

【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】

2025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 小松 薫夜

【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】

笹倉 里奈

（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】

JPM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。

I. 【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、2024年12月13日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、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。

II. 【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）ファンドの目的及び基本的性格

<訂正前>

（略）

（ハ）基本的性格

（略）

当ファンドを含むすべての商品分類、属性区分の定義については、
一般社団法人投資信託協会のホームページをご覧ください。

HPアドレス：<http://www.toushin.or.jp/>

（二）ファンドの特色

（略）

⑦ 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・マネージメント（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・マネージメント株式会社（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・マネージメント（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）

（ハ）基本的性格

(略)

当ファンドを含むすべての商品分類、属性区分の定義については、
一般社団法人投資信託協会のホームページをご覧ください。

HPアドレス：<https://www.toushin.or.jp/>

(二) ファンドの特色

(略)

⑦ 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）＊ ＊ 2025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・マネージメント（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・マネージメント株式会社（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・マネージメント（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。）。 2025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

<訂正前>

(略)

(ロ) 当ファンドの委託会社および関係法人の名称、役割、委託会社等が締結している契約等の概要

① J Pモルガン・アセット・マネージメント株式会社（委託会社）

当ファンドおよびマザーファンドの委託会社として、受益権の発行、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。

(略)

③ 販売会社

委託会社との契約により、当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書の交付、運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書の交付代行、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行います。

(ハ) 委託会社の概況

① 資本金 2,218百万円（2024年10月末現在）

(略)

⑤ 大株主の状況（2024年10月末現在）

(以下略)

<訂正後>

（略）

（ロ）当ファンドの委託会社および関係法人の名称、役割、委託会社等が締結している契約等の概要

① J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社）

当ファンドおよびマザーファンドの委託会社として、受益権の発行、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に規定する事項を記載した書面（以下「運用報告書（全体版）」といいます。）および同法同条第2項に規定する事項を記載した書面（以下「交付運用報告書」といいます。）をいいます。以下同じ。）の作成等を行います。

（略）

③ 販売会社

委託会社との契約により、当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書の交付、運用報告書（全体版）に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書の交付代行、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行います。

（ハ）委託会社の概況

① 資本金 2,218百万円（2025年4月末現在）

（略）

⑤ 大株主の状況（2025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）＊ ＊ 2024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。 2024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) *
	* 2025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。 2025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

- ① 委託会社の運用商品管理部門（約30名（2024年10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、2024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)

- ② マルチ・アセット・ソリューションズ（約110名（2024年3月末現在））では、各アセットクラスの価格変動等のリスク、収益特性等の過去の実績、市場動向等を踏まえ、今後のマクロ経済や各アセットクラスの収益を予測し、当該予測について同グループに所属する当該投資先ファンドのポートフォリオ・マネジャーと共有します。

(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）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2024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

- ① 委託会社の運用商品管理部門（約30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、2025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、2025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）

- ② マルチ・アセット・ソリューションズ（約110名）では、各アセットクラスの価格変動等のリスク、収益特性等の過去の実績、市場動向等を踏まえ、今後のマクロ経済や各アセットクラスの収益を予測し、当該予測について同グループに所属する当該投資先ファンドのポートフォリオ・マネジャーと共有します。

（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・マネージメントのものを記載しています。

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2025年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

■ マネープール・ファンド

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2025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

<訂正前>

（略）

投資先ファンドのリスク

■ グローバルインカムファンド

（略）

- ⑭ 市場に関する留意点

（略）

- ⑮ LIBORの公表停止または利用できない場合のリスクおよび留意点

LIBOR（ロンドン銀行間取引金利）とは、英国ロンドンの銀行間市場において、参加する銀行が相互に短期資金を借り入れる際の金利指標のことをいいます。英国金融行為規制機構（FCA）は、LIBORの特

定のテナー（期間）と通貨が、特定の将来の日付においてその公表が停止されること、また、測定対象の市場および経済の実態を示すものではなくなることを発表しています（この特定の将来の日付に関する情報は、https://www.jpmorgan.com/disclosures/interbank_offered_rates（英文）に掲載されています）。FCAより発表された日程は変更される可能性があり、また、LIBORの運営機関や規制当局がLIBORの算出、構成、特性のほか、算出対象の通貨および期間に影響を与える可能性のある措置を取る可能性もあります。そのような進展について常に情報を入手するために委託会社に問い合わせることを推奨します（後記「4 手数料等及び税金（1）申込手数料」の照会先までお問い合わせください）。現在、LIBORに代わる新しい金利指標または代替金利指標を策定するため、業界において公的および民間の取り組みが進行しています。しかし、そのような代替金利指標が、LIBORと類似するまたは同等の価値もしくは経済的同等性をもたらすことや、公表が停止されたまたは利用が不可能となる以前のLIBORと同等の取引量または流動性を有することは保証されません。これにより投資先ファンドの投資対象の一部または全部を構成する投資先ファンドの特定のデリバティブ取引および他の金融商品または投資対象にかかる価格、流動性または投資結果に影響を与える可能性があり、結果として反対売買および新しい取引の開始に関連して費用が発生する可能性があります。これらのリスクは、他の銀行間取引金利（Euriborなど）や、ベンチマークとして扱われ、最近の規制改革の対象となっているその他のさまざまな指標、金利、価格に関連する変更に関しても生じる可能性があります。

