦経費	1,946,956	2,096,413
減価償却費	7,082	6,092
諸経費	84,678	70,894
一般管理費合計	9,084,753	9,689,732
営業利益	2,733,355	5,109,223

(単位:千円)

		第30期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)
営業外収益			
受取配当金	1	421,000	352,360
投資有価証券売却益		536	268
受取利息	1	12,991	8,463
為替差益		-	27,896
その他営業外収益		21,032	326
営業外収益合計		455,561	389,316
営業外費用			
投資有価証券売却損		0	-
為替差損		12,975	-
事務処理損失		11,795	-
その他営業外費用		-	2,756
営業外費用合計		24,771	2,756
経常利益		3,164,145	5,495,782
税引前当期純利益		3,164,145	5,495,782
法人税、住民税及び事業税		914,672	1,960,274
法人税等調整額		34,159	427,280
法人税等合計		948,831	1,532,993
当期純利益		2,215,313	3,962,788

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	15,367,939	15,401,616	18,619,616
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	3,000,000	3,000,000	3,000,000
当期純利益	-	-	-	-	2,215,313	2,215,313	2,215,313
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	784,686	784,686	784,686
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	14,583,253	14,616,930	17,834,930

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計	
当期首残高	2	2	18,619,613
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	3,000,000
当期純利益	-	-	2,215,313
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)	57	57	57
当期変動額合計	57	57	784,628
当期末残高	54	54	17,834,985

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	14,583,253	14,616,930	17,834,930
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000	2,000,000
当期純利益	-	-	-	-	3,962,788	3,962,788	3,962,788
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	1,962,788	1,962,788	1,962,788
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	16,546,042	16,579,718	19,797,718

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	54	54	17,834,985
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	2,000,000
当期純利益	-	-	3,962,788
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	147	147	147
当期変動額合計	147	147	1,962,936
当期末残高	202	202	19,797,921

## 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

期末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、当事業年度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、当事業年度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、当事業年度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、当事業年度末においては、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事業年度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。

過去勤務費用については、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。

## 重要な会計上の見積りに関する注記

当事業年度の財務諸表等の作成にあたって行った会計上の見積りが当事業年度の翌事業年度の財務諸表等に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。

## 未適用の会計基準等

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）

「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）

### (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 注記事項

(貸借対照表関係)

## 関係会社に対する資産及び負債

第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもの以外に注記すべき事項はありません。	関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもの以外に注記すべき事項はありません。

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	第30期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)
関係会社からの受取利息	12,991千円	8,463千円
関係会社からの受取配当金	421,000千円	344,000千円

(株主資本等変動計算書関係)

第30期(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	56,265	-	-	56,265
合計	56,265	-	-	56,265

2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年7月25日 臨時株主総会	普通株式	3,000,000	53,319	2019年7月31日	2019年8月1日



第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

## 1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	56,265	-	-	56,265
合計	56,265	-	-	56,265

## 2．配当に関する事項

## 配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
2020年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,000,000	35,546	2020年3月31日	2020年6月26日

## （リース取引関係）

第30期 （自2019年4月1日 至2020年3月31日）	第31期 （自2020年4月1日 至2021年3月31日）
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料は以下のとおりであります。	該当事項はありません。
1年以内	20,201千円
1年超	-千円
合計	20,201千円

## (金融商品関係)

## (1) 金融商品の状況に関する事項

## 金融商品に対する取組方針

自社が設定する投資信託やグループ会社が運用する投資信託について、その設定時に運用上十分な信託財産があることが見込めない場合に、「シードキャピタル」として当該投資信託を自己資金により取得することがあります。

当社は、営業活動援助のため、子会社であるJPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッドへの短期貸付を行っております。

## 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権のうち、自社が設定・運用する投資信託から受領する未収委託者報酬、及び未収収益のうち国内年金基金等から受領する債権については信託銀行により分別管理されている信託財産から回収され、一般債権とは異なり、信用リスクは極めて低いと認識しております。海外グループ会社に対する未収収益は未払費用と部分的に相殺され、信用リスクが軽減されております。また、外貨建て債権の未収収益については為替の変動リスクに晒されておりますが、外貨建て債務と部分的に相殺され、為替変動リスクが軽減されております。

営業債務である未払金は基本的に3ヶ月以内の支払い期日であり、未払手数料、及び未払費用についてはそのほとんどが6ヶ月以内の支払い期日であります。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されておりますが、上述の通り外貨建て債権と部分的に相殺され、リスクが軽減されております。

関係会社に対し短期貸付を行っており、関係会社短期貸付金は貸出先の信用リスクに晒されております。関係会社短期貸付金は、3ヶ月の期日であり、金利の変動リスクは僅少です。

