

【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】 2024年 6 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ベスト・インカム（毎月決算型）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資  
信託受益証券の金額】 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、2023年12月14日付で提出した有価証券届出書（2024年5月8日付で提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

## 【訂正の内容】

### 第二部【ファンド情報】

#### 第1【ファンドの状況】

##### 1【ファンドの性格】

(1) ファンドの目的及び基本的性格

(二) ファンドの特色

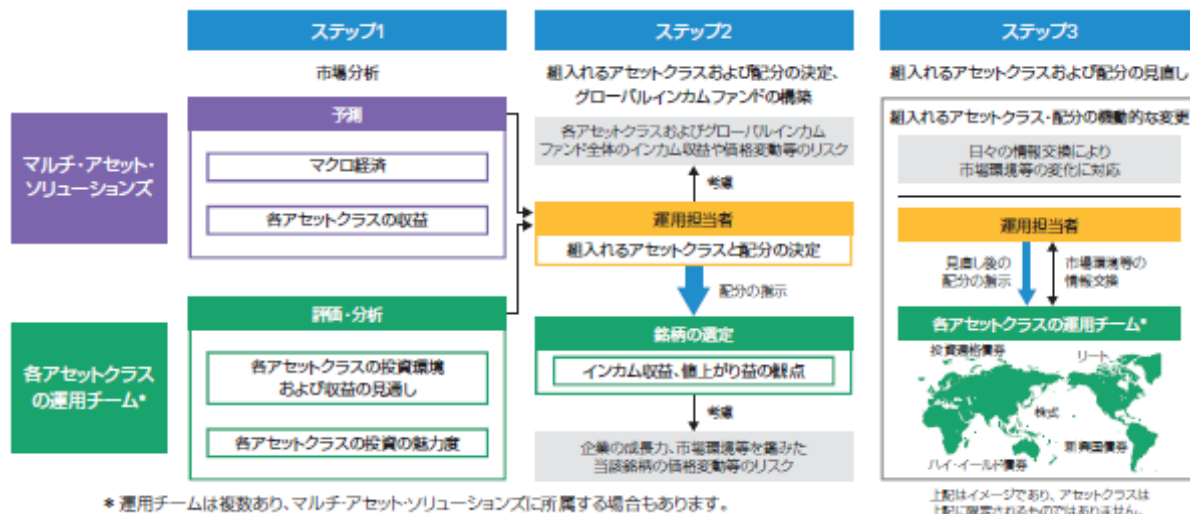
<訂正前>

(略)

J．P．モルガン・アセット・マネジメント\*のグローバルなネットワークを活用します。

(略)

<グローバルインカムファンドの運用プロセス>



(注) 運用プロセスについての詳細は、後記「2 投資方針 (1) 投資方針 (ロ) 投資態度 投資先ファンドの投資態度および運用プロセス グローバルインカムファンド」をご参照ください。

(略)

#### 投資先ファンドの特徴

##### グローバルインカムファンド

(略)	
運用会社	J．P．モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（米国法人）* * 2023年9月末時点において、実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。また、同社は運用の一部をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッド（香港法人）に委託する場合がありますが、今後当該委託先が変更される場合があります。

#### マネープール・ファンド

(略)	
運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（英国法人）に委託します（以下「運用委託先」という場合があります。）。 2023年9月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。

(以下略)

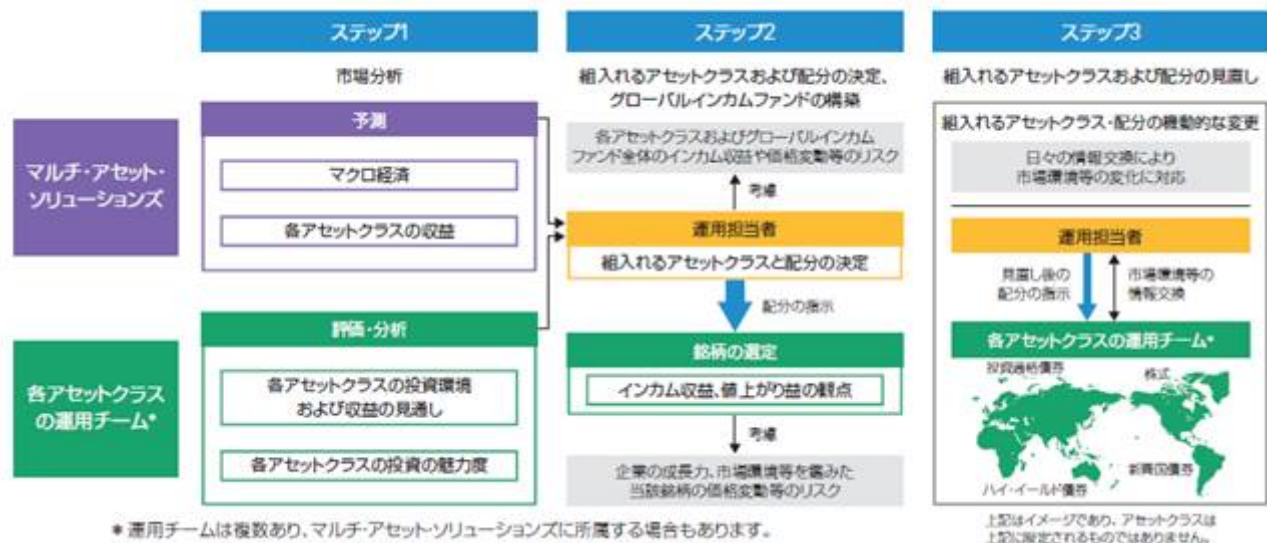
<訂正後>

(略)

J . P . モルガン・アセット・マネジメント\*のグローバルなネットワークを活用します。

(略)

<グローバルインカムファンドの運用プロセス>



(注) 運用プロセスについての詳細は、後記「2 投資方針 (1) 投資方針 (ロ) 投資態度 投資先ファンドの投資態度および運用プロセス グローバルインカムファンド」をご参照ください。

(略)

投資先ファンドの特徴

グローバルインカムファンド

(略)	
運用会社	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（米国法人）* * 2024年3月末時点において、実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。また、同社は運用の一部をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッド（香港法人）に委託する場合がありますが、今後当該委託先が変更される場合があります。

マネープール・ファンド

(略)
-----

運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（英国法人）に委託します（以下「運用委託先」という場合があります。）。 2024年3月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。
------	---

（以下略）

（3）ファンドの仕組み

（八）委託会社の概況

<訂正前>

資本金 2,218百万円（2023年10月末現在）

（略）

大株主の状況（2023年10月末現在）

（以下略）

<訂正後>

資本金 2,218百万円（2024年4月末現在）

（略）

大株主の状況（2024年4月末現在）

（以下略）

## 2【投資方針】

（2）投資対象

（参考）マザーファンドの投資対象

<訂正前>

（略）

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

### グローバルインカムファンド

（略）	
運用会社	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク （米国法人）* * 2023年9月末時点において、実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。また、同社は運用の一部をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッド（香港法人）に委託する場合がありますが、今後当該委託先が変更される場合があります。

### マネープール・ファンド

（略）
-----



運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（英国法人）に委託します。 2023年9月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。
------	---

<訂正後>

（略）

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

#### グローバルインカムファンド

（略）	
運用会社	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク （米国法人）* * 2024年3月末時点において、実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。また、同社は運用の一部をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッド（香港法人）に委託する場合がありますが、今後当該委託先が変更される場合があります。

#### マネープール・ファンド

（略）	
運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（英国法人）に委託します。 2024年3月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。

（3）運用体制

<訂正前>

（イ）マザーファンドの運用体制

委託会社の運用商品管理部門（約40名）に所属する、ポートフォリオ・マネジャーがマザーファンドの運用を行います。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2023年9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

（略）

#### グローバルインカムファンド

以下は、2023年9月末時点で実際に当該投資先ファンドを運用しているJ . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにおけるものです。

（略）

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

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2023年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### マネープール・ファンド

（略）

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（2023年6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（UK）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、2023年9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

委託会社の運用商品管理部門（約40名（2024年4月末現在））に所属する、ポートフォリオ・マネジャーがマザーファンドの運用を行います。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2024年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（略）

#### （ハ）投資先ファンドの運用体制

（略）

##### グローバルインカムファンド

以下は、2024年3月末時点で実際に当該投資先ファンドを運用しているJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにおけるものです。

（略）

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

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2024年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### マネープール・ファンド

（略）

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（UK）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、2024年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（以下略）

### 3【投資リスク】

#### （1）リスク要因

##### 投資先ファンドのリスク

##### グローバルインカムファンド

## &lt; リートおよびその他のリスク &gt;

## 市場に関する留意点

## &lt; 訂正前 &gt;

(略)

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

## &lt; 訂正後 &gt;

(略)

例えば、新型コロナウイルス（COVID-19）による疾患の拡大は、世界全体の経済、市場および各企業に悪影響を与えており、投資先ファンドが投資する有価証券等に対しても同様です。新型コロナウイルスのパンデミックや将来的に起こりうる他の感染症等の流行およびパンデミックの影響により、現在から将来に渡り投資先ファンドについて、その投資対象の価値の著しい下落、その価格の乱高下、その価格算出への悪影響、その既存リスクの拡大、その純資産総額算出の中断または延期、およびその事務の一時中断が生じる可能性があります。新型コロナウイルスのパンデミックの期間と影響、それに関連する経済状況と市場状況、および長期にわたる不確実性は、現時点では合理的に見積もることができません。新型コロナウイルスの最終的な影響と、関連する状況が投資先ファンドにどの程度影響を与えるかは、今後の状況次第であり非常に不確実なものです。この様な状況は正確に予測することが難しく、かつ頻繁に変わる可能性があります。

## マネープール・ファンド

## 市場に関する留意点

## &lt; 訂正前 &gt;

(略)

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

## &lt; 訂正後 &gt;

(略)

例えば、新型コロナウイルス（COVID-19）による疾患の拡大は、世界全体の経済、市場および各企業に悪影響を与えており、マネープール・マザーファンドが投資する有価証券等に対しても同様です。新型コロナウイルスのパンデミックや将来的に起こりうる他の感染症等の流行およびパンデミックの影響により、現在から将来に渡りマネープール・マザーファンドについて、その投資対象の価値の著しい下落、その価格の乱高下、その価格算出への悪影響、その既存リスクの拡大、その純資産総額算出の中断または延期、およびその事務の一時中断が生じる可能性があります。新型コロナウイルスのパンデミックの期間と影響、それに関連する経済状況と市場状況、および長期にわたる不確実性は、現時点では合理的に見積もることができません。新型コロナウイルスの最終的な影響と、関連す

る状況がマネープール・マザーファンドにどの程度影響を与えるかは、今後の状況次第であり非常に不確実なものです。この様な状況は正確に予測することが難しく、かつ頻繁に変わる可能性があります。

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。

### <ファンドの分配金再投資基準価額・年間騰落率の推移>

2019年4月～2024年3月の5年間に於ける、ファンドの分配金再投資基準価額（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)

- 分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドの年間騰落率（毎月末時点）は、毎月末とその1年前における分配金再投資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。
- ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率は、実際の基準価額およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- 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JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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

グローバルインカムファンド

以下は、2023年9月末時点で実際に当該投資先ファンドを運用しているJ．P．モルガン・インベ  
ストメント・マネージメント・インクにおけるものです。

(略)

(2023年9月末現在)

(略)

マネープール・ファンド

(略)

(2023年9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

グローバルインカムファンド

以下は、2024年3月末時点で実際に当該投資先ファンドを運用しているJ．P．モルガン・インベ  
ストメント・マネージメント・インクにおけるものです。

(略)

(2024年3月末現在)

(略)

マネープール・ファンド

(略)

(2024年3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2023年10月  
末現在適用されるものです。

(略)

法人、個人別の課税の取扱いについて

(a)個人の受益者に対する課税

(略)

(二)少額投資非課税制度について

(2023年12月31日まで)

公募株式投資信託は、税法上の少額投資非課税制度である「NISA」および未成年者少額投資  
非課税制度である「ジュニアNISA」の適用対象です。NISAおよびジュニアNISAをご利  
用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲  
渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する

方が対象となります。なお、非課税口座で生じた配当所得および譲渡所得を、非課税口座以外で生じた配当所得および譲渡所得と損益通算することはできません。

（2024年1月1日以降）

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。当ファンドは、NISAの対象にはならない予定です。

なお、非課税口座で生じた配当所得および譲渡所得を、非課税口座以外で生じた配当所得および譲渡所得と損益通算することはできません。詳しくは販売会社にご確認ください。

上記は2023年10月末現在のものです。税法が改正された場合等には変更される場合があります。

（略）

外国税額控除の適用となった場合には、収益分配時の税金が前記と異なる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家（税務署等）に確認することをお勧めします。

<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2024年4月末現在適用されるものです。

（略）

法人、個人別の課税の取扱いについて

（a）個人の受益者に対する課税

（略）

（二）少額投資非課税制度について

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度である「NISA」の適用対象となります。NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。また、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。当ファンドは、NISAの対象ではありません。

なお、非課税口座で生じた配当所得および譲渡所得を、非課税口座以外で生じた配当所得および譲渡所得と損益通算することはできません。詳しくは販売会社にご確認ください。

上記は2024年4月末現在のものです。税法が改正された場合等には変更される場合があります。

（略）

外国税額控除の適用となった場合には、収益分配時の税金が前記と異なる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家（税務署等）に確認することをお勧めします。

（参考情報） ファンドの総経費率

ファンドの直近の運用報告書対象期間におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率（ + ）	運用管理費用の比率（ ）	その他費用の比率（ ）
年率1.70%	年率1.61%	年率0.09%

対象期間：2023年9月16日～2024年3月15日

総経費率は、期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した数値です。

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

の運用管理費用には投資先ファンドの運用管理費用を含みます。

これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。



## 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

(2024年4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	132,078,622,294	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	63,047,605	0.05
合計(純資産総額)		132,015,574,689	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ベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)」です(以下同じ)。

## (参考) GIMベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年4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	988,835	0.00
投資証券	ルクセンブルク	196,510,123,551	99.76
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	471,609,414	0.24
合計(純資産総額)		196,982,721,800	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

(2024年4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ベスト・インカム・マザーファ ンド(適格機関投資家専用)	107,872,118,829	1.2127	130,816,879,487	1.2244	132,078,622,294	100.05

## (参考) GIMベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年4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	JPMI GLOBAL INCOME FUND I JPY	18,334,588.874	10,619	194,694,999,253	10,718	196,510,123,551	99.76
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)	998,521	0.9937	992,230	0.9903	988,835	0.00

## 種類別投資比率

(2024年4月1日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

(参考) G I M ベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年4月1日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0.00
投資証券	99.76

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

2024年4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	(2015年3月16日)	1,269	1,294	1.0050	1.0250
第2特定期間末	(2015年9月15日)	20,550	20,615	0.9480	0.9510
第3特定期間末	(2016年3月15日)	43,141	43,281	0.9264	0.9294
第4特定期間末	(2016年9月15日)	58,976	59,163	0.9449	0.9479
第5特定期間末	(2017年3月15日)	95,653	95,953	0.9552	0.9582
第6特定期間末	(2017年9月15日)	168,617	169,142	0.9633	0.9663
第7特定期間末	(2018年3月15日)	225,091	225,802	0.9492	0.9522
第8特定期間末	(2018年9月18日)	237,117	237,882	0.9302	0.9332
第9特定期間末	(2019年3月15日)	223,525	224,261	0.9111	0.9141
第10特定期間末	(2019年9月17日)	223,338	224,064	0.9222	0.9252
第11特定期間末	(2020年3月16日)	197,861	198,590	0.8146	0.8176
第12特定期間末	(2020年9月15日)	205,773	206,485	0.8669	0.8699
第13特定期間末	(2021年3月15日)	199,107	199,754	0.9235	0.9265
第14特定期間末	(2021年9月15日)	201,961	202,599	0.9510	0.9540
第15特定期間末	(2022年3月15日)	186,342	186,974	0.8850	0.8880
第16特定期間末	(2022年9月15日)	168,042	168,668	0.8051	0.8081
第17特定期間末	(2023年3月15日)	157,825	158,438	0.7723	0.7753
第18特定期間末	(2023年9月15日)	144,450	145,030	0.7469	0.7499
第19特定期間末	(2024年3月15日)	131,401	131,928	0.7490	0.7520
	2023年4月末日	157,426	-	0.7768	-
	2023年5月末日	152,749	-	0.7609	-
	2023年6月末日	151,252	-	0.7595	-
	2023年7月末日	150,443	-	0.7653	-
	2023年8月末日	146,324	-	0.7520	-
	2023年9月末日	139,288	-	0.7247	-
	2023年10月末日	132,285	-	0.7018	-
	2023年11月末日	136,339	-	0.7346	-
	2023年12月末日	138,007	-	0.7577	-
	2024年1月末日	134,885	-	0.7504	-
	2024年2月末日	132,232	-	0.7443	-
	2024年3月末日	132,053	-	0.7558	-
	2024年4月1日	132,015	-	0.7557	-

(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	0.0230
第2特定期間	0.0180
第3特定期間	0.0180
第4特定期間	0.0180
第5特定期間	0.0180
第6特定期間	0.0180
第7特定期間	0.0180
第8特定期間	0.0180
第9特定期間	0.0180
第10特定期間	0.0180
第11特定期間	0.0180
第12特定期間	0.0180
第13特定期間	0.0180
第14特定期間	0.0180
第15特定期間	0.0180
第16特定期間	0.0180
第17特定期間	0.0180
第18特定期間	0.0180
第19特定期間	0.0180

## 収益率の推移

期	収益率（％）
第1特定期間	2.80
第2特定期間	3.88
第3特定期間	0.38
第4特定期間	3.94
第5特定期間	3.00
第6特定期間	2.73
第7特定期間	0.40
第8特定期間	0.11
第9特定期間	0.12
第10特定期間	3.19
第11特定期間	9.72
第12特定期間	8.63
第13特定期間	8.61
第14特定期間	4.93
第15特定期間	5.05
第16特定期間	6.99
第17特定期間	1.84
第18特定期間	0.96
第19特定期間	2.69

（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	1,274,332,507	11,476,634	1,262,855,873
第2特定期間	20,845,881,007	430,466,938	21,678,269,942
第3特定期間	26,522,139,622	1,628,723,524	46,571,686,040
第4特定期間	23,185,322,772	7,341,513,362	62,415,495,450
第5特定期間	45,861,206,336	8,137,628,619	100,139,073,167
第6特定期間	91,810,004,528	16,903,505,282	175,045,572,413
第7特定期間	81,576,093,661	19,488,110,746	237,133,555,328
第8特定期間	31,689,423,627	13,899,900,125	254,923,078,830
第9特定期間	10,340,330,053	19,928,094,042	245,335,314,841
第10特定期間	12,535,354,438	15,687,496,850	242,183,172,429
第11特定期間	19,519,575,693	18,795,263,145	242,907,484,977
第12特定期間	7,318,788,271	12,868,851,909	237,357,421,339
第13特定期間	9,872,234,616	31,637,978,017	215,591,677,938
第14特定期間	14,880,583,304	18,096,187,481	212,376,073,761
第15特定期間	11,468,058,693	13,285,306,734	210,558,825,720
第16特定期間	7,717,939,607	9,560,105,794	208,716,659,533
第17特定期間	4,852,583,861	9,202,464,081	204,366,779,313
第18特定期間	3,432,542,579	14,409,435,712	193,389,886,180
第19特定期間	2,368,259,535	20,310,900,860	175,447,244,855

(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。

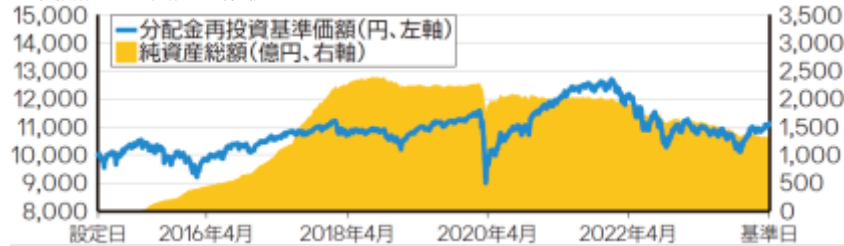
(注2) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

## &lt;参考情報&gt;

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（am.jpmorgan.com/jp）、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	2024年4月1日	設定日	2014年9月17日
純資産総額	1,320億円	決算回数	年12回

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移

期	年月	円
110期	2023年11月	30
111期	2023年12月	30
112期	2024年1月	30
113期	2024年2月	30
114期	2024年3月	30
	設定来累計	3,470

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

\* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

\* 分配金再投資基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## ポートフォリオの構成状況

資産の種類	投資比率 1
JPMグローバル・インカム・ファンド（Iクラス）	99.8%
GIMジャパン・マネーブル・ファンドF（適格機関投資家専用）	0.0%
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	0.2%
合計（純資産総額）	100.0%

## 種類別構成状況

種類	投資比率 3
米国ハイ・イールド債券	35.4%
先進国株式	22.1%
欧州株式	8.1%
優先株式等 4	5.4%
非政府系証券化商品	5.0%
その他	16.9%

## 国（地域）別構成状況

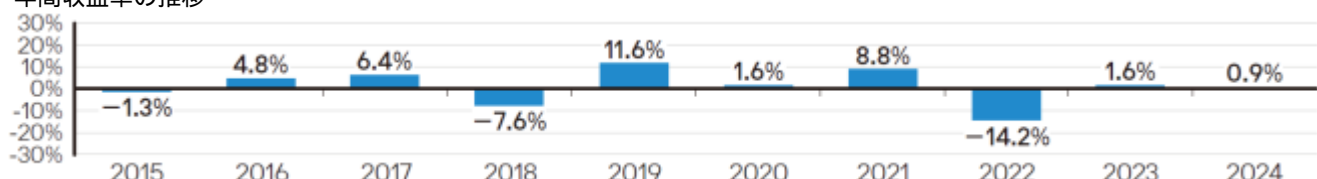
投資国/地域 2	投資比率 3
米国	59.2%
欧州（除く英国）	15.6%
新興国	6.6%
英国	4.4%
カナダ	3.9%
その他	3.2%

## 組入上位銘柄

順位	銘柄名	種類	投資国/地域*2	投資比率*3
1	マイクロソフト	株式	米国	0.9%
2	ディッシュDBS 5.875% 2024/11/15	ハイ・イールド債券	米国	0.4%
3	台湾積体回路製造（TSMC）	株式	台湾	0.4%
4	スプリント 7.625% 2025/2/15	ハイ・イールド債券	米国	0.4%
5	プロロジス	株式	米国	0.4%
6	ユナイテッドヘルス・グループ	株式	米国	0.3%
7	メタ・プラットフォームズ	株式	米国	0.3%
8	CMEグループ	株式	米国	0.3%
9	ノボ・ノルディスク	株式	デンマーク	0.3%
10	コカ・コーラ	株式	米国	0.3%

\* 組入上位銘柄については、デリバティブは除いています。

## 年間収益率の推移



\* 年間収益率（%）= {（年末営業日の基準価額 + その年に支払われた税引前の分配金）÷ 前年末営業日の基準価額 - 1} × 100

\* 2024年の年間収益率は前年末営業日から2024年4月1日までのものです。

\* ベンチマークは設定していません。

\* 当ページにおける「ファンド」は、JPMベスト・インカム（毎月決算型）です。

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

- 各比率はファンドの純資産総額に対する比率を記載しています。
- 投資国/地域については、当社グループの判断に基づき分類しています。
- ファンドは各投資先ファンドを通じて投資を行うため、各投資先ファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。なお、運用実績の基準日のファンドの基準価額算出に使用されているデータ（JPMグローバル・インカム・ファンド（Iクラス）およびGIMジャパン・マネーブル・ファンドF（適格機関投資家専用）は2024年3月最終営業日のもの）を使用しています。
- 優先株式とは、普通株式に比べて利益配当や残余財産の分配について優先的に受け取ることができる株式をいいます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

<訂正前>

（略）

受付時間

原則として午後3時までとします。ただし、販売会社によっては受付時間が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（以下略）

<訂正後>

（略）

受付時間

原則として午後3時までとします。ただし、販売会社によっては受付時間が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（2024年11月5日以降）

原則として、購入の申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

（以下略）

### 2【換金（解約）手続等】

<訂正前>

（略）

受付時間

原則として午後3時までとします。ただし、販売会社によっては受付時間が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（以下略）

<訂正後>

（略）

受付時間

原則として午後3時までとします。ただし、販売会社によっては受付時間が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（2024年11月5日以降）

原則として、換金の申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

（以下略）



### 第3【ファンドの経理状況】

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

<更新・訂正後>

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
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19特定期間（2023年9月16日から2024年3月15日まで）の財務諸表について、PwC Japan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ベスト・インカム（毎月決算型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2023年9月15日現在)	当期 (2024年3月15日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	145,157,028,432	132,035,910,898
未収入金	320,141,612	772,202,250
流動資産合計	145,477,170,044	132,808,113,148
資産合計	145,477,170,044	132,808,113,148
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	580,169,658	526,341,734
未払解約金	320,141,612	772,202,250
未払受託者報酬	4,057,032	3,466,368
未払委託者報酬	121,710,970	103,991,099
その他未払費用	320,136	318,355
流動負債合計	1,026,399,408	1,406,319,806
負債合計	1,026,399,408	1,406,319,806
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,193,389,886,180	1,175,447,244,855
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,48,939,115,544	2,44,045,451,513
（分配準備積立金）	2,531,977,313	2,824,377,411
元本等合計	144,450,770,636	131,401,793,342
純資産合計	144,450,770,636	131,401,793,342
負債純資産合計	145,477,170,044	132,808,113,148

## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	前期 (自 2023年 3月16日 至 2023年 9月15日)	当期 (自 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	635,713,058	4,115,862,105
営業収益合計	635,713,058	4,115,862,105
営業費用		
受託者報酬	25,336,698	22,288,623
委託者報酬	760,100,883	668,658,723
その他費用	1,917,904	1,918,660
営業費用合計	787,355,485	692,866,006
営業利益又は営業損失（ ）	1,423,068,543	3,422,996,099
経常利益又は経常損失（ ）	1,423,068,543	3,422,996,099
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,423,068,543	3,422,996,099
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（ ）	46,545,122	22,649,661
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	46,541,158,400	48,939,115,544
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,357,397,246	5,354,445,937
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,357,397,246	5,354,445,937
剰余金減少額又は欠損金増加額	803,955,749	617,400,268
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	803,955,749	617,400,268
分配金	1 3,574,875,220	1 3,289,027,398
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	48,939,115,544	44,045,451,513

## ( 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。

## ( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

前期 (2023年9月15日現在)	当期 (2024年3月15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。	同左

## ( 貸借対照表に関する注記 )

区分	前期 (2023年9月15日現在)	当期 (2024年3月15日現在)
1 期首元本額	204,366,779,313円	193,389,886,180円
期中追加設定元本額	3,432,542,579円	2,368,259,535円
期中一部解約元本額	14,409,435,712円	20,310,900,860円
2 元本の欠損	48,939,115,544円	44,045,451,513円
受益権の総数	193,389,886,180口	175,447,244,855口
1 口当たりの純資産額	0.7469円	0.7490円
( 1 万口当たりの純資産額 )	( 7,469円 )	( 7,490円 )

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期		当期	
	(自 2023年 3月16日 至 2023年 9月15日)		(自 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日)	
1 分配金の計算過程				
	(自 2023年 3月16日 至 2023年 4月17日)		(自 2023年 9月16日 至 2023年10月16日)	
費用控除後の配当等収益額	797,244,032円		635,270,267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	10,098,652,098円		9,512,109,103円	
分配準備積立金額	2,140,661,637円		2,492,461,010円	
当ファンドの分配対象収益額	13,036,557,767円		12,639,840,380円	
当ファンドの期末残存口数	203,391,604,554口		190,756,802,765口	
1万口当たり収益分配対象額	640.95円		662.61円	
1万口当たり分配金額	30.00円		30.00円	
収益分配金金額	610,174,813円		572,270,408円	
	(自 2023年 4月18日 至 2023年 5月15日)		(自 2023年10月17日 至 2023年11月15日)	
費用控除後の配当等収益額	689,725,699円		687,451,719円	
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円		- 円	
収益調整金額	10,032,110,265円		9,323,576,594円	
分配準備積立金額	2,305,187,330円		2,500,603,468円	
当ファンドの分配対象収益額	13,027,023,294円		12,511,631,781円	
当ファンドの期末残存口数	201,924,054,891口		186,906,802,557口	
1万口当たり収益分配対象額	645.14円		669.40円	
1万口当たり分配金額	30.00円		30.00円	
収益分配金金額	605,772,164円		560,720,407円	
	(自 2023年 5月16日 至 2023年 6月15日)		(自 2023年11月16日 至 2023年12月15日)	
費用控除後の配当等収益額	672,322,924円		743,946,637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	9,928,243,655円		9,151,293,529円	
分配準備積立金額	2,355,769,571円		2,573,041,654円	
当ファンドの分配対象収益額	12,956,336,150円		12,468,281,820円	
当ファンドの期末残存口数	199,678,980,716口		183,356,818,321口	
1万口当たり収益分配対象額	648.85円		680.00円	
1万口当たり分配金額	30.00円		30.00円	
収益分配金金額	599,036,942円		550,070,454円	
	(自 2023年 6月16日 至 2023年 7月18日)		(自 2023年12月16日 至 2024年 1月15日)	
費用控除後の配当等収益額	658,096,856円		633,828,443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	9,842,882,311円		9,055,375,695円	
分配準備積立金額	2,396,721,874円		2,733,581,228円	
当ファンドの分配対象収益額	12,897,701,041円		12,422,785,366円	

当ファンドの期末残存口数	197,757,420,111口	181,367,047,180口
1万口当たり収益分配対象額	652.19円	684.95円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	593,272,260円	544,101,141円
	(自 2023年7月19日 至 2023年8月15日)	(自 2024年1月16日 至 2024年2月15日)
費用控除後の配当等収益額	663,090,296円	548,986,037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	9,736,174,393円	8,917,085,474円
分配準備積立金額	2,427,258,054円	2,774,398,986円
当ファンドの分配対象収益額	12,826,522,743円	12,240,470,497円
当ファンドの期末残存口数	195,483,127,860口	178,507,751,648口
1万口当たり収益分配対象額	656.14円	685.71円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	586,449,383円	535,523,254円
	(自 2023年8月16日 至 2023年9月15日)	(自 2024年2月16日 至 2024年3月15日)
費用控除後の配当等収益額	640,622,960円	624,574,145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	9,637,759,725円	8,778,686,348円
分配準備積立金額	2,471,524,011円	2,726,145,000円
当ファンドの分配対象収益額	12,749,906,696円	12,129,405,493円
当ファンドの期末残存口数	193,389,886,180口	175,447,244,855口
1万口当たり収益分配対象額	659.28円	691.34円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	580,169,658円	526,341,734円

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 GIMベスト・インカム・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、株価変動リスク、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、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (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

	前期 (2023年9月15日現在)	当期 (2024年3月15日現在)
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。	同左
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。	(1)有価証券 同左 (2)有価証券以外の金融商品 同左
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。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	前期 (2023年9月15日現在)	当期 (2024年3月15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	432,537,678	2,394,774,605
合計	432,537,678	2,394,774,605

## (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(2024年3月15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ベスト・インカム・マザーファン ド(適格機関投資家専用)	108,859,684,144	132,035,910,898	
合計			108,859,684,144	132,035,910,898	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。



## （参考）

当ファンドは「GIMベスト・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、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。

「GIMベスト・インカム・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	(2023年9月15日現在)	(2024年3月15日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		3,413,946,609	3,151,963,044
投資信託受益証券		992,230	988,835
投資証券		213,302,788,402	195,172,636,039
流動資産合計		216,717,727,241	198,325,587,918
資産合計		216,717,727,241	198,325,587,918
負債の部			
流動負債			
未払解約金		614,456,837	1,012,466,720
流動負債合計		614,456,837	1,012,466,720
負債合計		614,456,837	1,012,466,720
純資産の部			
元本等			
元本	1	183,973,362,280	162,679,823,701
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		32,129,908,124	34,633,297,497
元本等合計		216,103,270,404	197,313,121,198
純資産合計		216,103,270,404	197,313,121,198
負債純資産合計		216,717,727,241	198,325,587,918

（注）「GIMベスト・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年9月16日から翌年9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 )

(2023年9月15日現在)	(2024年3月15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。	同左

## （貸借対照表に関する注記）

区分	(2023年9月15日現在)	(2024年3月15日現在)
1期首元本額	198,142,404,248円	183,973,362,280円
期中追加設定元本額	3,915,350,773円	2,319,881,926円
期中解約元本額	18,084,392,741円	23,613,420,505円
元本の内訳（注）		
JPMベスト・インカム（年1回決算型）	60,393,395,966円	53,820,139,557円
JPMベスト・インカム（毎月決算型）	123,579,966,314円	108,859,684,144円
合 計	183,973,362,280円	162,679,823,701円
受益権の総数	183,973,362,280口	162,679,823,701口
1口当たりの純資産額	1.1746円	1.2129円
（1万口当たりの純資産額）	（11,746円）	（12,129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、株価変動リスク、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、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (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

	(2023年9月15日現在)	(2024年3月15日現在)
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。	同左
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。	(1)有価証券 同左 (2)有価証券以外の金融商品 同左
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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(2023年9月15日現在)	(2024年3月15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	3,794	3,395
投資証券	18,571,142,291	36,766,061
合計	18,571,146,085	36,769,456

(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（2024年3月15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）		998,521	988,835	
	計	銘柄数：	1	998,521	988,835	
		組入時価比率：	0.0%		0.0%	
	小計				988,835	
投資証券	日本円	JPMI GLOBAL INCOME FUND I JPY		18,383,030.615	195,172,636,039	
	計	銘柄数：	1	18,383,030.615	195,172,636,039	
		組入時価比率：	98.9%		100.0%	
	小計				195,172,636,039	
	合計				195,173,624,874	

（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11期 (2023年1月16日現在)	第12期 (2024年1月15日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		6,184,361	6,155,179
流動資産合計		6,184,361	6,155,179
資産合計		6,184,361	6,155,179
負債の部			
流動負債			
未払受託者報酬		714	696
未払委託者報酬		2,510	2,427
その他未払費用		616	598
流動負債合計		3,840	3,721
負債合計		3,840	3,721
純資産の部			
元本等			
元本	1	6,223,017	6,203,111
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	42,496	51,653
（分配準備積立金）		112,806	114,234
元本等合計		6,180,521	6,151,458
純資産合計		6,180,521	6,151,458
負債純資産合計		6,184,361	6,155,179

## ( 2 ) 損益及び剰余金計算書

( 単位 : 円 )

区分	注記 番号	第11期	第12期
		(自 2022年 1月15日 至 2023年 1月16日)	(自 2023年 1月17日 至 2024年 1月15日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		34,901	1,812
営業収益合計		34,901	1,812
営業費用			
受託者報酬		1,410	1,399
委託者報酬	1	4,950	4,891
その他費用	3	1,214	1,203
営業費用合計		7,574	7,493
営業利益又は営業損失 ( )		42,475	9,305
経常利益又は経常損失 ( )		42,475	9,305
当期純利益又は当期純損失 ( )		42,475	9,305
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 ( )		-	12
期首剰余金又は期首欠損金 ( )		21	42,496
剰余金増加額又は欠損金減少額		-	136
当期一部解約に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		-	136
剰余金減少額又は欠損金増加額		-	-
分配金	2	-	-
期末剰余金又は期末欠損金 ( )		42,496	51,653

## ( 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礎となる事項	計算期間末日の取扱い 2023年1月14日および2023年1月15日が休日のため、信託約款第29条により、第11期計算期間末日を2023年1月16日としております。また、2024年1月14日が休日のため、第12期計算期間末日を2024年1月15日としております。

## ( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

第11期 (2023年1月16日現在)	第12期 (2024年1月15日現在)
当計算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計算期間の翌計算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。	同左

## ( 貸借対照表に関する注記 )

区分	第11期 (2023年1月16日現在)	第12期 (2024年1月15日現在)
1 期首元本額	6,223,017円	6,223,017円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	- 円	19,906円
2 元本の欠損	42,496円	51,653円
受益権の総数	6,223,017口	6,203,111口
1 口当たりの純資産額	0.9932円	0.9917円
( 1 万口当たりの純資産額 )	( 9,932円 )	( 9,917円 )



## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	第11期 (自 2022年1月15日 至 2023年1月16日)	第12期 (自 2023年1月17日 至 2024年1月15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	3,482円	1,789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	205,138円	204,482円
分配準備積立金額	109,324円	112,445円
当ファンドの分配対象収益額	317,944円	318,716円
当ファンドの期末残存口数	6,223,017口	6,203,111口
1万口当たり収益分配対象額	510.91円	513.80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 1,214円	監査費用 1,203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、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (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

	第11期 (2023年1月16日現在)	第12期 (2024年1月15日現在)
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。	同左
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。	(1)有価証券 同左 (2)有価証券以外の金融商品 同左
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。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第11期 (2023年1月16日現在)	第12期 (2024年1月15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	34,896	1,830
合計	34,896	1,830

## (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（2024年 1 月15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)	6,094,841	6,155,179	
合計			6,094,841	6,155,179	

## 第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第 3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考）

当ファンドは「GIM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。

「GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## （１）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	(2023年1月16日現在)	(2024年1月15日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		2,802,595	1,392,806
国債証券		3,378,928	4,759,913
未収利息		3,031	1,609
前払費用		-	872
流動資産合計		6,184,554	6,155,200
資産合計		6,184,554	6,155,200
負債の部			
流動負債			
流動負債合計		-	-
負債合計		-	-
純資産の部			
元本等			
元本	1	6,121,918	6,094,841
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		62,636	60,359
元本等合計		6,184,554	6,155,200
純資産合計		6,184,554	6,155,200
負債純資産合計		6,184,554	6,155,200

## ( 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 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 )

(2023年1月16日現在)	(2024年1月15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。	同左

## ( 貸借対照表に関する注記 )

区分	(2023年1月16日現在)	(2024年1月15日現在)
1期首元本額	6,129,342円	6,121,918円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中解約元本額	7,424円	27,077円
元本の内訳（注）		
G I M ジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）	6,121,918円	6,094,841円
合 計	6,121,918円	6,094,841円
受益権の総数	6,121,918口	6,094,841口
1口当たりの純資産額	1.0102円	1.0099円
（1万口当たりの純資産額）	（10,102円）	（10,099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>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)当ファンドは、運用の一部または全部について外部委託をしております。</p> <p>運用商品部門は外部委託先が適切に運用業務を行っているか継続的にモニタリングします。運用商品部門はその結果重大な問題があると判断する場合は、リスク管理を担当する部署が主催し、リスク管理上の重要な事項について決議または審議を行う委員会に報告し、対応を協議します。また運用商品部門は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、同委員会に報告します。</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

	(2023年1月16日現在)	(2024年1月15日現在)
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。	同左
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発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乘せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品 同左</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る場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(2023年1月16日現在)	(2024年1月15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	42,459	663
合計	42,459	663

## (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(2024年1月15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141回利付国債(5年)		1,800,000	1,802,556	
		第149回利付国債(5年)		600,000	600,156	
		第333回利付国債(10年)		500,000	500,705	
		第340回利付国債(10年)		850,000	856,341	
		第1139回国庫短期証券		500,000	500,086	
		第1192回国庫短期証券		500,000	500,069	
		計	銘柄数:	6	4,750,000	4,759,913
	組入時価比率:	77.3%		100.0%		
	小計			4,759,913		
	合計			4,759,913		

(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、「JPMI GLOBAL INCOME FUND I JPY」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、同投資証券であります。

同投資証券の状況は以下の通りであります。

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

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

## 純資産計算書

2022年12月31日現在

	ユ	ー	ロ
投資有価証券取得原価	19,193,181,769		
未実現利益/(損失)	(526,101,967)		
投資有価証券一時価	18,667,079,802		
T B A証券への投資一時価	—		
現金預金およびブローカー預託金	262,906,809		
証券預託行未収金	18,244,109		
投資有価証券売却未収金	6,144,721		
T B A証券売却未収金	—		
未収配当金	17,736,948		
未収利息	130,231,129		
未収報酬免除額	7,998,921		
未収報酬免除額	24,660		
買建オプション契約公正価値	—		
金融先物契約未実現利益	68,131,267		
先渡為替契約未実現利益	259,574,302		
スワップ契約未実現利益	—		
その他の資産	38,463		
資産合計	19,438,110,131		
負債			
T B A証券売却一時価	—		
当座借越	81,087,706		
ブローカーに対する債務	52,796,766		
証券買戻未払金	16,982,711		
投資有価証券購入未払金	12,547,226		
T B A証券購入未払金	—		
未払販売報酬	1,266,479		
未払運用および顧問報酬	19,480,450		
未払ファンド・サービス報酬	826,922		
金融先物契約未実現損失	21,501,491		
先渡為替契約未実現損失	46,362,066		
スワップ契約公正価値	—		
その他の負債*	1,092,056		
負債合計	253,943,870		
純資産額合計	19,184,166,261		

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

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

## 損益および純資産変動計算書

2022年12月31日をもって終了する会計年度

	ユ	ー	ロ
期首現在純資産額	24,330,344,889		
受取配当金、源泉課税控除後	937,228,191		
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収控除後	646,490,106		
スワップ契約にかかる受取利息	—		
証券貸付取引収益	4,728,384		
受取銀行利息	249,699		
その他の収益	8,039		
費用	988,704,418		
運用および顧問報酬	237,945,656		
ファンド・サービス報酬	10,700,946		
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	3,765,747		
販売報酬	16,952,113		
登録および名義書換代行報酬	1,048,185		
税銀銀行その他支払利息	8,855,773		
スワップ契約にかかる支払利息	79,956		
その他の費用*	4,843,343		
控除：報酬免除額	(409,138)		
費用合計	283,782,579		
投資純利益(損失)	704,921,839		
投資有価証券売却未実現純利益(損失)	248,722,213		
T B A証券未実現純利益(損失)	—		
オプション契約未実現純利益(損失)	—		
金融先物契約未実現純利益(損失)	(556,367,822)		
先渡為替契約未実現純利益(損失)	(1,085,096,993)		
スワップ契約未実現純利益(損失)	—		
為替差未実現純利益(損失)	(36,385,027)		
当期未実現純利益(損失)	(1,429,126,629)		
投資有価証券未実現評価益(損)純増減	(2,432,503,040)		
T B A証券未実現評価益(損)純増減	—		
オプション契約未実現評価益(損)純増減	—		
金融先物契約未実現評価益(損)純増減	16,915,036		
先渡為替契約未実現評価益(損)純増減	195,442,838		
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	(7,161,677)		
当期未実現評価益(損)純増減	(2,227,306,793)		
事業活動による純資産増減	(2,951,511,583)		
設解	3,506,223,251		
資本の増減による純資産増減	(4,874,277,421)		
支払配当金	(825,612,876)		
期末現在純資産額	19,184,166,261		