⑯ 外国為替取引の決済リスク
（略）

■マネープール・ファンド
（略）

⑧ 市場に関する留意点
（略）

⑨ LIBORの公表停止または利用できない場合のリスクおよび留意点

LIBOR（ロンドン銀行間取引金利）とは、英国ロンドンの銀行間市場において、参加する銀行が相互に短期資金を借り入れる際の金利指標のことをいいます。英国金融行為規制機構（FCA）は、LIBORの特定のテナー（期間）と通貨が、特定の将来の日付においてその公表が停止されること、また、測定対象の市場および経済の実態を示すものではなくなることを発表しています（この特定の将来の日付に関する情報は、https://www.jpmorgan.com/disclosures/interbank_offered_rates（英文）に掲載されています）。FCAより発表された日程は変更される可能性があり、また、LIBORの運営機関や規制当局がLIBORの算出、構成、特性のほか、算出対象の通貨および期間に影響を与える可能性のある措置を取る可能性もあります。そのような進展について常に情報を入手するために委託会社に問い合わせることを推奨します（後記「4 手数料等及び税金（1）申込手数料」の照会先までお問い合わせください）。現在、LIBORに代わる新しい金利指標または代替金利指標を策定するため、業界において公的および民間の取り組みが進行しています。しかし、そのような代替金利指標が、LIBORと類似するまたは同等の価値もしくは経済的同等性をもたらすことや、公表が停止されたまたは利用が不可能となる以前のLIBORと同等の取引量または流動性を有することは保証されません。これによりマネープール・マザーファンドの投資対象の一部または全部を構成するマネープール・マザーファンドの特定のデリバティブ取引および他の金融商品または投資対象にかかる価格、流動性または投資結果に影響を与える可能性があり、結果として反対売買および新しい取引の開始に関連して費用が発生する可能性があります。これらのリスクは、他の銀行間取引金利（Euriborなど）や、ベンチマークとして扱われ、最近の規制改革の対象となっているその他のさまざまな指標、金利、価格に関連する変更に関しても生じる可能性があります。

（略）

<訂正後>

（略）

投資先ファンドのリスク

■グローバル・ヘルスケア・ファンド

（略）

⑭ 市場に関する留意点

（略）

⑮ 外国為替取引の決済リスク

（略）

■マネープール・ファンド

（略）

⑧ 市場に関する留意点

（略）

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

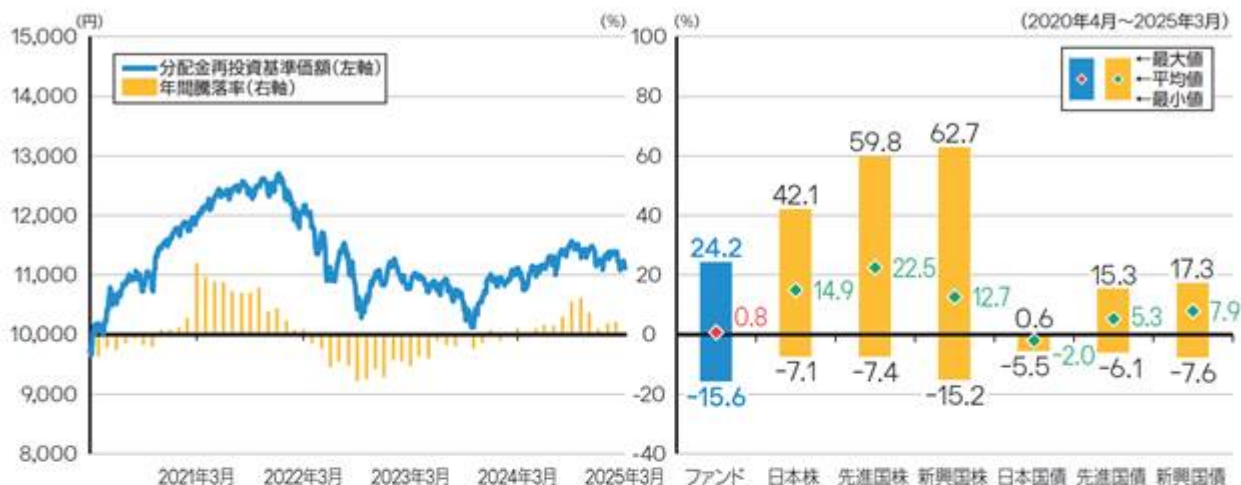
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