投資有価証券のうち、上述のシードキャピタルは、市場価格の変動リスクに晒されております。

敷金保証金は建物等の賃貸契約に関連する保証金であり、差入先の信用リスクに晒されております。

## 金融商品に係るリスク管理体制

## ( ) 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

営業債権のうち、海外グループ会社に対する未収収益は担当部署が各関係会社ごとに期日及び残高を定期的に管理し、回収懸念の早期把握を図っております。

関係会社短期貸付金は、子会社であるJPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッドの営業活動から得られるキャッシュ・フローをモニタリングしており、貸倒や回収遅延の懸念はほぼないと認識しております。

## ( ) 市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

外貨建ての営業債権債務のうち、大半を占める米国ドル建ての債権債務に対しての為替変動リスクについては担当部署が月次でモニタリングしており、債権もしくは債務の超過に対して米国ドル建て預金と円建て預金との間で資金移動をして為替変動リスクの軽減に努めております。

## ( ) 資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

各部署からの報告に基づき担当部署が適宜資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

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）。

第30期（2020年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	15,043,754	15,043,754	-
(2) 未収委託者報酬	1,716,518	1,716,518	-
(3) 未収収益	1,488,866	1,488,866	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,800,000	2,800,000	-
資産計	21,049,139	21,049,139	-
(1) 未払手数料	819,678	819,678	-
(2) その他未払金	537,235	537,235	-
(3) 未払費用	453,324	453,324	-
(4) 長期未払金	248,016	248,016	-
負債計	2,058,255	2,058,255	-

## (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）

	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）	92,737

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。

第31期（2021年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	18,142,958	18,142,958	-
(2) 未収委託者報酬	2,100,011	2,100,011	-
(3) 未収収益	2,599,647	2,599,647	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,700,000	1,700,000	-
資産計	24,542,617	24,542,617	-
(1) 未払手数料	969,445	969,445	-
(2) その他未払金	687,983	687,983	-
(3) 未払費用	513,505	513,505	-
(4) 長期未払金	230,152	230,152	-
負債計	2,401,087	2,401,087	-

## （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）

	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）	188,432

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。

## (3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第30期(2020年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	15,043,754	-	-	-
未収委託者報酬	1,716,518	-	-	-
未収収益	1,488,866	-	-	-
関係会社短期貸付金	2,800,000	-	-	-
合計	21,049,139	-	-	-

第31期(2021年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	18,142,958	-	-	-
未収委託者報酬	2,100,011	-	-	-
未収収益	2,599,647	-	-	-
関係会社短期貸付金	1,700,000	-	-	-
合計	24,542,617	-	-	-

## (有価証券関係)

## 1. 関係会社株式

関係会社株式(第30期の貸借対照表計上額は60,000千円、第31期の貸借対照表計上額は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、記載していません。

## 2. その他有価証券

第30期(2020年3月31日)

投資有価証券(合同会社出資金)(貸借対照表計上額 92,737千円)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、次表には記載していません。

(単位:千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	3,557	3,500	57
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他 投資信託	17	20	2
合計		3,574	3,520	54

第31期(2021年3月31日)

投資有価証券(合同会社出資金)(貸借対照表計上額 188,432千円)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、次表には記載していません。

(単位:千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	4,312	4,020	292
合計		4,312	4,020	292

## 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第30期(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他 投資信託	22,546	536	0

第31期(自2020年4月1日 至2021年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他 投資信託	3,768	268	-

## （退職給付関係）

## 1．採用している退職給付制度の概要

当社は確定拠出型年金制度、及びキャッシュバランス型年金制度を採用しております。

## 2．キャッシュバランス型年金制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
	(千円)	(千円)
退職給付債務の期首残高	1,510,256	1,395,783
勤務費用	179,190	167,249
利息費用	4,531	6,979
数理計算上の差異の発生額	218,537	53,192
退職給付の支払額	79,657	158,789
退職給付債務の期末残高	1,395,783	1,464,414

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
	(千円)	(千円)
年金資産の期首残高	1,739,834	1,604,595
期待運用収益	8,699	8,023
数理計算上の差異の発生額	233,361	149,600
事業主からの拠出額	169,080	173,332
退職給付の支払額	79,657	158,789
年金資産の期末残高	1,604,595	1,776,761

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
	(千円)	(千円)
積立型制度の退職給付債務	1,395,783	1,464,414
年金資産	1,604,595	1,776,761
	208,812	312,347
未認識数理計算上の差異	97,254	161,402
未認識過去勤務費用	-	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	111,558	150,945
前払年金費用	111,558	150,945
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	111,558	150,945

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第30期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)
	(千円)	(千円)
勤務費用	179,190	167,249
利息費用	4,531	6,979
期待運用収益	8,699	8,023
数理計算上の差異の費用処理額	28,600	32,260
過去勤務債務の費用処理額	-	-
その他(注1)	3,412	1,303
キャッシュバランス型年金制度に係る退職給付費用(注2)	149,834	135,248

(注1) その他の金額は、主に当社への出向者分の退職給付費用であります。

(注2) 当社からの出向者分の退職給付費用は、上記金額に含まれておりません。

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
債券	52%	13%
現金及び預金	48%	87%
合計	100%	100%