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



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品					State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. 5 6.95% 18/03/2010				
債券						USD	2,736,000	2,656,187	0.02
アンゴラ								4,774,145	0.03
Angola Government Bond, Reg. S 9.3% 12/11/2025	USD	1,180,000	1,138,231	0.01					
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	400,000	342,189	0.00	バーレーン				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 06/11/2029	USD	5,300,000	4,564,222	0.02	Bahrain Government Bond, Reg. 5 7% 26/01/2026	USD	580,000	557,819	0.00
Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 26/11/2049	USD	1,720,000	1,262,410	0.01	Bahrain Government Bond, Reg. 5 7% 12/10/2023	USD	3,250,000	3,069,098	0.02
			7,107,052	0.04	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	300,000	280,139	0.00
					Bahrain Government Bond, Reg. S 5.45% 16/09/2032	USD	1,306,000	1,082,305	0.01
アルゼンチン					Bahrain Government Bond, Reg. 5 6% 19/09/2044	USD	2,837,000	2,079,637	0.01
Argentina Government Bond, STEP 1.5% 09/01/2025	USD	10,033,671	2,418,225	0.01	Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	USD	2,230,000	1,881,640	0.01
Argentina Government Bond, STEP 3.875% 09/01/2028	USD	1,715,400	512,263	0.01	Oil and Gas Holding Co. SOCC (The), Reg. S 1.625% 07/11/2024	USD	500,000	476,866	0.00
Argentina Government Bond, STEP 3.5% 09/01/2041	USD	7,545,000	2,012,337	0.01				9,427,504	0.05
			4,942,825	0.03					
オーストラリア					ベルギー				
AVA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/01/2033	EUR	100,000	70,945	0.00	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.65% 20/03/2031	EUR	300,000	255,787	0.00
Austral Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.25% 30/01/2025	EUR	300,000	281,438	0.00	Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	100,000	96,307	0.00
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FSN, 144 6.75% Perpetual	USD	10,097,000	9,980,127	0.06	KBC Group NV, Reg. S 0.75% 24/01/2030	EUR	100,000	79,038	0.00
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028	EUR	100,000	87,394	0.00	IBC Group NV, Reg. S, FYN 0.125% 10/09/2028	EUR	100,000	89,891	0.00
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0.45% 13/01/2028	EUR	100,000	85,641	0.00	IBC Group NV, Reg. S, FYN 4.375% 23/11/2027	EUR	100,000	100,460	0.00
			10,505,545	0.06	IBC Group NV, Reg. S, FYN 4.75% Perpetual	EUR	10,200,000	9,752,220	0.05
オーストリア					Onex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2,380,000	2,025,656	0.01
amc-ORAM AG, 144A 7% 11/01/2015	USD	3,115,000	2,743,104	0.01				12,399,359	0.06
amc-ORAM AG, Reg. S 6% 11/01/2015	EUR	3,901,000	3,661,088	0.02					
Erste Group Bank AG, Reg. S, FYN 1.625% 08/09/2021	EUR	100,000	86,550	0.00	ブラジル				
KLabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	2,000,000	1,844,339	0.01	Brazil Government Bond 10000% 01/01/2027	BRL	17,370	2,984,448	0.01
Suzanne Austria GmbH 6% 15/01/2019	USD	2,070,000	1,932,373	0.01	Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	1,700,000	1,478,414	0.01
			10,267,454	0.05	Brazil Government Bond 8.25% 20/01/2034	USD	1,250,000	1,314,858	0.01
アゼルバイジャン					Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	USD	350,000	278,721	0.00
Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6.875% 24/01/2026	USD	2,200,000	2,117,958	0.01					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(ユーロ)	割合(%)				時価(ユーロ)	割合(%)
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	3,660,000	1,859,594	0.01	コスタリカ				
			7,016,025	0.04	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.12% 19/02/2031	USD	1,950,000	1,770,573	0.01
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	2,500,000	2,204,452	0.01
カナダ							3,975,025	0.02	
Bell Telephone Co. of Canada 1.15% 15/01/2031	USD	225,000	164,957	0.00					
Canadian Pacific Railway Co. 2.4% 02/12/2031	USD	140,000	108,878	0.00	デンマーク				
TransCanada Pipelines Ltd. 4.75% 15/05/2031	USD	145,000	120,950	0.00	Danske Bank A/S, FOM, 1464 4.29% 01/04/2031	USD	200,000	172,684	0.00
			384,785	0.00			172,684	0.00	
ケイマン諸島					ドミニカ共和国				
CE Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1.25% 15/04/2025	EUR	200,000	187,043	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	1,160,000	1,098,128	0.01
CE Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0.75% 02/11/2029	EUR	100,000	78,339	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	2,760,000	2,532,989	0.01
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.1% 12/01/2031	USD	2,300,000	1,138,403	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	1,800,000	1,438,328	0.01
			1,404,585	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 21/09/2032	USD	3,020,000	2,355,822	0.01
コロンビア					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	3,340,000	2,923,947	0.01
Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	750,000	661,469	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	2,900,000	2,244,516	0.01
Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2021	USD	1,700,000	1,412,123	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	2,060,000	1,421,996	0.01
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	800,000	650,173	0.00			14,015,726	0.07	
Colombia Government Bond 3.125% 15/04/2031	USD	1,560,000	1,092,435	0.01	エクアドル				
Colombia Government Bond 8% 28/04/2033	USD	1,830,000	1,725,073	0.01	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2030	USD	8,782,000	5,317,384	0.03
Colombia Government Bond 7.375% 18/09/2031	USD	1,000,000	881,958	0.00	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2.5% 31/07/2035	USD	5,600,000	2,439,357	0.01
Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	550,000	411,756	0.00			7,756,691	0.04	
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	3,000,000	1,929,879	0.01	エジプト				
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	2,670,000	1,711,122	0.01	Egypt Government Bond, Reg. S 5.75% 29/05/2026	USD	500,000	447,454	0.00
Colombia Government Bond 4.125% 15/05/2051	USD	1,900,000	1,071,001	0.01	Egypt Government Bond, Reg. S 3.875% 16/02/2026	USD	2,734,000	2,118,363	0.01
Esopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	2,200,000	2,051,794	0.01	Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	2,200,000	1,836,208	0.01
Esopetrol SA 5.375% 28/06/2028	USD	2,580,000	2,281,873	0.01	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 11/01/2037	USD	1,900,000	1,599,058	0.01
Esopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,700,000	1,110,354	0.01	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	1,000,000	764,467	0.00
			16,991,000	0.09	Egypt Government Bond, Reg. S 5.875% 16/02/2031	USD	1,114,000	729,104	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める	
				割合(%)						割合(%)	
Egypt Government Bond, Reg. S 7.05% 15/01/2032	USD	1,900,000	1,305,256	0.01		BNP Paribas SA, FRN, 144A 7.75% 31/12/2104	USD	6,450,000	6,016,761	0.03	
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1,410,000	980,082	0.01		BNP Paribas SA, FRN, 144A 9.25% 31/12/2104	USD	3,770,000	3,687,509	0.02	
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 01/01/2049	USD	2,240,000	1,404,645	0.01		BNP Paribas SA, Reg. S 2.875% 01/10/2026	EUR	100,000	96,404	0.00	
Egypt Government Bond, Reg. S 8.125% 20/11/2039	USD	2,300,000	1,414,416	0.01		BNP Paribas SA, Reg. S 2.12% 07/04/2032	EUR	100,000	82,786	0.00	
Egypt Government Bond, Reg. S 7.75% 16/02/2061	USD	1,650,000	957,470	0.00		BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 19/02/2023	EUR	200,000	170,185	0.00	
			<u>13,557,323</u>	<u>0.07</u>		BPCE SA, Reg. S 1.625% 31/01/2038	EUR	100,000	88,024	0.00	
						BPCE SA, Reg. S, FRN 0.5% 14/01/2028	EUR	300,000	256,790	0.00	
エルサルバドル						BPCE SA, Reg. S, FRN 1.75% 02/02/2034	EUR	100,000	81,233	0.00	
El Salvador Government Bond, Reg. S 6.75% 18/01/2027	USD	2,230,000	923,004	0.00		Casino Guichard Perradon SA, Reg. S 4.45% 07/03/2024	EUR	2,100,000	1,755,650	0.01	
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	3,374,000	1,256,226	0.01		CGG SA, Reg. S 7.75% 01/04/2027	EUR	2,960,000	2,429,050	0.01	
			<u>2,180,030</u>	<u>0.01</u>		Chronos Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2023	EUR	3,922,000	3,309,946	0.02	
フィンランド						Chronos Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2023	EUR	1,258,000	981,900	0.01	
Nokia OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	600,000	531,212	0.00		Credit Agricole SA, FRN, 144A 8.125% Perpetual	USD	22,690,000	21,573,184	0.11	
Nordea Bank Abp, 144A 1.5% 30/09/2026	USD	6,410,000	5,193,531	0.03		Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	300,000	258,445	0.00	
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6.625% Perpetual	USD	9,330,000	8,610,096	0.04		Credit Agricole SA, Reg. S 1% 03/07/2029	EUR	100,000	83,095	0.00	
			<u>14,334,839</u>	<u>0.07</u>		Credit Agricole SA, Reg. S 0.875% 14/01/2032	EUR	100,000	75,132	0.00	
フランス						Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1% 12/04/2036	EUR	200,000	186,503	0.00	
Accor SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1,500,000	1,417,650	0.01		Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	3,000,000	2,659,362	0.01	
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	14,212,000	10,008,076	0.05		Credit Mutuel Aréna SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	200,000	188,914	0.00	
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	7,498,000	5,296,288	0.03		Crown European Holdings SA, Reg. S 1.375% 15/05/2025	EUR	3,880,000	3,830,235	0.02	
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1,530,000	1,357,843	0.01		Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1,500,000	1,373,683	0.01	
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	4,352,000	3,296,640	0.02		Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	4,800,000	3,949,901	0.02	
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.15% 02/09/2032	EUR	100,000	92,375	0.00		Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2,400,000	1,973,604	0.01	
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 3.5% 01/03/2025	EUR	2,260,000	2,133,440	0.01		Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7.5% 31/12/2104	EUR	400,000	399,564	0.00	
Banijay Group SAS, Reg. S 6.5% 01/03/2026	EUR	1,890,000	1,788,337	0.01		Elis SA, Reg. S 1.625% 03/04/2038	EUR	3,900,000	3,342,265	0.02	
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	300,000	271,516	0.00		Engie SA, Reg. S 5% 04/03/2027	EUR	100,000	85,743	0.00	
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.875% 18/06/2029	EUR	100,000	85,163	0.00		Faurecia SE, Reg. S 2.625% 15/06/2025	EUR	580,000	529,612	0.00	

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Faurecia SE, Reg. S 3.12% 15/09/2026	EUR	4,749,000	4,216,993	0.02	ガボン共和国				
Faurecia SE, Reg. S 2.7% 15/02/2027	EUR	842,000	713,169	0.00	Gabon Government Bond, Reg. S	USD	1,372,000	1,219,430	0.01
Faurecia SE, Reg. S 3.7% 15/09/2028	EUR	3,100,000	2,647,747	0.01	6.95% 16/06/2025			1,219,430	0.01
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.12% 15/10/2026	EUR	2,517,000	2,340,528	0.01					
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.62% 15/10/2028	EUR	1,004,000	913,372	0.01	ドイツ				
Iliad SA, Reg. S 5.31% 14/06/2027	EUR	3,300,000	3,286,688	0.02	BASF SE, Reg. S 3.15% 29/06/2022	EUR	100,000	98,556	0.00
Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/01/2027	EUR	1,530,000	1,404,575	0.01	Bayer AG, Reg. S 1.12% 06/01/2020	EUR	100,000	82,570	0.00
Orange SA, Reg. S 0.87% 03/02/2027	EUR	100,000	90,239	0.00	Chapalham Arzneimittel GmbH, Reg. S 1.3% 11/02/2027	EUR	4,372,000	3,843,014	0.02
Orange SA, Reg. S 1.62% 07/04/2022	EUR	100,000	84,304	0.00	CT Investment GmbH, Reg. S 5.5% 15/04/2028	EUR	2,154,000	1,915,768	0.01
Paprec Holding SA, Reg. S 3.5% 01/07/2028	EUR	1,981,000	1,721,618	0.01	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.7% 19/11/2020	EUR	100,000	78,676	0.00
Part Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	1,733,000	1,735,877	0.01	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.87% 11/02/2025	EUR	2,300,000	2,173,500	0.01
Peugeot Ricard SA, Reg. S 3.25% 02/11/2028	EUR	100,000	90,300	0.00	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.87% 26/05/2027	EUR	3,900,000	3,485,870	0.02
Peugeot Ricard SA, Reg. S 1.37% 07/04/2029	EUR	100,000	87,958	0.00	Deutsche Telekom AG, Reg. S 2.25% 29/03/2029	EUR	50,000	39,541	0.00
Picard Groupe SAS, Reg. S 1.87% 01/01/2026	EUR	750,000	644,309	0.00	Douglas GmbH, Reg. S 6% 03/04/2026	EUR	2,790,000	2,347,087	0.01
Quatrim SASU, Reg. S 5.87% 15/01/2024	EUR	2,800,000	2,745,309	0.02	E.ON SE, Reg. S 0.37% 29/09/2027	EUR	100,000	87,526	0.00
Result SA, Reg. S 2.37% 25/09/2028	EUR	3,100,000	2,796,603	0.02	E.ON SE, Reg. S 0.15% 20/02/2028	EUR	80,000	69,703	0.00
Result SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	2,100,000	1,849,258	0.01	Hapag-Lloyd AG, Reg. S 2.5% 15/04/2028	EUR	1,630,000	1,448,729	0.01
Result SA, Reg. S 2.5% 01/06/2027	EUR	2,800,000	2,286,009	0.01	HOV Verwaltungs GmbH, Reg. S 1.75% 15/09/2026	EUR	5,129,798	4,476,200	0.02
Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024	USD	8,200,000	7,593,061	0.04	IMDS Styrolon Group GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	3,287,000	2,684,394	0.01
Societe Generale SA, 144A 4.25% 14/04/2025	USD	380,000	341,369	0.00	Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8.25% 01/10/2026	EUR	1,648,095	1,821,819	0.01
Societe Generale SA, FRN, 144A 4% Perpetual	USD	12,086,000	11,328,576	0.06	Midea Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	6,790,000	6,505,506	0.03
Societe Generale SA, FRN, 144A 9.37% 21/12/2184	USD	6,223,000	5,989,333	0.03	Merck AG, Reg. S 5.15% 15/07/2025	EUR	2,954,000	2,788,319	0.02
Societe Generale SA, Reg. S 0.87% 01/01/2026	EUR	100,000	89,338	0.00	Schaeffler AG, Reg. S 3.37% 12/10/2028	EUR	2,300,000	2,007,895	0.01
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	100,000	86,668	0.00	Techon Verwaltungsgesellschaft GfA mbH, Reg. S 6% 20/01/2028	EUR	2,395,814	2,262,700	0.01
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.5% 12/06/2029	EUR	100,000	80,361	0.00	Techon Verwaltungsgesellschaft GfS mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	3,020,000	2,784,969	0.02
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4.25% 06/12/2030	EUR	100,000	96,271	0.00	thyssenkrupp AG, Reg. S 2.87% 22/02/2034	EUR	3,733,000	3,703,203	0.02
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5.62% Perpetual	EUR	3,017,000	3,014,496	0.02	TK Elevator Midea GmbH, Reg. S 4.37% 15/07/2027	EUR	2,779,000	2,479,402	0.01
SPIE SA, Reg. S 1.12% 21/01/2024	EUR	2,200,000	2,189,693	0.01	TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	2,690,000	2,259,277	0.01
SPIE SA, Reg. S 2.62% 18/06/2026	EUR	800,000	758,360	0.00	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.5% 19/06/2028	EUR	300,000	272,441	0.00
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.994% 08/04/2032	EUR	200,000	175,040	0.00	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.82% 19/07/2029	EUR	200,000	154,076	0.00
Yalouzer SA, Reg. S 8.3% 30/06/2026	EUR	1,239,544	1,219,691	0.01					
			147,818,781	0.77					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Vonovia SE, Reg. S 1.5% 14/06/2041	EUR	100,000	55,560	0.00	AIB Group plc, Reg. S, FRN 0.25% Perpetual	EUR	3,400,000	3,190,346	0.02
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	1,600,000	1,254,323	0.01	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2.025% 30/09/2027	USD	500,000	394,977	0.00
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	3,900,000	3,289,595	0.02	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 05/06/2026	EUR	100,000	92,931	0.00
			<u>53,590,219</u>	<u>0.28</u>	Baton Capital Ltd Co., Reg. S 0.65% 30/09/2023	EUR	100,000	94,691	0.00
<b>ガーナ</b>					circor Finance DAC, Reg. S 3.5% 15/05/2028	EUR	4,132,000	3,741,423	0.02
Ghana Government Bond, Reg. S 7.825% 16/05/2029	USD	3,070,000	1,055,540	0.00	Clenore Capital Finance DAC, Reg. S 1.025% 30/09/2028	EUR	100,000	82,512	0.00
Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 14/10/2030	USD	924,000	612,652	0.00	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 29/09/2026	USD	420,000	369,137	0.00
Ghana Government Bond, Reg. S 8.827% 16/06/2049	USD	3,493,000	1,143,789	0.01	Yobafone International Financing DAC, Reg. S 1.25% 02/03/2029	EUR	100,000	96,929	0.00
			<u>2,811,981</u>	<u>0.01</u>	Jurid Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.625% 17/06/2029	EUR	100,000	70,402	0.00
<b>ジブラルタル</b>					Jurid Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 24/06/2040	USD	2,300,000	2,108,789	0.01
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.55% 15/07/2027	EUR	2,150,000	1,856,129	0.01				<u>22,364,469</u>	<u>0.12</u>
			<u>1,856,129</u>	<u>0.01</u>					
<b>グアテマラ</b>					<b>イスラエル</b>				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.5% 02/05/2026	USD	1,441,000	1,296,274	0.00	Emergen Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/09/2026	USD	384,000	331,419	0.00
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2030	USD	1,700,000	1,503,799	0.01	Emergen Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/09/2028	USD	509,000	427,992	0.00
			<u>2,800,073</u>	<u>0.01</u>	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.5% 30/06/2027	USD	1,400,000	1,272,150	0.01
<b>イラク</b>								<u>2,631,561</u>	<u>0.01</u>
Iraq Government Bond, Reg. S 6.75% 09/01/2023	USD	1,950,000	1,804,928	0.01	<b>イタリア</b>				
Iraq Government Bond, Reg. S 5.8% 15/01/2028	USD	3,265,625	2,823,583	0.01	Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	380,000	355,792	0.00
			<u>4,628,511</u>	<u>0.02</u>	Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 13/07/2027	EUR	390,000	332,516	0.00
<b>アイルランド</b>					Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	2,839,000	2,365,832	0.01
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.3% 27/09/2026	EUR	100,000	89,708	0.00	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5% 04/02/2028	EUR	2,823,000	2,331,343	0.01
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.375% 19/11/2027	EUR	100,000	87,283	0.00	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 3.75% 26/09/2029	EUR	2,140,000	1,703,553	0.01
AerCap Ireland Capital DAC 1.15% 29/10/2021	USD	4,330,000	3,899,147	0.02	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5% 15/01/2030	EUR	2,613,000	2,076,211	0.01
AerCap Ireland Capital DAC 1.15% 15/01/2024	USD	5,500,000	4,977,982	0.03	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	5,820,000	5,460,704	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 29/10/2024	USD	3,445,000	2,967,832	0.02	Eni SpA, Reg. S 1.125% 19/09/2028	EUR	100,000	85,673	0.00
AIB Group plc, Reg. S 1.25% 28/05/2024	EUR	100,000	96,380	0.00	Eni SpA, Reg. S 1.625% 29/01/2029	EUR	100,000	99,489	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Quila Closures SpA, Reg. S 1.25% 15/06/2020	EUR	2,887,000	2,478,850	0.01	Nippon Life Insurance Co., FOM 144A 2.75% 21/01/2051	USD	8,270,000	6,219,620	0.03
Infrastruttura Wireless Italiana SpA, Reg. S 1.875% 08/07/2026	EUR	3,693,000	3,381,721	0.02	Sunshine Life Insurance Co., FOM, 144A 3.375% 15/04/2081	USD	5,505,000	4,303,622	0.02
Lotomattica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025	EUR	3,947,000	3,752,673	0.02	Sunshine Mitsui Financial Group, Inc. 1.902% 17/09/2028	USD	215,000	165,897	0.00
Naxi SpA, Reg. S 1.625% 26/04/2026	EUR	1,642,000	1,500,176	0.01				26,126,676	0.14
Pro-Opet SpA, Reg. S 1.2% 15/12/2024	EUR	2,851,000	1,844,252	0.01					
Shiba Bidco SpA, Reg. S 4.5% 31/10/2028	EUR	3,632,000	3,136,486	0.02	ジヤージ				
TeamSystem SpA, Reg. S 3.5% 15/02/2028	EUR	1,628,000	1,368,652	0.01	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 1.5% 15/08/2024	EUR	2,508,000	2,409,875	0.01
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.75% 15/04/2025	EUR	1,000,000	929,788	0.01	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	2,582,000	2,439,149	0.01
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/05/2026	EUR	2,910,000	2,732,534	0.01	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.875% 28/02/2047	GBP	1,000,000	1,048,576	0.01
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.375% 12/10/2027	EUR	2,475,000	2,087,717	0.01	Beathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 22/07/2030	EUR	100,000	77,994	0.00
Enna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1.25% 26/07/2037	EUR	100,000	90,428	0.00	Beathrow Funding Ltd., Reg. S 1.125% 08/10/2032	EUR	100,000	78,228	0.00
UniCredit SpA, Reg. S, FOM 2.2% 22/07/2027	EUR	350,000	317,408	0.00				6,053,822	0.03
UniCredit SpA, Reg. S, FOM 1.875% Perpetual	EUR	2,502,000	1,868,336	0.01	ヨルダン共和国				
			40,300,134	0.21	Jordan Government Bond, Reg. S 5.85% 07/07/2030	USD	2,640,000	2,219,706	0.01
					Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	750,000	677,892	0.01
								2,897,598	0.02
コートジボワール					カザフスタン				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/01/2028	USD	550,000	499,377	0.00	Kazakhstan National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	860,000	627,038	0.00
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	2,300,000	1,934,714	0.01	Kazakhstan National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	2,250,000	1,742,410	0.01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2032	USD	1,200,000	1,002,002	0.01				2,369,448	0.01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	2,690,000	2,032,241	0.01					
			5,468,334	0.03	ケニア				
日本					Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	4,154,000	3,587,637	0.02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FOM 0.95% 19/07/2025	USD	3,399,000	2,959,169	0.02	Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	700,000	588,686	0.00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FOM 1.85% 17/04/2028	USD	2,390,000	2,162,400	0.01	Kenya Government Bond, Reg. S 6.1% 22/01/2034	USD	1,755,000	1,271,847	0.01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FOM 1.52% 20/07/2027	USD	3,075,000	2,506,776	0.02				5,447,970	0.03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0.875% 07/09/2024	EUR	100,000	95,607	0.00	レバノン				
Mizuho Financial Group, Inc., FOM 1.241% 10/07/2024	USD	6,583,000	6,011,358	0.03	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024	USD	1,450,000	83,457	0.00
Mizuho Financial Group, Inc., FOM 1.234% 12/05/2027	USD	2,091,000	1,696,147	0.01	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.85% 23/03/2027	USD	6,230,000	357,004	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める割合 (%)
Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 03/11/2028	USD	5,100,000	292,709	0.00	Rossini SARL, Reg. S 6.75% 30/10/2025	EUR	1,989,000	1,977,122	0.01
			733,170	0.00	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	200,000	181,427	0.00
<i>ルクセンブルク</i>					SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	100,000	86,488	0.00
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	9,167,000	6,749,310	0.04	SES SA, Reg. S 0.875% 04/11/2027	EUR	100,000	83,468	0.00
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	3,055,000	2,285,192	0.01	Summer BC Boldeo B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	3,006,000	2,573,888	0.01
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/01/2028	USD	3,925,000	2,174,682	0.01	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2023	EUR	2,980,000	3,154,628	0.02
Altice France Holding SA, Reg. S 5% 15/05/2027	EUR	3,042,000	2,256,823	0.01	Telenor Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 1.5% 01/03/2028	EUR	700,000	634,497	0.00
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	1,573,821	1,064,942	0.01				47,477,668	0.25
ER LC Lux Finco SARL, Reg. S 5.25% 31/04/2029	EUR	3,042,000	2,642,695	0.02	<i>マーシャル諸島</i>				
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2022	EUR	347,511	345,837	0.00	Banco Corp., 144A 8.5% 01/02/2028	USD	837,000	759,602	0.00
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.15% 22/05/2025	EUR	3,010,000	2,857,372	0.02				759,602	0.00
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 26/11/2027	EUR	423,000	434,515	0.00	<i>モリシャス</i>				
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 4.125% 01/08/2025	EUR	1,563,000	1,533,616	0.01	Greeno Power II Ltd., Reg. S 4.1% 13/12/2028	USD	896,359	704,210	0.00
Herono Wido SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	2,810,000	1,957,235	0.01				764,210	0.00
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 29/11/2026	EUR	300,000	263,973	0.00	<i>メキシコ</i>				
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.625% 19/01/2023	EUR	100,000	70,251	0.00	Comisión Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	700,000	427,868	0.00
John Deere Cash Management SARL, Reg. S 2.1% 02/04/2027	EUR	100,000	89,438	0.00	Mexian Bono, FRN 850% 18/11/2028	MXN	830,000	3,786,150	0.02
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3.625% 01/04/2024	EUR	1,466,000	1,451,528	0.01	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	USD	650,000	594,575	0.00
Luna Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	2,058,000	1,687,453	0.01	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	USD	970,000	885,515	0.01
Mattelboro Telecom SA, Reg. S 2.125% 15/09/2026	EUR	4,964,000	4,510,807	0.02	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	2,790,000	1,993,357	0.01
Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025	EUR	100,000	90,927	0.00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,930,000	1,157,889	0.01
Medtronic Global Holdings SCA 1.25% 07/02/2027	EUR	100,000	90,901	0.00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	USD	1,350,000	778,183	0.00
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2029	EUR	100,000	88,388	0.00	Petroleos Mexicanos 7.68% 23/01/2050	USD	5,213,000	3,395,722	0.02
Mositden BolCo J SA, Reg. S 5.2% 15/01/2025	EUR	2,510,000	2,420,458	0.01	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2050	USD	3,244,000	1,925,145	0.01
PLJ YII Finance SARL, Reg. S 4.625% 05/01/2026	EUR	3,957,000	3,739,207	0.02				14,944,404	0.08
					<i>モンゴル国</i>				
					Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2021	USD	1,900,000	1,386,021	0.01
								1,386,021	0.01

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
<b>モロッコ</b>									
Marocco Government Bond, Reg. S 2% 15/12/2032	USD	1,597,000	1,193,204	0.01	ING Groep NV, FRN 3.869% 28/03/2026	USD	4,401,000	3,956,640	0.02
Marocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2030	USD	1,499,000	964,013	0.01	ING Groep NV, FRN 3.875% 31/12/2164	USD	11,280,000	7,751,181	0.04
OP SA, Reg. S 6.875% 15/04/2044	USD	950,000	843,402	0.00	ING Groep NV, FRN 5.15% Perpetual	USD	6,080,000	5,053,901	0.03
			<u>3,600,699</u>	<u>0.02</u>	ING Groep NV, FRN 6.5% Perpetual	USD	1,400,000	1,241,871	0.01
					ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/02/2029	EUR	200,000	193,941	0.00
					ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.25% 18/02/2027	EUR	100,000	90,949	0.00
<b>ナミビア共和国</b>									
Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025	USD	750,000	659,497	0.00	ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.875% 14/11/2027	EUR	100,000	101,901	0.00
			<u>659,497</u>	<u>0.00</u>	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100,000	93,664	0.00
<b>オランダ</b>									
Avantis Infrastructures Finance BV, Reg. S, FRN 2.625% 31/12/2164	EUR	1,600,000	1,240,742	0.01	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2% 22/03/2026	EUR	175,000	167,666	0.00
Avantis Infrastructures Finance BV, Reg. S, FRN 1.345% Perpetual	EUR	3,100,000	2,632,247	0.01	Minjasa Capital BV, Reg. S 4.625% 18/06/2030	USD	1,795,000	1,478,172	0.01
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5.125% 22/02/2033	EUR	100,000	99,177	0.00	MV24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2024	USD	1,276,185	1,092,541	0.01
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	13,400,000	12,388,126	0.06	Nobel Bidco BV, Reg. S 3.125% 15/06/2028	EUR	2,065,000	1,410,224	0.01
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 18/10/2029	USD	13,974,000	12,048,736	0.06	OI European Group BV, Reg. S 1.125% 15/11/2024	EUR	2,980,000	2,900,330	0.02
Airbus SE, Reg. S 1.625% 09/06/2030	EUR	200,000	174,799	0.00	Petrobras Global Finance BV 6.85% 06/06/2115	USD	600,000	473,926	0.00
American Medical Systems Europe BV 0.75% 08/03/2025	EUR	200,000	187,803	0.00	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	1,190,000	997,672	0.01
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/01/2028	EUR	100,000	88,417	0.00	RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	100,000	91,731	0.00
Asalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Reg. S 3.75% 15/01/2025	EUR	1,145,000	1,009,816	0.01	RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	100,000	84,623	0.00
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0.875% 05/05/2028	EUR	100,000	86,886	0.00	Ragool International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/09/2025	EUR	5,940,000	5,762,384	0.03
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	7,000,000	6,247,948	0.03	Saigon Finance International BV, Reg. S 2.75% 04/01/2023	EUR	1,480,000	1,476,781	0.01
Digital Intrapid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032	EUR	100,000	71,213	0.00	Shell International Finance BV 2.75% 06/04/2030	USD	110,000	90,315	0.00
Dufry One BV, Reg. S 2% 15/01/2027	EUR	2,360,000	1,938,608	0.01	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 20/02/2026	EUR	100,000	90,274	0.00
Eden International Finance BV, Reg. S 4.04% 22/11/2029	EUR	29,000	28,882	0.00	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3% 08/09/2023	EUR	100,000	94,758	0.00
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2027	EUR	250,000	211,685	0.00	Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	2,060,000	1,493,500	0.01
Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 28/09/2034	EUR	100,000	67,245	0.00	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 1.84% 11/12/2164	EUR	1,600,000	1,300,018	0.01
Essity Capital BV, Reg. S 0.25% 15/09/2029	EUR	100,000	78,541	0.00	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 1.815% Perpetual	EUR	6,900,000	6,270,838	0.03
CSB Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1.25% 29/06/2028	EUR	100,000	92,379	0.00	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.815% Perpetual	EUR	4,400,000	4,383,553	0.02
ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	USD	8,740,000	7,731,022	0.04					



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	100,000	67,104	0.00	ノルウェー INB Bank ASA, Reg. S, FXN 0.375% 18/01/2028	EUR	150,000	130,929	0.00
Titan Holdings II BV, Reg. S 5.125% 15/07/2029	EUR	3,693,000	2,935,935	0.02				130,929	0.00
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2036	USD	6,166,000	5,303,070	0.03	オマーン Oman Government Bond, Reg. S 4.75% 15/06/2026	USD	2,750,000	2,492,742	0.01
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	4,897,000	4,209,523	0.02	Oman Government Bond, Reg. S 5.375% 08/03/2027	USD	3,120,000	2,864,675	0.02
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2036	EUR	4,044,000	3,713,403	0.02	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	2,290,000	2,155,046	0.01
Vozovia Finance BV, Reg. S 2.25% 01/04/2030	EUR	100,000	82,323	0.00	Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 15/01/2031	USD	1,106,000	1,044,788	0.01
V2 Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	3,271,000	2,496,229	0.01	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	760,000	650,266	0.00
WPC Eurobond BV, REIT 1.35% 15/04/2028	EUR	200,000	166,495	0.00	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	2,677,000	2,353,832	0.01
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	800,000	691,905	0.00	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	698,000	633,343	0.00
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2.5% 21/10/2021	EUR	2,400,000	1,986,516	0.01				12,194,692	0.06
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2020	EUR	3,340,000	2,426,380	0.01	パキスタン Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 15/04/2024	USD	2,970,000	1,511,592	0.01
Ziggo BV, Reg. S 1.875% 15/01/2030	EUR	3,378,000	2,721,401	0.01	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	1,150,000	433,076	0.00
			121,457,300	0.63	Pakistan Government Bond, Reg. S 1.375% 08/04/2021	USD	1,263,000	425,270	0.00
ニュージーランド ING International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	100,000	94,874	0.00	Pakistan Government Bond, Reg. S 8.875% 08/04/2051	USD	1,799,000	592,620	0.01
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	100,000	96,921	0.00				2,962,558	0.02
			181,795	0.00	パナマ Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026	EUR	1,840,000	1,834,944	0.01
ナイジェリア Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 21/11/2025	USD	2,250,000	1,946,663	0.01				1,834,944	0.01
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	5,020,000	3,804,005	0.02	パラグアイ共和国 Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 21/01/2027	USD	1,450,000	1,335,945	0.01
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	1,468,000	1,142,608	0.01	Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	3,050,000	2,753,184	0.01
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 18/02/2022	USD	2,800,000	1,980,690	0.01	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/01/2050	USD	2,200,000	1,780,538	0.01
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	USD	2,880,000	1,742,776	0.01				5,869,667	0.03
			10,616,742	0.06					
北マケドニア North Macedonia Government Bond, Reg. S 2.15% 18/01/2025	EUR	2,000,000	1,870,654	0.01				1,870,654	0.01
			1,870,654	0.01					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
ペルー									
Petroleros del Peru SA, 1444 4.75% 19/06/2031	USD	2,570,000	1,861,453	0.01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FPN 0% Perpetual	EUR	13,600,000	13,262,203	0.07
Petroleros del Peru SA, Reg. S 5.62% 19/06/2047	USD	1,290,000	791,511	0.00	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.87% 22/01/2025	EUR	200,000	182,587	0.00
			<u>2,632,964</u>	<u>0.01</u>	Banco Santander SA 3.496% 24/03/2025	USD	14,000,000	12,625,229	0.07
					Banco Santander SA 5.294% 18/08/2027	USD	5,400,000	4,941,050	0.03
ポルトガル									
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.62% 15/04/2027	EUR	300,000	274,691	0.00	Banco Santander SA, FPN 0.70% 20/06/2024	USD	11,000,000	10,009,904	0.05
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FPN 1.1% 20/01/2030	EUR	3,800,000	3,408,862	0.02	Banco Santander SA, FPN 4.75% 31/12/2164	USD	4,200,000	3,191,885	0.02
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FPN 1.87% 02/09/2031	EUR	2,300,000	1,978,000	0.01	Banco Santander SA, Reg. S, FPN 0.5% 24/09/2027	EUR	100,000	88,719	0.00
			<u>5,661,553</u>	<u>0.03</u>	Bankinter SA, Reg. S, FPN 1.25% 23/12/2032	EUR	100,000	80,042	0.00
セネガル共和国									
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	2,100,000	1,629,894	0.01	CaixaBank SA, Reg. S 1.375% 19/06/2026	EUR	200,000	181,356	0.00
Senegal Government Bond, Reg. S 5.37% 08/06/2027	EUR	729,000	492,367	0.00	CaixaBank SA, Reg. S, FPN 1.625% 15/04/2026	EUR	100,000	93,677	0.00
Senegal Government Bond, Reg. S 8.75% 13/02/2048	USD	1,160,000	769,826	0.01	CaixaBank SA, Reg. S, FPN 3.75% 15/02/2029	EUR	100,000	98,286	0.00
			<u>2,892,077</u>	<u>0.02</u>	CaixaBank SA, Reg. S, FPN 5.875% Perpetual	EUR	200,000	183,714	0.00
					CaixaBank SA, Reg. S, FPN 0.75% Perpetual	EUR	4,600,000	4,499,375	0.02
シンガポール									
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3.875% 04/06/2025	USD	1,900,000	1,448,512	0.01	Cellnex Telecom SA 1.675% 26/06/2029	EUR	5,500,000	4,494,996	0.02
			<u>1,448,512</u>	<u>0.01</u>	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5.5% 15/07/2027	EUR	4,356,000	3,455,358	0.02
南アフリカ									
Eskon Holdings SOC Ltd., Reg. S 7.125% 11/02/2025	USD	2,200,000	1,879,427	0.01	Grifols Escrow Issuer SA, 1444 4.75% 15/10/2028	USD	3,304,000	2,697,823	0.01
South Africa Government Bond 4.2% 12/10/2030	USD	2,800,000	2,344,554	0.01	Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 1.81% 15/10/2028	EUR	909,000	768,112	0.00
South Africa Government Bond 8.87% 28/02/2035	ZAR	60,300,000	2,809,535	0.01	Grifols SA, Reg. S 1.62% 15/02/2025	EUR	3,040,000	2,880,953	0.02
South Africa Government Bond 6.2% 08/01/2041	USD	3,620,000	2,899,546	0.02	Grifols SA, Reg. S 2.2% 15/11/2027	EUR	5,507,000	4,823,691	0.03
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	2,000,000	1,318,268	0.01	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2.75% 25/03/2025	EUR	4,000,000	3,664,838	0.02
South Africa Government Bond 5.7% 30/09/2049	USD	3,500,000	2,418,074	0.01	Keixo Bando Telecom SA, Reg. S 5.12% 30/09/2029	EUR	2,606,000	2,228,130	0.01
			<u>13,669,494</u>	<u>0.07</u>	Lorca Telecom Bando SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	5,188,000	4,662,715	0.02
					NextGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.90% 22/01/2031	EUR	100,000	72,588	0.00
					Telefonica Emisiones SA 4.86% 06/02/2033	USD	460,000	340,439	0.00
							<u>90,934,085</u>	<u>0.47</u>	
スペイン									
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FPN 5.862% 14/09/2026	USD	12,200,000	11,407,215	0.06					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
国際機関					UBS Group AG, FRN, 144A 7% Perpetual	USD	5,775,000	5,331,307	0.03
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028	EUR	2,425,000	1,964,250	0.01	UBS Group AG, Reg. S, FRN 0.25% 29/01/2028	EUR	400,000	367,154	0.00
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 5% 01/09/2029	EUR	2,020,000	1,485,896	0.01	UBS Group AG, Reg. S, FRN 5.125% Perpetual	USD	4,474,000	3,923,530	0.02
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/09/2027	USD	10,142,000	7,179,275	0.04	UBS Group AG, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	13,387,000	12,272,265	0.06
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/09/2028	EUR	1,560,000	1,308,035	0.00	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	11,934,000	11,074,450	0.06
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/09/2028	EUR	1,560,000	1,309,179	0.01				66,724,066	0.35
Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	2,073,000	1,612,890	0.01	トルコ				
			14,859,533	0.08	Turkey Government Bond 5.6% 14/11/2024	USD	1,920,000	1,750,025	0.01
スウェーデン					Turkey Government Bond 4.875% 09/10/2026	USD	2,300,000	1,932,662	0.01
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 01/09/2026	EUR	100,000	87,115	0.00	Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	8,300,000	8,068,168	0.04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.5% 18/02/2030	EUR	100,000	78,191	0.00	Turkey Government Bond 5.125% 17/02/2028	USD	1,420,000	1,154,195	0.00
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4.75% 31/12/2164	USD	4,200,000	3,228,235	0.02	Turkey Government Bond 5.25% 13/03/2030	USD	2,000,000	1,513,295	0.01
Varisure Holding AB, Reg. S 1.875% 15/01/2036	EUR	2,699,000	2,452,738	0.01	Turkey Government Bond 6% 14/01/2041	USD	2,310,000	1,572,303	0.01
Varisure Holding AB, Reg. S 1.25% 15/02/2021	EUR	1,160,000	1,010,476	0.01	Turkey Government Bond 4.875% 18/04/2043	USD	2,160,000	1,320,440	0.01
Varisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	4,361,000	3,510,239	0.02				17,311,068	0.09
Volvo Car AB, Reg. S 3% 24/01/2015	EUR	2,245,000	2,122,198	0.01	イギリス				
			12,489,102	0.07	AstraZeneca plc, Reg. S 1.25% 12/05/2028	EUR	200,000	179,202	0.00
スイス					Barclays plc, FRN 1.00% 10/12/2024	USD	10,475,000	9,334,426	0.05
Credit Suisse AG 4.75% 09/09/2024	USD	5,530,000	4,938,302	0.03	Barclays plc, FRN 3.912% 07/05/2025	USD	8,340,000	7,572,297	0.04
Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	USD	5,680,000	4,959,845	0.03	Barclays plc, FRN 7.33% 02/11/2026	USD	7,780,000	7,562,819	0.04
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.892% 11/09/2015	USD	5,238,000	4,336,569	0.02	Barclays plc, FRN 8% 21/12/2164	USD	5,826,000	5,110,001	0.03
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6.25% Perpetual	USD	8,841,000	6,531,377	0.03	Barclays plc, Reg. S, FRN 1.105% 12/05/2032	EUR	100,000	73,788	0.00
Credit Suisse Group AG 3.8% 09/06/2023	USD	8,929,000	8,135,693	0.04	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 18/02/2036	GBP	938,000	866,260	0.00
Credit Suisse Group AG, Reg. S 0.625% 19/01/2033	EUR	100,000	55,680	0.00	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	662,000	629,053	0.00
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	100,000	78,701	0.00	BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	20,925,000	16,924,060	0.09
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.75% 01/03/2029	EUR	100,000	99,633	0.00	BP Capital Markets plc, Reg. S 2.515% 01/04/2023	EUR	300,000	281,964	0.00
UBS Group AG, FRN, 144A 4.481% 12/05/2026	USD	2,065,000	1,893,227	0.01	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 1.62% Perpetual	EUR	5,250,000	4,520,675	0.02
UBS Group AG, FRN, 144A 4.875% 31/12/2164	USD	3,390,000	2,726,353	0.02	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	GBP	4,800,000	4,804,698	0.02

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Calent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/01/2022	EUR	100,000	74,605	0.00	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	1,680,000	1,499,657	0.01
Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4.875% 15/01/2027	GBP	676,000	504,173	0.00	Lloyds Banking Group plc 4.65% 24/02/2028	USD	9,800,000	8,778,613	0.04
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 31/01/2027	EUR	100,000	94,172	0.00	Lloyds Banking Group plc, FRN 0.65% 11/05/2024	USD	5,485,000	5,033,718	0.03
EC Finance plc, Reg. S 2% 15/10/2026	EUR	3,279,000	2,974,165	0.01	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.87% 09/07/2025	USD	5,475,000	4,962,067	0.03
eGlobal Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	4,883,000	4,259,832	0.02	Lloyds Banking Group plc, FRN 4.71% 11/08/2026	USD	8,175,000	7,459,304	0.04
HSEC Holdings plc, FRN 0.732% 17/03/2024	USD	11,175,000	10,071,692	0.05	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.5% 22/09/2027	EUR	100,000	89,984	0.00
HSEC Holdings plc, FRN 1.162% 22/11/2024	USD	8,470,000	7,551,414	0.04	M&B BondCo plc, Reg. S 3.95% 29/01/2031	USD	850,000	615,949	0.00
HSEC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	5,505,000	5,010,278	0.03	Markis & Spencer plc, 144A 7.125% 01/12/2031	USD	354,000	292,300	0.00
HSEC Holdings plc, FRN 0.976% 24/05/2025	USD	4,500,000	3,889,695	0.02	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	100,000	81,259	0.00
HSEC Holdings plc, FRN 1.645% 18/04/2026	USD	8,935,000	7,559,342	0.04	National Grid plc, Reg. S 0.552% 18/09/2029	EUR	200,000	158,220	0.00
HSEC Holdings plc, FRN 4.6% 31/12/2164	USD	9,353,000	6,828,095	0.03	Nationside Building Society, 144A 1% 28/09/2025	USD	6,085,000	5,063,881	0.03
HSEC Holdings plc, FRN 6.5% Perpetual	USD	5,835,000	5,038,237	0.03	Nationside Building Society, Reg. S, FRN 1.5% 09/09/2026	EUR	100,000	93,566	0.00
HEC Holdings plc, Reg. S, FRN 6.304% 16/11/2032	EUR	100,000	101,910	0.00	Nationside Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	10,000,000	10,167,795	0.05
HSEC Holdings plc, Reg. S, FRN 4.7% Perpetual	EUR	470,000	404,652	0.00	Nationside Building Society, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	200,000	213,947	0.00
Iceland Bonds plc, Reg. S 4.625% 15/01/2025	GBP	673,000	634,454	0.00	NatWest Group plc, FRN 4.519% 25/06/2024	USD	3,794,000	3,517,581	0.02
INBS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3.75% 15/01/2026	EUR	1,723,000	1,424,697	0.01	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	6,616,000	5,734,025	0.03
INBS Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2026	USD	3,510,000	2,959,590	0.01	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	500,000	488,019	0.00
INBS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026	EUR	914,000	779,365	0.00	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0.67% 14/09/2029	EUR	100,000	79,656	0.00
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	7,655,000	7,106,160	0.04	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0.75% 26/02/2030	EUR	100,000	78,613	0.00
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	3,910,000	3,404,163	0.02	NatWest Markets plc, 144A 1.0% 29/09/2028	USD	6,483,000	5,272,305	0.03
ItascaEnergy North Sea plc, 144A 5% 15/07/2026	USD	1,650,000	1,532,108	0.01	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	2,270,000	1,993,741	0.01
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4.5% 01/10/2027	USD	1,748,000	1,251,213	0.01	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 10/06/2026	GBP	2,128,000	2,043,687	0.01
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5.875% 15/01/2028	USD	3,635,000	2,612,850	0.01	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	3,416,000	3,060,176	0.02
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5.5% 15/07/2029	USD	750,000	496,665	0.00	Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	5,703,000	5,055,259	0.03
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/01/2026	EUR	1,470,000	1,269,539	0.01	Rolls-Royce plc, Reg. S 4.625% 18/02/2028	EUR	1,177,000	1,144,346	0.01

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Bells+Royce plc, Reg. 5 5.75% 15/11/2027	GBP	1,628,000	1,691,874	0.01	Yorkshire Building Society, Reg. 50.5% 01/07/2028	EUR	100,000	81,064	0.00
Santander UK Group Holdings plc, FNN 4.795% 15/11/2024	USD	10,735,000	9,879,423	0.05				290,481,755	1.51
Santander UK Group Holdings plc, FNN 1.085% 15/01/2025	USD	5,742,000	5,022,758	0.03	アメリカ				
Santander UK Group Holdings plc, FNN 1.532% 21/03/2026	USD	400,000	330,022	0.00	AbbVie, Inc. 0.75% 18/11/2027	EUR	100,000	87,840	0.00
Santander UK Group Holdings plc, FNN 6.835% 21/11/2026	USD	4,000,000	3,792,129	0.02	AbbVie, Inc. 2.625% 15/11/2028	EUR	100,000	95,180	0.00
Santander UK Group Holdings plc, FNN 1.675% 14/06/2027	USD	6,350,000	5,043,656	0.03	AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	565,000	476,861	0.00
Santander UK Group Holdings plc, Reg. 5, FNN 0.391% 20/02/2025	EUR	200,000	190,957	0.00	AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	235,000	188,451	0.00
SIG plc, Reg. 5 5.25% 20/11/2026	EUR	854,000	711,382	0.00	AECOM 5.125% 15/03/2027	USD	3,306,000	2,982,069	0.02
SSS plc, Reg. 5 2.875% 01/08/2029	EUR	100,000	93,447	0.00	Aetna, Inc. 4.75% 15/03/2044	USD	480,000	395,574	0.00
Standard Chartered plc, FNN, 1444 3.885% 15/03/2024	USD	3,740,000	3,482,611	0.02	Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024	USD	2,799,000	2,574,040	0.01
Standard Chartered plc, FNN, 1444 0.995% 12/01/2025	USD	7,806,000	6,899,417	0.04	Air Lease Corp. 0.7% 15/02/2024	USD	2,673,000	2,362,855	0.01
Standard Chartered plc, FNN, 1444 7.176% 16/11/2025	USD	5,230,000	5,044,494	0.03	Air Lease Corp. 3.3% 01/02/2025	USD	4,280,000	3,728,624	0.02
Standard Chartered plc, FNN, 1444 2.819% 10/01/2026	USD	4,300,000	3,744,230	0.02	Air Lease Corp. 3.15% 01/06/2026	USD	90,000	78,883	0.00
Standard Chartered plc, FNN, 1444 3.971% 10/03/2026	USD	2,840,000	2,540,230	0.01	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.75% 15/12/2029	USD	110,000	87,637	0.00
Standard Chartered plc, FNN, 1444 1.456% 14/01/2027	USD	6,375,000	5,091,447	0.03	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	40,000	30,547	0.00
Standard Chartered plc, FNN, 1444 7.15% 21/12/2164	USD	7,770,000	7,184,015	0.04	Ally Financial, Inc. 1.45% 02/10/2023	USD	6,015,000	5,456,996	0.03
Synthomer plc, Reg. 5 3.075% 01/07/2025	EUR	3,845,000	3,534,705	0.02	Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	11,875,000	10,764,107	0.06
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. 5 1.25% 31/01/2032	EUR	100,000	78,080	0.00	Ameren Corp. 3.5% 15/01/2031	USD	190,000	157,479	0.00
T1 Automotive Finance plc, Reg. 5 3.15% 15/04/2029	EUR	3,495,000	2,596,855	0.01	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026	USD	8,824,000	7,731,820	0.04
Virgin Media Secured Finance plc, 1444 5.5% 15/05/2029	USD	7,788,000	6,553,289	0.03	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/06/2027	USD	16,795,000	14,200,455	0.07
Vmed02 UK Financing I plc, 1444 4.25% 31/01/2031	USD	2,089,000	1,586,519	0.01	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	1,892,000	1,581,018	0.01
Vodafone Group plc, Reg. 5 1.635% 24/11/2030	EUR	100,000	84,523	0.00	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	5,355,000	4,061,291	0.02
Vodafone Group plc, Reg. 5, FNN 4.2% 03/10/2028	EUR	1,921,000	1,748,110	0.01	American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	100,000	90,273	0.00
Vodafone Group plc, Reg. 5, FNN 2.1% 02/01/2029	EUR	3,250,000	3,189,128	0.02	American Tower Corp., REIT 1.95% 12/05/2026	EUR	200,000	185,253	0.00
Vodafone Group plc, Reg. 5, FNN 2% 21/03/2030	EUR	2,009,000	1,607,873	0.01	American Tower Corp., REIT 1.45% 15/09/2026	USD	140,000	114,394	0.00
					American Tower Corp., REIT 1.5% 31/01/2028	USD	65,000	50,397	0.00
					American Tower Corp., REIT 0.875% 11/05/2029	EUR	100,000	79,777	0.00
					American Tower Corp., REIT 2.1% 15/08/2030	USD	635,000	470,822	0.00
					AmeriGas Partners LP 5.825% 20/05/2024	USD	1,798,000	1,635,451	0.01
					AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	13,229,000	11,895,510	0.06
					AmeriGas Partners LP 5.875% 20/08/2026	USD	6,791,000	6,043,825	0.03

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					割合(%)
AmeriGas Partners LP 5.75% 20/05/2027	USD	406,000	379,731	0.00	Carpenter Technology Corp. 6.375% 15/07/2028	USD	3,221,000	3,069,173	0.02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.3% 01/06/2030	USD	345,000	209,109	0.00	Carpenter Technology Corp. 7.625% 15/03/2030	USD	1,780,000	1,674,635	0.01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.375% 15/04/2028	USD	420,000	353,694	0.00	Centene Corp. 2.45% 15/07/2028	USD	4,050,000	3,205,399	0.02
Ashtead Capital, Inc., 1444 4.375% 15/09/2027	USD	1,127,000	992,607	0.01	Chertron Corp. 2.236% 11/05/2030	USD	110,000	88,256	0.00
Ashtead Capital, Inc., 1444 5.5% 11/08/2027	USD	5,200,000	4,666,075	0.03	Cigna Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	545,000	492,693	0.00
AT&T, Inc. 1.8% 19/05/2028	EUR	200,000	177,689	0.00	Citigroup, Inc., Reg. S 2.125% 10/09/2028	EUR	100,000	93,946	0.00
AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032	USD	450,000	330,789	0.00	Citigroup, Inc., Reg. S, FNN 0.5% 08/10/2027	EUR	300,000	261,554	0.00
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	100,000	86,517	0.00	Coca-Cola Co. (The) 0.95% 06/05/2030	EUR	100,000	71,402	0.00
AT&T, Inc., FNN 1.875% Perpetual	EUR	1,800,000	1,618,477	0.01	Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041	EUR	100,000	64,778	0.00
ATI, Inc. 5.875% 01/12/2027	USD	3,877,000	3,474,667	0.02	Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	100,000	76,138	0.00
ATI, Inc. 4.875% 01/10/2029	USD	3,345,000	2,774,599	0.02	Commercial Metals Co. 4.125% 15/01/2030	USD	221,000	183,911	0.00
ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	2,510,000	2,079,288	0.01	Constellation Brands, Inc. 1.25% 01/08/2031	USD	475,000	353,121	0.00
Avantor Funding, Inc., Reg. S 1.875% 15/07/2028	EUR	2,709,000	2,510,566	0.01	Coty, Inc., Reg. S 1.875% 15/04/2026	EUR	1,520,000	1,419,777	0.01
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2015	USD	10,932,000	9,020,542	0.05	Coty, Inc., Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1,310,000	1,234,675	0.01
Ball Corp. 1.5% 15/03/2027	EUR	1,670,000	1,484,116	0.01	Crestwood Midstream Partners LP 5.75% 01/04/2025	USD	10,324,000	9,412,781	0.05
Bank of America Corp., Reg. S, FNN 0.802% 09/05/2036	EUR	100,000	92,624	0.00	Crown Castle, Inc., REIT 3.65% 01/09/2027	USD	350,000	304,578	0.00
Bank of America Corp., Reg. S, FNN 0.582% 24/08/2028	EUR	100,000	84,276	0.00	Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2027	USD	240,000	177,140	0.00
Bank of America Corp., Reg. S, FNN 0.58% 08/08/2029	EUR	200,000	182,513	0.00	CYS Health Corp. 2.125% 15/09/2031	USD	240,000	178,350	0.00
Bath & Body Works, Inc. 5.25% 01/02/2028	USD	1,555,000	1,353,318	0.01	CYS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	415,000	356,385	0.00
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	1,514,000	1,400,881	0.01	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	2,015,000	1,728,226	0.01
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	572,000	473,286	0.00	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	6,895,000	5,880,695	0.03
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	5,837,000	4,758,352	0.03	Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030	EUR	100,000	92,926	0.00
Baxter International, Inc. 1.2% 30/05/2025	EUR	100,000	94,616	0.00	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15/03/2023	USD	3,985,000	3,713,172	0.02
Becton Dickinson and Co. 1.5% 15/12/2026	EUR	200,000	186,545	0.00	Discover Financial Services 1.75% 04/03/2025	USD	2,050,000	1,849,573	0.01
Becton Dickinson and Co. 2.825% 20/05/2030	USD	500,000	401,912	0.00	Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027	EUR	100,000	90,571	0.00
Belden, Inc., Reg. S 3.875% 15/03/2028	EUR	4,610,000	4,226,471	0.02	Dominion Energy, Inc. 2.25% 15/08/2031	USD	75,000	55,928	0.00
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	100,000	86,149	0.00	Dow Chemical Co. (The) 0.5% 15/03/2027	EUR	100,000	87,065	0.00
BP Capital Markets America, Inc. 1.632% 06/04/2028	USD	345,000	210,481	0.00	DPL, Inc. 4.125% 01/07/2025	USD	100,000	88,058	0.00
BrightSphere Investment Group, Inc. 4.3% 27/07/2026	USD	729,000	618,630	0.00	DPL, Inc. 4.35% 15/04/2029	USD	1,671,000	1,401,765	0.01
					Duke Energy Corp. 3.1% 15/06/2038	EUR	100,000	93,715	0.00
					Elanco Animal Health, Inc. 0.4% 28/08/2028	USD	1,155,000	1,026,453	0.01
					Elevance Health, Inc. 2.875% 15/09/2029	USD	265,000	218,163	0.00
					Elevance Health, Inc. 6.1% 15/10/2032	USD	25,000	25,137	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Emberg Corp. 7.99% 01/06/2026	USD	15,941,000	6,967,905	0.04	Ford Motor Credit Co. LLC 4.271% 09/01/2027	USD	21,502,000	18,239,650	0.10
Enccompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	10,671,000	9,880,675	0.05	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/06/2027	USD	12,424,000	10,354,793	0.05
Enccompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	11,710,000	9,914,208	0.05	Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	4,712,000	3,880,746	0.02
Enccompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	6,605,000	5,436,380	0.03	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	3,455,000	2,670,572	0.01
Enccompass Health Corp. 4.625% 01/04/2031	USD	6,340,000	5,107,790	0.03	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	985,000	736,105	0.00
Energy Transfer LP 4.2% 15/04/2027	USD	75,000	66,375	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	8,047,000	6,194,555	0.03
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	1,932,000	1,675,488	0.01	Freeport-McMoRan, Inc. 4.125% 01/03/2028	USD	11,375,000	9,872,508	0.05
EnLink Midstream Partners LP 4.15% 01/06/2025	USD	200,000	177,155	0.00	Freeport-McMoRan, Inc. 4.375% 01/06/2028	USD	7,696,000	6,762,567	0.04
EnLink Midstream Partners LP 4.8% 15/01/2026	USD	4,310,000	3,797,442	0.02	Freeport-McMoRan, Inc. 4.25% 01/03/2030	USD	5,275,000	4,487,576	0.02
EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	1,263,000	980,119	0.01	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	5,275,000	4,453,271	0.02
Energy Texas, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	270,000	197,749	0.00	General Electric Co., Reg. S 4.125% 10/09/2035	EUR	25,000	24,940	0.00
EOG Resources, Inc. 5.1% 15/01/2036	USD	355,000	316,742	0.00	General Motors Financial Co., Inc. 4.5% 06/04/2029	USD	90,000	75,612	0.00
EOG Midstream Partners LP 4.125% 01/12/2036	USD	4,845,000	4,039,544	0.02	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	USD	55,000	48,960	0.00
EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	3,870,000	3,425,674	0.02	Genesis Energy LP 6.2% 15/05/2026	USD	3,275,000	2,806,492	0.02
EQT Corp. 7% 01/02/2030	USD	2,560,000	2,485,262	0.01	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	3,106,000	2,788,824	0.01
Exxon Mobil Corp. 0.524% 26/06/2028	EUR	200,000	169,702	0.00	Genesis Energy LP 7.7% 01/02/2028	USD	8,090,000	6,988,814	0.04
Fidelity National Information Services, Inc. 1% 01/12/2028	EUR	100,000	83,290	0.00	Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029	USD	275,000	219,436	0.00
Fidelity National Information Services, Inc. 3.2% 01/01/2031	USD	270,000	198,472	0.00	Global Payments, Inc. 2.9% 15/11/2031	USD	70,000	51,822	0.00
Fiserv, Inc. 1.625% 01/07/2030	EUR	100,000	82,912	0.00	Goldman Sachs Capital II, RM 5.52% Perpetual	USD	5,302,000	3,751,768	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 1.744% 19/01/2034	EUR	2,100,000	2,009,836	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 01/05/2025	EUR	100,000	95,221	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4.681% 09/06/2025	USD	18,842,000	16,906,973	0.09	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.25% 26/01/2028	EUR	150,000	123,108	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	28,031,000	25,255,816	0.13	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/01/2028	EUR	200,000	179,667	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4.134% 04/02/2025	USD	4,271,000	3,743,866	0.02	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC 3.62% 24/01/2032	USD	250,000	206,035	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 3.25% 15/09/2025	EUR	4,783,000	4,555,654	0.02	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	18,223,000	17,031,394	0.09
Ford Motor Credit Co. LLC 1.375% 12/11/2025	USD	11,918,000	10,101,187	0.05	HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	58,679,000	55,304,173	0.29
Ford Motor Credit Co. LLC 4.389% 02/01/2026	USD	12,652,000	11,086,451	0.06	HCA, Inc. 5.375% 01/09/2026	USD	19,920,000	18,468,949	0.10
Ford Motor Credit Co. LLC 1.284% 17/02/2026	EUR	2,000,000	1,831,500	0.01	HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	18,319,000	17,055,757	0.09
Ford Motor Credit Co. LLC 4.542% 01/03/2026	USD	5,393,000	4,651,161	0.02	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	9,831,000	7,942,804	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 18/08/2026	USD	4,497,000	3,659,203	0.02	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	460,000	335,697	0.00
					Hecla Mining Co. 1.25% 15/02/2028	USD	112,000	103,297	0.00
					Hexcel Corp. 4.95% 15/08/2025	USD	1,919,000	1,754,120	0.01

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Hilton Worldwide Finance LLC 4.87%	USD	9,068,000	8,093,189	0.04	Microsoft Corp. 2.62%	EUR	100,000	93,711	0.00
01/04/2027					Mondelez International, Inc. 0.25%	EUR	100,000	83,463	0.00
Hommet Aerospace, Inc. 5.9%	USD	18,815,000	17,499,530	0.09	17/09/2028				
01/02/2027					Morgan Stanley, FRN 0.637%	EUR	100,000	98,472	0.00
Hommet Aerospace, Inc. 6.75%	USD	1,336,000	1,268,835	0.01	26/07/2024				
15/01/2028					Morgan Stanley, FRN 1.342%	EUR	200,000	184,928	0.00
IQVIA, Inc., Reg. S 1.7%	EUR	1,595,000	1,465,406	0.01	23/10/2026				
15/01/2028					Morgan Stanley, FRN 0.495%	EUR	100,000	80,280	0.00
IQVIA, Inc., Reg. S 2.2%	EUR	2,310,000	2,038,640	0.01	26/10/2029				
15/01/2028					Morgan Stanley, FRN 0.497%	EUR	100,000	76,019	0.00
IQVIA, Inc., Reg. S 2.8%	EUR	2,366,000	2,117,570	0.01	07/02/2031				
15/01/2029					Murphy Oil Corp. 5.87%	USD	650,000	585,369	0.00
John Deere Capital Corp. 4.35%	USD	80,000	72,731	0.00	01/12/2027				
15/09/2032					Murphy Oil Corp. 6.12%	USD	1,500,000	1,105,262	0.01
Kilroy Realty LP, REIT 3.45%	USD	2,035,000	1,824,457	0.01	15/07/2032				
15/12/2024					Natura Energy Capital Holdings, Inc.	USD	50,000	45,963	0.00
Kimco Realty Corp., REIT 2.35%	USD	70,000	50,370	0.00	01/07/2032				
01/12/2031					NiSource, Inc. 1.7%	USD	253,000	180,879	0.00
Kroger Co. (The) 1.7%	USD	250,000	180,194	0.00	15/02/2031				
15/01/2031					Norfolk Southern Corp. 2.3%	USD	185,000	142,491	0.00
Lear Corp. 2.6%	USD	35,000	34,725	0.00	15/05/2031				
15/01/2032					NOG Energy, Inc. 6.62%	USD	2,286,000	2,113,322	0.01
Loew's Cos., Inc. 1.7%	USD	110,000	86,594	0.00	15/01/2037				
15/09/2038					NOG Energy, Inc. 5.75%	USD	3,783,000	3,290,253	0.02
Loew's Cos., Inc. 2.62%	USD	140,000	108,638	0.00	01/10/2025				
01/04/2031					NuStar Logistics LP 5.75%	USD	3,636,000	3,279,164	0.02
Lumen Technologies, Inc. 6.87%	USD	2,310,000	1,799,966	0.01	06/01/06/2024				
15/01/2031					NuStar Logistics LP 5.625%	USD	3,236,000	2,919,717	0.02
Lumen Technologies, Inc. 7.6%	USD	282,000	179,538	0.00	28/04/2027				
15/09/2039					NuStar Logistics LP 6.375%	USD	7,805,000	6,823,482	0.04
Lumen Technologies, Inc. 7.65%	USD	1,287,000	802,341	0.00	01/10/2030				
15/03/2042					Occidental Petroleum Corp. 5.875%	USD	6,261,000	5,845,225	0.03
Macy's Retail Holdings LLC 4.3%	USD	2,131,000	1,379,251	0.01	01/09/2025				
15/12/2034					Occidental Petroleum Corp. 8.5%	USD	13,638,000	13,763,803	0.07
Macy's Retail Holdings LLC 5.12%	USD	1,168,000	716,005	0.00	15/07/2027				
15/01/2042					Occidental Petroleum Corp. 6.375%	USD	5,351,000	5,063,324	0.03
McDonald's Corp., Reg. S 0.25%	EUR	100,000	82,863	0.00	01/09/2023				
04/10/2028					Occidental Petroleum Corp. 8.875%	USD	14,528,000	15,369,823	0.08
McDonald's Corp., Reg. S 1.5%	EUR	100,000	85,798	0.00	15/07/2030				
28/11/2029					Occidental Petroleum Corp. 6.625%	USD	5,351,000	5,141,285	0.03
MDC Holdings, Inc. 2.9%	USD	255,000	172,396	0.00	01/09/2030				
15/01/2031					Occidental Petroleum Corp. 6.125%	USD	8,562,000	8,099,751	0.04
Mellon Capital IV, FRN 5.311%	USD	5,375,000	4,064,351	0.02	01/01/2031				
Perpetual					Oceanering International, Inc. 6%	USD	2,829,000	2,429,699	0.01
Heritage Home Corp. 6%	USD	1,816,000	1,689,193	0.01	01/02/2028				
01/06/2025					OneMain Finance Corp. 3.5%	USD	2,580,000	2,003,443	0.01
MetLife, Inc. 5%	USD	30,000	26,852	0.00	15/01/2027				
15/07/2052					OneMain Finance Corp. 6.625%	USD	3,970,000	3,430,879	0.02
MGIC Investment Corp. 5.25%	USD	4,953,000	4,283,122	0.02	15/01/2028				
15/08/2028					OneMain Finance Corp. 5.375%	USD	1,300,000	996,895	0.01
MGM Resorts International 6%	USD	21,347,000	19,946,893	0.10	15/11/2029				
15/03/2023					OneMain Finance Corp. 4%	USD	432,000	382,886	0.00
MGM Resorts International 6.75%	USD	430,000	404,830	0.00	15/09/2030				
01/03/2025					Oracle Corp. 3.8%	USD	345,000	256,306	0.00
MGM Resorts International 5.75%	USD	15,229,000	13,837,161	0.07	15/11/2037				
15/06/2025									
MGM Resorts International 4.625%	USD	15,132,000	12,924,043	0.07					
01/09/2026									



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	
Organon & Co., Reg. 5.2 875% 30/04/2028	EUR	3,091,000	2,716,216	0.01		Target Corp. 4.5% 15/09/2032	USD	90,000	82,940	0.00	
PBF Holding Co. LLC 6% 15/01/2030	USD	4,375,000	3,647,914	0.02		Teladix, Inc. 4.625% 15/11/2031	USD	550,000	489,050	0.00	
PepsiCo, Inc. 0.875% 18/07/2028	EUR	100,000	87,251	0.00		Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	6,160,000	5,624,064	0.03	
PepsiCo, Inc. 1.125% 18/01/2021	EUR	100,000	83,994	0.00		Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/09/2031	EUR	200,000	157,996	0.00	
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	16,850,000	14,410,687	0.08		TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/01/2027	USD	12,340,000	10,303,427	0.05	
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,604,000	2,207,076	0.01		T-Mobile USA, Inc. 2.5% 15/02/2031	USD	78,000	59,855	0.00	
Physicians Realty LP, REIT 1.95% 15/01/2031	USD	80,000	68,641	0.00		THI Pointe Group, Inc. 5.875% 15/06/2024	USD	1,920,000	1,778,222	0.01	
RPL Capital Funding, Inc., RM 7.39% 30/02/2067	USD	16,427,000	13,267,829	0.07		Tri Pointe Homes, Inc. 5.7% 15/06/2028	USD	623,000	530,373	0.00	
Range Resources Corp. 4.875% 15/05/2025	USD	7,825,000	6,965,161	0.04		Triumph Group, Inc. 7.75% 15/09/2025	USD	5,806,000	4,578,185	0.02	
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.25% 15/12/2026	USD	7,750,000	6,883,022	0.04		TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027	USD	200,000	180,189	0.00	
Service Corp. International 7.5% 01/04/2021	USD	6,025,000	5,790,756	0.03		Tucson Electric Power Co. 1.5% 01/08/2030	USD	43,000	30,830	0.00	
Service Corp. International 4.625% 15/12/2027	USD	1,290,000	1,127,115	0.01		Twilio, Inc. 3.825% 15/03/2029	USD	1,880,000	1,431,203	0.01	
Service Corp. International 5.125% 01/06/2029	USD	6,730,000	5,918,339	0.03		UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	210,000	170,598	0.00	
Service Corp. International 1.37% 15/08/2030	USD	4,779,000	3,640,156	0.02		UHR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	60,000	46,880	0.00	
Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	1,545,000	1,220,908	0.01		UFI International LLC, Reg. 5.2.5% 01/12/2029	EUR	3,023,000	2,325,896	0.01	
Silgan Holdings, Inc. 3.2% 15/09/2025	EUR	100,000	97,221	0.00		Under Armour, Inc. 3.2% 15/06/2026	USD	3,573,000	2,959,640	0.02	
Silgan Holdings, Inc. 2.25% 01/06/2028	EUR	2,402,000	2,061,416	0.01		Union Pacific Corp. 3.7% 01/03/2029	USD	280,000	247,313	0.00	
SM Energy Co. 5.825% 01/06/2025	USD	5,247,000	4,720,172	0.03		United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/06/2027	USD	10,161,000	9,475,970	0.05	
SM Energy Co. 6.75% 15/09/2026	USD	3,642,000	3,313,411	0.02		United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	3,860,000	3,417,880	0.02	
SM Energy Co. 6.825% 15/01/2027	USD	1,595,000	1,426,607	0.01		United Rentals North America, Inc. 5.25% 15/01/2030	USD	5,000,000	4,347,455	0.02	
SM Energy Co. 6.5% 15/07/2028	USD	6,274,000	5,536,725	0.03		United Rentals North America, Inc. 1.875% 15/02/2031	USD	9,027,000	7,898,778	0.04	
Southern Co. Gas Capital Corp. 1.7% 15/01/2031	USD	80,000	57,489	0.00		United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2031	USD	5,349,000	4,412,878	0.02	
Southern Co. Gas Capital Corp. 5.1% 15/09/2032	USD	30,000	27,607	0.00		United States Steel Corp. 6.875% 01/03/2029	USD	2,123,000	1,931,259	0.01	
Southern Power Co. 1.85% 20/06/2026	EUR	100,000	93,882	0.00		UnitedHealth Group, Inc. 5.25% 15/02/2028	USD	90,000	86,191	0.00	
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	6,315,000	6,028,596	0.03		UnitedHealth Group, Inc. 4.3% 15/05/2032	USD	25,000	22,222	0.00	
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/08/2030	USD	8,897,000	7,607,507	0.04		UnitedHealth Group, Inc. 5.25% 15/02/2033	USD	85,000	82,524	0.00	
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1,892,000	1,499,519	0.01		UnitedHealth Group, Inc. 3.05% 15/05/2041	USD	240,000	169,628	0.00	
Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025	USD	1,631,000	1,510,307	0.01		UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2031	USD	33,000	33,478	0.00	
Standard Industries, Inc., Reg. 52.3% 21/11/2026	EUR	494,000	415,680	0.00		US Bancorp 3.375% 22/07/2026	USD	8,600,000	7,431,685	0.04	
Sysco Corp. 3.25% 15/07/2027	USD	740,000	640,532	0.00		US Treasury 0.125% 31/01/2023	USD	159,298,900	148,587,685	0.78	
Targa Resources Partners LP 4.87% 01/02/2031	USD	8,844,000	7,454,015	0.04							

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
US Treasury 0.875% 31/01/2024	USD	33,310,000	29,912,005	0.16	ケイマン諸島				
Yentas Realty LP, REIT 4% 01/01/2028	USD	135,000	116,991	0.00	ESR Group Ltd., Reg. S 1.5% 30/09/2025	USD	3,400,000	3,020,321	0.02
Verizon Communications, Inc. 0.87% 03/04/2027	EUR	100,000	80,583	0.00	Bioss Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S 0% 22/01/2026	USD	2,400,000	2,082,031	0.01
Verizon Communications, Inc. 0.87% 19/01/2032	EUR	200,000	151,102	0.00	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	4,800,000	3,787,961	0.02
Verizon Communications, Inc. 5.2% 16/01/2037	USD	429,000	397,555	0.00				8,890,313	0.05
Visa, Inc. 1.5% 15/06/2026	EUR	100,000	93,949	0.00	中国				
VMware, Inc. 4.7% 15/05/2030	USD	240,000	209,574	0.00	Shanwan Beijing Co. Ltd., Reg. S 0% 30/06/2026	USD	4,200,000	3,493,255	0.02
VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031	USD	400,000	284,663	0.00				3,493,255	0.02
WEC Energy Group, Inc. 1.8% 15/10/2030	USD	120,000	87,722	0.00	フランス				
Williams Cos., Inc. (The) 2.8% 15/02/2031	USD	110,000	83,492	0.00	Selma SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	1,400,000	1,332,589	0.01
WV Acquisition Corp., Reg. S 2.2% 15/02/2031	EUR	2,287,000	1,798,314	0.01	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	2,550,500	2,264,334	0.01
W Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2031	USD	200,000	149,411	0.00				3,596,923	0.02
W Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2032	USD	40,000	29,299	0.00	ドイツ				
Yum! Brands, Inc. 3.82% 15/01/2031	USD	8,124,000	6,411,071	0.03	Delivery Hero SE, Reg. S 1% 30/04/2026	EUR	1,100,000	827,569	0.01
Yum! Brands, Inc. 4.82% 31/01/2032	USD	6,746,000	5,590,963	0.03	MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	4,200,000	3,818,665	0.02
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.6% 24/11/2031	USD	52,000	39,375	0.00	Zalando SE, Reg. S 0.625% 06/08/2027	EUR	3,400,000	2,720,742	0.01
Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	255,000	193,871	0.00				7,366,976	0.04
			1,062,641,310	5.54					
ウズベキスタン					ジャージー				
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4.75% 16/11/2028	USD	1,650,000	1,343,235	0.01	Comwall Jersey Ltd., Reg. S 0.75% 16/04/2026	GBP	2,000,000	1,328,713	0.01
			1,243,235	0.01				1,328,713	0.01
ザンビア					オランダ				
Zambia Government Bond, Reg. S 8.9% 30/01/2027	USD	1,600,000	673,652	0.00	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 0.615% 09/02/2028	EUR	2,700,000	1,795,631	0.01
			673,652	0.00				1,795,631	0.01
債券合計			2,280,358,031	11.89					
転換社債					ニュージーランド				
オーストラリア					Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025	USD	4,968,000	3,704,410	0.02
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.2% 19/06/2026	AUD	6,800,000	4,134,714	0.02				3,704,410	0.02
			4,134,714	0.02					
ベルギー					韓国				
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.12% 29/11/2025	EUR	2,300,000	2,350,600	0.01	POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2028	EUR	2,700,000	2,550,150	0.01
			2,350,600	0.01				2,550,150	0.01

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(ユーロ)	割合(%)				時価(ユーロ)	割合(%)
スペイン					Origin Energy Ltd.	AUD	611,381	2,995,541	0.01
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.75%	EUR	4,900,000	3,587,328	0.02	Rio Tinto Ltd.	AUD	303,763	22,456,077	0.12
30/11/2031							Sonic Healthcare Ltd.	AUD	352,393
					Telstra Group Ltd.	AUD	1,942,745	4,916,675	0.03
					Woodside Energy Group Ltd.	AUD	555,423	12,502,770	0.06
					Woolworths Group Ltd.	AUD	431,951	9,207,944	0.05
								130,795,183	0.68
アラブ首長国連邦					オーストラリア				
Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S 0.7%	USD	2,600,000	2,301,143	0.01	ANDRITZ AG	EUR	155,287	8,358,323	0.04
04/06/2024							BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	145,429
					Erste Group Bank AG	EUR	150,685	4,518,290	0.02
					OMV AG	EUR	148,189	7,147,155	0.04
								27,244,318	0.14
イギリス					ベルギー				
Capital & Counties Properties plc, REIT	GBP	2,300,000	2,163,396	0.01	Ageas SA/NV	EUR	156,496	6,480,499	0.03
28/03/2026							Cofinimmo SA, REIT	EUR	67,678
Ocado Group plc, Reg. S 0.75%	GBP	1,100,000	831,797	0.00	Euronav NV	EUR	292,011	4,569,972	0.02
18/01/2027							KBC Group NV	EUR	236,331
Trainline plc, Reg. S 15/01/2026	GBP	1,800,000	1,673,621	0.01	Melexis NV	EUR	56,477	4,594,404	0.02
07/05/2026							Proximus SADP	EUR	418,208
Wm Smith plc, Reg. S 1.625%	GBP	2,100,000	2,123,154	0.01	Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	218,946	5,876,511	0.03
07/05/2026									
アメリカ					バミューダ				
Bank of America Corp. 7.25%	USD	6,101	6,657,725	0.03	EW LPG Ltd., Reg. S	NCK	672,727	4,822,980	0.03
Danaher Corp. 5%	USD	2,317	2,923,466	0.01	China Resources Gas Group Ltd	HKD	2,656,400	9,332,949	0.05
Expedia Group, Inc. 05/01/2036	USD	2,130,000	1,740,579	0.01	CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	892,000	4,375,736	0.02
KKR Group Co., Inc. 6%	USD	96,354	5,150,521	0.03	PLEX LNG Ltd.	NCK	83,325	2,534,515	0.01
NextEra Energy, Inc. 6.924%	USD	195,518	9,010,738	0.05	Nordic American Tankers Ltd.	USD	1,534,067	4,298,534	0.02
Peloton Interactive, Inc. 0%	USD	4,736,000	3,158,932	0.02	Orient Overseas International Ltd.	HKD	241,500	4,085,176	0.02
Telador Health, Inc. 12% 01/06/2027	USD	3,267,000	2,362,728	0.01	SFL Corp. Ltd.	USD	549,083	4,692,732	0.03
Wells Fargo & Co. 7.5% Perpetual	USD	3,017	3,350,406	0.02	VTech Holdings Ltd.	HKD	693,600	4,189,106	0.02
					Yus Yuan Industrial Holdings Ltd.	HKD	2,952,000	3,886,436	0.02
								42,218,164	0.22
転換社債合計					ブラジル				
					BS SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	7,403,008	17,302,103	0.09
					BB Seguridade Participacoes SA	BRL	825,325	4,921,208	0.03
					EDP - Energias do Brasil SA	BRL	1,739,297	6,396,703	0.03
					Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2,997,733	13,251,639	0.07
								41,871,653	0.22
					カナダ				
株式					Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	417,798	2,532,777	0.01
オーストラリア					Allied Properties Real Estate	CAD	367,882	6,532,955	0.03
AGL Energy Ltd.	AUD	3,258,967	16,712,825	0.09	Investment Trust				
APA Group	AUD	739,578	5,066,214	0.03	AltaGas Ltd.	CAD	210,193	3,408,046	0.02
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	930,741	5,001,583	0.03					
EHP Group Ltd.	GBP	321,812	9,346,306	0.05					
Charter Hall Long Vale REIT	AUD	2,232,216	6,287,199	0.03					
CSR Ltd.	AUD	1,734,605	5,194,092	0.03					
Goodman Group, REIT	AUD	830,223	9,155,813	0.05					
Insignia Financial Ltd.	AUD	1,964,997	4,186,796	0.02					
Mirvac Group, REIT	AUD	7,572,316	10,267,247	0.05					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31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(ユーロ)	割合(%)				時価(ユーロ)	割合(%)
Atco Ltd. 'I'	CAD	153,308	4,499,175	0.02	中国				
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	266,156	12,172,444	0.06	China Construction Bank Corp. 'B'	HKD	31,213,000	18,336,512	0.10
Barrick Gold Corp.	CAD	735,736	11,853,159	0.06	China Merchants Bank Co. Ltd. 'B'	HKD	4,101,500	21,473,690	0.11
BCE, Inc.	CAD	438,373	18,086,192	0.09	China Petroleum & Chemical Corp. 'B'	HKD	40,424,000	18,338,323	0.10
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	292,955	11,087,819	0.06	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'B'	HKD	3,634,400	14,295,652	0.07
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	116,584	6,069,244	0.03	Geier Smart Home Co. Ltd. 'B'	HKD	7,601,800	24,244,780	0.13
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	54,197	5,295,419	0.03	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2,574,402	18,082,595	0.09
Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	659,131	16,700,344	0.09	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'B'	HKD	3,448,500	21,396,823	0.11
Capital Power Corp.	CAD	146,023	4,675,381	0.03					
Chartwell Retirement Residences	CAD	503,497	2,862,729	0.02					
Emera, Inc.	CAD	124,232	4,468,083	0.02					
Enbridge, Inc.	CAD	542,457	19,041,469	0.10					
Fortis, Inc.	CAD	508,918	19,113,904	0.10	デンマーク				
Gibson Energy, Inc.	CAD	283,061	4,582,553	0.02	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	3,891	8,209,530	0.05
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	636,585	13,818,030	0.07	Carlsberg A/S 'B'	DKK	172,432	21,400,724	0.11
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	706,531	17,715,833	0.09	D/S Norden A/S	DKK	138,132	7,712,352	0.04
IGW Financial, Inc.	CAD	338,535	8,819,494	0.05	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	396,567	50,167,781	0.26
Keyera Corp.	CAD	243,014	4,942,588	0.03	Topdanmark A/S	DKK	78,764	3,885,801	0.02
Manulife Financial Corp.	CAD	874,103	14,628,842	0.08					
Northland Power, Inc.	CAD	168,653	4,364,674	0.02					
Nutrien Ltd.	CAD	182,266	12,391,630	0.07	フィンランド				
Pembina Pipeline Corp.	CAD	626,935	19,064,950	0.10	Elisa OYJ	EUR	227,125	11,260,857	0.06
Power Corp. of Canada	CAD	597,061	13,112,720	0.07	Fortum OYJ	EUR	760,975	11,892,137	0.06
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	265,390	15,981,231	0.08	Konecranes OYJ	EUR	145,395	4,196,946	0.02
Sas Communications, Inc. 'B'	CAD	600,237	16,261,423	0.09	Metso Outotec OYJ	EUR	629,300	6,128,753	0.03
Sienna Senior Living, Inc.	CAD	307,211	2,295,339	0.01	Nordea Bank Abp	SEK	3,869,313	39,138,613	0.21
Superior Plus Corp.	CAD	554,605	4,314,254	0.02	Orion OYJ 'B'	EUR	346,788	17,949,747	0.09
TC Energy Corp.	CAD	782,700	29,050,614	0.15	Outokumpu OYJ	EUR	1,115,510	5,299,230	0.03
TELUS Corp.	CAD	943,692	17,090,851	0.09	Sampo OYJ 'A'	EUR	171,350	8,416,712	0.04
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	353,284	21,465,616	0.11	TietoEVRY OYJ	EUR	200,619	5,332,453	0.03
TransAlta Renewables, Inc.	CAD	380,056	2,951,192	0.02	Wartsila OYJ Abp	EUR	714,159	5,656,853	0.03
			<u>372,861,714</u>	<u>1.94</u>				<u>115,272,291</u>	<u>0.60</u>
ケイマン諸島					フランス				
Chaillese Holding Co. Ltd.	TWD	754,035	4,994,967	0.03	AXA SA	EUR	488,987	12,818,794	0.07
China Resources Land Ltd.	HKD	4,410,000	18,934,191	0.10	BNP Paribas SA	EUR	291,002	15,590,432	0.08
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	1,284,000	7,408,202	0.04	Capgemini SE	EUR	95,341	14,899,415	0.08
HKBN Ltd.	HKD	3,510,500	2,121,275	0.01	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	568,706	14,900,097	0.08
NetEase, Inc.	HKD	1,867,600	25,652,411	0.13	Covivio, REIT	EUR	113,788	6,340,836	0.03
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	9,436,000	15,582,420	0.08	Danone SA	EUR	358,761	17,758,670	0.09
Topports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	8,427,000	6,270,371	0.03	Eiffage SA	EUR	64,737	5,962,925	0.03
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	6,639,435	3,621,542	0.02	Engie SA	EUR	1,129,662	15,207,510	0.08
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	5,341,000	9,313,582	0.05	Gastransport Et Technigas SA	EUR	46,827	4,692,065	0.02
			<u>93,888,961</u>	<u>0.48</u>	Klepierre SA, REIT	EUR	778,657	16,881,284	0.09
チリ					La Française des Jeux SGM, Reg. S	EUR	160,095	6,018,772	0.03
Banco Santander Chile, ADR	USD	700,894	10,431,927	0.05	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	74,287	50,890,309	0.27
			<u>10,431,927</u>	<u>0.05</u>	Orange SA	EUR	1,277,983	11,928,693	0.06
					Pernod Ricard SA	EUR	49,581	9,183,941	0.05

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(ユーロ)	割合(%)				時価(ユーロ)	割合(%)
Publicis Groupe SA	EUR	170,724	10,200,759	0.05	インドネシア				
Rexel SA	EUR	303,981	5,629,720	0.03	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	101,407,281	30,075,739	0.16
Rubis SCA	EUR	188,674	4,672,512	0.02	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	102,118,000	23,044,764	0.12
Sanofi	EUR	177,004	16,015,322	0.08				53,129,503	0.28
Societe Generale SA	EUR	309,189	7,292,223	0.04					
TotalEnergies SE	EUR	674,158	39,819,142	0.21	アイルランド				
Vallourec SA	EUR	291,260	4,780,219	0.03	Eaton Corp. plc	USD	245,691	35,919,489	0.19
Vinci SA	EUR	424,840	39,769,272	0.21	Mallinckrodt plc	USD	152,808	1,107,253	0.00
Vivendi SE	EUR	1,279,136	11,449,546	0.06	Seagate Technology Holdings plc	USD	348,769	17,140,539	0.09
			342,702,166	1.79	Trane Technologies plc	USD	110,810	17,440,088	0.09
								71,607,369	0.37
ドイツ									
Allians SE	EUR	258,263	51,949,602	0.27	イタリア				
BASF SE	EUR	145,523	6,767,547	0.04	A2A SpA	EUR	12,212,339	15,277,636	0.08
Bayer AG	EUR	147,203	7,144,497	0.04	ACEA SpA	EUR	144,404	1,873,235	0.01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	130,904	10,908,885	0.06	Assicurazioni Generali SpA	EUR	866,670	14,464,722	0.07
Covestro AG, Reg. S	EUR	182,161	6,674,379	0.03	Azinut Holding SpA	EUR	273,631	5,751,724	0.03
Deutsche Post AG	EUR	493,126	15,278,520	0.08	Banca Generali SpA	EUR	168,470	5,423,049	0.03
Deutsche Telekom AG	EUR	1,720,398	32,145,637	0.17	Banca Mediolanum SpA	EUR	1,734,844	13,564,745	0.07
E.ON SE	EUR	506,628	4,726,332	0.02	Enel SpA	EUR	799,451	4,041,225	0.02
Freenet AG	EUR	500,101	10,222,064	0.05	Eni SpA	EUR	1,700,354	22,866,361	0.12
LEG Immobilien SE	EUR	144,403	8,797,031	0.05	Hera SpA	EUR	1,710,828	4,324,973	0.02
Mercedes-Benz Group AG	EUR	221,416	13,588,204	0.07	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	7,583,525	15,945,776	0.08
Munichner	EUR	123,809	37,569,841	0.20	Iren SpA	EUR	2,095,458	3,091,948	0.02
Buchvertriebs-Gesellschaft AG	EUR				Italgas SpA	EUR	873,799	4,572,153	0.02
Siemens AG	EUR	61,265	7,926,466	0.04	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	503,980	5,271,587	0.03
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	6,243,395	14,337,957	0.07	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	663,948	6,103,674	0.03
Vonovia SE	EUR	870,490	19,120,313	0.10	Snam SpA	EUR	1,081,202	4,928,119	0.03
			247,167,335	1.29	Terna - Iete Elettrica Nazionale	EUR	731,807	5,082,400	0.03
					UniCredit SpA	EUR	725,415	9,640,040	0.05
					Unipol Gruppo SpA	EUR	871,401	3,993,631	0.02
								146,116,898	0.76
香港									
CLP Holdings Ltd.	HKD	621,500	4,249,658	0.02	日本				
Guangdong Investment Ltd.	HKD	6,922,000	6,633,382	0.03	Aozora Bank Ltd.	JPY	524,900	9,669,648	0.05
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	757,900	11,810,804	0.06	ARTERIA Networks Corp.	JPY	351,400	3,104,512	0.02
Hong Kong Exchange & Clearing Ltd.	HKD	395,500	16,000,500	0.08	Bridgestone Corp.	JPY	403,200	13,435,702	0.07
Link REIT	HKD	2,258,900	15,537,110	0.08	Canon, Inc.	JPY	256,700	5,202,699	0.03
New World Development Co. Ltd.	HKD	2,955,000	7,793,183	0.04	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	542,100	5,245,320	0.03
PCCW Ltd.	HKD	7,402,000	3,131,387	0.02	Gokiso Electric Power Co., Inc. (Ite)	JPY	305,600	1,464,380	0.01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	945,500	4,853,780	0.03	Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	2,846	6,003,540	0.03
			69,999,892	0.36	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	372,700	7,016,648	0.04
					Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	2,815	5,868,203	0.03
インド									
Embassy Office Parks REIT	INR	1,638,585	6,224,558	0.03	Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	707,900	10,543,241	0.05
HCL Technologies Ltd.	INR	1,367,362	16,042,688	0.09	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1,204,500	3,834,150	0.02
Infosys Ltd., ADR	USD	1,677,834	28,388,608	0.15	FANUC Corp.	JPY	161,500	22,726,246	0.12
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	277,309	10,211,975	0.05	Frontier Real Estate Investment Corp.	USD	2,234	8,127,815	0.04
			60,867,829	0.32					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価(ユーロ)	割合(%)				時価(ユーロ)	割合(%)
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	JPY	644,000	2,125,864	0.01	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'Q'	MXN	3,179,344	21,874,946	0.11
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	562,000	12,285,588	0.06	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	1,010,507	3,447,278	0.02
Japan Metropolitan Fund Investment REIT	JPY	11,792	8,772,947	0.04	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3,749,349	6,057,260	0.03
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	1,708,600	13,463,567	0.07	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	7,652,531	25,486,016	0.13
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	1,419,700	12,905,443	0.07				58,295,608	0.30
KDDI Corp.	JPY	182,600	5,161,772	0.03					
Kenedis Office Investment Corp., REIT	JPY	3,090	7,041,420	0.04	オランダ				
Kyushu Railway Co.	JPY	431,200	8,539,901	0.05	ABN AMRO Bank NV, Reg. 5, CVA	EUR	415,458	5,387,452	0.03
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	2,507,700	12,185,568	0.06	ASML Holding NV	EUR	29,874	15,077,408	0.08
Mitsui Fubson Logistics Park, Inc., REIT	JPY	2,048	6,596,788	0.04	ASR Nederland NV	EUR	139,462	6,217,216	0.03
Nippon Accomodations Fund, Inc., REIT	JPY	1,934	8,278,880	0.04	EE Semiconductor Industries NV	EUR	110,696	6,274,249	0.03
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	3,528	7,713,936	0.04	ING Groep NV	EUR	833,459	9,548,940	0.05
Nippon Steel Corp.	JPY	353,700	5,757,525	0.03	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	296,374	7,988,820	0.04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	856,100	17,552,351	0.09	Koninklijke KPN NV	EUR	3,342,249	9,729,287	0.05
Onsano Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	252,100	1,807,553	0.01	Leonidusell Industries NV 'A'	USD	183,315	14,172,329	0.07
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	82,200	1,344,393	0.01	NY Group NV	EUR	176,049	6,754,120	0.04
Sharp Corp.	JPY	786,600	5,285,320	0.03	NXP Semiconductors NV	USD	137,350	19,981,325	0.11
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	185,000	21,318,365	0.11	OCI NV	EUR	162,671	5,438,091	0.03
SoftBank Corp.	JPY	1,827,300	19,305,564	0.10	Randstad NV	EUR	127,342	7,290,329	0.04
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	292,500	4,047,485	0.02	Stellantis NV	EUR	1,786,953	23,816,510	0.12
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	413,700	12,083,683	0.06	Wolters Kluwer NV	EUR	66,385	6,531,820	0.03
Toboku Electric Power Co., Inc.	JPY	1,198,900	5,893,856	0.03				144,266,896	0.75
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	851,600	17,083,079	0.09	ニュージーランド				
Tokyo Electron Ltd.	JPY	66,100	18,253,570	0.09	Contact Energy Ltd.	NZD	1,505,110	6,944,106	0.04
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	74,300	1,363,999	0.01	Spark New Zealand Ltd.	NZD	3,704,727	11,822,820	0.06
Toyota Motor Corp.	JPY	989,100	12,737,208	0.07				18,867,626	0.10
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	4,475	4,779,495	0.02					
			357,427,184	1.86	ノルウェー				
ジャージー					Aker BP ASA	NOK	303,348	8,779,919	0.05
Ferguson plc	GBP	66,636	7,858,312	0.04	DNB Bank ASA	NOK	393,594	7,284,641	0.04
Glencore plc	GBP	2,776,430	17,336,473	0.09	Elkem ASA, Reg. 5	NOK	1,627,684	5,440,823	0.03
Man Group plc	GBP	2,566,734	6,198,822	0.03	Equinor ASA	NOK	357,305	11,951,989	0.06
WPP plc	GBP	1,352,266	12,533,106	0.07	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	329,566	6,016,569	0.03
			43,926,713	0.23	Norsk Hydro ASA	NOK	1,168,911	8,163,540	0.04
					Telenor ASA	NOK	1,865,682	16,292,014	0.08
ルクセンブルク								63,928,695	0.33
SES SA, ADR	EUR	570,802	3,491,025	0.02	ポーランド				
			3,491,025	0.02	Powstyczny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	1,576,904	11,935,237	0.06
								11,935,237	0.06
マーシャル諸島					ポルトガル				
DHT Holdings, Inc.	USD	373,522	3,076,980	0.02	EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1,029,922	4,798,407	0.02
			3,076,980	0.02	Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	609,792	7,768,750	0.04
メキシコ					Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	190,460	3,877,766	0.02
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	771,963	1,430,198	0.01	Navigator Co. SA (The)	EUR	1,476,518	5,099,893	0.03