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
主要な数理計算上の計算基礎		
割引率	0.3%	0.5%
長期期待運用収益率	0.5%	0.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第30期事業年度65,879千円、第31期事業年度60,193千円であります。



## （税効果会計関係）

## 1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
繰延税金資産	(千円)	(千円)
賞与引当金	259,768	391,656
未払費用	104,842	82,101
未払事業税	28,299	86,823
長期前払費用	92,670	100,644
減価償却超過額	146,254	146,344
その他	21,994	6,254
繰延税金資産小計	653,827	813,822
評価性引当額	653,827	374,481
繰延税金資産合計	-	439,340
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	34,159	46,309
繰延税金資産又は繰延税金負債( )の純額	34,159	393,031

## 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第30期 (2020年3月31日)	第31期 (2021年3月31日)
法定実効税率	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	30.62%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目		1.85%
評価性引当額		4.81%
住民税等均等割		0.08%
過年度法人税等		0.16%
その他		0.01%
税効果会計適用後の法人税等の負担率		27.90%

（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30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

### 1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業務	投資一任及び 投資助言業務	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	11,978,587	6,385,101	1,979,026	103,415	20,446,131

### 2．地域ごとの情報

#### 営業収益

（単位：千円）

日本	英国	香港	その他	合計
13,049,154	2,454,420	2,828,014	2,114,541	20,446,131

（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 (UK) Limited	2,448,851	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	2,738,452	資産運用業

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

## 1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業務	投資一任及び 投資助言業務	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	11,210,022	9,990,252	1,781,474	93,012	23,074,762

## 2．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

日本	英国	香港	その他	合計
12,799,203	4,977,728	3,394,022	1,903,807	23,074,762

（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 (UK) Limited	4,966,592	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	3,333,286	資産運用業

## （関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

第30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

## 親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	J P モルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー	米国 ニューヨーク	212,773 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	396,378

## （注）取引条件及び取引条件の決定方針等

当社の役職員への賞与の支払いの一部はJ P モルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー（以下、「親会社」という。）により行われております。これらの費用は親会社より当社に請求されるものであり、未払いの金額については親会社に対する債務として処理しております。

## 子会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
子会社	JPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド	英国領 ケイマン諸島 グランドケイマン	3,500千円	外国投資 信託の管理 会社としての 業務	所有 直接 100%	資金の貸借等 及び役員の兼 任	資金の貸付 (注)	13,000,000	関係会社 短期貸付金	2,800,000
							資金の回収	14,101,000		
							受取利息	12,991	未収収益	28
							配当の受取	421,000	-	-

## （注）取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期間3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
最終的な親会社が同一である会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	24百万 ポンド	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	調査費	941,829	未払費用	249,973
最終的な親会社が同一である会社	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	香港 セントラル	60百万 香港ドル	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	2,652,034	未収収益	781,020

（注1）取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

## （注2）取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬及び調査費に関しては、運用の再委託の一般的な手数料率を勘案し、協議の上、再委託契約を結んで行っております。

第31期（自2020年4月1日 至2021年3月31日）

## 親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	J Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー	米国 ニューヨーク	213,649 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	391,741

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

当社の役員への賞与の支払いの一部はJ Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー（以下、「親会社」という。）により行われております。これらの費用は親会社より当社に請求されるものであり、未払いの金額については親会社に対する債務として処理しております。

## 子会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
子会社	JPMAMジャパン・ケイマン・ファン・ド・リミテッド	英国領 ケイマン諸島 グランドケイマン	3,500千円	外国投資信託の管理会社としての業務	所有 直接 100%	資金の貸借等及び役員の兼任	資金の貸付（注）	8,000,000	関係会社 短期貸付金	1,700,000
							資金の回収	9,100,000		
							受取利息	8,463	未収収益	17
							配当の受取	344,000	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期間3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	24百万 ポンド	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	4,733,256	未収収益	790,138
							調査費	994,861	未払費用	299,344
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	香港 セントラル	60百万 香港ドル	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	3,325,196	未収収益	968,603

(注1) 取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

(注2) 取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬及び調査費に関しては、運用の再委託の一般的な手数料率を勘案し、協議の上、再委託契約を結んで行っております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

直接親会社 J Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク（非上場）

最終的な親会社 J Pモルガン・チェース・アンド・カンパニー（ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所に上場）

## ( 1 株当たり情報 )

	第30期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)
1株当たり純資産額	316,981.87円	351,869.22円
1株当たり当期純利益	39,372.85円	70,430.80円

なお、当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

## 1株当たりの当期純利益の算定上の基礎

	第30期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)	第31期 (自2020年4月1日 至2021年3月31日)
損益計算書上の当期純利益	2,215,313千円	3,962,788千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	2,215,313千円	3,962,788千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株	56,265株

独立監査人の監査報告書

2021年6月23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 US コア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）の2020年11月17日から2021年5月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JPM US コア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）の2021年5月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全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](#)



## 独立監査人の監査報告書

2021年6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

### 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期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記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、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全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、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、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。

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。

### 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、企業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、監査役に対して、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

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。