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31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(ユーロ)	割合(%)				時価(ユーロ)	割合(%)
NOS SGFS SA	EUR	841,331	3,202,106	0.02	Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	268,890	8,339,823	0.04
REN - Redes Energeticas Nacionales SGFS SA	EUR	791,674	2,004,914	0.01	Cie de Distribucion Integral Logista Baldios SA	EUR	269,565	6,396,777	0.03
			26,751,836	0.14	Enagas SA	EUR	263,643	4,129,952	0.02
					Endesa SA	EUR	1,149,876	20,381,552	0.11
サウジアラビア					Iberdrola SA	EUR	4,095,301	44,956,167	0.24
Al Rajhi Bank	SAR	656,110	12,316,021	0.06	Industria de Diseno Textil SA	EUR	389,302	9,732,950	0.05
			12,316,021	0.06	Mapfre SA	EUR	2,033,960	3,699,773	0.02
					Merlin Properties Socios SA, REIT	EUR	718,670	6,331,483	0.03
シンガポール					Naturgy Energy Group SA	EUR	616,045	15,133,145	0.08
Capitaland Ascendas REIT	SGD	5,779,600	11,037,534	0.06	Red Electrica Corp. SA	EUR	294,085	4,815,642	0.03
Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	12,939,300	18,386,189	0.10	Repsol SA	EUR	652,623	9,711,830	0.05
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	856,200	20,291,006	0.10	Telefonica SA	EUR	4,719,922	16,052,455	0.08
Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	USD	7,505,681	3,879,731	0.02			189,762,478	0.99	
Keppel Infrastructure Trust	SGD	6,346,200	2,403,975	0.01	国際機関				
NETLINK NEW TRUST, Reg. S	SGD	6,899,700	4,010,800	0.02	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	1,506,500	935,638	0.01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2,846,900	5,118,774	0.03	HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	10,171,000	11,712,165	0.06
			65,127,999	0.34			12,647,803	0.07	
南アフリカ					スウェーデン				
AVI Ltd.	ZAR	415,724	1,726,113	0.01	Boliden AB	SEK	244,061	8,665,720	0.04
Bid Corp. Ltd.	ZAR	681,900	12,446,948	0.07	Hexpol AB	SEK	471,566	4,763,594	0.02
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	829,131	9,821,387	0.05	Orron Energy ab	SEK	2,370,440	4,845,550	0.02
FirstRand Ltd.	ZAR	2,191,697	7,478,643	0.04	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	661,648	7,181,967	0.04
Sanlam Ltd.	ZAR	4,716,211	12,692,477	0.07	SSAB AB 'B'	SEK	1,392,836	6,845,241	0.04
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	1,122,398	10,410,722	0.05	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	640,617	6,096,892	0.03
Vodacom Group Ltd.	ZAR	2,560,168	17,416,053	0.09	Tele2 AB 'B'	SEK	2,170,379	16,727,726	0.09
			71,682,343	0.38	Telia Co. AB	SEK	1,629,575	3,934,881	0.02
					Volvo AB 'B'	SEK	2,768,349	47,272,731	0.25
							106,333,452	0.55	
韓国					スイス				
ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	KRW	572,175	1,701,159	0.01	ABB Ltd.	CHF	245,997	7,039,469	0.03
Hana Financial Group, Inc.	KRW	139,747	4,384,114	0.02	Cie Financiere Richeumont SA	CHF	111,296	13,547,769	0.07
KB Financial Group, Inc.	KRW	352,394	12,749,973	0.07	Julius Baer Group Ltd.	CHF	131,715	7,219,002	0.04
Korea Gas Corp.	KRW	71,771	1,938,530	0.01	Nestle SA	CHF	767,999	84,067,731	0.44
LG Uplus Corp.	KRW	538,746	4,428,716	0.02	Novartis AG	CHF	403,973	34,502,822	0.18
NCSOFT Corp.	KRW	17,365	5,803,772	0.03	Roche Holding AG	CHF	173,858	51,404,717	0.27
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1,528,277	63,071,756	0.33	Swisscom AG	CHF	9,490	4,888,390	0.02
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	494,558	12,998,450	0.07	UBS Group AG	CHF	845,931	14,802,362	0.08
SK Telecom Co. Ltd., ADR	USD	190,979	3,722,702	0.02	Zurich Insurance Group AG	CHF	93,308	42,190,747	0.22
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	570,090	20,165,866	0.10			259,662,200	1.35	
			130,965,038	0.68					
スペイン					台湾				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	234,447	6,283,180	0.03	Accton Technology Corp.	TWD	444,000	3,178,117	0.02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2,405,505	13,631,997	0.07	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3,678,000	10,525,128	0.06
Banco Santander SA	EUR	3,866,700	10,865,427	0.06	Delta Electronics, Inc.	TWD	658,189	5,754,869	0.03
CaixaBank SA	EUR	2,530,393	9,301,725	0.05					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31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(ユーロ)	割合(%)				時価(ユーロ)	割合(%)
MediaTek, Inc.	TWD	197,000	3,757,292	0.02	National Grid plc	GBP	426,494	4,808,062	0.03
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4,634,025	4,291,964	0.02	NatWest Group plc	GBP	2,748,644	8,237,544	0.04
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1,758,000	16,888,779	0.09	OSB Group plc	GBP	751,501	4,084,969	0.02
President Chain Store Corp.	TWD	1,896,000	15,739,379	0.08	Pagegroup plc	GBP	1,029,906	5,265,579	0.03
Quanta Computer, Inc.	TWD	1,314,765	2,900,488	0.02	Pearson plc	GBP	538,328	5,713,144	0.03
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	502,000	4,308,871	0.02	Persimmon plc	GBP	847,618	11,657,457	0.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	148,673	10,323,625	0.05	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	157,289	10,227,454	0.05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4,384,490	59,993,599	0.31	RELX plc	GBP	1,249,347	32,304,116	0.17
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	4,446,000	10,513,144	0.05	Rio Tinto plc	GBP	529,558	34,696,886	0.18
Wiwynn Corp.	TWD	129,000	3,132,974	0.02	Safestore Holdings plc, REIT	GBP	743,193	7,918,395	0.04
			151,318,209	0.79	Sage Group plc (The)	GBP	1,509,240	12,724,403	0.07
タイ					Segro plc, REIT	GBP	667,356	5,756,924	0.03
SCB X PCL	THB	4,620,900	13,427,461	0.07	Severn Trent plc	GBP	163,367	4,897,870	0.03
Siam Cement PCL (The)	THB	962,100	8,527,931	0.05	Shell plc	GBP	1,335,975	35,155,371	0.18
			22,355,392	0.12	SSE plc	GBP	1,007,180	19,479,208	0.10
イギリス					Taylor Wimpey plc	GBP	7,118,340	8,183,461	0.04
Anglo American plc	GBP	567,299	20,733,690	0.11	Telecom Plus plc	GBP	135,673	3,372,407	0.02
AstraZeneca plc	GBP	457,299	57,966,658	0.30	Tesco plc	GBP	2,407,886	6,100,877	0.03
Atlantic Sustainable Infrastructure plc	USD	164,493	4,017,448	0.02	Unilever plc	GBP	561,325	26,537,275	0.14
Aviva plc	GBP	1,489,738	7,453,967	0.04	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	664,738	6,830,887	0.04
Balfour Beatty plc	GBP	1,544,261	5,897,409	0.03	United Utilities Group plc	GBP	428,363	4,806,014	0.03
Barclays plc	GBP	6,747,438	12,085,767	0.06	Vodafone Group plc	GBP	4,060,000	3,864,506	0.02
Barratt Developments plc	GBP	3,095,779	13,912,462	0.07				634,123,152	3.31
Berkeley Group Holdings plc	GBP	148,601	6,347,305	0.03	アメリカ				
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	474,948	6,144,342	0.03	3M Co.	USD	111,414	12,424,445	0.06
BP plc	GBP	6,668,433	35,831,639	0.19	AbbVie, Inc.	USD	599,563	90,310,941	0.47
BT Group plc	GBP	3,065,687	3,888,497	0.02	AGNC Investment Corp., REIT	USD	1,506,431	14,688,235	0.08
Centrica plc	GBP	6,461,134	7,046,837	0.04	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	166,946	22,550,815	0.12
Coa-Gala Europacific Partners plc	USD	177,780	9,161,277	0.05	Allstate Corp. (The) Preference	USD	110,653	2,058,063	0.01
Compass Group plc	GBP	393,853	8,549,523	0.05	American Electric Power Co., Inc.	USD	85,751	7,674,476	0.04
Diageo plc	GBP	978,727	40,365,286	0.21	American Tower Corp., REIT	USD	69,038	13,786,743	0.07
Direct Line Insurance Group plc	GBP	3,672,300	9,180,055	0.05	Americold Specialty Trust, Inc., REIT	USD	563,731	14,949,531	0.08
Drax Group plc	GBP	582,886	4,623,220	0.02	Amgen, Inc.	USD	61,834	15,127,463	0.08
Energean plc	GBP	426,341	6,283,839	0.03	Analog Devices, Inc.	USD	123,711	18,583,566	0.10
GSK plc	GBP	1,893,861	30,763,818	0.16	Araya Capital Management, Inc., REIT	USD	692,107	13,711,212	0.07
Hays plc	GBP	3,549,971	4,641,382	0.02	AT&T, Inc.	USD	1,138,952	19,558,656	0.10
HSBC Holdings plc	GBP	3,690,003	21,498,373	0.11	Avangrid, Inc.	USD	318,929	12,960,239	0.07
IG Group Holdings plc	GBP	590,505	5,219,089	0.03	Avista Corp.	USD	132,860	5,548,160	0.03
InterContinental Hotels Group plc	GBP	237,256	12,718,372	0.07	Baker Hughes Co.	USD	418,908	11,340,216	0.06
Investec plc	GBP	983,191	5,682,081	0.03	Bank of America Corp. Preference	USD	74,675	1,365,495	0.01
Legal & General Group plc	GBP	2,771,945	7,815,667	0.04	Bank of America Corp. Preference	USD	226,625	4,439,803	0.02
Lloyds Banking Group plc	GBP	20,019,209	10,276,880	0.05	Bank of America Corp.	USD	719,033	22,229,708	0.12
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	3,905,601	7,605,417	0.04	Best Buy Co., Inc.	USD	132,070	9,956,590	0.05
Mondi plc	GBP	356,347	5,679,983	0.03	BlackRock, Inc.	USD	30,962	20,580,116	0.11
					Boston Properties, Inc., REIT	USD	178,961	11,278,197	0.06
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	871,760	58,417,203	0.30
					Camden Property Trust, REIT	USD	177,017	18,688,266	0.10



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
Campbell Soup Co.	USD	325,219	17,303,674	0.09	iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	276,705	1,528,678	0.01
Cardinal Health, Inc.	USD	181,923	13,061,306	0.07	Intel Corp.	USD	385,482	9,364,220	0.05
CenterPoint Energy, Inc.	USD	636,291	18,064,341	0.09	International Business Machines Corp.	USD	118,677	15,593,803	0.08
CF Industries Holdings, Inc.	USD	159,150	12,662,197	0.07	International Paper Co.	USD	355,944	11,558,873	0.06
Chesapeake Energy Corp.	USD	108,201	9,531,338	0.05	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	521,682	16,269,923	0.08
Chevron Corp.	USD	113,384	18,901,754	0.10	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	894,539	24,973,378	0.13
Chord Energy Corp.	USD	88,931	11,268,010	0.06	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	319,587	14,915,516	0.08
Cisco Systems, Inc.	USD	340,117	15,008,157	0.08	J M Smucker Co. (The)	USD	79,959	11,863,012	0.06
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	731,260	694,412	0.00	Johnson & Johnson	USD	479,155	79,227,803	0.41
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	136,268	4,045,229	0.02	Juniper Networks, Inc.	USD	528,553	15,747,405	0.08
Clorox Co. (The)	USD	113,852	15,065,914	0.08	Kellogg Co.	USD	221,913	14,803,059	0.08
OME Group, Inc.	USD	251,711	39,558,422	0.21	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	480,762	16,041,743	0.08
Coca-Cola Co. (The)	USD	1,271,489	75,651,016	0.39	Kilroy Realty Corp., REIT	USD	214,172	7,729,436	0.04
Cognit Communications Holdings, Inc.	USD	83,964	4,440,699	0.02	Kimberly-Clark Corp.	USD	127,662	16,305,612	0.09
Comcast Corp. 'A'	USD	863,111	28,153,702	0.15	Kinco Realty Corp., REIT	USD	1,111,916	21,934,350	0.11
Comerica, Inc.	USD	196,583	12,348,045	0.06	Kinder Morgan, Inc.	USD	1,995,768	33,749,516	0.18
Consolidated Edison, Inc.	USD	168,391	15,149,230	0.08	Kite Realty Group Trust, REIT	USD	443,848	8,703,716	0.05
Coterra Energy, Inc.	USD	464,473	11,077,709	0.06	Kraft Heinz Co. (The)	USD	441,907	16,812,444	0.09
Crown Castle, Inc., REIT	USD	33,148	4,249,330	0.02	Laurate Education, Inc. 'A'	USD	421,095	3,831,324	0.02
Cummins, Inc.	USD	60,195	13,541,144	0.07	Lumen Technologies, Inc.	USD	3,557,133	17,488,478	0.09
Deere & Co.	USD	39,027	15,566,657	0.08	Marathon Petroleum Corp.	USD	148,984	16,186,187	0.08
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	115,705	10,891,659	0.06	McDonald's Corp.	USD	130,778	32,166,549	0.17
Dominion Energy, Inc.	USD	249,671	14,366,723	0.08	Merck & Co., Inc.	USD	594,054	61,682,967	0.32
Dow, Inc.	USD	285,548	13,461,786	0.07	Morgan Stanley	USD	163,928	3,888,624	0.02
DT Midstream, Inc.	USD	75,134	3,868,795	0.02	Morgan Stanley Preference, FNM	USD	832,132	17,952,739	0.09
Duke Energy Corp.	USD	209,615	20,265,111	0.11	Morgan Stanley Preference, FNM	USD	156,725	3,564,531	0.02
Eastman Chemical Co.	USD	313,618	23,876,528	0.12	Motorola Solutions, Inc.	USD	64,569	15,505,809	0.08
Edison International	USD	244,560	14,669,802	0.08	National Retail Properties, Inc., REIT	USD	271,705	11,558,508	0.06
Emerson Electric Co.	USD	171,753	15,360,189	0.08	NetApp, Inc.	USD	195,468	10,914,907	0.06
Entergy Corp.	USD	143,015	15,199,843	0.08	Newell Brands, Inc.	USD	1,160,835	14,178,378	0.07
EOG Resources, Inc.	USD	118,044	14,200,268	0.07	Newmont Corp.	USD	225,730	9,945,881	0.05
Equinix, Inc., REIT	USD	82,828	51,278,334	0.27	NextEra Energy, Inc.	USD	292,937	22,943,343	0.12
Equitrans Midstream Corp.	USD	555,315	3,504,294	0.02	Norfolk Southern Corp.	USD	57,638	13,305,391	0.07
Equity Lifestyle Properties, Inc., REIT	USD	303,525	18,406,986	0.10	NorthWestern Corp.	USD	97,151	5,408,993	0.03
Eversys, Inc.	USD	342,411	20,302,203	0.11	NRG Energy, Inc.	USD	132,393	3,992,826	0.02
Exxon Mobil Corp.	USD	161,803	16,541,188	0.09	OGE Energy Corp.	USD	134,630	5,042,674	0.03
Fastenal Co.	USD	295,688	13,061,495	0.07	Omnicon Group, Inc.	USD	223,734	16,989,475	0.09
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	275,137	25,948,381	0.14	ONEOK, Inc.	USD	346,017	21,216,955	0.11
FirstEnergy Corp.	USD	136,059	5,559,696	0.03	PACCAR, Inc.	USD	166,411	15,240,512	0.08
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	440,847	10,441,070	0.05	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	429,929	4,663,873	0.02
General Mills, Inc.	USD	155,896	12,282,247	0.06	PepsiCo, Inc.	USD	59,793	10,116,634	0.05
Genuine Parts Co.	USD	93,979	15,306,780	0.08	Phillips 66	USD	165,113	16,068,573	0.08
Gilead Sciences, Inc.	USD	198,070	15,817,100	0.08	Pinnacle West Capital Corp.	USD	294,486	21,129,177	0.11
Gulfport Energy Corp.	USD	220,790	15,267,284	0.08	Pioneer Natural Resources Co.	USD	67,269	14,276,868	0.07
Hasbro, Inc.	USD	175,212	9,996,916	0.05	PPL Corp.	USD	730,183	20,149,270	0.11
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	136,712	5,398,849	0.03	Procter & Gamble Co. (The)	USD	316,562	44,968,651	0.23
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	590,139	13,877,537	0.07	Progressive Corp. (The)	USD	104,855	12,757,885	0.07
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1,054,456	15,651,203	0.08	Prologis, Inc., REIT	USD	841,975	89,084,591	0.46
Hist Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	1,203,075	17,722,074	0.09	Prudential Financial, Inc.	USD	156,995	14,629,327	0.08
HP, Inc.	USD	140,585	3,516,401	0.02	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	86,517	4,991,366	0.03

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Public Storage, REIT	USD	172,449	45,249,996	0.24	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				
Realty Income Corp., REIT	USD	240,389	14,204,606	0.07	債券				
Regency Centers Corp., REIT	USD	237,038	13,818,309	0.07	オーストラリア				
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	280,295	14,310,292	0.07	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	2,545,000	2,356,698	0.01
SCE Trust VI Preference	USD	1,084,602	17,340,227	0.09	144A 5.125% 15/05/2024				
Sempra Energy Preference	USD	45,030	920,097	0.00	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	343,000	297,861	0.00
Shandesh Telecommunications Co.	USD	152,932	2,261,372	0.01	144A 4.5% 15/09/2027				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	147,526	16,069,191	0.08	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	256,000	223,565	0.00
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	2,524,449	13,603,097	0.07	144A 5.875% 15/04/2030				
SouthernCo. (The) Preference	USD	235,000	4,550,671	0.02	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	3,677,000	2,873,170	0.01
Southern Co. (The)	USD	297,600	20,032,858	0.10	144A 4.375% 01/04/2031				
Southern Copper Corp.	USD	476,786	27,270,469	0.14	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,	USD	158,000	138,072	0.00
State Street Corp. Preference, FNM	USD	107,225	2,394,069	0.01	144A 6.125% 15/04/2032				
Steel Dynamics, Inc.	USD	110,860	10,092,189	0.05	Macquarie Group Ltd., 144A 6.207%	USD	8,000,000	7,548,589	0.04
Sun Communities, Inc., REIT	USD	238,028	30,677,944	0.16	12/11/2024				
T Rowe Price Group, Inc.	USD	134,278	13,883,702	0.07	Macquarie Group Ltd., FNM, 144A	USD	3,622,000	3,113,004	0.02
Target Corp.	USD	106,932	14,059,393	0.08	1.201% 14/10/2025				
Texas Instruments, Inc.	USD	228,603	34,894,863	0.18	Mineral Resources Ltd., 144A 8.125%	USD	3,449,000	3,262,331	0.02
TJX Cos., Inc. (The)	USD	247,806	18,301,847	0.10	01/05/2027				
Truist Financial Corp. Preference	USD	236,000	4,219,411	0.02	Mineral Resources Ltd., 144A 8.5%	USD	283,000	268,738	0.00
Truist Financial Corp.	USD	271,668	10,959,643	0.06	01/05/2030				
UDR, Inc., REIT	USD	822,492	22,532,620	0.12				20,082,028	0.10
UGI Corp.	USD	132,064	4,611,726	0.02					
Union Pacific Corp.	USD	109,843	21,373,377	0.11	バーレーン				
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	175,593	28,632,616	0.15	Oil and Gas Holding Co. BSC (The),	USD	2,150,000	2,062,158	0.01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	36,418	13,055,019	0.07	Reg. 5.7.5% 25/10/2027				
Valero Energy Corp.	USD	138,594	16,468,136	0.09				2,062,158	0.01
Ventas, Inc., REIT	USD	695,688	29,269,587	0.15					
Verizon Communications, Inc.	USD	989,284	36,462,066	0.19	バミューダ				
VF Corp.	USD	142,996	3,650,956	0.02	Tengischoevroil Finance Co.				
Viatris, Inc.	USD	566,945	5,847,884	0.03	International Ltd., Reg. 5.4%	USD	1,000,000	801,527	0.00
VICI Properties, Inc., REIT	USD	1,830,923	54,977,710	0.29	15/08/2026				
Vistra Corp.	USD	136,412	3,035,533	0.02				801,527	0.00
VMware, Inc. 'A'	USD	134,840	15,367,971	0.08					
Vornado Realty Trust, REIT	USD	179,780	3,529,633	0.02					
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	339,174	11,812,354	0.06	カナダ				
Wells Fargo & Co. Preference	USD	301,755	6,141,759	0.03	1011778 BC ULC, 144A 3.875%	USD	8,564,000	7,240,649	0.04
Wells Fargo & Co.	USD	246,177	9,499,439	0.05	15/01/2028				
Wells Fargo & Co. Preference	USD	1,811,825	30,562,661	0.16	1011778 BC ULC, 144A 4.375%	USD	5,077,000	4,278,176	0.02
Welltower, Inc., REIT	USD	547,154	33,568,124	0.18	15/01/2028				
Western Union Co. (The)	USD	906,290	11,713,785	0.06	1011778 BC ULC, 144A 3.5%	USD	2,096,000	1,696,237	0.01
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	463,346	13,457,868	0.07	15/02/2029				
Williams Cos., Inc. (The)	USD	665,256	20,455,101	0.11	1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030	USD	8,676,000	6,640,566	0.03
WP Carey, Inc., REIT	USD	395,526	28,857,938	0.15	Athalapas Oil Corp., 144A 9.75%	USD	750,000	744,636	0.00
Yux China Holdings, Inc.	HKD	109,400	5,761,194	0.03	01/11/2026				
			2,886,624,431	15.05	ATS Corp., 144A 4.125% 15/12/2028	USD	3,128,000	2,571,647	0.01
株式合計			7,374,204,474	38.44	Bank of Montreal 4.7% 14/09/2027	USD	140,000	129,509	0.00
証券取引所に上場を承認されている譲渡性					Bank of Nova Scotia (The) 1.3%	USD	160,000	131,261	0.00
有価証券および短期金融市場商品合計			9,743,115,900	50.79	15/09/2026				

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める割合 (%)
Bank of Nova Scotia (The), FRN 3.625% 27/10/2021	USD	6,015,000	4,104,970	0.02	Worthington International Corp., 144A 5.375% 01/02/2028	USD	3,457,000	3,971,479	0.02
Bank of Nova Scotia (The), FRN 3.625% 27/10/2022	USD	4,600,000	4,480,342	0.02	New Gold, Inc., 144A 7.5% 15/01/2027	USD	1,432,000	1,177,816	0.01
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.5% Perpetual	USD	5,883,000	5,290,715	0.03	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.875% 01/06/2024	USD	12,402,000	11,252,594	0.06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	34,672,000	27,623,446	0.14	NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	8,363,000	7,396,120	0.04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/12/2025	USD	50,576,000	36,509,394	0.19	NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/06/2027	USD	9,175,000	7,726,975	0.04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/09/2027	USD	2,323,000	1,464,144	0.01	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	7,108,000	5,519,563	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	3,651,000	1,644,962	0.01	Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	1,041,000	837,438	0.00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	10,237,000	6,153,540	0.03	Open Text Corp., 144A 3.875% 01/12/2029	USD	2,700,000	2,035,340	0.01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/01/2029	USD	9,840,000	4,557,005	0.02	Precision Drilling Corp., 144A 7.125% 15/01/2028	USD	7,453,000	6,757,349	0.04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.25% 15/02/2029	USD	7,258,000	3,281,343	0.02	Precision Drilling Corp., 144A 6.875% 15/01/2029	USD	1,045,000	911,495	0.00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 30/01/2030	USD	13,829,000	6,231,685	0.03	Quebecor Media, Inc. 5.75% 15/01/2023	USD	11,148,000	10,420,626	0.05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	6,832,000	3,163,969	0.02	Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	2,293,000	2,111,424	0.01
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	10,183,000	9,709,176	0.05	Rogers Communications, Inc., 144A 1.8% 15/01/2032	USD	180,000	148,271	0.00
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	5,930,000	5,392,868	0.03	Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5.25% 15/03/2032	USD	10,995,000	9,091,816	0.05
Clarus Global LP, 144A 6.75% 15/05/2025	USD	2,618,000	2,454,087	0.01	Superior Plus LP, 144A 4.5% 15/03/2029	USD	3,404,000	2,748,397	0.01
Enera, Inc., FRN 6.75% 15/06/2016	USD	37,211,000	33,559,389	0.17	Toronto-Dominion Bank (The) 4.625% 15/09/2027	USD	125,000	115,760	0.00
Esbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2017	USD	5,775,000	4,952,436	0.03	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 4.125% 31/10/2032	USD	19,225,000	18,750,878	0.10
Esbridge, Inc., FRN 5.75% 15/01/2020	USD	21,477,000	18,142,858	0.09	Transcanada Trust, FRN 5.875% 15/08/2076	USD	5,547,000	4,917,506	0.03
Esbridge, Inc., FRN 7.625% 15/01/2021	USD	11,656,000	10,842,370	0.06	Transcanada Trust, FRN 5.5% 15/09/2079	USD	25,630,000	20,690,902	0.11
Federation des Caisses Desjardins du Québec, 144A 4.5% 23/03/2027	USD	10,987,000	9,886,516	0.05	Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	3,493,000	2,994,263	0.02
Garda World Security Corp., 144A 4.625% 15/02/2017	USD	5,237,000	4,334,688	0.02	Videotron Ltd., 144A 5.375% 15/06/2024	USD	12,302,000	11,437,525	0.06
CFE Environmental, Inc., 144A 4.25% 01/06/2025	USD	5,155,000	4,609,389	0.02	Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	15,200,000	13,456,393	0.07
CFE Environmental, Inc., 144A 3.75% 01/09/2025	USD	7,809,000	6,915,596	0.04	Videotron Ltd., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	6,920,000	5,486,809	0.03
CFE Environmental, Inc., 144A 4% 01/03/2028	USD	8,444,000	6,803,880	0.04				403,367,174	2.19
CFE Environmental, Inc., 144A 4.75% 15/06/2029	USD	5,853,000	4,791,437	0.03					
CFE Environmental, Inc., 144A 4.375% 15/08/2029	USD	4,515,000	3,601,068	0.02	ケイマン諸島 Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 1.95% 01/07/2024	USD	4,252,000	3,812,120	0.02
Goosy Ltd., 144A 5.375% 01/12/2024	USD	531,000	477,441	0.00					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	
				割合(%)	割合(%)					割合(%)	割合(%)
Bioeasio Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 09/09/2024	USD	2,443,951	1,581,116	0.01		Societe Generale SA, 144A 2.635% 12/01/2025	USD	5,725,000	5,039,932	0.03	
BlueMountain CO Ltd., FRN, Series 2018-3A 'D', 144A 7.00% 25/10/2030	USD	1,000,000	796,015	0.01		Societe Generale SA, FRN, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	5,561,000	4,547,030	0.02	
CHARLES US CO Ltd., FRN 'A1', 144A 5.30% 20/04/2031	USD	1,960,000	1,807,656	0.01		Societe Generale SA, FRN, 144A 5.37% Perpetual	USD	22,566,000	17,151,001	0.09	
Emerquest Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	1,972,000	1,760,227	0.01					82,999,492	0.43	
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.3% 15/09/2024	USD	1,998,183	1,587,430	0.01		ドイツ					
IGW LBY Ltd., FRN 'B2', 144A 5.89% 20/07/2030	USD	700,000	629,632	0.00		Deutsche Bank AG, FRN 2.232% 10/09/2024	USD	13,855,000	12,524,614	0.06	
Triford Offshore Ltd. 12% Perpetual	USD	1,696,612	16,667	0.00		Deutsche Bank AG, FRN 6.119% 14/07/2026	USD	3,960,000	3,687,948	0.02	
Transocean Guardian Ltd., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	2,692,803	2,464,110	0.01		Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 24/11/2026	USD	6,130,000	5,073,805	0.03	
Transocean Protus Ltd., 144A 6.12% 01/08/2025	USD	8,649,760	7,945,394	0.04					21,285,467	0.11	
Transocean Poseidon Ltd., 144A 6.875% 01/02/2027	USD	2,385,250	2,181,373	0.01		アイルランド					
Transocean Protus Ltd., 144A 6.2% 01/12/2024	USD	619,600	571,929	0.00		AIB Group plc, FRN, 144A 7.38% 14/10/2028	USD	7,875,000	7,510,062	0.04	
Transocean, Inc., 144A 7.25% 01/11/2025	USD	3,279,000	2,707,279	0.02		Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6.25% 16/09/2026	USD	5,395,000	5,005,085	0.03	
Voya CO Ltd., FRN, Series 2016-3A 'CR', 144A 7.44% 18/10/2031	USD	865,000	862,896	0.00		Cinross plc, 144A 7% 15/06/2026	USD	1,563,000	1,024,506	0.00	
			28,523,834	0.15		James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1,471,000	1,264,937	0.01	
						Juss Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	4,625,000	3,874,756	0.02	
デンマーク						Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/01/2028	GBP	3,100,000	2,840,975	0.01	
Danske Bank A/S, FRN, 144A 2.77% 22/01/2025	USD	359,000	325,930	0.00					21,526,321	0.11	
			325,930	0.00							
フランス						イタリア					
Alice France SA, 144A 0.125% 01/02/2027	USD	13,939,000	11,924,351	0.06		Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	3,761,000	3,592,760	0.02	
Banque Federative de Credit Mutuel SA, 144A 0.65% 27/02/2024	USD	4,240,000	3,765,515	0.02					3,592,760	0.02	
Banque Federative de Credit Mutuel SA, 144A 0.99% 04/02/2025	USD	2,851,000	2,439,316	0.01		日本					
BNP Paribas SA, 144A 3.3% 16/11/2027	USD	5,708,000	4,914,364	0.02		Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1.6% 13/10/2027	USD	200,000	162,214	0.00	
BNP Paribas SA, FRN, 144A 4.70% 10/01/2025	USD	4,120,000	3,817,748	0.02		Ninbo Financial Group, Inc., FRN 2.23% 25/05/2026	USD	2,260,000	1,943,994	0.01	
BPCCE SA, 144A 3.5% 23/10/2027	USD	6,030,000	5,087,777	0.03		Nippon Life Insurance Co., FRN, 144A 5.1% 16/10/2044	USD	6,393,000	5,852,462	0.03	
BPCCE SA, FRN, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	15,395,000	12,821,481	0.07		Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.0% 10/03/2030	USD	265,000	202,662	0.00	
Credit Agricole SA, 144A 4.125% 10/01/2027	USD	5,605,000	4,995,985	0.03		Universal Entertainment Corp., 144A 8.5% 11/12/2024	USD	2,182,000	1,913,432	0.01	
Credit Agricole SA, FRN, 144A 4.7% 31/12/2024	USD	8,647,000	6,494,012	0.03					10,674,764	0.05	

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
<b>ジャージー</b>					<b>メキシコ</b>				
Adiant Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	USD	9,920,000	8,653,898	0.05	Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	1,441,000	1,312,810	0.01
			<u>8,653,898</u>	<u>0.05</u>	Cemex SAB de CV, Reg. S, FIM 5.125% 11/12/2164	USD	1,910,000	1,655,208	0.01
<b>リベリア</b>					<b>ペトロレオス</b>				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	9,740,000	9,770,436	0.05	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023	USD	650,000	597,470	0.00
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	11,746,000	11,023,895	0.06	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	1,940,000	1,710,728	0.01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8.25% 15/01/2029	USD	6,992,000	6,581,616	0.03	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	3,208,000	2,861,767	0.02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.25% 15/01/2029	USD	7,012,000	6,756,773	0.04	Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	900,000	770,885	0.00
			<u>34,132,720</u>	<u>0.18</u>	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	4,550,000	3,593,520	0.02
					Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	3,380,000	2,496,684	0.01
					Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	4,339,000	2,371,539	0.01
							<u>17,370,611</u>	<u>0.09</u>	
<b>ルクセンブルク</b>					<b>オランダ</b>				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	314,000	234,543	0.00	Alois Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	14,473,000	13,055,369	0.07
Altice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	19,984,000	14,302,865	0.07	Cooperatieve Rabobank UA, FNM, 144A 1.95% 15/12/2027	USD	4,600,000	3,743,168	0.02
CSN Resources SA, 144A 4.625% 18/06/2031	USD	850,000	631,595	0.00	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04/08/2025	USD	4,110,000	3,755,729	0.02
Endo Luxembourg Finance Co. 1 SABL, 144A 6.125% 01/04/2029 S	USD	4,340,000	3,019,759	0.02	Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2028	USD	1,944,000	1,711,250	0.01
FAVE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026	USD	550,000	483,436	0.00	Deutsche Telekom International Finance BV 3.75% 15/06/2030	USD	400,000	441,927	0.00
Guara Norte SABL, Reg. S 5.196% 15/06/2024	USD	725,724	575,577	0.00	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	2,101,000	1,709,237	0.01
Intelnet Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/01/2030	USD	47,305,000	39,676,347	0.21	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/09/2025	USD	390,000	356,427	0.00
Wallindredt International Finance SA, 144A 11.5% 15/12/2028	USD	17,500,000	13,999,951	0.07	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	9,194,000	7,461,964	0.04
Wallindredt International Finance SA, 144A 8% 15/06/2029	USD	4,349,000	2,207,295	0.01	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	3,765,000	3,337,418	0.02
Neza Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2021	USD	1,450,000	1,272,314	0.01	UPC Broadband Finco BV, 144A 4.875% 15/07/2031	USD	591,000	465,572	0.00
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2031	USD	9,041,000	7,392,973	0.04	UPC Holding BV, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1,585,000	1,318,406	0.01
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	9,477,000	6,721,233	0.04			<u>37,356,467</u>	<u>0.20</u>	
Telecom Italia Capital SA 7.75% 04/06/2030	USD	3,370,000	2,617,087	0.01	<b>ノルウェー</b>				
Triso Materials Operating SA, 144A 5.375% 01/09/2025	USD	20,470,000	15,793,311	0.08	INB Bank ASA, FNM, 144A 2.968% 28/03/2025	USD	8,280,000	7,475,293	0.04
Triso Materials Operating SA, 144A 5.125% 01/04/2029	USD	5,328,000	3,235,203	0.02	INB Bank ASA, FNM, 144A 1.127% 16/09/2026	USD	7,797,000	6,448,622	0.03
			<u>112,163,488</u>	<u>0.58</u>					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価 (ユーロ)	割合 (%)				時価 (ユーロ)	割合 (%)
DNE Bank ASA, FIN, 144A 5.096% 09/10/2026	USD	2,929,000	2,732,152	0.02	スウェーデン Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.2% 09/09/2026	USD	6,130,000	4,993,192	0.03
			16,656,067	0.09				4,993,192	0.03
パナマ									
AGS Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	2,160,000	1,760,247	0.01	スイス Credit Suisse Group AG, FIN, 144A 9.010% 15/11/2032	USD	2,940,000	2,821,457	0.01
Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026	USD	1,629,000	1,534,196	0.01	UBS Group AG, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	5,585,000	5,016,813	0.03
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	9,098,000	6,077,562	0.03				7,838,270	0.04
Carnival Corp., 144A 6% 01/03/2028	USD	10,203,000	7,808,370	0.04					
Carnival Corp., 144A 6% 01/03/2029	USD	2,188,000	1,371,518	0.01					
			18,551,860	0.10	イギリス Barclays Bank plc, FIN 1.8% 11/12/2023	EUR	3,000,000	3,000,000	0.02
南アフリカ									
Eskon Holdings SOC Ltd., Reg. S 6.75% 06/08/2023	USD	1,770,000	1,597,963	0.01	International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	5,486,000	5,154,554	0.03
			1,597,963	0.01	International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	2,053,000	1,795,890	0.01
国際機関									
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	3,255,000	2,488,996	0.01	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 7.75% 15/10/2025	USD	450,000	390,486	0.00
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	4,683,000	3,626,843	0.02	Royalty Pharma plc 2.1% 02/09/2031	USD	135,000	95,710	0.00
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	14,166,486	12,797,377	0.07	Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	2,373,000	1,789,974	0.01
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	12,049,381	10,990,735	0.06	Wood GZ UK Financing I plc, 144A 4.75% 15/07/2031	USD	400,000	306,869	0.00
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027	USD	3,533,000	3,241,779	0.02	Vodafone Group plc 5% 20/05/2033	USD	265,000	229,199	0.00
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.25% 15/08/2026	USD	2,725,000	2,215,274	0.01	Vodafone Group plc, FIN 7% 04/04/2079	USD	8,379,000	7,046,937	0.04
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	20,761,000	14,696,207	0.08	Vodafone Group plc, FIN 4.125% 04/04/2031	USD	11,325,000	7,874,888	0.04
Asalta Coating Systems LLC, 144A 4.15% 15/06/2027	USD	8,097,000	7,005,383	0.04	Weir Group plc (The), 144A 2.2% 13/05/2028	USD	2,233,000	1,854,565	0.01
Clarion Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	15,122,000	13,041,534	0.07				30,339,072	0.16
Clarion Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	11,252,000	10,327,495	0.05	アメリカ 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	5,178,000	4,171,743	0.02
Endo Inc, 144A 5.875% 15/10/2024 S	USD	1,573,000	1,169,971	0.01	F-Gen, Inc., 144A 1.8% 10/02/2031	USD	245,000	175,176	0.00
Endo Inc, 144A 9.5% 31/07/2027 S	USD	7,770,000	1,026,807	0.00	Abercrombie & Fitch Management Co., 144A 8.75% 15/07/2025	USD	1,004,000	921,926	0.01
Endo Inc, 144A 6% 20/06/2028 S	USD	5,181,000	266,597	0.00	ABFC Trust, FIN Series 2004-0E1 'M1' 4.985% 25/03/2034	USD	643,734	586,331	0.00
Neotalife Nutrition Ltd., 144A 7.875% 01/09/2025	USD	2,884,000	2,400,104	0.01	ABFC Trust, FIN Series 2004-0E1 'M1' 'M1' 4.885% 25/03/2033	USD	82,465	76,965	0.00
Vanator Finance SALL, 144A 5.75% 15/01/2025	USD	7,007,000	2,349,089	0.01	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	7,268,000	6,468,619	0.03
			88,344,181	0.48	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	5,838,000	5,032,070	0.03

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
ACCO Brands Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	10,545,000	8,153,961	0.04	Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.625% 15/07/2026	USD	4,358,000	3,747,240	0.02
Accredited Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2004-4 'M1' 4.85% 25/01/2035	USD	97,392	83,571	0.00	Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/01/2027	USD	1,966,000	1,617,170	0.01
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FOM, Series 2003-FM1 'M1' 5.26% 25/11/2032	USD	274,078	251,870	0.00	Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/09/2027	USD	7,969,000	6,919,304	0.04
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FOM, Series 2004-IF1 'M2' 5.42% 25/04/2034	USD	961,157	864,306	0.00	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	11,946,000	10,515,590	0.06
ACI Worldwide, Inc., 144A 5.75% 15/08/2026	USD	8,158,000	7,426,699	0.04	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	12,180,000	9,386,894	0.05
Activision Blizzard, Inc. 1.35% 15/09/2030	USD	410,000	300,377	0.00	Ally Financial, Inc., FOM 4.75% 31/12/2024	USD	13,364,000	8,113,223	0.04
Adjustable Rate Mortgage Trust, FOM, Series 2006-2 '1A1' 3.22% 25/05/2036	USD	3,451,660	2,815,858	0.02	Alternative Loan Trust, Series 2005-50CB 5% 25/11/2042	USD	932	872	0.00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FOM, Series 2005-2 '1A1' 3.81% 25/06/2035	USD	418,413	367,854	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-59 '1A1' 3.81% 20/11/2035	USD	20,699	15,020	0.00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FOM, Series 2004-4 '1A1' 3.94% 25/03/2035	USD	931,631	856,181	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A1' 5.5% 25/12/2035	USD	3,816,568	3,133,116	0.02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FOM, Series 2004-2 '1A1' 3.79% 25/02/2035	USD	384,091	351,618	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-3CB '1A1' 5.5% 25/03/2035	USD	118,430	97,496	0.00
AIT Security Corp. (The), 144A 4.25% 01/08/2029	USD	10,329,000	8,295,593	0.04	Alternative Loan Trust, Series 2005-3CB '1A1' 5.5% 25/03/2035	USD	3,241,018	2,603,549	0.01
AIT Security Corp. (The), 144A 4.875% 15/07/2032	USD	10,545,000	8,410,020	0.04	Alternative Loan Trust, Series 2006-J1 '1A1' 5.5% 25/02/2036	USD	93,152	62,794	0.00
Adialm Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	1,954,000	1,670,386	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5.5% 25/12/2035	USD	209,346	172,260	0.00
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/05/2027	USD	3,827,000	3,344,409	0.02	Alternative Loan Trust, Series 2006-39CB '1A16' 6% 25/01/2037	USD	2,402,762	1,827,561	0.01
Advanced Micro Devices, Inc. 1.92% 01/06/2032	USD	80,000	69,629	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A2' 5% 25/04/2035	USD	2,822,452	2,202,341	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 1.25% 15/01/2036	USD	9,986,000	8,536,841	0.04	Alternative Loan Trust, FOM, Series 2006-0A7 '1A2' 2.625% 25/06/2046	USD	3,816,180	2,932,584	0.02
Albertsons Cos., Inc., 144A 1.5% 15/01/2036	USD	1,901,000	1,824,541	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2006-49CB '1A3' 5.5% 25/02/2037	USD	5,927,840	3,051,573	0.02
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2037	USD	20,345,000	17,722,265	0.09	Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A4' 5.5% 25/04/2035	USD	1,825,185	1,456,469	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2038	USD	1,649,000	1,467,756	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A5' 5.5% 25/05/2035	USD	1,489,473	1,104,594	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/01/2039	USD	18,430,000	14,351,419	0.08	Alternative Loan Trust, FOM, Series 2005-12 '1A5' 4.88% 25/04/2035	USD	1,914,706	1,411,452	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2040	USD	1,935,000	1,622,200	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2006-39 '1A5' 5.5% 25/07/2035	USD	284,590	203,536	0.00
Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2025	USD	842,000	783,068	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5.5% 25/04/2035	USD	139,751	111,720	0.00
					Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A8' 5.5% 25/05/2035	USD	902,797	683,392	0.00
					Alternative Loan Trust, Series 2007-19 '1A8' 6% 25/08/2037	USD	247,347	120,946	0.00
					Alternative Loan Trust, Series 2004-13CB '2A1' 6% 25/06/2034	USD	122,690	113,113	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Alternative Loan Trust, FBN, Series 2005-31 '2A1' 4.68% 25/08/2025	USD	764,190	637,529	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-04 'B' 5.3% 26/12/2025	USD	2,074,884	1,282,778	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2005-06 '2A1' 5.3% 25/07/2025	USD	9,622	7,842	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2007-02B 'A9' 8% 25/05/2027	USD	242,432	135,649	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5.75% 25/01/2027	USD	2,199,311	1,140,382	0.01	AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026	USD	6,024,813	2,272,150	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2006-20CB '2A4' 5.75% 25/01/2026	USD	85,443	73,163	0.00	AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	4,049,000	2,885,932	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2004-22CB '2A5' 5.5% 25/01/2025	USD	304,549	261,293	0.00	AMC Networks, Inc. 4.25% 15/02/2029	USD	4,161,000	2,446,342	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2006-42B '2A5' 5.5% 25/04/2026	USD	104,045	76,243	0.00	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	9,460,000	7,881,824	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2004-20CB '2A1' 6% 25/01/2025	USD	1,514,874	1,252,553	0.01	American Electric Power Co., Inc. 5.75% 01/11/2027	USD	40,000	38,554	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2005-01 '2A1' 6.5% 25/08/2022	USD	11,654	10,832	0.00	American Electric Power Co., Inc. 5.95% 01/11/2022	USD	50,000	48,917	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2007-071 '2A1' 5.5% 25/05/2022	USD	99	90	0.00	American Electric Power Co., Inc., FBN 1.875% 15/02/2022	USD	11,006,000	8,031,430	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2005-05CB '2A2' 5.25% 25/02/2021	USD	20,321	16,938	0.00	American Home Mortgage Assets Trust, FBN, Series 2006-2 '2A1' 4.57% 25/08/2046	USD	3,764,529	2,987,496	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-00CB '2A1' 6% 25/01/2026	USD	2,760,268	2,445,538	0.01	American Home Mortgage Investment Trust, FBN, Series 2007-2 '12A1' 4.584% 35/03/2027	USD	4,286,010	1,594,406	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2007-10CB '2A1' 6.25% 25/08/2027	USD	315,071	161,035	0.00	American International Group, Inc., FBN 5.75% 01/04/2048	USD	4,815,000	4,314,140	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2004-20CB '2A1' 6% 25/01/2025	USD	3,637	3,091	0.00	American Transmission Systems, Inc., 144A 2.65% 15/01/2032	USD	30,000	23,877	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2024	USD	1,369,005	1,112,268	0.01	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FBN, Series 2002-421 'W1' 3.54% 25/09/2032	USD	183,678	164,788	0.00
Alternative Loan Trust, FBN, Series 2005-01 'A1' 4.949% 25/02/2027	USD	2,789,630	2,120,316	0.01	Angen, Inc. 2% 15/01/2032	USD	415,000	383,567	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2005-00CB 'A10' 5.5% 25/01/2026	USD	2,882,213	1,609,080	0.01	Anchor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027	USD	9,475,000	8,830,279	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2005-22CB 'A15' 5.5% 25/01/2025	USD	574,282	435,820	0.00	AMN Healthcare, Inc., 144A 4.625% 01/10/2027	USD	1,128,000	974,903	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2006-19CB 'A15' 6% 25/03/2026	USD	141,598	81,483	0.00	AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	800,000	642,273	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2025	USD	1,173,072	883,599	0.01	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FBN, Series 2008-3 'A1', 144A 3.64% 25/09/2048	USD	114,605	106,781	0.00
Alternative Loan Trust, FBN, Series 2007-046 'A1A' 4.52% 25/09/2027	USD	5,024,193	4,106,626	0.02	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FBN, Series 2008-3 'B1', 144A 5.02% 25/09/2048	USD	1,539,000	1,293,148	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2006-25CB 'A2' 6% 25/10/2026	USD	145,679	78,162	0.00	Antero Midstream Partners LP, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	8,711,000	8,254,865	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2005-04 'A' 5.5% 25/02/2025	USD	300,941	186,054	0.00	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 15/01/2028	USD	6,860,000	5,964,489	0.03
Alternative Loan Trust, Series 2005-13CB 'A4' 5.5% 25/05/2025	USD	1,189,864	944,405	0.01	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.375% 15/06/2029	USD	9,506,000	8,171,873	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A4' 5.25% 25/06/2025	USD	115,366	84,080	0.00	Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/01/2028	USD	5,059,000	4,960,854	0.03
Alternative Loan Trust, Series 2005-22CB 'A4' 5.5% 25/01/2025	USD	2,029,005	1,539,802	0.01					



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Antero Resources Corp., 144A 7.02% 01/02/2029	USD	1,594,000	1,502,257	0.01	Avient Corp., 144A 7.02% 01/02/2030	USD	2,588,000	2,393,785	0.01
Antero Resources Corp., 144A 5.37% 01/01/2030	USD	2,931,000	2,526,120	0.01	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	USD	5,965,000	5,041,456	0.03
API Group DE, Inc., 144A 4.125% 15/01/2029	USD	5,182,000	4,023,970	0.02	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	USD	7,295,000	6,153,309	0.03
API Group DE, Inc., 144A 4.75% 15/10/2029	USD	4,117,000	3,363,839	0.02	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4.75% 01/04/2028	USD	12,550,000	9,962,354	0.05
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/10/2028	USD	16,120,000	14,101,174	0.07	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.31% 01/03/2029	USD	5,798,000	4,647,389	0.02
Arches Buyer, Inc., 144A 4.25% 01/10/2028	USD	5,886,000	4,169,889	0.02	Asalta Coating Systems LLC, 144A 1.31% 15/02/2029	USD	10,738,000	8,351,170	0.04
Arches Buyer, Inc., 144A 6.125% 01/12/2028	USD	1,366,000	1,026,468	0.01	Baker Hughes Holdings LLC 3.13% 07/11/2029	USD	220,000	181,657	0.00
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,798,000	2,502,826	0.01	Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '3A1' 6% 15/05/2046	USD	3,412	2,969	0.00
Archrock Partners LP, 144A 6.35% 01/04/2028	USD	7,724,000	6,624,561	0.03	Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '3B4' 6% 15/05/2046	USD	55,520	44,423	0.00
Arconic Corp., 144A 6% 15/01/2025	USD	4,988,000	4,591,355	0.02	Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '4C1' 6.5% 25/05/2046	USD	981,317	808,182	0.00
Arconic Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	15,565,000	13,682,298	0.07	Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-5 'CB7' 6% 25/06/2046	USD	105,117	85,587	0.00
Arona, Inc., 144A 4.37% 15/04/2029	USD	1,093,000	888,033	0.01	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2006-A '1A1' 1.95% 20/02/2036	USD	458,400	400,356	0.00
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.82% 15/11/2029	USD	5,028,000	3,954,863	0.02	Bank of America Funding Trust, Series 2005-6 'W2' 5.5% 25/10/2035	USD	881,035	621,889	0.00
Asbury Automotive Group, Inc. 4.5% 01/01/2028	USD	903,000	746,602	0.00	Bank of America Funding Trust, Series 2006-1 'W23' 5.75% 25/01/2036	USD	127,243	111,109	0.00
Asbury Automotive Group, Inc. 4.75% 01/01/2030	USD	8,206,000	6,436,946	0.03	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2007-C '1A3' 1.37% 20/05/2036	USD	1,554,611	1,369,102	0.01
ASIN, Inc., 144A 4.62% 15/05/2028	USD	2,400,000	2,028,814	0.01	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2007-C '1A4' 1.37% 20/05/2036	USD	706,925	622,569	0.00
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2004-HE2 'W2' 5.63% 25/04/2034	USD	641,735	560,401	0.00	Bank of America Funding Trust, FNM '2A1' 3.49% 20/01/2047	USD	5,991,632	4,746,942	0.03
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2004-HE7 'W2' 4.57% 25/10/2034	USD	858,850	770,166	0.00	Bank of America Funding Trust, Series 2006-2 'W20' 5.75% 25/01/2036	USD	53,151	41,785	0.00
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2005-HE6 'W4' 5.02% 25/07/2035	USD	61,839	57,601	0.00	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2007-5 '4A1' 4.75% 25/01/2037	USD	2,331,446	1,428,613	0.01
At Home Group, Inc., 144A 4.875% 15/01/2028	USD	802,000	529,731	0.00	Bank of America Funding Trust, Series 2005-7 '4A7' 6% 25/11/2035	USD	10,847	9,378	0.00
Athene Global Funding, 144A 0.95% 02/01/2034	USD	9,546,000	8,502,571	0.04	Bank of America Funding Trust, Series 2007-4 '3A1' 5.5% 25/11/2034	USD	15,007	8,886	0.00
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/10/2027	USD	8,030,000	1,425,332	0.01					
Audacy Capital Corp., 144A 6.75% 31/01/2029	USD	3,874,000	632,477	0.00					
Avantor Funding, Inc., 144A 4.62% 15/07/2028	USD	18,009,000	15,296,513	0.08					
Avation Capital Group LLC, 144A 1.95% 20/09/2035	USD	120,000	94,913	0.00					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Base of America Mortgage Trust, Series 2007-3 'A1' 05/25/2007	USD	63,338	51,116	0.00	Bath & Body Works, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	324,000	324,176	0.00
Base of America Mortgage Trust, FOM, Series 2004-A '2A2' 2.635% 25/02/2004	USD	43,822	39,776	0.00	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	1,393,000	1,224,645	0.01
BANK, Series 2017-BNK1 'B' 3.945% 15/09/2060	USD	2,385,000	1,946,143	0.01	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	11,006,000	7,224,116	0.04
BANK, FOM, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3.075% 15/09/2060	USD	8,500,000	5,798,174	0.03	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	19,243,000	9,310,429	0.05
BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2.705% 15/09/2060	USD	1,715,000	1,119,478	0.01	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.625% 25/06/2038	USD	280,000	227,572	0.00
BANK, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2.8% 15/11/2004	USD	2,000,000	1,263,719	0.01	Bayview Financial Revolving Asset Trust, FOM, Series 2005-A 'A1', 144A 5.385% 28/02/2040	USD	1,627,379	1,424,505	0.01
BANK, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061	USD	1,000,000	589,389	0.00	BBMS Mortgage Trust, FOM 'D', 144A 3.715% 15/02/2030	USD	2,000,000	1,389,667	0.01
BANK 'E', 144A 2.945% 15/09/2060	USD	1,676,000	811,527	0.00	BBMS Mortgage Trust, FOM, Series 2018-TALL 'E', 144A 6.212% 15/03/2037	USD	8,000,000	5,301,886	0.03
Bank of America Corp., FOM 0.815% 24/10/2034	USD	8,360,000	7,507,003	0.04	Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4.5% 15/11/2036	USD	1,114,000	979,208	0.01
Bank of America Corp., FOM 1.455% 15/01/2025	USD	8,190,000	7,466,526	0.04	Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4.125% 15/05/2029	USD	300,000	234,062	0.00
Bank of America Corp., FOM 0.981% 25/09/2025	USD	8,755,000	7,545,544	0.04	Bear Stearns A7-A Trust, FOM, Series 2005-A '2A1' 3.105% 25/05/2025	USD	491,273	427,395	0.00
Bank of America Corp., FOM 1.53% 06/12/2025	USD	13,705,000	11,832,225	0.06	Bear Stearns A7-A Trust, FOM, Series 2005-B 'A1' 4.365% 25/02/2038	USD	196,747	162,939	0.00
Bank of America Corp., FOM 4.821% 22/01/2026	USD	2,670,000	2,468,904	0.01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FOM, Series 2004-SM 'A1' 4.835% 25/08/2044	USD	128,182	112,649	0.00
Bank of America Corp., FOM 1.638% 11/01/2027	USD	3,015,000	2,495,930	0.01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FOM, Series 2003-1 'W1' 5.485% 25/11/2042	USD	28,049	31,801	0.00
Bank of America Corp., FOM 1.734% 22/01/2027	USD	1,185,000	906,382	0.01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FOM, Series 2003-SM 'W1' 5.295% 25/12/2039	USD	388,762	358,219	0.00
Bank of America Corp., FOM 2.571% 30/10/2022	USD	430,000	315,733	0.00	Bear Stearns Mortgage Funding Trust, FOM, Series 2007-ARM 'A1' 4.895% 25/09/2047	USD	2,090,826	1,735,583	0.01
Bank of America Corp., FOM 4.375% 31/12/2164	USD	2,780,000	2,209,387	0.01	BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	4,789,000	4,334,584	0.02
Bank of America Corp., FOM 5.875% Perpetual	USD	16,869,000	13,918,512	0.07	Benchmark Mortgage Trust, FOM, Series 2008-B5 'C' 4.865% 15/01/2061	USD	1,932,000	1,523,402	0.01
Bank of America Corp., FOM 6.1% Perpetual	USD	3,419,000	3,071,970	0.02	Benchmark Mortgage Trust, Series 2008-B1 'D', 144A 3.75% 15/01/2061	USD	2,670,000	1,624,874	0.01
Bank of America Corp., FOM 6.125% 31/12/2164	USD	335,000	308,325	0.00	Berry Global, Inc., 144A 4.875% 15/07/2028	USD	18,315,000	16,489,001	0.09
Bank of America Corp., FOM 6.25% Perpetual	USD	13,454,000	12,119,967	0.06	Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	1,148,000	988,135	0.01
Bank of America Corp., FOM 6.3% Perpetual	USD	21,804,000	20,346,405	0.11	Big River Steel LLC, 144A 6.625% 11/01/2029	USD	5,282,000	4,737,683	0.03
Bank of America Corp., FOM 6.5% Perpetual	USD	12,278,000	11,348,460	0.06					
Bank of New York Mellon Corp. (The), FOM 5.894% 25/10/2033	USD	137,000	133,071	0.00					
Bank of New York Mellon Corp. (The), FOM 4.625% Perpetual	USD	16,187,000	12,873,241	0.07					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	
Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	146,000	111,072	0.00		Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	5,185,000	4,776,064	0.03	
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2023	USD	4,212,000	3,450,037	0.02		Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	5,117,000	3,903,409	0.02	
Block, Inc. 3.5% 01/06/2031	USD	3,166,000	2,367,258	0.01		Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1,735,000	1,586,403	0.01	
Bloomin' Brands, Inc., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	700,000	557,519	0.00		California Resources Corp., 144A 1.125% 01/02/2026	USD	16,843,000	15,058,102	0.08	
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	3,278,000	3,047,801	0.02		Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2028	USD	4,778,000	4,254,243	0.02	
Blue Racer Midstream LLC, 144A 8.625% 15/07/2026	USD	3,645,000	3,290,604	0.02		Calpine Corp., 144A 4.825% 01/02/2029	USD	2,500,000	1,994,257	0.01	
Bluebird Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	837,000	652,061	0.00		Calpine Corp., 144A 3% 01/02/2031	USD	3,125,000	2,449,096	0.01	
Boise Cascade Co., 144A 4.875% 01/07/2020	USD	1,116,000	914,303	0.01		Capital One Financial Corp., FNM 1.345% 06/12/2024	USD	13,635,000	12,228,042	0.06	
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3.875% 01/09/2023	USD	4,922,000	4,086,750	0.02		Capital One Financial Corp., FNM 3.95% 10/12/2024	USD	16,633,000	12,260,122	0.06	
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/01/2029	USD	6,481,000	5,403,431	0.03		Carmin Holdings Bermuda Ltd., 144A 10.375% 01/09/2028	USD	4,279,000	4,101,085	0.02	
Boston Properties LP, REIT 1.45% 01/10/2031	USD	95,000	64,077	0.00		Cars.com, Inc., 144A 6.375% 01/11/2028	USD	992,000	826,322	0.00	
Boyd Gaming Corp. 4.75% 01/12/2027	USD	4,861,000	4,237,083	0.02		Catalant Pharma Solutions, Inc., 144A 3% 15/07/2027	USD	4,717,000	4,111,038	0.02	
Boyer USA, Inc., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	7,323,000	6,140,033	0.03		Catalant Pharma Solutions, Inc., 144A 1.25% 15/02/2029	USD	2,012,000	1,485,996	0.01	
Brammer Hotels & Resorts Trust, FOM Series 2018-FOM 'C', 144A 5.125% 15/06/2035	USD	1,500,000	1,327,108	0.01		CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	67,850,000	59,333,680	0.31	
Brink's Co. (The), 144A 5.5% 15/07/2025	USD	4,155,000	3,826,071	0.02		CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	46,560,000	39,409,339	0.21	
Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	USD	12,002,000	10,287,254	0.05		CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	15,819,000	13,204,347	0.07	
Brundage-Gore Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026	USD	1,187,000	1,012,519	0.01		CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	34,103,000	28,953,674	0.14	
Buckeye Partners LP, 144A 4.125% 01/01/2025	USD	7,870,000	7,054,476	0.04		CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	6,320,000	4,898,257	0.03	
Buckeye Partners LP, 144A 4.5% 01/03/2028	USD	7,870,000	6,466,925	0.03		CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	43,735,000	32,526,917	0.17	
Buckeye Partners LP 3.95% 01/12/2026	USD	4,670,000	3,915,843	0.02		CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	3,330,000	2,532,954	0.01	
Buckeye Partners LP 4.125% 01/12/2027	USD	2,225,000	1,818,344	0.01		CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	10,125,000	7,038,352	0.04	
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/01/2030	USD	6,240,000	5,120,075	0.03		CD Mortgage Trust, FOM, Series 2016-CD 'C' 4.113% 10/11/2049	USD	750,000	566,727	0.00	
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	8,343,000	6,340,877	0.03		CD Mortgage Trust, FOM, Series 2017-CD 'C' 4.314% 12/11/2050	USD	1,370,690	1,081,130	0.01	
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	7,056,000	6,201,290	0.03		CD Mortgage Trust, Series 2017-CD 'D', 144A 3.25% 10/02/2050	USD	3,100,000	1,913,703	0.01	
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1,711,000	1,270,655	0.01		CD Mortgage Trust, Series 2017-CD 'D', 144A 3.3% 10/05/2050	USD	1,000,000	690,570	0.00	
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	5,190,000	4,742,867	0.03							

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
CD Mortgage Trust, Series 2017-06 'D', 144A 1.35% 15/09/2030	USD	2,026,000	1,345,309	0.01	Charles Schwab Corp. (The), FIM 4% Perpetual	USD	21,564,000	15,901,856	0.08
CD Mortgage Trust, FIM, Series 2018-07 'D', 144A 1.35% 15/09/2031	USD	2,000,000	1,263,282	0.01	Charles Schwab Corp. (The), FIM 5.37% Perpetual	USD	8,033,000	7,348,137	0.04
CDR Smoke Buyer, Inc., 144A 6.75% 15/07/2025	USD	12,559,000	10,190,142	0.05	Chart Industries, Inc., 144A 7.5% 01/01/2030	USD	3,781,000	3,554,217	0.02
CDW LLC 5.5% 01/12/2024	USD	1,455,000	1,363,524	0.01	Chart Industries, Inc., 144A 9.5% 01/01/2031	USD	1,322,000	1,263,121	0.01
CDW LLC 4.25% 01/04/2028	USD	16,731,000	14,433,748	0.08	Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	90,000	67,899	0.00
CDW LLC 3.25% 15/02/2029	USD	3,055,000	2,439,361	0.01	Chase Funding Trust, STEP, Series 2001-4 '145' 4.881% 25/05/2012	USD	158,581	139,868	0.00
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/09/2025	USD	3,200,000	2,954,073	0.02	Chase Funding Trust, Series 2004-1 '1M1' 4.72% 25/05/2013	USD	955,089	810,929	0.00
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	5,548,000	4,676,217	0.02	Chase Funding Trust, FIM, Series 2004-2 '1M1' 5.1% 26/02/2015	USD	1,082,889	936,194	0.01
Cengage Learning, Inc., 144A 9.5% 15/06/2034	USD	3,712,000	3,292,076	0.02	Chase Funding Trust, FIM, Series 2001-5 '1M2' 5.641% 25/09/2012	USD	63,911	48,062	0.00
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	12,819,000	11,269,655	0.06	Chase Funding Trust, FIM, Series 2004-1 '1M1' 4.889% 25/09/2013	USD	14,976	13,993	0.00
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	40,444,000	34,712,372	0.18	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2001-53 '1M2' 6% 25/11/2016	USD	1,151,379	491,130	0.00
Centene Corp. 3.375% 15/03/2030	USD	10,955,000	8,687,510	0.05	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2007-52 '1M8' 6% 25/03/2017	USD	39,383	20,006	0.00
CenterPoint Energy, Inc., FIM 6.125% Perpetual	USD	13,787,000	12,132,924	0.06	Chase Mortgage Finance Trust, FIM, Series 2007-42 '1M1' 3.221% 25/06/2015	USD	3,828,638	3,401,063	0.02
Centex Home Equity Loan Trust, FIM, Series 2004-A '1M' 5.435% 25/01/2014	USD	283,407	262,255	0.00	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2008-54 '1M' 6% 25/12/2016	USD	677,455	311,210	0.00
Centex Home Equity Loan Trust, FIM, Series 2004-C '1M' 4.301% 25/06/2014	USD	333,760	291,267	0.00	CHC Loan Trust, FIM, Series 2004-1 '1M1', 144A 5.035% 25/07/2014	USD	172,391	158,557	0.00
Centex Home Equity Loan Trust, FIM, Series 2005-D '1M' 4.995% 25/10/2015	USD	2,166,408	2,022,053	0.01	Chemours Co. (The), 144A 5.75% 15/11/2028	USD	19,019,000	16,007,235	0.08
Centex Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2004-D '1M2' 6.06% 25/09/2014	USD	206,407	185,717	0.00	Chemours Co. (The), 144A 4.825% 15/11/2029	USD	5,587,000	4,298,476	0.02
Centex Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2004-D '1M3' 6.28% 25/09/2014	USD	389,755	314,672	0.00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2023	USD	9,710,000	8,192,452	0.04
Centex Home Equity Loan Trust, FIM, Series 2004-D '1M2' 5.079% 25/09/2014	USD	73,607	70,517	0.00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	5,602,000	4,469,137	0.02
Central Garden & Pet Co., 144A 4.125% 30/04/2031	USD	500,000	375,245	0.00	Cheniere Energy Partners LP 1.25% 11/01/2032	USD	4,445,000	3,312,053	0.02
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	13,571,000	11,870,066	0.06	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	13,425,000	11,393,089	0.06
Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	10,873,000	8,323,633	0.04	Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 01/02/2026	USD	6,525,000	5,898,824	0.03
Century Communities, Inc. 6.75% 01/06/2021	USD	63,000	55,892	0.00	Chesapeake Energy Corp., 144A 5.875% 01/02/2029	USD	1,000,000	887,446	0.01
CFRE Commercial Mortgage Trust, FIM, Series 2016-05 'D', 144A 4.31% 10/11/2049	USD	1,900,000	1,346,505	0.01	Chesapeake Energy Corp., 144A 6.75% 15/04/2029	USD	15,904,000	14,306,039	0.08
CFMS Commercial Mortgage Trust, FIM 'B', 144A 3.2% 15/03/2050	USD	3,000,000	1,689,321	0.01					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-02 'A1' 05/25/2036	USD	54,195	31,290	0.00	CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-20 'A1' 5.25% 25/12/2027	USD	36,852	22,153	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-03 'A06' 05/25/2036	USD	1,133,928	518,307	0.00	Chord Energy Corp., 144A 6.375% 01/08/2028	USD	9,102,000	8,305,450	0.04
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FPM, Series 2003-03 '2A1' 4.100% 19/02/2034	USD	193,920	174,099	0.00	Churchill Downs, Inc., 144A 5.5% 01/04/2021	USD	4,487,000	3,986,112	0.02
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FPM, Series 2004-25 '2A1' 4.125% 25/02/2035	USD	1,288,491	1,003,586	0.01	Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	7,407,000	6,153,847	0.03
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FPM '2A1' 4.500% 25/04/2046	USD	7,299,988	5,604,149	0.03	Cinemark USA, Inc., 144A 8.75% 01/05/2025	USD	2,197,000	2,063,143	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-03 '2A1' 6.0% 25/11/2037	USD	89,434	32,204	0.00	Cinemark USA, Inc., 144A 5.25% 15/07/2023	USD	4,380,000	3,038,701	0.02
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FPM, Series 2006-0302 '2A3' 3.175% 26/04/2036	USD	704,357	584,443	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2017-01 'B' 4.137% 16/04/2030	USD	1,445,000	1,193,306	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FPM, Series 2006-0301 '2A2' 2.900% 26/02/2036	USD	1,715,188	1,351,308	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2015-0229 'C' 4.200% 10/04/2043	USD	2,558,000	2,157,740	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-03 '2A4' 05/25/2036	USD	2,673,164	1,428,790	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPM 'C' 4.300% 16/04/2030	USD	2,945,000	2,325,525	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-03 '2A5' 5.0% 25/09/2035	USD	4,056,989	2,436,530	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2012-028 'D', 144A 4.944% 10/09/2045	USD	2,317,000	1,755,861	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-05 'A1' 6.0% 25/10/2037	USD	1,890,663	891,617	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPM 'D', 144A 4.900% 10/02/2048	USD	3,000,000	2,463,261	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-1 'A1B' 05/25/2037	USD	1,230,257	625,413	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-0229 'D', 144A 3.11% 10/04/2043	USD	2,000,000	1,550,530	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FPM, Series 2004-21 'A2' 1.770% 25/11/2034	USD	751,025	631,840	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FPM, Series 2016-02 'D', 144A 3.25% 10/09/2049	USD	2,863,000	1,970,724	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FPM, Series 2004-2006 'A2' 3.860% 20/11/2034	USD	214,638	185,602	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-06 'D', 144A 3.25% 10/12/2049	USD	1,335,000	923,942	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-07 'A2' 05/25/2036	USD	446,296	191,747	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-01 'D', 144A 3.25% 16/04/2030	USD	6,897,000	4,325,307	0.02
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A2' 05/25/2037	USD	179,113	82,918	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2007-6 'A2A' 3.325% 25/03/2037	USD	5,587,409	3,893,471	0.02
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FPM, Series 2004-21 'A2' 1.770% 25/11/2034	USD	459,552	388,481	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-9 '2A2' 5.5% 25/11/2035	USD	11,894	8,227	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-06 'A26' 5.0% 25/11/2035	USD	4,447,941	2,382,580	0.01	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FPM, Series 2005-6 'A1' 6.00% 25/09/2035	USD	247,773	226,317	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-03 'A4' 5.0% 25/07/2037	USD	155,850	68,039	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FPM, Series 2006-8 'A1', 144A 4.75% 25/10/2035	USD	884,576	450,602	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A4' 05/25/2037	USD	93,700	47,023	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., STB, Series 2005-W2 'A7' 5.740% 25/09/2035	USD	12,413	10,395	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-20 'A5' 5.0% 25/01/2036	USD	116,862	60,869	0.00					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FNM Series 2005-0711 'M' 5.00% 25/02/2035	USD	40,927	40,480	0.00	CNX Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/04/2030	USD	1,662,000	1,278,140	0.01
Citigroup, Inc., FNM 0.77% 30/10/2024	USD	12,935,000	11,600,808	0.06	CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	3,514,000	3,031,212	0.02
Citigroup, Inc., FNM 3.352% 24/04/2025	USD	8,275,000	7,509,094	0.04	CNX Resources Corp., 144A 7.375% 15/01/2031	USD	4,244,000	3,784,673	0.02
Citigroup, Inc., FNM 0.981% 01/05/2025	USD	8,695,000	7,538,620	0.04	Cowar Mining, Inc., 144A 5.125% 15/02/2029	USD	2,298,000	1,680,676	0.01
Citigroup, Inc., FNM 2.014% 25/01/2026	USD	4,410,000	3,827,318	0.02	Cogent Communications Group, Inc., 144A 3.5% 01/05/2026	USD	3,511,000	2,978,060	0.02
Citigroup, Inc., FNM 5.61% 29/09/2026	USD	7,900,000	7,413,340	0.04	Cohesent Corp., 144A 3% 15/12/2029	USD	12,408,000	10,026,722	0.05
Citigroup, Inc., FNM 1.462% 09/06/2027	USD	475,000	385,528	0.00	Combase Global, Inc., 144A 3.375% 01/10/2028	USD	5,868,000	2,865,914	0.02
Citigroup, Inc., FNM 2.52% 02/11/2032	USD	115,000	83,624	0.00	Combase Global, Inc., 144A 3.625% 01/10/2031	USD	4,942,000	2,232,835	0.01
Citigroup, Inc., FNM 1.81% Perpetual	USD	20,795,000	16,583,380	0.09	Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	290,000	260,793	0.00
Citigroup, Inc., FNM 4% Perpetual	USD	7,844,000	6,384,699	0.03	Comcast Corp. 2.85% 01/02/2030	USD	215,000	174,374	0.00
Citigroup, Inc., FNM 4.7% Perpetual	USD	9,983,000	7,785,432	0.04	Comcast Corp. 5.5% 15/11/2032	USD	100,000	97,622	0.00
Citigroup, Inc., FNM 5% Perpetual	USD	20,114,000	16,795,417	0.09	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2014-UB55 'B' 4.514% 10/09/2047	USD	6,000,000	5,193,591	0.03
Citigroup, Inc., FNM 5.9% Perpetual	USD	1,499,000	1,393,694	0.01	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2014-UB55 'C' 4.166% 10/09/2047	USD	3,000,000	2,514,606	0.01
Citigroup, Inc., FNM 5.9% Perpetual	USD	15,932,000	13,769,049	0.07	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2016-CE28 'C' 4.158% 10/02/2049	USD	7,178,000	6,074,459	0.03
Citigroup, Inc., FNM 6.2% Perpetual	USD	10,382,000	9,316,200	0.05	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2013-CE8 'D', 144A 4.025% 10/06/2046	USD	1,500,000	1,326,326	0.01
Citigroup, Inc., FNM 6.3% Perpetual	USD	9,689,000	8,577,585	0.05	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2014-CE19 'D', 144A 4.854% 10/08/2047	USD	7,160,000	6,031,623	0.03
Citizens Financial Group, Inc., FNM 4% 31/12/2034	USD	14,070,000	10,600,067	0.06	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2014-CE21 'D', 144A 4.666% 10/12/2047	USD	2,000,000	1,552,360	0.01
Citizens Financial Group, Inc., FNM 6% Perpetual	USD	3,789,000	3,270,606	0.02	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2014-CE15 'D', 144A 5.169% 10/04/2047	USD	4,615,700	3,981,728	0.02
Citizens Financial Group, Inc., FNM 6.37% Perpetual	USD	6,319,000	5,413,977	0.03	COMM Mortgage Trust, Series 2014-LCL7 'D', 144A 3.687% 10/10/2047	USD	14,874,167	11,839,886	0.06
Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2036	USD	1,075,000	920,785	0.01	COMM Mortgage Trust, Series 2014-UB55 'D', 144A 3.495% 10/09/2047	USD	5,389,000	4,164,719	0.02
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3.87% 01/07/2028	USD	5,346,000	4,536,110	0.02	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CE22 'D', 144A 4.206% 10/03/2048	USD	1,000,000	887,593	0.00
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.87% 01/07/2029	USD	6,022,000	4,798,230	0.03	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CE23 'D' 4.423% 10/05/2048	USD	2,258,000	1,781,987	0.01
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.12% 15/08/2027	USD	21,894,000	17,755,923	0.09	COMM Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CE24 'D' 3.462% 10/08/2048	USD	5,580,000	4,268,628	0.02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.7% 15/04/2028	USD	9,930,000	6,788,666	0.04					
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	15,164,000	10,443,747	0.05					
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.62% 01/01/2029	USD	7,994,000	6,685,812	0.04					
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.87% 01/01/2031	USD	3,593,000	2,985,912	0.02					
Clydebank Acquisition Holdings, Inc., 144A 8.7% 15/04/2030	USD	719,000	578,441	0.00					
CMS Energy Corp., FNM 4.75% 01/06/2050	USD	8,510,000	6,906,497	0.04					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CR25 'D', 1.918% 10/08/2048	USD	2,000,000	1,507,579	0.01	Conduent Business Services LLC, 144A 0% 01/11/2029	USD	10,505,000	8,042,439	0.04
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CR26 'D', 1.618% 10/10/2048	USD	2,062,625	2,176,705	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM, Series 2018-20V '181', 144A 8.394% 25/04/2031	USD	4,500,000	4,284,939	0.02
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CR27 'D', 1.444 1.598% 10/10/2048	USD	500,000	389,304	0.00	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM, Series 2018-20V '182', 144A 6.788% 25/04/2031	USD	1,818,333	1,697,289	0.01
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-LC11 'D', 4.474% 10/01/2048	USD	6,466,000	5,112,417	0.03	Copernicus Cloud Solutions, Inc., 144A 0% 15/10/2026	USD	500,000	439,490	0.00
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-LC13 'D', 1.444 1.718% 10/10/2048	USD	2,750,000	2,177,411	0.01	Copernicus Cloud Solutions, Inc., 144A 6.8% 15/10/2026	USD	2,521,000	2,172,421	0.01
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2018-CR3 'D', 1.444 1.962% 10/01/2051	USD	2,000,000	1,361,553	0.01	Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FNM, Series 2020-9 '9T', 144A 8.461% 15/04/2045	USD	1,720,498	1,535,362	0.01
CONN Mortgage Trust, Series 2015-CR22 'E', 1.444 2% 10/01/2048	USD	2,500,000	1,838,064	0.01	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 1.5% 01/06/2024	USD	14,642,000	14,314,533	0.08
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-LC13 'E', 1.444 1.718% 10/10/2048	USD	4,000,000	3,011,502	0.02	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5.625% 15/11/2026	USD	15,445,000	6,236,320	0.03
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2016-CR18 'E', 1.444 4.258% 10/01/2049	USD	5,000,000	3,814,075	0.02	Corbridge Financial, Inc., FNM, 144A 6.875% 15/12/2032	USD	10,007,000	8,688,150	0.05
ComScops Technologies LLC, 144A 0% 15/06/2025	USD	11,251,000	9,517,808	0.05	Cor Civic, Inc. 8.15% 15/04/2024	USD	13,761,000	13,220,659	0.07
ComScops Technologies LLC, 144A 5% 15/01/2027	USD	1,364,000	868,677	0.00	Corlogic, Inc., 144A 4.5% 01/05/2028	USD	2,383,000	1,713,343	0.01
ComScope, Inc., 144A 0% 01/03/2026	USD	20,326,000	17,592,946	0.09	Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6.125% 15/01/2029	USD	137,000	90,477	0.00
ComScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	28,060,000	20,386,988	0.11	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	8,733,000	7,776,506	0.04
ComScope, Inc., 144A 4.75% 01/09/2029	USD	9,562,000	7,055,635	0.04	Coty, Inc., 144A 6.5% 15/04/2026	USD	2,529,000	2,281,817	0.01
Community Health Systems, Inc., 144A 0% 15/03/2026	USD	17,267,000	14,762,958	0.08	Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	4,725,000	3,990,106	0.02
Community Health Systems, Inc., 144A 5.825% 15/03/2027	USD	5,030,000	4,043,727	0.02	Countrywide Partnership Trust, FNM, Series 2004-BC1 'W2' 5.015% 25/01/2035	USD	509,864	477,882	0.00
Community Health Systems, Inc., 144A 0% 15/01/2029	USD	4,840,000	3,772,463	0.02	Cos Communications, Inc., 144A 4.8% 01/02/2035	USD	270,000	224,402	0.00
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	9,575,000	6,835,197	0.04	COP Holdings LP, 144A 5.5% 15/06/2031	USD	3,543,000	2,901,863	0.02
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	5,570,000	3,793,177	0.02	Credit Acceptance Corp. 6.825% 15/02/2028	USD	250,000	222,580	0.00
Constock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/02/2029	USD	16,887,000	14,310,645	0.08	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FNM, Series 2004-ABT '3A' 1.25% 25/11/2034	USD	41,779	39,134	0.00
Constock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	5,074,000	4,087,975	0.02	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FNM, Series 2004-ABT '3B' 1.25% 25/04/2034	USD	139,040	124,169	0.00
Constock Resources, Inc., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	5,156,000	3,846,139	0.02	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FNM, Series 2004-C26 'W2' 4.032% 25/07/2035	USD	242,131	221,534	0.00
					Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5.625% 01/05/2027	USD	5,585,000	4,868,417	0.03
					Crestwood Midstream Partners LP, 144A 0% 01/04/2029	USD	9,830,000	9,164,989	0.05

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Crown Americas LLC 4.75% 01/02/2026	USD	1,752,000	1,593,004	0.01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '5A1' 6% 25/12/2004	USD	430,377	387,927	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C2 'B' 4.20% 15/06/2031	USD	4,000,000	3,334,706	0.02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-10 '5A1' 5.5% 26/11/2005	USD	59,140	41,657	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM 'C' 4.11% 15/11/2048	USD	2,500,000	2,087,936	0.01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2004-825 '6A1' 3.45% 25/06/2004	USD	141,345	127,104	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CA 'S' 1.71% 15/11/2048	USD	5,000,000	3,814,034	0.02	CSFB Mortgage-Backed Trust, FNM, Series 2004-AB6 '6A1' 2.55% 25/10/2004	USD	133,936	123,842	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	6,984,000	5,460,315	0.03	CSFB Mortgage-Backed Trust, FNM, Series 2004-AB6 '7A1' 2.94% 25/10/2004	USD	540,056	501,056	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	5,875,000	4,456,092	0.02	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-6 '1A1' 6% 25/07/2006	USD	670,582	336,786	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	7,740,000	4,902,872	0.03	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-2 '1A1S' 5.5% 25/03/2007	USD	71,658	37,794	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	16,880,000	12,928,456	0.07	CSMC Mortgage-Backed Trust, FNM, Series 2006-8 '5A1' 5.53% 25/10/2006	USD	23,884	20,477	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	1,591,000	845,271	0.00	CSX Corp. 2.4% 15/02/2030	USD	105,000	83,368	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 4.5% 15/11/2031	USD	10,013,000	6,507,949	0.03	CSX Corp. 4.1% 15/11/2032	USD	92,000	80,784	0.00
CSC Holdings LLC 5.15% 01/06/2034	USD	4,491,000	3,069,546	0.02	CR Partnership LP, BE II, 144 1.87% 20/09/2028	USD	1,422,000	1,129,482	0.01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 5.5% 25/11/2005	USD	134,332	18,047	0.00	CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	6,712,000	5,659,761	0.03
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-9 '1A1' 5.5% 25/10/2005	USD	1,449,646	1,197,667	0.01	OWIS Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2005-10A '2A1' 4.65% 25/03/2006	USD	1,114,530	959,629	0.01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-37 '1A1' 5.5% 25/11/2005	USD	607,373	551,488	0.00	OWIS Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2005-11 'A1' 5.0% 25/02/2006	USD	1,845	1,667	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2004-824 '2A1' 3.712% 25/05/2004	USD	158,142	147,239	0.00	OWIS Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2004-824 'W1' 5.08% 25/11/2004	USD	96,394	88,719	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-4 '2A1' 4.50% 25/06/2005	USD	2,235,690	1,484,342	0.01	OWIS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FNM 'A1', 144 4.83% 25/03/2007	USD	2,486,966	1,914,232	0.01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-39 '3A1' 5.5% 25/12/2005	USD	171,530	152,606	0.00	OWIS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2004-3 'W1' 4.88% 25/06/2004	USD	487,934	443,661	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 'W1' 5.5% 25/09/2004	USD	689,961	633,089	0.00	OWIS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2004-4 'W1' 4.88% 25/07/2004	USD	1,208,538	1,109,397	0.01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2004-824 '4A1' 3.532% 25/05/2004	USD	833,498	778,328	0.00	OWIS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2004-1 'W1' 4.93% 25/03/2004	USD	180,480	167,123	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '4A1' 5.5% 25/12/2004	USD	138,775	118,915	0.00					



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
OMAS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-S 'W2' 4.925% 25/02/2004	USD	663,149	610,538	0.00	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2005-1 '2A1' 4.916% 25/02/2010	USD	32,612	30,663	0.00
OMAS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-S 'W2' 5.025% 25/07/2004	USD	785,866	730,355	0.00	Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/02/2020	USD	10,906,000	1,211,653	0.01
OMAS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-BC2 'W2' 5.025% 25/12/2004	USD	32,472	29,876	0.00	Direct Financing LLC, 144A 5.875% 15/02/2021	USD	20,777,000	17,427,753	0.09
OMAS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-1 'W3' 5.025% 25/02/2004	USD	329,615	308,395	0.00	Discovery Communications LLC 3.625% 15/02/2020	USD	255,000	197,079	0.00
DeVita, Inc., 144A 4.625% 01/02/2020	USD	19,975,000	15,097,804	0.08	DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	29,435,000	22,988,536	0.12
DeVita, Inc., 144A 3.75% 15/02/2021	USD	22,052,000	15,554,688	0.08	DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	10,948,000	8,161,794	0.04
DEJM Mortgage Trust, FPN, Series 2016-C3 'U', 144A 3.614% 30/09/2019	USD	2,000,000	1,355,309	0.01	DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	29,407,000	27,441,920	0.14
DEJM Mortgage Trust, FPN, Series 2017-05 'U', 144A 3.304% 30/09/2020	USD	4,857,000	3,323,431	0.02	DISH DBS Corp. 7.15% 01/07/2025	USD	24,373,000	18,298,788	0.10
DEJM Mortgage Trust, FPN, Series 2016-C3 'U', 144A 4.364% 30/09/2019	USD	1,250,000	781,798	0.00	DISH DBS Corp. 1.315% 01/07/2028	USD	152,000	100,843	0.00
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.15% 15/09/2021	USD	5,675,000	5,374,887	0.03	DISH DBS Corp. 5.125% 01/06/2029	USD	645,000	390,475	0.00
DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/01/2025	USD	4,675,000	4,340,272	0.02	DISH DBS Corp. 5.815% 15/11/2024	USD	67,257,000	58,600,785	0.31
DCP Midstream Operating LP 5.625% 15/01/2027	USD	5,372,000	5,004,456	0.03	DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	15,540,000	14,991,740	0.08
Dek Logistics Partners LP, 144A 7.125% 01/06/2020	USD	1,798,000	1,519,534	0.01	Dominion Energy, Inc., FPN 4.35% Perpetual	USD	9,815,000	7,758,754	0.04
Dell International LLC 4.9% 01/10/2026	USD	90,000	82,987	0.00	Dominion Energy, Inc., FPN 4.65% Perpetual	USD	9,094,000	7,487,155	0.04
Deluxe Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	3,497,000	2,633,838	0.01	Dornoch Debt Wager Sub, Inc., 144A 6.625% 15/10/2029	USD	9,257,000	6,086,743	0.03
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FPN '2A1A' 4.575% 25/02/2017	USD	8,553,399	6,909,086	0.04	DSL Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2005-08 '2A1A' 4.595% 15/02/2015	USD	3,082,098	2,412,319	0.01
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FPN '2A1B' 4.515% 25/02/2017	USD	1,557,679	1,259,968	0.01	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	9,416,000	7,514,186	0.04
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2006-02 'W2' 4.585% 25/02/2026	USD	1,813,745	1,527,676	0.01	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	3,392,000	2,666,512	0.01
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2007-S '2A1' 4.765% 25/10/2017	USD	7,472,085	5,568,441	0.03	Duke Energy Corp., FPN 3.25% 15/01/2032	USD	12,448,000	8,515,171	0.04
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FPN 0.426% 25/01/2022	USD	5,598	5,043	0.00	Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	2,546,000	2,030,988	0.01
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2006-01 '2A1' 4.715% 25/02/2026	USD	4,000,047	3,458,616	0.02	Dyson Industries, Inc., 144A 4.5% 15/04/2029	USD	11,961,000	9,820,104	0.05
					Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2028	USD	7,990,000	7,004,313	0.04
					Edgewell Personal Care Co., 144A 4.125% 01/04/2029	USD	5,467,000	4,375,067	0.02
					Edison International, FPN 5% Perpetual	USD	7,233,000	5,701,217	0.03
					Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	2,526,000	2,021,419	0.01
					Embecka Corp., 144A 6.75% 15/02/2020	USD	1,500,000	1,276,409	0.01

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
Emera US Finance LP 2.63% 15/06/2031	USD	240,000	176,141	0.00	Equitable Holdings, Inc., FBN 4.95% 11/12/2034	USD	1,861,000	1,645,695	0.01
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3.87% 15/08/2028	USD	11,372,000	5,305,802	0.03	Erela Intermediate LLC, 144A 11.5% 15/01/2028	USD	7,203,000	1,062,059	0.01
Enact Holdings, Inc., 144A 6.5% 15/08/2025	USD	4,572,000	4,220,650	0.02	Enter Automobile Receivables Trust, Series 2018-30 'E', 144A 5.4% 15/09/2024	USD	710,000	663,293	0.00
Enco Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8.5% 01/05/2028	USD	11,540,000	9,813,979	0.05	Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	3,630,000	3,075,274	0.02
Energizer Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/12/2027	USD	4,043,000	3,607,352	0.02	Fertitta Botainment LLC, 144A 4.62% 15/01/2029	USD	3,056,000	2,423,205	0.01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.7% 15/06/2028	USD	10,787,000	8,773,006	0.05	Fertitta Botainment LLC, 144A 6.7% 15/01/2030	USD	2,287,000	1,731,811	0.01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.37% 31/03/2029	USD	15,449,000	12,278,846	0.06	FIDMC, 10, FIM, Series 0011 'X1' 0.21% 25/07/2023	USD	106,090,949	102,016	0.00
EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	2,682,000	2,485,502	0.01	FIDMC, 10, FIM, Series 0011 'X1' 0.40% 25/11/2027	USD	61,190,743	670,221	0.00
Enova International, Inc., 144A 8.5% 01/09/2024	USD	900,000	800,004	0.00	FIDMC, 10, FIM, Series 0081 'X1' 0.11% 25/09/2028	USD	182,159,643	734,257	0.00
Enova International, Inc., 144A 8.5% 15/08/2025	USD	715,000	621,913	0.00	FIDMC, 10, FIM, Series 0154 'X1' 0.42% 25/11/2022	USD	64,933,470	1,258,799	0.01
EnPro Industries, Inc. 5.75% 15/10/2026	USD	4,903,000	4,482,544	0.02	FIDMC, 10, FIM, Series 0016 'X1' 1.01% 25/06/2026	USD	74,060,056	1,257,835	0.01
Entegris Escrow Corp., 144A 4.75% 15/04/2029	USD	8,930,000	7,635,794	0.04	FIDMC, 10, FIM, Series 0034 'X3' 1.65% 25/04/2042	USD	17,000,000	657,854	0.00
Entegris Escrow Corp., 144A 5.95% 15/06/2030	USD	8,630,000	7,428,812	0.04	FIDMC, 10, FIM, Series 0059 'X3' 1.90% 25/11/2044	USD	7,600,000	434,373	0.00
Entegris, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	5,466,000	4,530,033	0.02	FIDMC, 10, FIM, Series 0065 'X3' 1.36% 25/01/2045	USD	25,330,000	1,833,632	0.01
Entegris, Inc., 144A 3.625% 01/05/2029	USD	5,972,000	4,504,869	0.02	FIDMC, 10, FIM, Series 0066 'X3' 1.21% 25/08/2045	USD	20,000,000	1,500,067	0.01
Enterprise Products Operating LLC, FBN 5.25% 16/08/2017	USD	11,275,000	8,493,324	0.04	FIDMC, 10, FIM, Series 0070 'X1' 2.11% 26/12/2044	USD	3,585,000	272,033	0.00
Evizion Healthcare Corp., 144A 8.75% 15/01/2026	USD	16,965,000	4,518,468	0.02	FIDMC, 10, FIM, Series 0071 'X3' 1.01% 25/11/2045	USD	11,000,000	830,741	0.00
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/01/2025	USD	1,815,000	1,641,555	0.01	FIDMC, 10, FIM, Series 0071 'X3' 1.30% 25/12/2045	USD	14,232,031	1,150,306	0.01
EQM Midstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2027	USD	5,060,000	4,619,900	0.02	FIDMC, 10, FIM, Series 0079 'X3' 1.31% 25/07/2046	USD	25,266,000	2,360,312	0.01
EQM Midstream Partners LP, 144A 8.5% 01/07/2027	USD	4,185,000	3,744,402	0.02	FIDMC, 10, FIM, Series 0081 'X3' 1.32% 25/09/2046	USD	30,732,340	2,936,387	0.02
EQM Midstream Partners LP, 144A 4.5% 15/01/2029	USD	7,952,000	6,309,388	0.03	FIDMC, 10, FIM, Series 0081 'X3' 1.28% 25/10/2046	USD	43,970,000	4,139,962	0.02
EQM Midstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2030	USD	4,050,000	3,599,185	0.02	FIDMC, 10, FIM, Series 0081 'X3' 1.36% 25/11/2046	USD	22,188,916	2,188,847	0.01
EQM Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/01/2031	USD	12,217,000	9,301,149	0.05	FIDMC, 10, FIM, Series 0084 'X3' 1.31% 25/11/2028	USD	40,198,604	3,965,302	0.02
EQJ Corp., 144A 1.12% 15/05/2026	USD	3,655,000	3,146,765	0.02	FIDMC, 10, FIM, Series 0151 'X3' 1.90% 25/04/2025	USD	8,095,000	1,803,407	0.01
EQJ Corp., 144A 1.62% 15/05/2021	USD	2,991,000	2,383,374	0.01	FIDMC, 10, FIM, Series 0155 'X3' 1.21% 25/05/2026	USD	11,323,422	2,353,950	0.01
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5.5% 02/12/2025	USD	3,385,000	3,163,494	0.02					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
FILMCO, IO, FOM, Series K723 'X3' 1.972% 25/10/2024	USD	10,351,034	134,655	0.00	FILMCO STRIPS, IO, FOM 'S1' 1.732% 15/09/2044	USD	3,094,376	298,150	0.00
FILMCO, IO, FOM, Series K726 'X3' 2.219% 25/07/2044	USD	19,811,000	491,557	0.00	FILMCO STRIPS, IO, FOM, Series 264 'S1' 1.822% 15/07/2043	USD	4,053,603	359,765	0.00
FILMCO, IO, FOM, Series K728 'X3' 2.012% 25/11/2045	USD	12,910,955	426,199	0.00	FILMCO STRIPS, IO, FOM, Series 274 'S1' 1.822% 15/09/2043	USD	5,178,514	474,336	0.00
FILMCO, IO, FOM, Series K733 'X3' 2.262% 25/01/2026	USD	31,901,342	1,546,555	0.01	FILMCO STRIPS, IO, FOM, Series 279 'S1' 1.732% 15/09/2043	USD	4,626,252	446,874	0.00
FILMCO Multiclass Certificate, IO, FOM, Series 2020-2024 'X' 2.128% 27/01/2024	USD	5,900,000	895,973	0.01	FILMCO STRIPS, IO, FOM, Series 289 'S1' 1.722% 15/01/2043	USD	5,094,238	476,609	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4058 'C5' 1.682% 15/06/2042	USD	4,110,824	412,328	0.00	FILMCO STRIPS, IO, FOM, Series 289 'S1' 1.822% 15/07/2044	USD	5,090,541	480,724	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4097 'C5' 1.782% 15/08/2042	USD	6,282,334	605,150	0.00	FILMCO STRIPS, IO, FOM, Series 289 'S1' 1.822% 15/09/2042	USD	15,754,071	1,475,924	0.01
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4030 'C5' 1.882% 15/03/2048	USD	2,805,583	257,722	0.00	FILMCO STRIPS, IO, FOM, Series 289 'S1' 1.732% 15/09/2043	USD	3,520,869	348,867	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4636 'C5' 1.682% 15/09/2046	USD	8,026,414	768,962	0.00	FILMCO STRIPS, IO, FOM, Series 289 'S1' 1.722% 15/11/2043	USD	4,705,637	429,314	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4917 'C5' 1.661% 25/12/2049	USD	11,408,244	1,102,305	0.01	Fifth Third Bancorp, FOM 1.707% 01/11/2027	USD	9,065,000	7,582,144	0.04
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4415 'C6' 1.712% 15/01/2045	USD	6,577,076	684,627	0.00	Finance America Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2004-3 'W' 5.00% 25/11/2024	USD	115,983	93,658	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4702 'C6' 1.812% 15/07/2047	USD	12,378,051	1,236,998	0.01	First Franklin Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2004-FF3 'A1' 4.74% 25/08/2024	USD	2	2	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4834 'C6' 1.812% 15/10/2048	USD	7,239,857	683,548	0.00	First Franklin Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2004-FF3 'W1' 4.90% 25/09/2024	USD	323,587	293,550	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4102 'C6' 1.712% 15/09/2042	USD	7,257,031	624,492	0.00	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2007-AL 'W2' 1.28% 25/05/2037	USD	1,227,457	811,011	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4718 'C6' 1.812% 15/09/2047	USD	5,842,457	609,257	0.00	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2009-PS6 'S1' 5.75% 25/11/2031	USD	4,187	2,946	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4994 'C6' 1.682% 15/06/2046	USD	6,658,432	778,718	0.00	First Student Bidco, Inc., 144A-15 11/07/2029	USD	10,548,000	8,178,189	0.04
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4768 'C6' 1.882% 15/03/2048	USD	5,162,618	584,084	0.00	Fiserv, Inc. 3.5% 01/07/2029	USD	270,000	227,722	0.00
FILMCO BEMIC, IO, FOM, Series 4634 'C6' 1.682% 15/09/2046	USD	4,310,119	501,429	0.00	FOMA, FOM, Series 2011-C01 '1B1' 10.13% 25/07/2029	USD	17,750,000	18,138,711	0.09
FILMCO STAGE Debt Notes, FOM 'B' 15.889% 25/01/2025	USD	1,832,937	1,740,526	0.01	FOMA, FOM, Series 2011-C03 '1B1' 8.88% 25/10/2029	USD	450,000	445,184	0.00
FILMCO STAGE Debt Notes, FOM, Series 2014-DK2 'W3' 7.618% 25/04/2024	USD	3,484,539	3,299,743	0.02	FOMA, FOM, Series 2011-C07 '1B1' 8.01% 25/05/2030	USD	1,000,000	960,542	0.01
FILMCO STAGE Debt Notes, FOM, Series 2016-DK1 'W3' 9.588% 25/07/2028	USD	2,365,627	2,312,367	0.01	FOMA, FOM, Series 2018-C01 '1B1' 7.93% 25/07/2030	USD	560,912	534,804	0.00
FILMCO Steer Trust, FOM, Series 2018-HQ22 'B1', 144A 8.288% 25/10/2048	USD	465,000	439,229	0.00	FOMA, FOM, Series 2018-C06 '1B1' 7.76% 25/03/2031	USD	9,430,000	8,841,163	0.05
FILMCO STRIPS, IO, FOM 'S1' 1.732% 15/09/2044	USD	3,748,144	337,998	0.00	FOMA, FOM 'DKC' 6.43% 25/05/2030	USD	9,075,000	8,355,152	0.04

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
FNNA, FDN, Series 2017-C02 '201' 9.510% 25/09/2029	USD	0,950,000	9,047,440	0.05	FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2012-05 'SN' 2.061% 25/04/2042	USD	5,040,579	620,770	0.00
FNNA, FDN, Series 2018-C04 '202' 6.960% 25/12/2030	USD	6,749,715	6,249,650	0.03	FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2018-16 'SN' 1.861% 25/01/2048	USD	2,698,025	301,735	0.00
FNNA, DO, FDN, Series 2020-W07 'Y' 1.005% 25/04/2032	USD	56,084,406	2,989,996	0.02	FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2015-07 'ST' 1.231% 25/06/2045	USD	7,043,093	592,009	0.00
FNNA, DO, FDN, Series 2020-W01 'X' 0.882% 25/10/2032	USD	32,969,092	1,082,311	0.01	Foot Locker, Inc., 144A 4% 01/10/2029	USD	1,127,000	822,954	0.00
FNNA, DO, FDN, Series 2016-W4 'X2' 2.897% 25/01/2039	USD	5,037,485	74,704	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2016-050 'B', 144A 3.664% 25/12/2049	USD	535,000	459,504	0.00
FNNA, DO, FDN, Series 2020-W10 'X3' 1.294% 25/11/2038	USD	22,548,434	1,238,305	0.01	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2011-0129 'B', 144A 3.790% 25/11/2049	USD	1,400,000	1,251,985	0.01
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2017-07 'XS' 1.711% 25/05/2047	USD	17,167,105	1,678,905	0.01	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2011-0232 'B', 144A 6.692% 25/05/2034	USD	947,330	874,559	0.01
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2019-20 'BS' 1.661% 25/05/2049	USD	1,811,034	164,367	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2011-0238 'B', 144A 6.203% 25/09/2034	USD	290,938	266,999	0.00
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2012-15 'CS' 1.961% 25/01/2042	USD	6,370,344	550,130	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2011-0240 'B', 144A 6.503% 25/11/2027	USD	786,416	713,180	0.00
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2012-120 'KS' 1.761% 25/11/2042	USD	8,628,989	890,055	0.01	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-075 'B', 144A 4.113% 25/04/2061	USD	1,930,000	1,648,364	0.01
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2015-35 'SA' 1.211% 25/06/2045	USD	6,904,204	452,977	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-082 'B', 144A 4.22% 25/09/2038	USD	1,025,000	882,005	0.01
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2016-17 'SA' 1.611% 25/10/2046	USD	5,764,390	604,510	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-0202 'B', 144A 4.231% 25/07/2025	USD	3,035,000	2,629,871	0.01
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2017-1 'SA' 1.661% 25/02/2047	USD	6,086,776	589,322	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-0242 'B', 144A 6.003% 25/12/2034	USD	224,072	203,939	0.00
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2018-14 'SA' 1.811% 25/03/2048	USD	10,798,379	1,175,941	0.01	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-0246 'B', 144A 6.092% 25/03/2038	USD	330,607	296,297	0.00
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2019-120 'SB' 1.961% 25/12/2043	USD	6,675,738	582,919	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-0247 'B', 144A 6.142% 25/06/2023	USD	631,756	557,388	0.00
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2019-136 'SB' 1.511% 25/01/2044	USD	6,432,693	549,447	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-0249 'B', 144A 6.042% 25/06/2023	USD	418,317	369,313	0.00
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2018-13 'SC' 1.811% 25/10/2048	USD	10,428,757	980,215	0.01	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-0250 'B', 144A 5.703% 25/07/2038	USD	379,690	323,132	0.00
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2018-22 'SE' 1.811% 25/05/2048	USD	5,418,918	506,501	0.00	FREMF Mortgage Trust, FDN, Series 2018-0253 'B', 144A 5.853% 25/06/2023	USD	404,715	371,944	0.00
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2016-1 'SJ' 1.761% 25/02/2046	USD	14,048,647	1,528,604	0.01					
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2018-10 'SK' 1.311% 25/08/2048	USD	3,834,189	224,460	0.00					
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2012-20 'SL' 2.061% 25/03/2042	USD	5,439,362	601,420	0.00					
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2011-126 'SM' 1.961% 25/12/2041	USD	3,600,828	278,435	0.00					
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2017-16 'SM' 1.661% 25/03/2047	USD	3,618,820	393,844	0.00					
FNNA REMIC, DO, FDN, Series 2019-8 'SN' 1.661% 25/03/2049	USD	5,613,235	540,424	0.00					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
FREM Mortgage Trust, PO 'B', 144A 0A 25/04/2012	USD	10,000,000	4,023,475	0.02	Gannett Holdings LLC, 144A 6X 01/11/2026	USD	3,204,000	2,507,950	0.01
FREM Mortgage Trust, FPN, Series 2017-009 'C', 144A 1.85% 25/10/2049	USD	1,415,000	1,187,148	0.01	Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	5,190,000	3,501,742	0.02
FREM Mortgage Trust, FPN, Series 2017-0727 'C', 144A 3.87% 25/07/2024	USD	913,000	814,459	0.00	Gap, Inc. (The), 144A 3.875% 01/10/2031	USD	966,000	634,692	0.00
FREM Mortgage Trust, FPN, Series 2018-072 'C', 144A 4.11% 25/12/2030	USD	1,805,000	1,527,185	0.01	Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	7,285,000	6,294,130	0.03
FREM Mortgage Trust, FPN, Series 2018-0730 'C', 144A 1.921% 25/03/2030	USD	3,200,000	2,829,962	0.02	Gartner, Inc., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	2,780,000	2,283,527	0.01
FREM Mortgage Trust, FPN, Series 2018-020 'C', 144A 4.17% 25/08/2030	USD	2,000,000	1,697,078	0.01	Gartner, Inc., 144A 3.75% 01/10/2030	USD	2,659,000	2,148,331	0.01
FREM Mortgage Trust, FPN 'C', 144A 9.81% 25/09/2025	USD	4,031,280	3,585,171	0.02	Gates Global LLC, 144A 6.25% 15/01/2026	USD	190,000	172,258	0.00
FREM Mortgage Trust, FPN 'C', 8.81% 25/10/2028	USD	3,421,425	2,949,341	0.02	GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	19,153,000	15,082,777	0.08
FREM Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0A 25/12/2049	USD	27,970,752	23,594,581	0.12	General Electric Co., FPN 8.09% Perpetual	USD	15,505,000	14,294,184	0.07
FREM Mortgage Trust, IO '20A', 144A 0.1% 25/12/2049	USD	212,113,026	79,062	0.00	GEO Group, Inc. (The) 10.5% 30/06/2028	USD	5,420,000	5,154,061	0.03
FREM Mortgage Trust, IO '20B', 144A 0.1% 25/12/2049	USD	72,723,891	30,619	0.00	G-III Apparel Group Ltd., 144A 7.87% 15/09/2025	USD	1,116,000	975,512	0.01
Franklin Home Loan Trust, FPN, Series 2004-C 'W1' 5.01% 25/08/2024	USD	761,952	658,595	0.00	Gilead Sciences, Inc. 1.65% 01/10/2020	USD	715,000	531,003	0.00
Franklin Home Loan Trust, FPN, Series 2004-D 'W1' 4.88% 25/11/2024	USD	1,331,027	1,067,999	0.01	Glatfelter Corp., 144A 4.75% 15/11/2029	USD	4,679,000	2,632,762	0.01
Franklin Home Loan Trust, FPN, Series 2004-E 'W2' 5.01% 25/05/2024	USD	61,814	53,506	0.00	Glaxo Funding LLC, 144A 2.5% 01/09/2030	USD	255,000	193,990	0.00
Franklin Home Loan Trust, FPN, Series 2004-D 'W2' 4.91% 25/11/2024	USD	223,177	193,847	0.00	Glaxo Funding LLC, 144A 2.625% 12/09/2031	USD	96,000	71,729	0.00
Franklin Home Loan Trust, FPN, Series 2005-A 'W3' 4.77% 25/01/2025	USD	2,106,152	1,900,401	0.01	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5.02% 01/09/2029	USD	7,168,000	5,279,968	0.03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2021	USD	6,198,000	5,407,889	0.03	Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7.5% 15/04/2032	USD	5,275,000	3,913,088	0.02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	21,025,000	17,119,425	0.09	Global Medical Response, Inc., 144A 6.5% 01/10/2025	USD	4,990,000	3,348,687	0.02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	5,895,000	4,526,867	0.02	Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 1.75% 15/12/2027	USD	1,300,000	1,014,191	0.01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	2,790,000	2,655,997	0.01	GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	1,339,000	1,233,893	0.01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.75% 15/05/2030	USD	877,000	837,120	0.00	GMAC Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2005-AR6 '2A1' 3.30% 19/11/2035	USD	2,208,354	1,757,306	0.01
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/11/2029	USD	3,402,796	2,469,060	0.01	GMAC Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2004-AR2 'M' 0A 19/09/2034	USD	442,043	358,523	0.00
Frontier Florida LLC 6.84% 01/02/2028	USD	581,000	501,394	0.00	GMMA, IO, FPN, Series 2017-11 'AS'	USD	4,301,766	384,840	0.00
					1.74% 30/01/2047	USD	2,938,472	298,650	0.00
					GMMA, IO, FPN, Series 2017-55 'AS'	USD	6,906,570	757,185	0.00
					1.79% 30/04/2047	USD	7,424,633	627,410	0.00
					GMMA, IO, FPN, Series 2017-80 'AS'				
					1.84% 30/05/2047				
					GMMA, IO, FPN, Series 2018-126 'CS'				
					1.86% 30/09/2048				

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
ONM, IO, FOM, Series 2018-6 'CS' 1.847% 20/01/2048	USD	4,597,317	487,285	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2019-16 'SD' 1.691% 30/02/2049	USD	8,506,383	751,448	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2019-41 'CS' 1.897% 20/01/2049	USD	7,946,786	683,279	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2017-56 'SC' 1.791% 30/04/2047	USD	6,427,801	715,181	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2018-115 'IS' 1.847% 20/09/2048	USD	11,792,325	1,142,143	0.01	ONM, IO, FOM, Series 2017-75 'SD' 1.847% 30/05/2047	USD	2,270,556	225,416	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2019-69 'OS' 1.747% 20/06/2049	USD	4,903,158	455,279	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2018-147 'SU' 1.797% 30/10/2048	USD	14,400,688	1,317,955	0.01
ONM, IO, FOM, Series 2015-149 'IS' 1.897% 20/10/2045	USD	8,822,727	1,009,694	0.01	ONM, IO, FOM, Series 2017-93 'SE' 1.847% 30/05/2047	USD	4,630,193	430,278	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2018-84 'OS' 1.847% 20/05/2048	USD	7,465,692	724,724	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2018-65 'SE' 1.847% 30/05/2048	USD	8,166,543	816,671	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2014-25 'IS' 1.747% 20/02/2044	USD	4,730,923	458,304	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2018-36 'SD' 1.847% 30/03/2048	USD	13,021,659	1,389,041	0.01
ONM, IO, FOM, Series 2020-91 'SU' 0.993% 16/05/2062	USD	17,570,510	1,657,239	0.01	ONM, IO, FOM, Series 2018-92 'SD' 1.847% 30/07/2048	USD	4,934,936	488,032	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2019-23 'JS' 1.897% 20/02/2049	USD	6,335,033	512,689	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2019-42 'SU' 1.691% 30/04/2049	USD	8,763,862	843,133	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2017-155 'IS' 1.847% 20/10/2047	USD	2,524,068	222,758	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2017-107 'SU' 1.847% 30/07/2047	USD	13,986,401	1,500,646	0.01
ONM, IO, FOM, Series 2018-230 'IS' 1.747% 20/09/2048	USD	11,910,656	1,363,954	0.01	ONM, IO, FOM, Series 2020-76 'SU' 1.791% 30/05/2050	USD	11,681,655	1,064,486	0.01
ONM, IO, FOM, Series 2016-71 'Q1' 0.942% 16/11/2057	USD	29,661,332	1,195,840	0.01	ONM, IO, FOM, Series 2019-22 'SM' 1.691% 30/02/2049	USD	26,255,563	2,613,667	0.01
ONM, IO, FOM, Series 2017-120 'IS' 1.847% 20/09/2047	USD	5,271,071	494,852	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2019-70 'SM' 1.747% 30/06/2049	USD	4,708,540	333,941	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2017-141 'IS' 1.847% 20/09/2047	USD	10,143,697	793,412	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2019-38 'SM' 1.691% 30/03/2049	USD	13,551,806	1,480,009	0.01
ONM, IO, FOM, Series 2017-149 'IS' 1.847% 20/10/2047	USD	4,929,284	507,328	0.00	ONM, IO, FOM, Series 2017-67 'SU' 1.847% 30/05/2047	USD	12,762,848	1,375,169	0.01
ONM, IO, FOM, Series 2017-112 'S' 1.847% 20/07/2047	USD	9,219,622	886,145	0.01	ONM, IO, FOM, Series 2018-1 'SU' 1.847% 30/01/2048	USD	11,835,422	1,259,827	0.01
ONM, IO, FOM, Series 2018-146 'S' 1.797% 20/10/2048	USD	4,828,257	464,858	0.00	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2012-89 0.15% 16/12/2053	USD	9,501,619	10,208	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2018-111 'SK' 1.747% 20/09/2048	USD	4,288,177	425,472	0.00	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2013-72 0.57% 16/11/2047	USD	6,245,372	120,609	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2017-88 'SA' 1.797% 20/05/2047	USD	6,833,088	714,582	0.00	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2013-80 0.729% 16/03/2052	USD	3,095,180	57,938	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2018-11 'SA' 1.847% 20/01/2048	USD	5,164,161	460,237	0.00	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2014-110 0.81% 16/01/2057	USD	766,875	6,912	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2018-108 'SK' 1.747% 20/12/2048	USD	6,203,159	598,754	0.00	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2014-186 0.375% 16/08/2054	USD	5,679,510	57,577	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2019-10 'SA' 1.897% 20/01/2049	USD	10,073,921	982,371	0.01	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2015-59 0.88% 16/06/2056	USD	2,770,501	85,660	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2015-124 'SD' 1.897% 20/09/2045	USD	7,894,858	847,791	0.00	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2016-157 0.894% 16/11/2057	USD	7,362,764	296,971	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2017-114 'SD' 1.847% 20/09/2047	USD	5,276,256	476,531	0.00	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2016-40 0.611% 16/07/2057	USD	5,465,476	124,528	0.00
ONM, IO, FOM, Series 2018-63 'SD' 1.847% 20/04/2048	USD	2,317,522	243,659	0.00	ONM STRIPS, IO, FOM, Series 2017-148 0.55% 16/07/2049	USD	2,146,586	68,531	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2017-04 0.88% 16/12/2038	USD	2,567,609	91,906	0.00		Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 11/05/2036	USD	2,609,000	2,306,567	0.01	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2017-01 0.86% 16/12/2038	USD	2,724,029	92,888	0.00		Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/01/2029	USD	8,039,000	6,223,783	0.03	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2017-06 0.88% 16/05/2039	USD	10,029,542	357,090	0.00		Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 10/04/2021	USD	6,120,000	4,732,531	0.03	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2019-135 0.73% 16/02/2040	USD	5,563,615	349,971	0.00		Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/01/2021	USD	5,653,000	4,362,801	0.02	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2019-32 0.89% 16/05/2061	USD	11,944,353	529,357	0.00		GrafTech Finance, Inc., 144A 4.625% 15/12/2038	USD	491,000	377,658	0.00	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2019-67 0.84% 16/02/2060	USD	6,872,509	337,763	0.00		Graham Holdings Co., 144A 5.75% 01/06/2036	USD	850,000	782,584	0.00	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2020-14 0.88% 16/02/2062	USD	31,538,529	1,403,318	0.01		Graham Packaging Co., Inc., 144A 1.125% 15/08/2038	USD	2,067,000	1,617,651	0.01	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2020-23 0.85% 16/04/2062	USD	23,488,888	1,142,265	0.01		Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	5,046,000	3,428,260	0.02	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2020-38 0.81% 16/04/2062	USD	19,135,586	1,024,448	0.01		Gray Television, Inc., 144A 5.875% 15/01/2036	USD	5,210,000	4,328,912	0.02	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2020-54 0.91% 16/04/2062	USD	36,875,289	2,121,552	0.01		Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	9,595,000	7,836,704	0.04	
ONIA STRIPS, 10, FBN, Series 2020-72 1.01% 16/05/2062	USD	13,351,990	851,214	0.00		Gray Television, Inc., 144A 4.75% 15/10/2030	USD	6,172,000	4,094,813	0.02	
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2037	USD	2,829,000	2,509,433	0.01		Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5.25% 01/06/2029	USD	884,000	638,292	0.00	
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3.5% 01/02/2029	USD	2,150,000	1,686,617	0.01		Griffon Corp. 5.75% 01/03/2028	USD	11,370,000	9,749,802	0.05	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 0.85% 10/09/2024	USD	10,040,000	9,050,627	0.05		GS Mortgage Securities Trust, FBN, Series 2012-CCJ 'D', 144A 4.624% 10/11/2045	USD	7,500,000	6,988,541	0.04	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 0.92% 21/10/2024	USD	8,410,000	7,557,302	0.04		GS Mortgage Securities Trust, FBN, Series 2013-CCJ 'D', 144A 4.961% 10/06/2046	USD	1,450,000	1,316,948	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 1.94% 10/09/2027	USD	5,060,000	4,087,923	0.02		GS Mortgage Securities Trust, FBN, Series 2015-CCB 'D', 144A 4.454% 10/02/2046	USD	2,500,000	2,051,028	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 1.94% 21/10/2027	USD	105,000	85,832	0.00		GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-CCD 'D' 3.384% 10/03/2050	USD	1,250,000	977,078	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 2.64% 24/02/2028	USD	140,000	116,585	0.00		GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-CCM 'D' 2.97% 10/10/2048	USD	2,290,243	1,549,786	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 3.61% 15/01/2028	USD	8,550,000	7,440,066	0.04		GS Mortgage Securities Trust, FBN, Series 2017-CCS 'D', 144A 3.305% 10/03/2030	USD	5,156,000	3,429,339	0.02	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 2.85% 21/10/2032	USD	85,000	62,621	0.00		GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-CCB 'D', 144A 3.242% 10/05/2030	USD	1,750,000	1,223,929	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 3.65% 31/12/2164	USD	3,694,000	2,783,977	0.01		GS Mortgage Securities Trust, Series 2012-CCJ 'E', 144A 3.25% 10/06/2046	USD	1,000,000	887,040	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 3.3% 31/12/2164	USD	8,892,000	6,788,477	0.04		GS&P Trust, FBN, Series 2011-SEA1 'A', 144A 4.689% 25/12/2036	USD	1,487,078	1,312,323	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 4.4% Perpetual	USD	1,487,000	1,166,383	0.01		GS&P Trust, FBN, Series 2006-FW1 'ASC' 4.549% 15/04/2036	USD	2,320,141	1,387,415	0.01	
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 4.95% Perpetual	USD	2,110,000	1,801,318	0.01							
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FBN 5.3% Perpetual	USD	5,969,000	5,313,888	0.03							

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	
				株数/額面金額	時価(ユーロ)					株数/額面金額	時価(ユーロ)
GS&P Trust, FPN, Series 2016-HE3 'A2' 4.50% 25/05/2046	USD	16,330	15,254	0.00		Banco Corp., 144A 5.75% 31/07/2027	USD	1,717,000	1,270,720	0.01	
GS&P Trust, FPN, Series 2016-HE2 'A2D' 4.625% 25/06/2036	USD	4,021,946	2,020,349	0.01		Bere Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/07/2027	USD	10,980,000	16,460,275	0.09	
GS&P Trust, FPN, Series 2017-HE1 'M1' 5.10% 20/06/2032	USD	436,560	401,463	0.00		Bertz Corp. (The), 144A 4.825% 01/12/2028	USD	6,917,000	5,443,402	0.03	
GS&C Pass-Through Trust, FPN, Series 2018-2E 'A1', 144A 7.5% 25/10/2036	USD	1,093,683	246,506	0.00		Bertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	0,570,000	6,047,921	0.03	
GS& Mortgage Loan Trust, Series 2014-15F 'A2' 5.5% 25/11/2034	USD	96,593	60,322	0.00		Bertz Corp. (The) 6.25% 15/10/2022 \$	USD	2,690,000	94,376	0.00	
GS& Mortgage Loan Trust, Series 2015-6F 'A5' 5.25% 25/01/2035	USD	419,126	380,591	0.00		Bertz Corp. (The) 5.5% 15/10/2024 \$	USD	25,677,000	900,855	0.01	
GS& Mortgage Loan Trust, Series 2016-1F 'A1B' 6% 25/02/2038	USD	288,158	141,911	0.00		Bertz Corp. (The) 7.25% 01/08/2026 \$	USD	12,215,000	1,005,666	0.01	
GS& Mortgage Loan Trust, Series 2015-1F 'A3' 6% 25/02/2035	USD	76,860	52,764	0.00		Bertz Corp. (The) 6% 15/01/2028	USD	10,825,000	911,485	0.01	
GS& Mortgage Loan Trust, Series 2016-1F 'A1D' 6% 25/02/2036	USD	510,215	251,268	0.00		Bess Midstream Operations LP, 144A 5.625% 15/02/2026	USD	0,270,000	7,549,217	0.04	
GS& Mortgage Loan Trust, Series 2016-9F 'A1' 6.25% 25/01/2036	USD	394,746	329,079	0.00		Bess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	5,497,000	4,403,951	0.02	
GS& Mortgage Loan Trust, Series 2017-1F 'A1B' 6% 25/01/2037	USD	112,684	70,069	0.00		Hi Corp Energy I LP, 144A 8.25% 01/11/2028	USD	1,305,000	1,107,106	0.01	
GS& Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2015-A4 'A5' 3.01% 25/07/2038	USD	958,236	646,617	0.00		Hi Corp Energy I LP, 144A 5.75% 01/02/2029	USD	2,035,000	1,697,347	0.01	
GS& Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2015-A3 'A4' 3.1% 25/05/2035	USD	50,284	39,320	0.00		Hi Corp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	3,076,000	2,563,897	0.01	
GS& Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2015-A2 'A1' 3.76% 25/11/2038	USD	502,618	417,150	0.00		Hi Corp Energy I LP, 144A 8.25% 15/04/2032	USD	2,562,000	2,136,806	0.01	
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	8,864,004	7,913,525	0.04		Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.75% 01/04/2028	USD	3,458,000	3,138,627	0.02	
Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2026 \$	USD	9,920,000	17,448	0.00		Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 7.75% 01/04/2029	USD	3,453,000	2,798,750	0.02	
Gulfport Energy Corp. 8% 17/04/2026	USD	1,608,415	1,469,094	0.01		Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/04/2031	USD	2,073,000	1,623,979	0.01	
Gulfport Energy Operating Corp. 6.175% 15/05/2035 \$	USD	3,358,000	5,906	0.00		Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.875% 15/01/2030	USD	3,259,000	2,782,923	0.01	
Gulfport Energy Operating Corp. 6.175% 15/01/2036 \$	USD	11,755,000	20,676	0.00		HLF Financing S&B LLC, 144A 4.875% 01/06/2029	USD	2,929,000	1,891,001	0.01	
GTP Holdings III Corp., 144A 4.625% 01/05/2029	USD	716,000	551,435	0.00		Holly Energy Partners LP, 144A 6.175% 15/04/2027	USD	3,512,000	3,232,488	0.02	
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2025	USD	5,296,000	4,462,604	0.02		Holly Energy Partners LP, 144A 5% 01/02/2028	USD	3,185,000	2,718,261	0.01	
Habitat Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2016-1A 'M1A' 4.525% 25/01/2047	USD	6,956,569	5,837,003	0.03		Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	1,746,000	1,543,060	0.01	
Habitat Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2015-11 'M1A' 4.685% 15/08/2045	USD	173,724	146,375	0.00		Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	12,357,000	10,017,614	0.05	
Habitat Mortgage Loan Trust, FPN 'M1A' 4.575% 15/05/2036	USD	8,179,146	4,270,890	0.02		Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2017-FHE1 'A1D' 4.625% 25/04/2037	USD	0,660,258	7,804,575	0.04	
						Asset-Backed Trust, FPN, Series 2014-C 'M2' 4.065% 25/03/2035	USD	191,008	157,742	0.00	
						Home Equity Mortgage Loan					
						Asset-Backed Trust, FPN, Series 2014-C 'M3' 4.065% 25/03/2035	USD	332,699	267,329	0.00	
						Home Equity Mortgage Loan					
						Hughes Satellite Systems Corp. 5.25% 01/09/2026	USD	3,269,000	2,941,323	0.02	



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	7,466,000	6,527,424	0.03	Impac Secured Assets Trust, FBN, Series 2007-3 'A1B' 4.625% 25/09/2037	USD	1,584,371	1,209,079	0.01
Huntington Bancshares, Inc., FBN 5.7% Perpetual	USD	8,816,000	7,673,404	0.04	Impac Secured Assets Trust, FBN, Series 2007-3 'A1C' 4.749% 25/09/2037	USD	2,654,891	1,993,974	0.01
Huntington National Bank (The), FBN 5.895% 18/11/2025	USD	2,965,000	2,782,569	0.01	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FBN 'M1' 3.152% 25/05/2036	USD	2,012,682	1,607,074	0.01
Hyundai Capital America, 144A 1.65% 17/09/2026	USD	95,000	78,907	0.00	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FBN Series 2005-014 '2A1' 4.985% 25/07/2035	USD	255,641	194,425	0.00
Hyundai Capital America, 144A 2.1% 15/09/2028	USD	115,000	88,204	0.00	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FBN Series 2005-023 'M1' 2.81% 25/04/2035	USD	151,188	132,791	0.00
IAA, Inc., 144A 5.5% 15/06/2027	USD	1,366,000	1,348,690	0.01	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FBN Series 2007-020 'M1' 3.12% 25/09/2037	USD	8,697,742	5,960,558	0.03
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	3,465,000	3,167,771	0.02	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1,976,000	1,593,088	0.01
Icahn Enterprises LP 5.25% 15/05/2027	USD	1,143,000	981,462	0.01	Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	108,000	86,631	0.00
Icahn Enterprises LP 4.375% 01/02/2029	USD	3,422,000	2,745,882	0.01	Installed Building Products, Inc., 144A 5.75% 01/02/2038	USD	686,000	580,365	0.00
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	12,424,000	9,830,282	0.05	Intel Corp. 2% 12/08/2031	USD	90,000	66,940	0.00
iHeartCommunications, Inc., 144A 4.15% 15/01/2028	USD	3,185,000	2,944,395	0.01	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	15,154,000	13,555,616	0.07
iHeartCommunications, Inc. 6.37% 01/05/2026	USD	19,273,661	16,527,752	0.09	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	6,343,000	5,633,607	0.03
iHeartCommunications, Inc. 6.37% 01/05/2027	USD	9,792,573	7,837,284	0.04	IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	245,000	228,990	0.00
ILFC E-Capital Trust I, FBN, 144A 6.282% 21/12/2065	USD	15,204,000	8,428,017	0.04	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	USD	11,684,000	10,068,586	0.05
ILFC E-Capital Trust II, FBN, 144A 6.532% 21/12/2065	USD	8,077,000	4,911,822	0.03	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/03/2028	USD	2,505,000	2,157,957	0.01
Inola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	25,817,000	21,000,989	0.11	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	5,780,000	4,877,952	0.03
Impac CMO Trust, FBN Series 2004-5 'M1' 5.105% 25/10/2034	USD	65,164	58,562	0.00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.5% 15/02/2031	USD	4,768,000	3,682,659	0.02
Impac CMO Trust, FBN Series 2005-1 'M1' 4.905% 25/04/2035	USD	249,079	214,028	0.00	ITC Holdings Corp., 144A 2.9% 14/05/2030	USD	205,000	161,975	0.00
Impac CMO Trust, FBN Series 2004-7 'M2' 5.305% 25/11/2034	USD	357,830	328,622	0.00	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FBN Series 2006-A2 'M1' 4.885% 25/09/2036	USD	2,411,513	1,879,078	0.01
Impac CMO Trust, FBN Series 2005-1 'M2' 5.005% 25/04/2035	USD	272,714	233,889	0.00	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STAP, Series 2006-S3 'M' 6.81% 25/08/2036	USD	5,547,063	4,834,349	0.03
Impac CMO Trust, FBN Series 2005-2 'M2' 4.665% 25/04/2035	USD	238,606	204,312	0.00	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STAP 'M' 6.88% 25/05/2036	USD	2,362,505	1,887,651	0.01
Impac CMO Trust, FBN Series 2004-5 'M2' 5.295% 25/10/2034	USD	134,551	118,138	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FBN Series 2016-103 'B', 144A 3.52% 15/08/2049	USD	5,500,000	3,786,705	0.02
Impac CMO Trust, FBN Series 2004-10 'M2' 5.025% 25/03/2035	USD	845,364	693,368	0.00					
Impac Secured Assets CDO Owner Trust, Series 2001-2 'M1' 1.75% 25/08/2031	USD	282,873	282,026	0.00					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2012-C16 'B', 144A 3.74% 15/12/2046	USD	6,000,000	5,094,196	0.03	JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, FOM 'C' 4.774% 15/12/2048	USD	6,370,000	5,304,503	0.03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP1 'B', 144A 4.38% 15/01/2049	USD	3,320,000	2,429,075	0.01	JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, FOM 'C' 4.854% 17/02/2049	USD	5,000,000	4,208,567	0.02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2004-A6 '1A1' 3.091% 25/11/2034	USD	72,644	59,687	0.00	JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2013-C17 'D', 144A 5.04% 15/02/2047	USD	1,415,000	1,232,908	0.01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A6 '1A1' 3.75% 25/11/2035	USD	18,252	13,965	0.00	JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2014-C21 'D', 144A 4.75% 15/02/2047	USD	2,049,000	1,670,766	0.01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2006-A4 '1A1' 3.47% 25/06/2036	USD	1,713,185	1,174,830	0.01	JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-C32 '1C', 144A 4.27% 15/02/2048	USD	2,997,000	2,291,504	0.01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A6 '1A2' 4.10% 25/03/2035	USD	173,252	149,230	0.00	JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2016-C1 '1C', 144A 4.29% 17/02/2049	USD	1,464,500	1,117,927	0.01
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-C3 '2A15' 6% 25/03/2035	USD	2,515,209	1,764,550	0.01	JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C5 'B', 144A 3.5% 15/11/2045	USD	2,000,000	1,712,445	0.01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2007-51 '2A17' 4.71% 25/01/2037	USD	3,663,844	979,002	0.01	JMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2017-JP5 'D', 144A 4.83% 15/02/2060	USD	5,000,000	3,605,518	0.02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2006-A7 '2A4' 3.70% 25/01/2037	USD	390,903	283,785	0.00	JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, FOM 'D', 144A 3.19% 15/12/2049	USD	2,500,000	1,679,635	0.01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2006-A5 '3A5' 3.51% 25/06/2036	USD	1,027,771	789,421	0.00	JPMorgan Chase & Co. 5.5% 25/08/2042	USD	1,963	1,625	0.00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A6 '4A1' 3.84% 25/11/2035	USD	1,069,391	845,503	0.00	Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.62% 01/02/2038	USD	4,115,000	3,368,428	0.02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2007-A1 '5A1' 3.24% 25/01/2035	USD	81,479	73,802	0.00	Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.5% 01/06/2031	USD	4,220,000	3,113,062	0.02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A2 '6A6' 3.041% 25/06/2035	USD	86,082	78,685	0.00	HEX, Inc., 144A 4.75% 30/09/2038	USD	697,000	574,313	0.00
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7.22% 15/04/2026	USD	5,156,000	4,662,619	0.02	Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	3,305,000	2,461,728	0.01
JELD-WEN, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	3,250,000	2,864,130	0.02	Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/02/2030	USD	1,150,000	821,782	0.00
JELD-WEN, Inc., 144A 4.625% 15/12/2025	USD	6,857,000	5,382,905	0.03	Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/02/2031	USD	6,972,000	4,927,967	0.03
JELD-WEN, Inc., 144A 4.875% 15/12/2027	USD	6,576,000	4,635,303	0.02	Keurig Dr Pepper, Inc. 3.2% 01/05/2030	USD	355,000	290,468	0.00
JPMBS Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-C31 'B' 4.77% 15/02/2048	USD	980,000	848,144	0.00	KeyBank NA, FOM 0.432% 14/06/2024	USD	9,540,000	8,693,668	0.05
					KeyCorp, FOM 4.789% 01/06/2032	USD	20,000	17,703	0.00
					KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	370,000	332,912	0.00
					Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	3,886,000	3,414,358	0.02
					KLA Corp. 4.65% 15/07/2032	USD	30,000	27,494	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	
				占める	割合(%)					占める	割合(%)
Kootoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	1,092,000	836,327	0.00		Long Beach Mortgage Loan Trust, FBN, Series 2003-4 'M1' 5.405% 25/08/2033	USD	341,822	317,409	0.00	
Kom Ferry, 144A 4.625% 15/12/2027	USD	1,093,000	943,570	0.01		Long Beach Mortgage Loan Trust, FBN, Series 2004-3 'M2' 5.285% 25/01/2034	USD	723,250	657,246	0.00	
Kraft Heinz Foods Co. 3.75% 01/04/2030	USD	205,000	175,115	0.00		Louisiana-Pacific Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	900,000	730,907	0.00	
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/01/2036	USD	16,129,000	14,296,341	0.07		LPL Holdings, Inc., 144A 4.825% 15/11/2037	USD	2,393,000	2,098,023	0.01	
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/01/2017	USD	4,915,000	4,241,980	0.02		Lumen Technologies, Inc., 144A 3.125% 15/12/2026	USD	39,255,000	32,194,235	0.17	
Lanar Media Corp. 1.75% 15/02/2028	USD	321,000	268,610	0.00		Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	10,475,000	8,326,296	0.04	
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	3,921,000	3,486,951	0.02		Lumen Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/01/2029	USD	3,835,000	2,480,060	0.01	
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 11/01/2029	USD	15,991,000	13,154,882	0.07		Lumen Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/06/2029	USD	8,726,000	5,879,514	0.03	
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 11/01/2012	USD	1,056,000	865,423	0.00		M/I Homes, Inc. 4.95% 01/02/2033	USD	1,400,000	1,165,780	0.01	
LB-US Commercial Mortgage Trust, FBN, Series 2006-C6 'AJ' 5.452% 15/03/2039	USD	4,014,572	1,688,837	0.01		Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.815% 15/03/2030	USD	1,576,000	1,275,815	0.01	
Lehman Mortgage Trust, Series 2006-3 '1A2' 6% 25/01/2036	USD	1,757,902	856,533	0.00		Madison IAQ LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	10,080,000	7,860,563	0.04	
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-1 '5A1' 6.5% 25/08/2037	USD	7,826,515	3,844,369	0.02		Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	9,591,000	6,185,794	0.03	
Lehman 25 Trust, FBN, Series 2005-2M '1A1A' 3.962% 25/12/2035	USD	586,063	476,553	0.00		Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	900,000	815,958	0.00	
Lehman 25 Trust, FBN '1A1A' 2.922% 25/02/2037	USD	2,782,939	2,232,816	0.01		Manufacturers & Traders Trust Co. 5.4% 21/11/2025	USD	5,600,000	5,273,438	0.03	
Lehman 25 Trust, FBN, Series 2005-2M '1A1A' 3.962% 25/11/2035	USD	735,122	666,392	0.00		Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6.125% 15/09/2025	USD	2,143,000	2,066,351	0.01	
Lehman 25 Trust, FBN, Series 2006-10M '1A1A' 4.392% 25/11/2046	USD	4,041,405	3,191,966	0.02		Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 15/06/2029	USD	1,337,000	1,046,787	0.01	
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.625% 15/09/2027	USD	6,808,000	5,313,675	0.03		Marriott Ownership Resorts, Inc. 4.75% 15/01/2028	USD	236,000	192,611	0.00	
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.625% 15/01/2029	USD	3,123,000	2,144,166	0.01		MapTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	11,879,000	9,931,314	0.05	
LG1 Homes, Inc., 144A 4% 15/01/2029	USD	819,000	593,168	0.00		Medley, Inc., 144A 6.625% 15/09/2029	USD	666,000	561,903	0.00	
Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	USD	5,280,000	2,255,804	0.01		MSR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 'M1' 5.5% 25/04/2035	USD	58,494	50,147	0.00	
Lithia Motors, Inc., 144A 4.375% 15/01/2031	USD	3,642,000	2,803,839	0.02		MSR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 'M2' 5.5% 25/12/2035	USD	194,430	129,837	0.00	
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.875% 01/11/2024	USD	6,954,000	6,309,480	0.03		MSR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 'M1' 6% 25/12/2034	USD	605,671	542,753	0.00	
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.625% 15/03/2026	USD	8,892,000	7,916,081	0.04		MSR Alternative Loan Trust, Series 2005-5 'M1' 5.75% 25/08/2035	USD	53,490	26,471	0.00	
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/05/2027	USD	18,848,000	17,093,399	0.09		Metz Asset-Backed Securities Trust, FBN, Series 2004-19T2 'M2' 5.035% 25/09/2034	USD	249,513	221,485	0.00	
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	18,750,000	15,562,258	0.08							
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.75% 15/01/2028	USD	3,018,000	2,435,328	0.01							

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Neotr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2009-0711 'A0' 7.125% 25/12/2032	USD	1,343,044	1,164,409	0.01	MetLife Capital Trust IV, 1444 7.875% 15/12/2067	USD	6,302,000	6,303,050	0.03
Neotr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-M1 'M' 5.500% 25/12/2034	USD	521,047	472,301	0.00	MetLife Securitisation Trust, FRN, Series 2017-1A 'A', 1444 3% 25/04/2055	USD	2,254,996	1,982,259	0.01
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	2,769,000	2,493,156	0.01	MetLife, Inc., FRN 3.85% 31/12/2184	USD	22,570,000	19,690,629	0.10
Match Group Holdings II LLC, 1444 5% 15/12/2027	USD	2,116,000	1,835,362	0.01	MetLife, Inc., FRN 5.875% Perpetual	USD	7,289,000	6,518,458	0.03
Match Group Holdings II LLC, 1444 4.625% 01/06/2028	USD	850,000	711,978	0.00	Midcontinent Communications, 1444 5.375% 15/08/2027	USD	5,610,000	4,760,279	0.03
Match Group Holdings II LLC, 1444 5.625% 15/02/2029	USD	431,000	371,671	0.00	Millage Plus Holdings LLC, 1444 6.5% 20/06/2027	USD	8,802,567	8,212,349	0.04
Mattel, Inc., 1444 3.375% 01/04/2026	USD	2,748,000	2,367,945	0.01	Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2019-2 'A1', 1444 3.5% 25/05/2038	USD	1,020,763	937,681	0.01
Mattel, Inc., 1444 5.875% 15/12/2027	USD	2,527,000	2,327,055	0.01	Minerals Technologies, Inc., 1444 3% 01/07/2023	USD	860,000	717,997	0.00
Mattel, Inc., 1444 3.75% 01/04/2029	USD	3,439,000	2,830,599	0.02	MIND Holdco II LLC, 1444 5.5% 01/02/2030	USD	2,492,000	1,853,240	0.01
Mattel, Inc. 5.45% 01/11/2041	USD	50,000	38,192	0.00	Mohegan Tribal Gaming Authority, 1444 5% 01/02/2026	USD	3,000,000	2,612,419	0.01
Musser Packaging Solutions Holding Co., 1444 5.5% 15/04/2024	USD	32,156,000	29,293,131	0.15	Molina Healthcare, Inc., 1444 4.375% 15/06/2023	USD	4,893,000	4,186,238	0.02
Musser Packaging Solutions Holding Co., 1444 7.25% 15/04/2025	USD	5,705,000	4,948,023	0.03	Molina Healthcare, Inc., 1444 3.875% 15/11/2030	USD	7,623,000	6,054,444	0.03
McGraw-Hill Education, Inc., 1444 5.15% 01/08/2023	USD	8,295,000	6,540,211	0.03	Mondelez International, Inc. 1.5% 04/02/2031	USD	245,000	176,302	0.00
ME Funding LLC, Series 2019-1 'A2', 1444 6.48% 20/07/2049	USD	6,571,750	5,921,094	0.03	Moog, Inc., 1444 4.25% 15/12/2027	USD	1,150,000	997,070	0.01
Medline Borrower LP, 1444 3.875% 01/04/2029	USD	22,591,000	17,091,517	0.09	Morgan Stanley, FRN 0.529% 25/01/2024	USD	7,997,000	7,431,885	0.04
Medline Borrower LP, 1444 5.25% 01/10/2029	USD	10,719,000	7,969,906	0.04	Morgan Stanley, FRN 0.731% 05/04/2024	USD	8,420,000	7,767,284	0.04
Meritage Homes Corp., 1444 3.875% 15/04/2029	USD	1,273,000	1,005,129	0.01	Morgan Stanley, FRN 0.791% 22/01/2025	USD	5,685,000	5,031,054	0.03
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust, FRN, Series 2007-0623 'A1' 4.575% 25/07/2047	USD	4,241,723	3,378,132	0.02	Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	8,345,000	7,470,798	0.04
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 'A2' 2.74% 25/04/2025	USD	176,042	145,776	0.00	Morgan Stanley, FRN 1.164% 21/10/2025	USD	5,850,000	5,033,448	0.03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2005-1 'A2' 6.25% 25/04/2025	USD	37,025	16,800	0.00	Morgan Stanley, FRN 2.63% 18/02/2026	USD	8,450,000	7,431,009	0.04
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-0711 'M' 5.01% 25/07/2024	USD	138,990	126,146	0.00	Morgan Stanley, FRN 1.512% 20/07/2027	USD	350,000	285,189	0.00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-023 'M' 5.18% 25/09/2025	USD	64,784	58,804	0.00	Morgan Stanley, FRN 4.21% 20/04/2028	USD	120,000	106,899	0.00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-MC1 'M' 5.12% 25/09/2025	USD	5,554	5,168	0.00	Morgan Stanley, FRN 2.511% 20/10/2032	USD	150,000	109,760	0.00
					Morgan Stanley, FRN 5.875% 31/12/2184	USD	6,983,000	6,384,517	0.03
					Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-0E1 'M' 5.08% 25/10/2033	USD	74,798	68,584	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2003-MC10 'W1' 5.05% 25/10/2033	USD	545,724	500,866	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C17 'C' 4.638% 15/08/2047	USD	2,000,000	1,745,542	0.01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC3 'W1' 4.915% 25/01/2034	USD	1,299,277	1,171,376	0.01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM 'C' 4.617% 15/10/2048	USD	4,522,000	3,852,717	0.02
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC5 'W1' 4.985% 25/05/2034	USD	1,333,530	1,162,051	0.01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C14 'D', 144A 5.228% 15/02/2047	USD	3,850,000	3,383,297	0.02
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC2 'W1' 4.995% 25/07/2034	USD	254,545	232,014	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C15 'D', 144A 5.055% 15/04/2047	USD	580,000	501,391	0.00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC6 'W2' 4.985% 25/08/2034	USD	666,830	599,551	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3.25% 15/10/2047	USD	7,000,000	5,570,869	0.03
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC7 'W2' 5.015% 25/08/2034	USD	90,297	80,906	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'D', 144A 3.07% 15/02/2048	USD	5,000,000	4,019,846	0.02
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC8 'W2' 5.065% 25/09/2034	USD	207,390	185,604	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2015-C20 'D', 144A 4.20% 15/07/2050	USD	2,000,000	1,589,397	0.01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC3 'W2' 5.895% 25/07/2034	USD	168,602	160,120	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3.25% 15/08/2048	USD	5,000,000	3,887,556	0.02
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC3 'W2' 3.945% 25/01/2033	USD	2,017,553	1,762,460	0.01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3.06% 15/10/2048	USD	1,000,000	754,914	0.00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2005-ME1 'W2' 4.855% 25/12/2034	USD	340,572	299,195	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C5 'D', 144B 4.9% 15/08/2045	USD	2,000,000	1,666,161	0.01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-ME6 'W3' 5.075% 25/08/2034	USD	289,650	263,979	0.00	Morgan Stanley Capital I Trust, FOM, Series 2008-MP 'D', 144A 4.42% 11/01/2040	USD	1,160,000	831,735	0.00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-ME7 'W3' 5.065% 25/08/2034	USD	4,413	3,879	0.00	Morgan Stanley Capital I Trust 'E', 144A 3% 15/10/2051	USD	5,200,000	3,853,331	0.02
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-ME8 'W3' 5.175% 25/09/2034	USD	775,444	680,084	0.00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2004-9 '1A' 5.348% 25/11/2034	USD	111,530	103,681	0.00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2004-MC3 'W3' 5.235% 25/09/2034	USD	74,973	68,906	0.00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-4 '1A' 5% 25/08/2035	USD	5,307	4,499	0.00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FOM, Series 2005-MC1 'W3' 4.895% 25/01/2033	USD	72,377	61,571	0.00	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2006-2 '1A' 5.25% 25/02/2031	USD	348,043	281,776	0.00
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FOM, Series 2014-C16 'C' 4.987% 15/06/2047	USD	2,675,000	2,330,019	0.01	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2007-5A2 '2A2' 4.525% 25/02/2037	USD	2,864,732	2,18,032	0.00
					Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2004-8A2 '4A1' 3.63% 25/10/2034	USD	280,466	248,800	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Mortgage II Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2004-1 'A2' 4.44%	USD	3,615,517	2,446,860	0.01	New Century Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2004-3 'M2' 5.03%	USD	231,580	210,230	0.00
25/04/2036					25/11/2034				
Miss Creek Resources Holdings, Inc., 1444 7.5% 15/01/2026	USD	3,641,000	3,653,055	0.02	New Century Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2004-4 'M2' 4.91%	USD	56,510	51,760	0.00
25/02/2035					25/02/2035				
Miss Creek Resources Holdings, Inc., 1444 10.5% 15/05/2027	USD	1,202,000	1,064,786	0.01	New Century Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2004-3 'M3' 5.09%	USD	61,076	56,265	0.00
15/06/2029					25/11/2034				
Murphy Oil Corp. 6.37% 15/07/2028	USD	134,000	120,853	0.00	New Residential Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2018-2A 'A1', 1444 4.5%	USD	3,034,628	2,739,473	0.01
01/02/2025					25/02/2038				
Mueller Water Products, Inc., 1444 4% 15/06/2029	USD	4,037,000	3,309,685	0.02	New Residential Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2018-1A 'A1A', 1444 4%	USD	2,507,308	2,212,820	0.01
15/04/2029					25/12/2037				
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FPN 5.25% 20/04/2046	USD	7,576,000	6,386,144	0.03	New Residential Mortgage Loan Trust, 30, FPN, Series 2018-3A 'A1C', 1444 1.5%	USD	3,374,478	111,926	0.00
15/01/2037					25/09/2038				
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 1444 5.5% 15/08/2028	USD	9,075,000	6,594,652	0.04	Newell Brands, Inc. 4.45% 01/04/2026	USD	17,224,000	15,227,724	0.08
15/12/2030					15/09/2027				
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 1444 5.12% 15/12/2030	USD	4,906,000	3,534,720	0.02	Newell Brands, Inc. 6.375%	USD	1,515,000	1,405,583	0.01
15/11/2031					15/09/2029				
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	2,840,000	2,330,654	0.01	Newell Brands, Inc. 5.625%	USD	9,581,000	7,780,944	0.04
01/09/2017					01/04/2036				
NCR Corp., 1444 5.75% 01/09/2017	USD	14,052,000	12,600,796	0.07	News Corp., 1444 1.87% 15/05/2029	USD	10,905,000	8,864,253	0.05
01/10/2028					15/02/2032				
NCR Corp., 1444 5% 01/10/2028	USD	7,140,000	5,705,847	0.03	News Corp., 1444 5.12% 15/02/2032	USD	4,335,000	3,695,352	0.02
15/04/2019					15/07/2027				
NCR Corp., 1444 5.12% 15/04/2019	USD	7,015,000	5,443,230	0.03	Nextar Media, Inc., 1444 5.625%	USD	36,310,000	31,185,170	0.16
01/09/2019					01/11/2033				
NCR Corp., 1444 6.12% 01/09/2019	USD	11,935,000	10,453,705	0.05	Nextar Media, Inc., 1444 4.75%	USD	12,069,000	9,780,784	0.05
15/04/2019					01/11/2033				
NECO Holdings II, Inc., 1444 5.5% 15/04/2019	USD	2,464,000	2,060,441	0.01	NetScout Energy Capital Holdings, Inc., FPN 5.0% 01/01/2036	USD	10,569,000	8,256,560	0.04
15/11/2029					15/07/2037				
Netflix, Inc., 1444 5.37% 15/11/2029	USD	3,434,000	3,122,088	0.02	NetScout Energy Capital Holdings, Inc., FPN 6.394% 15/07/2037	USD	2,373,000	1,878,462	0.01
15/02/2015					01/05/2019				
Netflix, Inc. 5.875% 15/02/2015	USD	1,590,000	1,497,429	0.01	NetScout Energy Capital Holdings, Inc., FPN 3.5% 15/03/2032	USD	4,590,000	3,503,042	0.02
15/04/2018					15/07/2034				
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2018	USD	16,062,000	15,078,661	0.08	NetScout Energy Operating Partners LP, 1444 4.25% 15/07/2034	USD	3,695,000	3,358,878	0.02
15/11/2018					15/09/2034				
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2018	USD	15,229,000	14,408,179	0.08	NetScout Energy Operating Partners LP, 1444 4.25% 15/09/2034	USD	137,000	119,828	0.00
15/06/2026					15/09/2037				
New Albertsons LP 7.1% 15/06/2026	USD	4,930,000	4,714,509	0.03	NetScout Energy Operating Partners LP, 1444 4.5% 15/09/2037	USD	2,151,000	1,845,169	0.01
01/06/2028					01/02/2026				
New Albertsons LP 7.4% 01/06/2028	USD	1,005,000	910,533	0.01	NetScout Energy Operating LLC, 1444 7.5%	USD	4,842,000	4,036,740	0.02
01/05/2031					25/09/2034				
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	7,787,000	7,521,596	0.04	NetSource, Inc., FPN 5.65% Perpetual	USD	12,460,000	10,928,700	0.06
25/05/2034									
New Century Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2004-1 'W1' 4.975%	USD	2,402,615	2,152,895	0.01					
25/02/2015									
New Century Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2004-4 'W1' 4.859%	USD	2,333,546	2,009,050	0.01					
25/02/2015									
New Century Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2004-2 'W2' 5.005%	USD	36,301	23,942	0.00					
25/09/2034									

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 2.45% 15/09/2028	USD	170,000	123,818	0.00	Option One Mortgage Acceptance Corp., FIM Series 2003-5 'M' 5.93% 25/09/2033	USD	7,651	8,792	0.00
NMG Holding Co., Inc., 144A 1.125% 01/04/2036	USD	17,210,000	15,133,863	0.08	Option One Mortgage Loan Trust, FIM Series 2004-1 'M' 4.98% 25/10/2034	USD	373,328	332,622	0.00
NMG Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	1,093,000	1,034,570	0.01	O'Reilly Automotive, Inc. 4.7% 15/06/2032	USD	40,000	36,246	0.00
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, S102, Series 2006-MF1 '205' 5.68% 25/03/2035	USD	565	513	0.00	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	16,259,000	13,472,856	0.07
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	3,536,000	3,170,742	0.02	Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	10,200,000	8,274,436	0.04
Novelis Corp., 144A 3.2% 15/11/2036	USD	5,181,000	4,551,616	0.02	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	3,578,000	3,019,669	0.02
Novelis Corp., 144A 4.7% 30/01/2030	USD	8,090,000	6,734,388	0.04	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.2% 15/01/2029	USD	1,655,000	1,286,855	0.01
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2,590,000	1,969,941	0.01	Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	7,330,000	5,443,015	0.03
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	7,260,000	5,456,386	0.03	Owens & Minor, Inc., 144A 6.625% 01/04/2030	USD	8,896,000	7,147,897	0.04
NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	9,444,000	7,752,792	0.04	Owens-Illinois Glass Container, Inc., 144A 6.62% 15/05/2027	USD	5,189,000	4,728,973	0.03
NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	3,457,000	2,484,434	0.01	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A 4.375% 15/10/2028	USD	105,000	87,889	0.00
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	5,040,000	3,550,506	0.02	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	10,402,000	8,631,618	0.05
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FM12 'A', 144A 3.22% 25/05/2026	USD	4,549,260	3,779,206	0.02	Papa John's International, Inc., 144A 3.875% 15/09/2029	USD	970,000	758,927	0.00
Olympus Water US Holding Corp., 144A 4.25% 01/10/2028	USD	5,011,000	3,848,949	0.02	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	15,641,000	11,152,070	0.06
ON Semiconductor Corp., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	9,732,000	7,864,122	0.04	Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	205,000	157,005	0.00
Oscar Electric Delivery Co. LLC, 144A 4.5% 15/09/2032	USD	70,000	64,228	0.00	Paramount Global, FIM 6.25% 20/02/2057	USD	20,296,000	15,337,859	0.08
OneMain Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	2,220,000	1,989,934	0.01	Paramount Global, FIM 6.375% 30/03/2062	USD	16,340,000	12,512,282	0.07
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	15,566,000	13,934,834	0.07	Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2032	USD	100,000	63,062	0.00
Open Text Holdings, Inc., 144A 4.125% 01/02/2031	USD	1,971,000	1,436,753	0.01	POC Energy, Inc. 5.75% 15/05/2036	USD	2,026,000	1,812,456	0.01
Option Mortgage Acceptance Corp. Trust, FIM Series 2006-1 'MCI' 4.88% 25/04/2036	USD	1,437,262	1,173,309	0.01	Pronto Financial Services, Inc., 144A 5.75% 15/09/2031	USD	2,938,000	2,183,819	0.01
Option Care Health, Inc., 144A 4.375% 31/03/2029	USD	1,303,000	1,067,875	0.01	People's Choice Home Loan Securities Trust, FIM Series 2004-2 'M' 5.78% 25/10/2034	USD	1,050,705	897,499	0.01
Option One Mortgage Acceptance Corp., FIM Series 2003-5 'M' 4.78% 25/08/2033	USD	165,762	148,017	0.00	Performance Food Group, Inc., 144A 6.87% 01/05/2025	USD	875,000	821,726	0.00
Option One Mortgage Acceptance Corp., FIM Series 2003-5 'M' 5.02% 25/08/2033	USD	589,037	489,865	0.00	Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	10,096,000	8,928,810	0.05
					Performance Food Group, Inc., 144A 4.2% 01/09/2029	USD	13,937,000	11,217,484	0.06

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	15,476,000	13,140,903	0.07	Prestige Brands, Inc., 144A 3.75% 01/04/2031	USD	2,476,000	1,910,747	0.01
PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	3,480,000	3,033,312	0.02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2036	USD	20,539,000	18,481,047	0.10
PET Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	4,242,000	3,318,004	0.02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	8,904,000	7,251,546	0.04
Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 01/10/2026	USD	38,580,000	15,415,631	0.08	PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	1,463,000	1,103,184	0.01
Physicians Realty LP, REIT 2.625% 01/11/2031	USD	30,000	21,952	0.00	Progressive Corp. (The), FPM 5.375% Perpetual	USD	17,452,000	15,674,570	0.08
Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2038	USD	5,143,000	4,214,396	0.02	Prudential Financial, Inc., FPM 5.125% 01/03/2032	USD	3,395,000	2,894,736	0.02
Planet Fitness Master Issuer LLC 'A1', 144A 3.25% 05/12/2031	USD	1,091,750	892,449	0.01	Prudential Financial, Inc., FPM 6% 01/09/2030	USD	6,335,000	5,783,966	0.03
Playtika Holding Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	1,372,000	1,000,832	0.01	PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	900,000	800,356	0.00
PM General Purchaser LLC, 144A 9.5% 01/10/2028	USD	5,141,000	3,670,106	0.02	Public Service Co. of Oklahoma 2.25% 15/08/2031	USD	240,000	179,233	0.00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPM 5.354% 02/12/2038	USD	2,730,000	2,570,984	0.01	QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	90,000	87,069	0.00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPM 3.4% 11/12/2034	USD	15,775,000	11,622,499	0.06	Rein CII Carbon LLC, 144A 7.25% 01/04/2035	USD	8,195,000	7,077,298	0.04
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPM 6.2% 11/12/2034	USD	4,615,000	4,226,416	0.02	RALJ Series 2003-0520 Trust, Series 2003-0520 'A' 25/11/2043	USD	743	454	0.00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPM 4.85% Perpetual	USD	17,645,000	15,569,337	0.08	RALJ Trust, FPM, Series 2007-007 'A1' 4.625% 25/01/2037	USD	2,352,332	1,956,753	0.01
PNNWC FMSR Issuer Trust, FPM, Series 2018-071 'A', 144A 7.25% 25/02/2021	USD	5,930,000	5,445,329	0.03	RALJ Trust, Series 2006-053 'A10' 'A' 25/02/2036	USD	890,730	697,056	0.00
PNNWC FMSR Issuer Trust, FPM, Series 2018-032 'A', 144A 7.0% 25/08/2025	USD	1,050,000	967,179	0.01	RALJ Trust, FPM, Series 2006-004 'A1' 4.575% 25/04/2046	USD	1,542,066	1,242,648	0.01
PNNWC FMSR Issuer Trust, FPM 'A', 144A 8.175% 25/05/2027	USD	1,500,000	1,354,010	0.01	RALJ Trust, FPM, Series 2006-001 'A1' 3.925% 25/08/2035	USD	2,152,056	1,521,283	0.01
PNNWC FMSR ISSUER TRUST, FPM, Series 2018-071 'A', 144A 6.75% 25/04/2023	USD	3,171,000	2,802,623	0.02	RALJ Trust, Series 2006-0536 'A10' 'A' 25/11/2036	USD	4,392,465	3,324,334	0.02
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	2,160,000	1,957,269	0.01	RALJ Trust, FPM, Series 2006-0510 'A11' 4.189% 25/08/2036	USD	1,386,120	987,171	0.01
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2031	USD	10,754,000	9,493,577	0.05	RALJ Trust, Series 2006-0514 'A1' 6.9% 25/11/2036	USD	3,201,233	2,409,153	0.01
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	14,277,000	12,115,000	0.06	RALJ Trust, Series 2006-054 'A2' 'A' 25/04/2036	USD	214,821	155,731	0.00
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2033	USD	5,200,000	4,202,870	0.02	RALJ Trust, FPM, Series 2007-055 'A2' 4.905% 25/05/2037	USD	1,323,135	914,959	0.01
PRA Group, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	770,000	700,261	0.00	RALI Trust, FPM 'A22' 3.791% 25/07/2035	USD	2,214,939	1,846,852	0.01
PRA Group, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	803,000	613,388	0.00	RALI Trust, Series 2007-056 'A29' 'A' 25/04/2037	USD	2,104,882	1,551,852	0.01
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	5,058,000	4,322,720	0.02	RALI Trust, Series 2006-0517 'A3' 'A' 25/12/2035	USD	108,653	85,813	0.00
Prestige Brands, Inc., 144A 5.125% 15/01/2028	USD	1,985,000	1,751,230	0.01	RALI Trust, Series 2006-0517 'A5' 'A' 25/12/2036	USD	1,538,133	1,139,292	0.01
					RALI Trust 'A5' 6.25% 25/02/2037	USD	4,223,553	3,077,827	0.02



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
RLI Trust, Series 2006-01 'M' 5.75% 25/01/2006	USD	2,585,852	2,053,906	0.01	RWGI Trust, Series 2006-07 'M' 5.5% 25/11/2005	USD	89,995	66,611	0.00
RLI Trust, Series 2001-03 'M' 6% 25/06/2007	USD	2,275,638	1,633,596	0.01	RRP Hotel Properties L2, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	6,644,000	5,386,764	0.03
RLI Trust, Series 2001-03 'M' 6% 25/06/2007	USD	2,957,142	2,125,348	0.01	RRP Hotel Properties L2, REIT 4.75% 15/10/2027	USD	21,919,000	18,643,044	0.10
RAMP Trust, FOM, Series 2012-ES2 'A15' 5.049% 25/01/2012	USD	106,695	91,121	0.00	RiteAid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	7,910,000	4,867,743	0.03
Range Resources Corp., 144A 4.75% 15/01/2021	USD	2,533,000	2,095,260	0.01	Rite Aid Corp., 144A 6% 15/11/2026	USD	19,129,000	9,599,494	0.05
Range Resources Corp. 0.25% 15/01/2029	USD	6,977,000	6,735,025	0.04	Rubin Capital Corp., REIT, 144A 6.25% 15/09/2025	USD	272,000	228,701	0.00
RBC Trust, FOM, Series 2005-ES2 'M' 5.08% 25/02/2005	USD	2,816	2,634	0.00	RIOC Holdings LLC, 144A 0.25% 15/08/2028	USD	1,805,000	1,682,908	0.01
Realogy Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2029	USD	1,200,000	854,593	0.00	Rocket Mortgage LLC, 144A 2.875% 15/10/2026	USD	5,700,000	4,602,886	0.02
Realogy Group LLC, 144A 5.25% 15/04/2030	USD	14,777,000	10,143,410	0.05	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	7,791,000	5,803,740	0.03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/08/2030	USD	500,000	363,227	0.00	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	985,000	688,001	0.00
Renaissance Home Equity Loan Trust, FOM, Series 2003-1 'M1' 5.189% 25/06/2003	USD	241,591	211,887	0.00	Rodies Express Pipeline LLC, 144A 4.8% 15/06/2030	USD	2,385,000	1,967,471	0.01
Renaissance Home Equity Loan Trust, FOM, Series 2003-4 'M1' 5.239% 25/01/2004	USD	680,731	556,024	0.00	RP Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/12/2025	USD	4,145,000	2,962,662	0.02
Renaissance Home Equity Loan Trust, STP, Series 2003-4 'M2' 6.24% 25/01/2004	USD	343,768	287,611	0.00	RR Donnelley & Sons Co., 144A 8.5% 15/04/2029	USD	150,000	154,370	0.00
Rest-A-Center, Inc., 144A 6.375% 15/01/2029	USD	1,392,000	1,047,937	0.01	RR Donnelley & Sons Co. 8.25% 01/07/2027	USD	650,000	535,150	0.00
Residential Asset Securitization Trust, Series 2007-06 'M' 6% 25/06/2007	USD	6,740,400	3,654,416	0.02	S&P Global, Inc., 144A 2.9% 01/03/2032	USD	175,000	139,989	0.00
Residential Asset Securitization Trust, Series 2009-08 'M1' 6% 25/09/2008	USD	2,565,789	1,265,479	0.01	Sabre GLEBL, Inc., 144A 0.25% 15/04/2025	USD	3,145,000	2,937,797	0.02
Residential Asset Securitization Trust, Series 2009-08 'M1' 5.9% 25/09/2008	USD	41,789	20,016	0.00	Sabre GLEBL, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	6,390,000	5,721,594	0.03
Residential Asset Securitization Trust, Series 2009-08 'M1' 6% 25/09/2008	USD	559,915	538,866	0.00	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6.45% 15/12/2032	USD	538,462	504,214	0.00
Resideo Funding, Inc., 144A 4% 01/09/2029	USD	600,000	454,701	0.00	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6.98% 15/12/2032	USD	483,333	452,601	0.00
RWGI Trust, Series 2006-01 'M1' 6% 25/10/2006	USD	2,776,456	2,070,990	0.01	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8.19% 15/12/2032	USD	446,154	417,816	0.00
RWGI Trust, Series 2004-09 '2A1' 4.75% 25/12/2019	USD	166	156	0.00	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 11.38% 15/12/2032	USD	250,000	234,176	0.00
RWGI Trust, FOM, Series 2004-04 '2A1' 5.158% 25/11/2004	USD	898,884	696,694	0.00	Season Asset Securities Trust, FOM, Series 2009-1 'M' 3.20% 25/12/2009	USD	1,444,346	1,299,215	0.01
RWGI Trust, Series 2006-06 'M4' 6% 25/01/2006	USD	1,395,612	1,033,061	0.01	Season Asset Securities Trust, FOM, Series 2004-3 'M2' 1.45% 25/08/2005	USD	117,017	106,767	0.00
					SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	986,000	766,853	0.00
					Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	2,677,000	2,033,184	0.01

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4%	USD	9,692,000	6,851,886	0.04		Southern California Edison Co., FPN	USD	4,961,000	4,568,169	0.02	
01/04/2031						8.63% Perpetual					
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.17%	USD	6,633,000	4,686,340	0.02		Spectrum Brands, Inc., 144A 5%	USD	3,634,000	2,951,403	0.02	
01/02/2032						01/18/2029					
Striggs Escrow II, Inc., 144A 5.17%	USD	2,935,000	2,208,268	0.01		Spectrum Brands, Inc., 144A 5.5%	USD	12,654,000	10,486,459	0.06	
15/01/2031						15/07/2030					
Striggs Escrow, Inc., 144A 5.87%	USD	3,025,000	2,537,427	0.01		Spectrum Brands, Inc., 144A 1.875%	USD	5,631,000	4,104,843	0.02	
15/01/2021						15/09/2031					
Seasoned Credit Risk Transfer Trust						Spirit AeroSystems, Inc., 144A 7.5%	USD	8,821,000	8,172,749	0.04	
STRIPS, III, FPN, Series 2007-3 'A1'	USD	192,372,428	112,667	0.00		15/04/2025					
05/25/07/2036						Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9.17%	USD	5,397,000	5,337,923	0.03	
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.,	USD	2,232,000	1,816,605	0.01		10/11/2029					
144A 5.2%						Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	13,700,000	13,261,557	0.07	
15/09/2029						Sprint Capital Corp. 8.15% 15/03/2032	USD	46,394,000	51,645,804	0.27	
Securitized Asset-Backed Receivables						Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	58,261,000	56,419,346	0.29	
LLC Trust, FPN, Series 2005-0P1 'W'	USD	851,120	730,512	0.00		Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	31,388,000	30,923,932	0.16	
4.88% 25/01/2035						Sprint LLC 7.875% 15/09/2023	USD	21,963,000	20,908,832	0.11	
Semptra Energy, FPN 4.125%	USD	11,523,000	8,433,295	0.04		SES Distribution, Inc., 144A 4.625%	USD	15,984,000	13,370,822	0.07	
01/04/2052						01/01/2028					
Semptra Energy, FPN 4.875% Perpetual	USD	15,295,000	13,267,611	0.07		SSC Technologies, Inc., 144A 5.5%	USD	26,590,000	23,483,594	0.12	
Sensata Technologies, Inc., 144A	USD	1,956,000	1,508,534	0.01		10/09/2027					
3.15% 15/02/2031						STACR Trust, FPN, Series 2018-18P1	USD	1,000,000	937,744	0.01	
Sequoia Mortgage Trust, FPN, Series	USD	736,146	589,504	0.00		'B1', 144A 7.18% 25/04/2043					
2007-3 'A1' 4.33% 20/07/2036						25/02/2047					
Sinclair Television Group, Inc., 144A	USD	5,465,000	4,180,829	0.02		STACR Trust, FPN 'B1', 144A 8.58%	USD	8,000,000	7,488,427	0.04	
4.125% 15/02/2027						25/02/2047					
Sinclair Television Group, Inc., 144A	USD	5,774,000	3,772,580	0.02		STACR Trust, FPN, Series 2018-18P2	USD	12,546,349	11,425,840	0.06	
5.5% 01/02/2030						'W1', 144A 6.41% 25/02/2047					
Sinclair Television Group, Inc., 144A	USD	3,345,000	2,339,006	0.01		15/08/2029					
4.125% 01/12/2030						Standard Industries, Inc., 144A 5%	USD	4,668,000	4,835,292	0.02	
Sirius XM Radio, Inc., 144A 1.125%	USD	1,150,000	952,263	0.01		15/02/2027					
01/09/2026						Standard Industries, Inc., 144A 4.75%	USD	23,623,000	19,875,195	0.10	
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5%	USD	34,678,000	30,014,145	0.16		15/01/2028					
01/08/2027						Standard Industries, Inc., 144A 1.17%	USD	3,108,000	2,187,777	0.01	
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4%	USD	21,879,000	17,881,918	0.09		15/01/2031					
15/07/2028						Staples, Inc., 144A 7.5% 15/04/2026	USD	34,098,000	27,242,769	0.14	
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5%	USD	14,383,000	12,313,071	0.06		Staples, Inc., 144A 10.15% 15/04/2027	USD	16,244,000	11,836,812	0.06	
01/01/2029						07/02/2028					
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125%	USD	100,000	77,354	0.00		State Street Corp., FPN 2.202%	USD	445,000	374,512	0.00	
01/01/2030						Perpetual					
Six Flags Entertainment Corp., 144A	USD	11,819,000	10,659,326	0.06		State Street Corp., FPN 5.625%	USD	8,264,000	7,151,732	0.04	
4.875% 31/07/2024						Perpetual					
Six Flags Entertainment Corp., 144A	USD	13,385,000	11,458,280	0.06		Station Casinos LLC, 144A 4.5%	USD	5,775,000	4,781,345	0.02	
5.5% 15/04/2027						15/02/2028					
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 5%	USD	1,534,000	1,449,951	0.01		Stericycle, Inc., 144A 5.375%	USD	950,000	872,421	0.01	
01/07/2025						15/07/2024					
Soite Automotive, Inc., 144A 4.62%	USD	8,191,000	6,154,127	0.03		15/01/2029					
15/11/2029						Stevens Holding Co., Inc., 144A 6.125%	USD	4,270,000	4,811,769	0.02	
Soundview Home Loan Trust, FPN,	USD	120,258	101,543	0.00		01/09/2026					
Series 2004-PNC1 'W2' 4.91%											
25/01/2025											

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Sonoco, Inc., 144A 8.3% 15/05/2029	USD	1,092,000	818,648	0.00	Sylvaco Corp., 144A 7% 01/09/2029	USD	1,104,000	986,244	0.01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'A1' 3.62% 25/02/2035	USD	492,815	372,281	0.00	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	3,350,000	2,645,229	0.01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-20 'A1' 3.94% 25/01/2035	USD	28,500	26,316	0.00	Synovis Health, Inc., 144A 3.625% 15/01/2029	USD	6,908,000	5,208,145	0.03
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'A1' 3.58% 25/02/2035	USD	170,122	152,893	0.00	Take-Two Interactive Software, Inc. 1.7% 14/06/2027	USD	135,000	119,026	0.00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN 'III' 4.68% 25/09/2035	USD	1,625,497	1,306,426	0.01	Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 16/04/2032	USD	30,000	24,905	0.00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AB7 'A1' 5.23% 25/09/2047	USD	9,815,309	7,249,406	0.04	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025	USD	12,901,000	12,153,151	0.06
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AB6 'A1' 4.57% 25/07/2046	USD	2,583,318	1,674,585	0.01	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2027	USD	1,130,000	987,711	0.01
Structured Asset Securities Corp., Series 2002-ALL 'A3' 1.45% 25/02/2032	USD	795,854	430,150	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	4,285,000	3,570,768	0.02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC3 'A1' 4.36% 25/10/2036	USD	3,811,120	2,993,819	0.02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 11/12/2030	USD	4,361,000	3,542,201	0.02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-WF2 'A1' 5.28% 25/09/2017	USD	597,116	469,401	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	8,724,000	7,020,168	0.04
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC4 'A1' 4.72% 25/11/2036	USD	956,664	868,888	0.00	Talos Production, Inc. 12% 15/01/2035	USD	1,605,000	1,582,386	0.01
Sunoco BC Bifido B LLC, 144A 5.5% 31/10/2026	USD	4,335,000	3,296,046	0.02	Targa Resources Partners LP 6.5% 15/01/2027	USD	12,703,000	11,979,345	0.06
Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	5,858,000	4,911,539	0.03	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	3,710,000	3,316,836	0.02
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.3% 15/10/2035	USD	4,222,000	3,756,927	0.02	Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	5,351,000	5,064,904	0.03
Sunova Energy Corp., 144A 5.875% 01/09/2026	USD	100,000	82,972	0.00	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	5,871,000	4,622,800	0.02
Sunoco LP 5.875% 15/03/2028	USD	1,059,000	934,271	0.01	TEGNA, Inc., 144A 4.7% 15/02/2026	USD	1,900,000	1,727,930	0.01
Sunoco LP 4.5% 15/05/2029	USD	5,717,000	4,704,680	0.02	TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	6,681,000	5,952,682	0.03
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	USD	8,645,000	7,061,116	0.04	TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	1,147,000	1,018,866	0.01
SVB Financial Group 3.5% 28/01/2025	USD	2,765,000	2,486,001	0.01	Teleflex, Inc., 144A 4.25% 01/06/2028	USD	2,148,000	1,822,576	0.01
SVB Financial Group, FRN 4% Perpetual	USD	21,060,000	13,029,159	0.07	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	17,014,000	13,396,579	0.07
SVB Financial Group, FRN 4.25% 31/12/2184	USD	5,085,000	3,130,010	0.02	Tempur Sealy International, Inc., 144A 1.875% 15/10/2031	USD	6,098,000	4,453,240	0.02
					Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	50,955,000	45,155,481	0.24
					Tenet Healthcare Corp., 144A 6.25% 01/02/2027	USD	29,660,000	26,523,412	0.14
					Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/11/2027	USD	26,710,000	23,295,621	0.12
					Tenet Healthcare Corp., 144A 4.25% 01/06/2029	USD	6,790,000	5,514,946	0.03
					Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030	USD	8,224,000	7,344,517	0.04
					Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	12,571,000	10,557,857	0.06
					Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	3,586,000	2,640,761	0.01
					T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	20,518,000	18,741,139	0.10

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
T-Mobile US, Inc. 2.02% 15/02/2029	USD	32,000	25,370	0.00	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	3,368,000	2,667,528	0.01
Topas Solar Farms LLC, 144A 5.75% 30/09/2039	USD	2,372,978	2,110,296	0.01	US Bancorp, FIM 4.540% 22/07/2038	USD	45,000	41,058	0.00
TopBuild Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	803,000	617,498	0.00	US Bancorp, FIM 3.7% Perpetual	USD	13,145,000	10,054,095	0.05
TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032	USD	1,956,000	1,489,710	0.01	US Bancorp, FIM 5.2% Perpetual	USD	1,194,000	976,047	0.01
Trinas Corp., 144A 4.02% 15/04/2029	USD	9,519,000	7,811,323	0.04	US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	4,073,000	3,357,016	0.02
TriNet Group, Inc., 144A 3.5% 01/03/2029	USD	4,857,000	3,772,461	0.02	Veil Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	2,511,000	2,362,881	0.01
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	7,983,000	6,000,656	0.03	Valvoline, Inc., 144A 4.25% 15/02/2030	USD	3,100,000	2,819,469	0.02
Triumph Group, Inc., 144A 3.875% 01/06/2034	USD	477,000	454,771	0.00	Valvoline, Inc., 144A 3.625% 15/06/2031	USD	500,000	384,442	0.00
Triumph Group, Inc., 144A 5.25% 15/09/2034	USD	3,960,000	3,506,976	0.02	Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	80,000	74,497	0.00
Truist Financial Corp., FIM 5.1% Perpetual	USD	14,909,000	12,971,190	0.07	Velocity Commercial Capital Loan Trust 'A', 144A 3.9% 25/04/2048	USD	2,662,262	2,348,251	0.01
Truist Financial Corp., FIM 5.12% Perpetual	USD	3,401,000	2,592,047	0.01	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FIM, Series 2018-2 'W2', 144A 4.0% 26/10/2048	USD	2,416,113	2,170,938	0.01
TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/02/2029	USD	1,434,000	1,152,435	0.01	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FIM, Series 2018-2 'W3', 144A 4.5% 26/10/2048	USD	265,825	211,535	0.00
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/09/2027	USD	6,415,000	5,998,061	0.03	Velocity Commercial Capital Loan Trust, FIM, Series 2018-2 'W4', 144A 4.7% 26/10/2048	USD	381,926	298,277	0.00
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	7,644,000	6,244,228	0.03	Viaci Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	3,519,000	2,772,438	0.01
UMBS 2% 01/08/2051	USD	2,322,217	1,785,190	0.01	VICI Properties LP, REIT, 144A 5.625% 01/05/2024	USD	4,495,000	4,183,305	0.02
UMBS 2% 01/11/2051	USD	51,328	30,410	0.00	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025	USD	665,000	592,064	0.00
UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	18,893	15,085	0.00	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	5,270,000	4,733,514	0.03
UMBS 2.5% 01/03/2052	USD	59,925	47,830	0.00	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 01/09/2026	USD	2,148,000	1,895,697	0.01
UMBS 3% 01/03/2052	USD	18,866	15,620	0.00	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	15,391,000	13,468,656	0.07
UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	204,995	185,709	0.00	VICI Properties LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	8,746,000	8,032,236	0.04
Unisys Corp., 144A 6.87% 01/11/2027	USD	1,150,000	828,216	0.00	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	6,619,000	5,631,377	0.03
United Airlines Holdings, Inc. 4.875% 15/01/2025	USD	1,935,000	1,741,040	0.01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	1,200,000	1,036,437	0.01
United Airlines, Inc., 144A 4.37% 15/04/2026	USD	9,608,000	8,296,387	0.04	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	8,070,000	6,659,090	0.04
Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,627,000	963,037	0.01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	10,179,000	8,682,139	0.05
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	3,045,000	2,756,514	0.01					
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	3,071,000	2,390,106	0.01					
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	8,353,000	7,453,118	0.04					
Upstart Pass-Through Trust, FIM 'A', 144A 3.9% 20/04/2030	USD	4,598,801	4,570,927	0.02					
Upstart Pass-Through Trust, FIM 'A', 144A 3.8% 20/05/2030	USD	4,813,972	4,575,855	0.02					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
VICI Properties LP, FEO, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	3,525,000	2,891,753	0.02	Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-6 '026'	USD	36,340	24,307	0.00
Victoria's Secret & Co., 144A 4.825% 15/07/2029	USD	3,272,000	2,407,332	0.01	6.5% 25/07/2030 Walu Mortgage Pass-Through				
Victors Merger Corp., 144A 6.375% 15/05/2029	USD	1,282,000	861,234	0.00	Certificates Trust, Series 2005-10 'ACB' 5.75% 25/12/2035	USD	144,868	126,248	0.00
Virtusa Corp., 144A 7.125% 15/12/2028	USD	146,000	104,293	0.00	Walu Mortgage Pass-Through				
Vista Outdoor, Inc., 144A 4.5% 15/02/2029	USD	17,856,000	12,150,043	0.06	Certificates Trust, FNM, Series 2004-AE11 'A' 4.141% 25/10/2034	USD	302,192	255,448	0.00
Vistra Corp., FNM, 144A 7% 11/12/2034	USD	3,650,000	3,112,223	0.02	Walu Mortgage Pass-Through				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.625% 15/02/2027	USD	10,614,000	9,430,100	0.05	Certificates Trust, FNM, Series 2004-AR10 'A1B' 4.805% 25/07/2044	USD	772,556	659,143	0.00
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/01/2021	USD	4,281,000	3,717,594	0.02	Walu Mortgage Pass-Through				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	3,958,000	3,208,523	0.02	Certificates Trust, FNM, Series 2005-AAT 'A3' 3.635% 25/08/2035	USD	2,316,750	2,018,764	0.01
VN Consolidated, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,201,000	994,059	0.01	Walu Mortgage Pass-Through				
Wabash National Corp., 144A 4.5% 15/10/2028	USD	6,704,000	5,345,083	0.03	Certificates Trust, FNM, Series 2005-AE5 'A6' 3.111% 25/05/2035	USD	1,104,786	1,005,416	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AR16 'A1' 2.822% 25/12/2035	USD	302,924	255,157	0.00	Walu Mortgage Pass-Through				
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2006-AR10 'A1' 3.135% 25/09/2036	USD	2,911,004	2,457,363	0.01	Warrenmedia Holdings, Inc., 144A 1.755% 15/03/2027	USD	85,000	71,812	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2006-AR2 'A1' 3.092% 25/01/2036	USD	237,313	199,650	0.00	Warrenmedia Holdings, Inc., 144A 4.219% 15/03/2032	USD	180,000	139,378	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-1 'A1' 5.5% 25/01/2035	USD	100,022	82,527	0.00	Warriner Met Coal, Inc., 144A 7.875% 01/12/2028	USD	1,822,000	1,689,373	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AR14 'A3' 3.83% 25/12/2035	USD	1,224,809	1,064,607	0.01	Wells Fargo & Co., FNM 0.805% 19/05/2025	USD	4,310,000	3,779,677	0.02
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2007-4 'A1' 6% 25/06/2027	USD	2,365,922	1,644,583	0.01	Wells Fargo & Co., FNM 2.164% 11/02/2026	USD	11,420,000	9,955,164	0.05
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2006-AR18 'A1A' 2.99% 25/01/2036	USD	63,580	55,890	0.00	Wells Fargo & Co., FNM 3.526% 24/03/2028	USD	8,550,000	7,440,505	0.04
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AR14 'A4' 3.83% 25/12/2035	USD	903,503	785,327	0.00	Wells Fargo & Co., FNM 4.897% 25/07/2033	USD	150,000	132,637	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2007-1 'A1' 4.61% 25/02/2027	USD	2,559,639	1,704,488	0.01	Wells Fargo & Co., FNM 3.9% Perpetual	USD	12,379,000	10,152,631	0.05
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 'A6' 5.75% 25/11/2035	USD	1,661,559	1,436,193	0.01	Wells Fargo & Co., FNM 5.9% Perpetual	USD	9,278,000	7,875,181	0.04
					Wells Fargo & Co., FNM 5.875% Perpetual	USD	2,878,000	2,611,945	0.01
					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C20 'U' 4.31% 15/06/2048	USD	7,736,000	6,155,017	0.03
					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FNM 'U' 4.362% 15/06/2048	USD	4,000,000	3,192,911	0.02
					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C11 'U' 3.852% 15/11/2048	USD	1,700,000	1,288,774	0.01
					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-L222 'U' 4.708% 15/09/2058	USD	362,248	288,763	0.00

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-M233 'D', 144A 3.151% 15/09/2057	USD	1,000,000	762,834	0.00	WRNS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C22 'D', 144A 4.095% 15/09/2057	USD	10,100,000	7,920,784	0.04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C35 'D', 144A 3.162% 15/07/2048	USD	5,000,000	3,395,616	0.02	William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027	USD	19,241,000	17,298,272	0.09
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2030	USD	4,190,000	2,799,181	0.02	Winnebago Industries, Inc., 144A 6.25% 15/01/2028	USD	631,000	552,766	0.00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C41 'D', 144A 3% 15/03/2031	USD	1,250,000	792,268	0.00	WNO Acquisition Corp., 144A 3.75% 01/13/2029	USD	13,745,000	11,047,721	0.06
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 2% 15/05/2051	USD	1,500,000	947,558	0.01	WNO Acquisition Corp., 144A 3% 15/02/2031	USD	6,440,000	4,839,339	0.03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 2% 15/08/2051	USD	6,000,000	3,475,444	0.02	WRGrace Holdings LLC, 144A 5.625% 01/10/2024	USD	2,398,000	2,212,978	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-M31 'E', 144A 1.881% 15/06/2048	USD	1,850,000	1,338,201	0.01	WRGrace Holdings LLC, 144A 4.875% 15/06/2027	USD	5,860,000	4,865,040	0.03
Wells Fargo Bone Equity Asset-Backed Securities Trust, Series 2004-2 'W1' 4.98% 25/10/2034	USD	677,093	627,273	0.00	WRGrace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	3,212,000	2,412,591	0.01
Wells Fargo Bone Equity Asset-Backed Securities Trust, Series 2004-2 'W6', 144A 7.25% 25/10/2034	USD	182,680	170,410	0.00	W International, Inc., 144A 4.5% 15/04/2029	USD	1,435,000	620,783	0.00
Wells Fargo Bone Equity Asset-Backed Securities Trust, Series 2004-2 'W8', 144A 3% 25/10/2034	USD	182,680	148,058	0.00	Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A 4.17% 15/08/2028	USD	1,193,000	1,003,189	0.01
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, Series 2007-15 'M' 6% 25/11/2027	USD	39,957	26,821	0.00	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	25,513,000	22,671,858	0.12
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, Series 2006-M19 'A1' 4.50% 25/12/2036	USD	78,771	67,536	0.00	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1,650,000	1,393,206	0.01
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8.5% 15/11/2034	USD	1,857,000	872,296	0.00	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.75% 15/04/2025	USD	4,225,000	3,937,142	0.02
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 5% 15/11/2035	USD	22,930,000	12,818,026	0.07	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	15,057,000	12,097,398	0.06
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2037	USD	956,000	225,839	0.00	WFO Escrow Sub LLC, 144A 7.5% 15/11/2027	USD	5,980,000	5,629,042	0.03
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2025	USD	13,444,000	11,813,241	0.06	Yum! Brands, Inc., 144A 4.75% 15/01/2030	USD	8,478,000	7,290,766	0.04
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2026	USD	13,089,000	12,428,471	0.07	Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	7,783,000	5,320,179	0.03
WRNS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C22 'C' 1.915% 15/09/2037	USD	1,000,000	865,262	0.00	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	4,360,000	3,458,904	0.02
WRNS Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 4.23% 15/03/2047	USD	1,500,000	1,280,390	0.01	ZipRecruiter, Inc., 144A 5% 15/01/2030	USD	2,072,000	1,595,009	0.01
					ZoomInfo Technologies LLC, 144A 3.875% 01/02/2029	USD	2,561,000	2,016,821	0.01
					債券合計			5,619,423,784	29.29
					騰建性預金証書			6,592,655,461	34.36
					カナダ				
					Bank of Montreal 5% 12/12/2023	EUR	3,500,000	3,402,728	0.02
					Toronto-Dominion Bank (The) 5% 15/12/2023	EUR	4,000,000	3,875,227	0.02
								7,277,955	0.04

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
中国					Regie Autonome Des Transports Parisiens 0% 08/03/2023	EUR	5,000,000	4,978,543	0.03
Bank of China Ltd. 0% 01/01/2023	EUR	4,000,000	3,992,740	0.02				14,942,532	0.08
Industrial and Commercial Bank of China Ltd. 0% 12/01/2023	EUR	2,000,000	1,990,617	0.01					
			5,983,357	0.03	ルクセンブルク				
フランス					Sunderland Receivables SA 0% 31/01/2023	EUR	2,500,000	2,495,810	0.01
Credit Agricole SA 0% 12/01/2023	EUR	3,000,000	2,986,046	0.01				2,495,810	0.01
			2,986,046	0.01	オランダ				
日本					ABB Finance BV 0% 19/01/2023	EUR	3,000,000	2,996,621	0.02
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 01/03/2023	EUR	5,000,000	4,982,174	0.03	Iberdrola International BV 0% 06/03/2023	EUR	2,000,000	1,992,348	0.01
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 02/01/2023	EUR	5,000,000	4,981,465	0.02	Linde Finance BV 0% 24/01/2023	EUR	3,000,000	2,995,764	0.01
			9,963,639	0.05				7,984,733	0.04
カタール					スペイン				
Qatar National Bank QPSC 0% 23/01/2023	EUR	5,000,000	4,993,280	0.03	Ferrovial Emisiones SA 0% 02/02/2023	EUR	4,000,000	3,992,242	0.02
			4,993,280	0.03				3,992,242	0.02
イギリス					アメリカ				
Standard Chartered Bank plc 0% 18/12/2023	EUR	2,000,000	1,997,637	0.01	Fidelity National Information Services, Inc. 0% 12/01/2023	EUR	3,500,000	3,497,170	0.02
			1,997,637	0.01	Piserv, Inc. 0% 23/02/2023	EUR	3,000,000	2,990,361	0.02
譲渡性預金証券合計			33,141,914	0.17	Health Income Corp. 0% 23/01/2023	EUR	2,500,000	2,496,493	0.01
コマーシャル・ペーパー								8,984,024	0.05
オーストラリア					コマーシャル・ペーパー合計			45,787,243	0.24
Macquarie Bank Ltd. 0% 18/12/2023	EUR	3,000,000	2,996,427	0.02	転換社債				
			2,996,427	0.02	カナダ				
オーストリア					Shopify, Inc. 0.125% 01/11/2025	USD	2,852,000	2,293,039	0.01
Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 13/03/2023	EUR	2,500,000	2,489,987	0.01				2,293,039	0.01
			2,489,987	0.01	ケイマン諸島				
中国					Bello Group, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	5,393,000	4,865,867	0.03
Bank of China Ltd. 0% 12/01/2023	EUR	2,000,000	1,991,488	0.01	Pinduoduo, Inc. 0% 01/12/2025	USD	4,702,000	4,083,904	0.02
			1,991,488	0.01	Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	5,172,000	3,569,705	0.02
フランス								12,519,276	0.07
Carrefour Banque SA 0% 06/01/2023	EUR	3,000,000	2,988,897	0.02	イスラエル				
Electricite de France SA 0% 25/01/2023	EUR	3,000,000	2,995,800	0.01	Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025	USD	5,778,000	4,575,781	0.02
LMA SA 0% 22/03/2023	EUR	4,000,000	3,979,293	0.02				4,575,781	0.02
					イギリス				
					Berclays Bank plc 0% 04/02/2025	USD	2,191,000	2,636,887	0.02
					Berclays Bank plc 0% 18/02/2025	USD	2,291,000	2,206,229	0.01
								4,843,116	0.03

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
アメリカ					Vishay Intertechnology, Inc. 2.25%	USD	3,720,000	3,361,810	0.02
Affirm Holdings, Inc. 0%	USD	6,307,000	3,274,877	0.02	15/06/2023				
Airbnb, Inc. 0%	USD	2,896,000	2,238,973	0.01				119,375,067	0.62
Alteryx, Inc. 1%	USD	5,035,000	3,934,659	0.02	転換社債合計			143,666,279	0.75
AMG Capital Trust II 5.15%	USD	96,948	4,444,410	0.02	株式				
Block, Inc. 0.25%	USD	4,710,000	3,338,096	0.02	中国				
BofA Finance LLC 0.15%	USD	3,021,000	2,856,053	0.02	Sapao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	565,696	2,686,625	0.01
Cheerlake Factory, Inc. (The) 0.37%	USD	3,087,000	2,381,302	0.01	Sapao Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	4,333,400	10,171,357	0.05
Chegg, Inc. 0%	USD	8,186,000	6,080,820	0.03	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	7,170,640	30,188,282	0.16
Cloudflare, Inc. 0%	USD	3,220,000	2,463,631	0.01	Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNH	1,614,819	3,602,264	0.02
Grabco Global, Inc. 0.3%	USD	3,632,000	1,951,420	0.01	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	921,799	22,557,594	0.12
Confluent, Inc. 0%	USD	6,564,000	4,662,846	0.02	Zhejiang Super Co. Ltd. 'A'	CNH	1,490,103	9,983,257	0.05
Coupa Software, Inc. 0.375%	USD	6,479,000	5,658,397	0.03				79,169,379	0.41
DigitalBridge Group, Inc. 5%	USD	3,571,000	3,307,530	0.02	株式合計			79,169,379	0.41
DISH Network Corp. 2.375%	USD	10,217,000	8,652,670	0.05	P-note				
DISH Network Corp. 3.375%	USD	9,725,000	5,678,229	0.03	イギリス				
DocuSign, Inc. 0%	USD	4,939,000	4,373,594	0.02	Barclays Bank plc 8.35%/03/2023	USD	17,814	183,164,911	0.95
Dropbox, Inc. 0%	USD	4,250,000	3,602,362	0.02				183,164,911	0.95
Halosyme Therapeutics, Inc. 0.25%	USD	2,167,000	1,958,694	0.01	アメリカ				
Liberty Interactive LLC 4%	USD	7,180,000	2,314,754	0.01	BNP Paribas SA, 144A 8.5%	USD	18,000	185,187,177	0.97
Liberty Interactive LLC 3.75%	USD	1,383,000	452,866	0.00	16/03/2023				
Okta, Inc. 0.125%	USD	1,504,000	1,340,835	0.01	BNP Paribas SA, 144A 9% 23/03/2023	USD	17,759	183,245,717	0.95
Redwood Trust, Inc., REIT 4.75%	USD	3,000,000	2,764,573	0.01	National Bank of Canada 9%	USD	18,319	188,339,536	0.98
15/08/2023					04/04/2023				
Repay Holdings Corp., 144A 0%	USD	3,770,000	2,592,179	0.01	Societe Generale SA 9% 01/01/2021	USD	17,123	176,113,943	0.92
01/02/2026					Societe Generale SA 9% 11/04/2021	USD	18,490	189,715,474	0.99
RingCentral, Inc. 0%	USD	4,465,000	3,608,184	0.02	UBS AG, 144A 9% 06/04/2023	USD	18,544	190,182,617	0.99
RingCentral, Inc. 0%	USD	7,311,000	5,403,598	0.03				1,112,783,864	5.80
RHI Holdings, Inc. 5.75%	USD	1,503,000	1,181,413	0.01	P-note合計			1,295,948,775	6.75
Shift4 Payments, Inc. 0.5%	USD	3,793,000	3,015,958	0.02	その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			8,189,649,051	42.69
01/08/2027					他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
Snap, Inc. 0%	USD	5,556,000	3,646,785	0.02	債券				
Splunk, Inc. 1.125%	USD	3,131,000	2,486,173	0.01	アメリカ				
Spotify USA, Inc. 0%	USD	3,124,000	2,365,731	0.01	Intelsat Jackson Holdings Ltd. 5.5%	USD	32,289,000	3,021	0.00
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4.37%	USD	4,615,000	4,208,848	0.02	01/08/2023*				
0.625%	USD	3,026,000	2,793,726	0.01	Intelsat Jackson Holdings Ltd. 8.5%	USD	31,758,000	2,971	0.00
01/04/2023					15/10/2023*				
TripAdvisor, Inc. 0.25%	USD	2,937,000	2,205,332	0.01	Intelsat Jackson Holdings Ltd. 9.75%	USD	6,085,000	569	0.00
15/01/2023*					15/01/2023*				
Uber Technologies, Inc. 0%	USD	4,476,000	3,544,290	0.02	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'C2R1', 144A 0%	USD	100,000	1,732,295	0.01
15/11/2026									



## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/05/2031*	USD	100,000	2,329,345	0.01	アメリカ				
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/06/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	Claire's Holdings LLC*	USD	7,867	2,392,858	0.01
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/05/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	EP Energy Corp.*	USD	318,758	2,887,557	0.01
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/06/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	Goodman Private*	USD	74,750	0	0.00
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/05/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	Goodman Private Preference*	USD	88,935	832	0.00
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/06/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	MYT Holding Co.*	USD	3,324,083	892,551	0.01
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/05/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	MYT Holding LLC Preference*	USD	5,736,099	5,762,341	0.03
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/06/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	NMG, Inc.*	USD	5,719	949,724	0.01
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/05/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	Vistra Corp. 31/12/2049†	USD	31,857	5,290,326	0.03
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/06/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01				824,347	0.00
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/05/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	株式合計			18,199,736	0.18
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/06/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01				33,995,474	0.18
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/05/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	ワラント				
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/06/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	アメリカ				
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/05/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	NMG Parent LLC 24/09/2027*	USD	110,393	4,561,925	0.02
LeadingClub Loan Certificate Issuer Trust "CBT", 1444 債 15/06/2031*	USD	100,000	2,876,853	0.01	Vindstream Holdings, Inc. 31/12/2049†	USD	7,696	54,001	0.00
債券合計			19,018,969	0.19				4,615,926	0.02
			19,018,969	0.19				4,615,926	0.02
転換社債					ワラント合計				
アメリカ					他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			73,724,642	0.38
Claire's Stores, Inc. 0%*	USD	6,074	12,786,053	0.07					
Gulfport Energy Corp. 10%*	USD	688	3,398,220	0.02	UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
			16,184,273	0.09	集団投資スキーム - UCITS				
転換社債合計			16,184,273	0.09	ルクセンブルク				
					JPMorgan USD Liquidity LPWV Fund - JPM USD Liquidity LPWV I (dist.) †	USD	706,078,343	660,590,128	3.44
株式								660,590,128	3.44
ケイマン諸島					集団投資スキーム - UCITS合計			660,590,128	3.44
Telford Offshore Holdings Ltd.*	USD	63,154	0	0.00	UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			660,590,128	3.44
			0	0.00	投資有価証券合計			18,667,679,802	97.30
ルクセンブルク					現金			129,021,338	0.67
Intelsat Jackson Holdings SA Rights*	USD	69,810	653	0.00	その他の資産 / (負債)			388,665,121	2.03
Intelsat Jackson Holdings SA Rights*	USD	69,810	653	0.00	純資産合計			19,184,166,261	100.00
Intelsat SA*	USD	666,601	15,591,402	0.08					
			15,592,708	0.08					
ロシア					* 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。				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	6,325,619	67,450	0.00	† 利害関係人のファンド				
Severstal PJSC*	USD	296,798	45,581	0.00	‡ 有価証券は現在債務不履行です。				
			113,031	0.00					

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

2022年12月31日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)	2022年12月31日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	56.84	オマーン	0.06
イギリス	6.00	ポーランド	0.06
ルクセンブルク	4.38	ペーレーン	0.06
カナダ	4.09	ナイジェリア	0.06
フランス	3.10	チリ	0.05
日本	2.10	エクアドル	0.04
スイス	1.74	アンゴラ	0.04
ドイツ	1.72	イスラエル	0.03
オランダ	1.63	パラグアイ共和国	0.03
スペイン	1.50	コートジボワール	0.03
中国	1.18	ケニア	0.03
イタリア	0.99	カタール	0.03
オーストラリア	0.88	アルゼンチン	0.03
台湾	0.79	アゼルバイジャン	0.03
ケイマン諸島	0.77	イラク	0.02
韓国	0.69	コスタリカ	0.02
フィンランド	0.67	マーシャル諸島	0.02
スウェーデン	0.66	モロッコ	0.02
国際機関	0.61	パキスタン	0.02
アイルランド	0.60	ヨルダン共和国	0.02
デンマーク	0.48	セネガル共和国	0.02
メキシコ	0.47	ガーナ	0.01
南アフリカ	0.46	グアテマラ	0.01
ノルウェー	0.42	ペルー	0.01
香港	0.36	カザフスタン	0.01
シンガポール	0.35	ベトナム	0.01
インド	0.32	アラブ首長国連邦	0.01
ジャージー	0.32	エルサルバドル	0.01
ベルギー	0.31	北マケドニア	0.01
インドネシア	0.28	ジブラルタル	0.01
ブラジル	0.26	モンゴル国	0.01
バミューダ	0.22	ウズベキスタン	0.01
オーストリア	0.20	ガボン共和国	0.01
リベリア	0.18	レバノン	—
ポルトガル	0.17	モーリシャス	—
ニュージーランド	0.12	ザンビア	—
タイ	0.12	ナミビア共和国	—
パナマ	0.11	ロシア	—
トルコ	0.09	投資有価証券合計	97.30
コロンビア	0.09	現金およびその他資産／(負債)	2.70
ドミニカ共和国	0.07	合計	100.00
エジプト	0.07		
サウジアラビア	0.06		

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
AUD	5,528,637	EUR	3,484,306	17/01/2023	HSBC	24,096	—
AUD	693,101	EUR	436,217	17/01/2023	Morgan Stanley	3,776	—
AUD	3,429	EUR	2,174	17/01/2023	RBC	3	—
AUD	46,517	EUR	29,378	17/01/2023	Standard Chartered	152	—
BRL	10,772,463	USD	2,001,996	03/01/2023	Citibank	32,173	—
BRL	317,331,705	USD	59,074,176	03/01/2023	HSBC	854,100	—
CHF	46,473,570	EUR	47,110,804	17/01/2023	Barclays	59,662	—
CHF	11,817	EUR	11,968	17/01/2023	Citibank	26	—
CHF	378,464	EUR	383,527	17/01/2023	HSBC	612	—
CHF	256,928	EUR	259,273	17/01/2023	Merrill Lynch	492	—
CHF	1,068	EUR	1,071	17/01/2023	Morgan Stanley	3	—
CHF	10,063	EUR	10,193	17/01/2023	State Street	21	—
CNH	1,837,342	EUR	247,628	17/01/2023	BNP Paribas	1,200	—
CNH	326,987,529	EUR	44,161,682	17/01/2023	HSBC	121,460	—
CNH	53,287	EUR	7,163	17/01/2023	Merrill Lynch	54	—
CZK	265,508	EUR	10,919	17/01/2023	Barclays	57	—
CZK	19,734,517	EUR	809,536	17/01/2023	Goldman Sachs	6,290	—
EUR	183,210	AUD	287,889	03/01/2023	Morgan Stanley	377	—
EUR	180,472,540	AUD	280,608,250	17/01/2023	HSBC	2,337,763	0.01
EUR	3,616,701	AUD	5,680,448	17/01/2023	Morgan Stanley	10,668	—
EUR	1,279	AUD	1,984	17/01/2023	RBC	19	—
EUR	4,197,871	AUD	6,570,709	17/01/2023	State Street	26,676	—
EUR	96,776,545	CAD	136,966,414	09/01/2023	Barclays	2,881,666	0.02
EUR	75,194	CAD	108,696	17/01/2023	HSBC	172	—
EUR	283,471,980	CAD	410,284,025	17/01/2023	Merrill Lynch	291,890	—
EUR	100,879	CAD	146,044	17/01/2023	RBC	79	—
EUR	330,777	CHF	325,238	17/01/2023	HSBC	662	—
EUR	736,022	CHF	724,748	17/01/2023	Morgan Stanley	406	—
EUR	76,216	CHF	74,913	17/01/2023	RBC	180	—
EUR	232,636	CNH	1,700,207	17/01/2023	Merrill Lynch	2,381	—
EUR	249,835	CNH	1,842,418	17/01/2023	RBC	321	—
EUR	971,947,683	GBP	837,617,029	17/01/2023	HSBC	26,146,194	0.14
EUR	1,530,184	GBP	1,340,633	17/01/2023	Morgan Stanley	16,398	—
EUR	343,406	GBP	296,908	17/01/2023	RBC	9,279	—
EUR	246,251	GBP	215,026	17/01/2023	Standard Chartered	3,453	—
EUR	976,826	GBP	850,699	17/01/2023	State Street	16,253	—
EUR	296,369,056	HKD	2,452,867,166	17/01/2023	Barclays	1,167,157	0.01
EUR	11,718,892	JPY	1,637,873,336	17/01/2023	BNP Paribas	80,762	—
EUR	9,589,841	JPY	1,347,151,470	17/01/2023	Citibank	17,475	—
EUR	68,076,464	NOK	706,862,476	17/01/2023	Barclays	891,984	—
EUR	65,732,926	SEK	718,788,197	09/01/2023	Morgan Stanley	1,109,020	0.01
EUR	73,997,522	SEK	806,280,486	17/01/2023	Barclays	1,603,730	0.01
EUR	8,327,916	SGD	11,930,764	17/01/2023	HSBC	2,676	—
EUR	17,263,840	SGD	24,693,666	17/01/2023	Merrill Lynch	32,696	—
EUR	7,896,045	SGD	11,274,149	17/01/2023	State Street	27,988	—
EUR	58,727,730	USD	62,400,218	03/01/2023	Citibank	347,668	—
EUR	1,430,936	USD	1,493,333	03/01/2023	HSBC	33,809	—
EUR	118,302,105	USD	123,041,193	03/01/2023	Merrill Lynch	3,187,687	0.02
EUR	1,994,400	USD	2,119,686	03/01/2023	RBC	11,367	—
EUR	1,308,125	USD	1,394,636	04/01/2023	RBC	3,523	—
EUR	208,041,135	USD	218,930,020	09/01/2023	Goldman Sachs	3,302,583	0.02

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
EUR	3,170,947,655	USD	3,309,774,393	09/01/2023	HSBC	75,719,248	0.40
EUR	295,917,079	USD	314,396,621	09/01/2023	Merrill Lynch	1,901,191	0.01
EUR	3,108,810,778	USD	3,235,158,133	09/01/2023	Morgan Stanley	83,361,858	0.43
EUR	29,757,380	USD	31,692,586	17/01/2023	Barclays	136,450	—
EUR	29,323,626	USD	31,183,044	17/01/2023	BNP Paribas	178,930	—
EUR	25,647,040	USD	26,963,638	17/01/2023	Citibank	445,940	—
EUR	116,190,994	USD	124,111,037	17/01/2023	Goldman Sachs	192,747	—
EUR	7,589,926,288	USD	8,109,067,789	17/01/2023	HSBC	10,925,507	0.06
EUR	17,130,209	USD	18,146,815	17/01/2023	Merrill Lynch	169,601	—
EUR	119,608,180	USD	127,171,592	17/01/2023	Morgan Stanley	749,475	—
EUR	24,845,233	USD	26,512,622	17/01/2023	RBC	65,667	—
EUR	9,787,435	USD	10,402,729	17/01/2023	Standard Chartered	64,703	—
EUR	26,719,609	USD	28,509,743	17/01/2023	State Street	73,468	—
EUR	70,256,881	USD	74,640,419	31/01/2023	Goldman Sachs	566,987	—
EUR	2,427,670	USD	2,590,483	02/02/2023	HSBC	9,355	—
JPY	243,079,488,684	EUR	1,693,601,440	17/01/2023	HSBC	33,632,706	0.17
SGD	1,903,317	EUR	1,326,004	17/01/2023	Barclays	2,123	—
SGD	3,847,396	EUR	2,671,466	17/01/2023	Goldman Sachs	13,232	—
SGD	2,112,948,006	EUR	1,469,127,827	17/01/2023	HSBC	5,279,012	0.03
SGD	4,489,530	EUR	3,125,780	17/01/2023	Merrill Lynch	6,996	—
SGD	847,978	EUR	590,470	17/01/2023	Standard Chartered	1,246	—
USD	59,583,331	BRL	307,442,839	03/01/2023	Citibank	1,371,173	0.01
USD	1,669,177	BRL	8,730,435	03/01/2023	J.P. Morgan	17,600	—
USD	1,712,379	BRL	9,002,024	02/02/2023	Citibank	20,072	—
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						259,574,302	1.35
AUD	96,608,716	EUR	62,579,450	09/01/2023	Merrill Lynch	(1,236,892)	(0.01)
AUD	989,969,090	EUR	636,803,979	17/01/2023	HSBC	(8,365,162)	(0.04)
AUD	914,485	EUR	587,412	17/01/2023	Morgan Stanley	(6,894)	—
AUD	599,602	EUR	385,841	17/01/2023	RBC	(5,204)	—
AUD	131,629	EUR	84,384	17/01/2023	Standard Chartered	(824)	—
BRL	2,183,503	USD	418,695	03/01/2023	Citibank	(5,552)	—
BRL	309,027,035	USD	59,521,886	02/02/2023	Citibank	(1,378,254)	(0.01)
BRL	1,842,701	USD	347,687	02/02/2023	HSBC	(1,463)	—
CAD	19,320,852	EUR	13,349,212	17/01/2023	Merrill Lynch	(13,863)	—
CHF	185,525	EUR	188,825	17/01/2023	Morgan Stanley	(517)	—
CHF	49,664	EUR	50,522	17/01/2023	RBC	(113)	—
CHF	1,220	EUR	1,242	17/01/2023	Standard Chartered	(3)	—
EUR	2,175	AUD	3,429	04/01/2023	RBC	(3)	—
EUR	9,604,505	AUD	15,295,792	17/01/2023	Morgan Stanley	(105,518)	—
EUR	1,633	AUD	2,573	17/01/2023	RBC	(1)	—
EUR	20,048	AUD	31,790	17/01/2023	Standard Chartered	(133)	—
EUR	3,966,000	AUD	6,282,360	17/01/2023	State Street	(22,147)	—
EUR	83,516	CAD	121,558	17/01/2023	BNP Paribas	(384)	—
EUR	92,258	CAD	133,729	17/01/2023	Morgan Stanley	(43)	—
EUR	82,570	CAD	120,109	17/01/2023	RBC	(330)	—
EUR	258,550,979	CHF	255,053,741	17/01/2023	Barclays	(327,435)	—
EUR	297,632	CHF	294,126	17/01/2023	Merrill Lynch	(904)	—
EUR	470,216	CHF	463,844	17/01/2023	Morgan Stanley	(583)	—
EUR	9,089	CHF	8,992	17/01/2023	RBC	(38)	—
EUR	7,161	CNH	53,287	04/01/2023	Merrill Lynch	(54)	—
EUR	578,716	CNH	4,293,159	17/01/2023	HSBC	(2,697)	—

## JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
EUR	350,552	CNH	2,599,897	17/01/2023	Morgan Stanley	(1,518)	—
EUR	250,063	CNH	1,856,476	17/01/2023	Standard Chartered	(1,355)	—
EUR	4,210	CZK	102,962	17/01/2023	Barclays	(46)	—
EUR	19,845	CZK	481,724	17/01/2023	Morgan Stanley	(70)	—
EUR	87,661,380	DKK	652,096,046	17/01/2023	Morgan Stanley	(49,045)	—
EUR	76,884,524	JPY	11,060,676,775	10/01/2023	Standard Chartered	(1,671,197)	(0.01)
EUR	8,756,160	JPY	1,257,435,267	17/01/2023	Citibank	(179,716)	—
EUR	277,937,437	JPY	39,891,137,396	17/01/2023	HSBC	(5,514,429)	(0.03)
EUR	9,604,020	JPY	1,388,344,535	17/01/2023	Merrill Lynch	(261,050)	—
EUR	16,459,287	JPY	2,392,568,756	17/01/2023	Morgan Stanley	(541,433)	—
EUR	10,516,829	JPY	1,519,834,885	17/01/2023	State Street	(282,563)	—
EUR	1,324,916	SGD	1,900,095	03/01/2023	Barclays	(1,842)	—
EUR	589,650	SGD	846,237	04/01/2023	Standard Chartered	(1,223)	—
EUR	10,344,968	SGD	14,937,964	17/01/2023	Barclays	(78,685)	—
EUR	10,150,818	SGD	14,600,185	17/01/2023	Citibank	(37,134)	—
EUR	81,327,106	SGD	116,966,701	17/01/2023	HSBC	(291,102)	—
EUR	9,140,540	SGD	13,204,960	17/01/2023	Merrill Lynch	(73,829)	—
GBP	205,179,145	EUR	237,374,786	09/01/2023	Morgan Stanley	(5,613,898)	(0.03)
GBP	69,613,219	EUR	80,777,743	17/01/2023	HSBC	(2,173,459)	(0.01)
GBP	390,319	EUR	443,229	17/01/2023	Merrill Lynch	(2,497)	—
GBP	249,079	EUR	289,187	17/01/2023	Morgan Stanley	(7,937)	—
GBP	32,686	EUR	37,980	17/01/2023	State Street	(1,072)	—
HKD	205,097,238	EUR	25,267,460	09/01/2023	BNP Paribas	(668,668)	(0.01)
JPY	1,298,060,033	EUR	9,244,826	17/01/2023	HSBC	(21,285)	—
SGD	11,478,951	EUR	8,011,976	17/01/2023	HSBC	(2,009)	—
SGD	852,197	EUR	596,550	17/01/2023	Merrill Lynch	(890)	—
SGD	815,311	EUR	570,594	17/01/2023	RBC	(1,674)	—
SGD	1,016,017	EUR	710,067	17/01/2023	State Street	(1,094)	—
USD	2,614,971	BRL	14,114,397	03/01/2023	Citibank	(49,733)	—
USD	491,416	BRL	2,617,276	02/02/2023	Citibank	(182)	—
USD	359,390	BRL	1,930,129	02/02/2023	J.P. Morgan	(2,943)	—
USD	834,797	EUR	797,655	03/01/2023	Citibank	(16,638)	—
USD	60,686,142	EUR	58,083,067	03/01/2023	HSBC	(1,306,544)	(0.01)
USD	123,041,193	EUR	115,844,885	03/01/2023	Morgan Stanley	(730,468)	(0.01)
USD	108,143,972	EUR	102,567,879	09/01/2023	BNP Paribas	(1,434,009)	(0.01)
USD	73,685,179	EUR	71,046,772	09/01/2023	HSBC	(2,138,009)	(0.01)
USD	5,111	EUR	4,788	17/01/2023	Barclays	(10)	—
USD	416,149,879	EUR	392,140,052	17/01/2023	Goldman Sachs	(3,192,723)	(0.02)
USD	4,606,776,698	EUR	4,311,959,896	17/01/2023	HSBC	(6,315,264)	(0.03)
USD	16,602	EUR	15,739	17/01/2023	Merrill Lynch	(222)	—
USD	185,528	EUR	174,042	17/01/2023	Morgan Stanley	(641)	—
USD	4,001,786	EUR	3,756,825	17/01/2023	RBC	(16,625)	—
USD	46,603,468	EUR	43,988,089	17/01/2023	Standard Chartered	(430,960)	—
USD	3,775,151	EUR	3,535,639	17/01/2023	State Street	(7,260)	—
USD	167,000,311	EUR	156,897,389	31/01/2023	Goldman Sachs	(973,371)	—
USD	64,962,138	EUR	60,808,282	31/01/2023	Merrill Lynch	(154,756)	—
USD	82,399,984	EUR	77,286,421	31/01/2023	Morgan Stanley	(351,614)	—
USD	59,590,304	EUR	55,932,241	02/02/2023	Citibank	(302,416)	—
USD	307,157	EUR	288,689	02/02/2023	HSBC	(1,945)	—
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(46,362,065)	(0.24)
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						213,212,237	1.11

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

## 投資有価証券明細表(続き)

2022年12月31日現在

## 金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポージャー (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(9,419)	EUR	(368,534,235)	16,610,175	0.09
NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023	(4,612)	USD	(940,988,521)	50,351,113	0.26
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	(91)	USD	(16,355,434)	1,169,979	—
金融先物契約未実現利益合計				<u>68,131,267</u>	<u>0.35</u>
FTSE 100 Index, 17/03/2023	62	GBP	5,230,022	(25,219)	—
US 10 Year Note, 22/03/2023	32,339	USD	3,388,863,611	(21,476,272)	(0.11)
金融先物契約未実現損失合計				<u>(21,501,491)</u>	<u>(0.11)</u>
金融先物契約未実現純利益				<u>46,629,776</u>	<u>0.24</u>

## JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund I JPY

## 直近計算期間におけるTER(総費用率)

2022年12月31日現在

0.699%

(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常平均に対する比率で表したものです。  
運用にかかる費用の合計には、運用および顧問報酬、保管報酬、税金、その他費用が含まれております。  
当座貸越利息と実績報酬は計算対象から除いております。

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

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(2024年4月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	132,345,096,160	円
負債総額	329,521,471	円
純資産総額( - )	132,015,574,689	円
発行済口数	174,694,439,584	口
1口当たり純資産額( / )	0.7557	円

(参考) G I M ベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年4月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	197,605,080,238	円
負債総額	622,358,438	円
純資産総額( - )	196,982,721,800	円
発行済口数	160,882,187,677	口
1口当たり純資産額( / )	1.2244	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（2023年10月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）、（ロ）（略）

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2023年10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（2024年4月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）、（ロ）（略）

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2024年4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】

届出書「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 2 事業の内容及び営業の概況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行うとともに、金融商品取引法に定める金融商品取引業者として当該証券投資信託および投資一任契約に基づき委託された資産の運用（投資運用業）を行っています。また金融商品取引法に定める以下の業務を行っています。

- ・投資助言・代理業
- ・有価証券の募集もしくは売出しの取扱いまたは私募の取扱いに関する第一種金融商品取引業
- ・有価証券の募集もしくは売出しの取扱いまたは私募の取扱い、および証券投資信託の募集または私募に関する第二種金融商品取引業

委託会社が設定・運用している投資信託は、2024年4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	47	736,799
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	70	4,895,344
総合計	117	5,632,143
親投資信託	42	-

（注）百万円未満は四捨五入

### 3【委託会社等の経理状況】

#### <訂正前>

1. 委託会社であるJP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33期事業年度（2022年4月1日から2023年3月31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。

#### <訂正後>

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

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

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

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第33期事業年度（2022年4月1日から2023年3月31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。

また、第34期中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づきPwC Japan有限責任監査法人による中間監査を受けております。

なお、従来、当社が監査証明を受けているPwCあらた有限責任監査法人は、2023年12月1日に名称を変更し、PwC Japan有限責任監査法人となりました。

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

#### <追加>

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第34期中間会計期間末

(2023年9月30日)

## 資産の部

## 流動資産

現金及び預金	15,762,112
前払費用	70,099
未収入金	2,425
未収委託者報酬	2,032,655
未収収益	1,407,229
その他	261
流動資産合計	19,274,783

## 固定資産

## 投資その他の資産

関係会社株式	60,000
投資有価証券	657,601
敷金保証金	33,488
前払年金費用	220,808
繰延税金資産	1,309,200
その他	5,500

投資その他の資産合計 2,286,598

固定資産合計 2,286,598

資産合計 21,561,381

(単位：千円)

第34期中間会計期間末

(2023年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

預り金		105,740
未払金		1,422,465
未払手数料		919,900
その他未払金	1	502,564
未払費用		386,346
未払法人税等		1,252,477
賞与引当金		1,773,443
役員賞与引当金		53,851
流動負債合計		4,994,324

## 固定負債

長期未払金		263,375
賞与引当金		1,103,892
役員賞与引当金		187,829
固定負債合計		1,555,097

## 負債合計

6,549,422

## 純資産の部

## 株主資本

資本金		2,218,000
資本剰余金		
資本準備金		1,000,000
資本剰余金合計		1,000,000

## 利益剰余金

利益準備金		33,676
-------	--	--------

## その他利益剰余金

繰越利益剰余金		11,760,282
---------	--	------------

利益剰余金合計		11,793,959
---------	--	------------

株主資本合計		15,011,959
--------	--	------------

純資産合計		15,011,959
-------	--	------------

負債・純資産合計		21,561,381
----------	--	------------

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

		第34期中間会計期間
		(自2023年4月1日
		至2023年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		5,317,047
運用受託報酬		4,435,740
業務受託報酬		1,372,446
その他営業収益		137,335
営業収益合計		11,262,570
営業費用		
支払手数料		2,642,739
調査費		1,138,561
その他営業費用		252,424
営業費用合計		4,033,725
一般管理費		5,024,771
営業利益		2,204,073
営業外収益	1	12,359
営業外費用	2	45,414
経常利益		2,171,017
税引前中間純利益		2,171,017
法人税、住民税及び事業税		1,189,307
法人税等調整額		431,533
法人税等合計		757,774
中間純利益		1,413,243

## 注記事項

## （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

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

## 2．引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

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

## (2) 役員賞与引当金

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

## (3) 退職給付引当金

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

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

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

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

### 3. 収益及び費用の計上基準

当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、業務受託報酬およびその他営業収益を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

委託者報酬：当該報酬は投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額を基礎として算定し、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

運用受託報酬：当該報酬は対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額を基礎として算定し、対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

業務受託報酬およびその他営業収益：グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき月次で算定し、当該報酬は当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり収益として認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益として認識しております。

#### （中間貸借対照表関係）

第34期中間会計期間末 (2023年9月30日)	
1 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうち、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

#### （中間損益計算書関係）

第34期中間会計期間 (自2023年4月1日 至2023年9月30日)	
1 営業外収益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	544千円
雑益	11,714千円
2 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	45,157千円
投資有価証券売却損	178千円

#### （リース取引関係）

第34期中間会計期間末 (2023年9月30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。	
1年以内	1,880千円
1年超	3,604千円
合計	5,485千円



## （金融商品関係）

第34期中間会計期間末（2023年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

2023年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いと判断するものは次表には含めておりません。また、「市場価格のない株式等」は次表には含めておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
長期末払金	263,375	263,375	-
負債計	263,375	263,375	-

（注1）時価と中間貸借対照表計上額との差額の表への記載を省略しているものとその理由

資産

「現金及び預金」「未収委託者報酬」「未収収益」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

負債

「未払手数料」「その他未払金」「未払費用」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

（注2）市場価格のない株式等

下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、市場価格のない株式等と認められるため、上表に含めておりません。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額
関係会社株式	60,000
投資有価証券（合同会社出資金）	657,601

## 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もあります。

## 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## 時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期未払金	-	263,375	-	263,375
負債計	-	263,375	-	263,375

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

「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信用リスクを加味した利率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。これに伴い、レベル2の時価に分類しております。

## （有価証券関係）

第34期中間会計期間末（2023年9月30日）

## 1．関係会社株式

関係会社株式（中間貸借対照表計上額 60,000千円）については市場価格のない株式等と認められるものであることから、記載しておりません。

## 2．その他有価証券

投資有価証券（合同会社出資金）（中間貸借対照表計上額 657,601千円）については市場価格のない株式等と認められるものであることから、記載しておりません。

## （収益認識関係）

## 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	業務受託報酬	その他	合計
残高報酬	5,317,047	4,435,740	1,372,446	137,335	11,262,570
成功報酬	-	-	-	-	-
合計	5,317,047	4,435,740	1,372,446	137,335	11,262,570

## （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34期中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

## 1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	5,317,047	4,435,740	1,372,446	137,335	11,262,570

## 2．地域ごとの情報

## 営業収益

（単位：千円）

日本	英国	ルクセンブルク	その他	合計
6,177,879	1,656,020	1,217,456	2,211,213	11,262,570

（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	1,643,873	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l.	1,217,456	資産運用業

## （ 1 株当たり情報）

第34期中間会計期間 （自2023年4月1日 至2023年9月30日）	
1株当たり純資産額	266,808.12円
1株当たり中間純利益金額	25,117.62円
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たりの中間純利益の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益	1,413,243千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	1,413,243千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

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

## (2)販売会社

<更新・訂正後>

	名 称	資本金の額 (2023年3月末現在)	事業の内容
1	アイザワ証券株式会社	3,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
2	a uカブコム証券株式会社	7,196百万円	同 上
3	株式会社S B I証券	48,323百万円	同 上
4	岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	同 上
5	極東証券株式会社	5,251百万円	同 上
6	クレディ・スイス証券株式会社	78,100百万円	同 上
7	ぐんぎん証券株式会社	3,000百万円	同 上
8	七十七証券株式会社	3,000百万円	同 上
9	楽天証券株式会社	19,495百万円	同 上
10	東海東京証券株式会社	6,000百万円	同 上
11	マネックス証券株式会社	12,200百万円	同 上
12	野村證券株式会社	10,000百万円 (2024年1月末現在)	同 上
13	百五証券株式会社	3,000百万円	同 上
14	フィデリティ証券株式会社	12,657百万円 (2023年5月26日現在)	同 上
15	F F G証券株式会社	3,000百万円	同 上
16	松井証券株式会社	11,945百万円	同 上
17	三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	同 上
18	P W M日本証券株式会社	3,000百万円 (2022年12月末現在)	同 上
19	株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
20	株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円	同 上

21	株式会社愛知銀行*	18,000百万円	同 上
22	株式会社足利銀行	135,000百万円	同 上
23	株式会社イオン銀行	51,250百万円	同 上
24	株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	同 上
25	株式会社十八親和銀行	36,878百万円	同 上
26	株式会社池田泉州銀行	61,385百万円	同 上
27	株式会社但馬銀行	5,481百万円	同 上
28	株式会社千葉銀行	145,069百万円	同 上
29	株式会社中京銀行*	31,879百万円	同 上
30	株式会社南都銀行	37,924百万円	同 上
31	株式会社東京スター銀行	26,000百万円	同 上
32	株式会社百五銀行	20,000百万円	同 上
33	株式会社横浜銀行	215,628百万円	同 上
34	株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	同 上
35	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
36	株式会社りそな銀行	279,928百万円	同 上

\* 募集の取扱い以外の業務を行っています。

## 独立監査人の監査報告書

2024年5月24日

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

## 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ベスト・インカム（毎月決算型）の2023年9月16日から2024年3月15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ベスト・インカム（毎月決算型）の2024年3月15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、JPM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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 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 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)



独立監査人の中間監査報告書

2023年12月5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

PwC Japan有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第34期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。