<ファンドの分配金再投資基準価額・年間騰落率の推移>

2020年4月～2025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、2024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)

(2024年9月末現在)

(略)

■ マネープール・ファンド
(略)

(2024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、2025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)

(2025年3月末現在)

(略)

■ マネープール・ファンド
(略)

(2025年3月末現在)

(以下略)

4【手数料等及び税金】

(3) 信託報酬等

<訂正前>
(略)

信託報酬の配分 (純資産総額に 対し)	委託会社	販売会社	受託会社
	年率0.165% (税抜0.15%)	年率0.825% (税抜0.75%)	年率0.033% (税抜0.03%)
	投資判断、受託会社に対する 指図等の運用業務、目論見 書、運用報告書等の開示資料 作成業務、基準価額の計算業 務、およびこれらに付随する 業務の対価	受益者の口座管理業務、収益 分配金・換金代金・償還金の 支払い業務、交付運用報告書 の交付業務、購入後の投資環 境等の情報提供業務、および これらに付随する業務の対価	信託財産の記帳・保管・管理 業務、委託会社からの指図の 執行業務、信託財産の計算業 務、およびこれらに付随する 業務の対価

信託報酬は、毎日費用計上し、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日に信託財産中から支弁され
ます。
マザーファンドにおいては、信託報酬はかかりません。

<ご参考：投資先ファンドの運用管理費用等>

投資先ファンド	運用管理費用または信託報酬の率 (投資先ファンドの日々の純資産総額に対し)	
グローバルインカ ムファンド	運用管理費用の率：年率0.60% (消費税等はかかりません。)	同ファンドの運用会社等が提供する、同ファンド の運用業務、同ファンドに関する情報提供業務、 およびこれらに付随する業務の対価

マネープール・ ファンド	信託報酬率： 年率0.1045% (税抜0.095%)	委託会社	投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務（運用委託先が行う業務を含みます。）、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
		販売会社	当ファンドの口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、およびこれらに付随する業務の対価
		受託会社	信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価

(以下略)

<訂正後>

(略)

信託報酬の配分 (純資産総額に 対し)	委託会社	販売会社	受託会社
	年率0.165% (税抜0.15%)	年率0.825% (税抜0.75%)	年率0.033% (税抜0.03%)
	投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務等の対価	受益者の口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務等の対価	信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務等の対価

信託報酬は、毎日費用計上し、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日に信託財産中から支弁されます。

マザーファンドにおいては、信託報酬はかかりません。

<ご参考：投資先ファンドの運用管理費用等>

投資先ファンド	運用管理費用または信託報酬の率 (投資先ファンドの日々の純資産総額に対し)		
グローバルインカムファンド	運用管理費用の率：年率0.60% (消費税等はいかかりません。)	同ファンドの運用会社等が提供する、同ファンドの運用業務、同ファンドに関する情報提供業務等の対価	
マネープール・ ファンド	信託報酬率： 年率0.1045% (税抜0.095%)	委託会社	投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務（運用委託先が行う業務を含みます。）、基準価額の計算業務等の対価
		販売会社	当ファンドの口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価
		受託会社	信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務等の対価

(以下略)

(4) その他の手数料等

<訂正前>

(略)

3 監査費用*を信託財産で負担します。

* 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われます。

委託会社は、当ファンドの監査費用の支払いを信託財産のために行うことができます。この場合、委託会社が支払った実額に代えて、信託財産の純資産総額に年率0.022%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間330万円（税抜300万円）を上限とします。）を当該監査費用とみなし、委託会社は、そのみなし額の支弁を、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日以降に、信託財産中から受けるも

のとします。委託会社が信託財産から支弁を受ける金額については、計算期間を通じて毎日費用計上するものとします。

（以下略）

<訂正後>

（略）

3 監査費用*を信託財産で負担します。

* 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われます。

委託会社は、当ファンドの監査費用の支払いを信託財産のために行うことができます。この場合、委託会社が支払った実額に代えて、信託財産の純資産総額に年率0.022%（税抜0.02%）（上限）を乗じて得た額、または年間330万円（税抜300万円）のうちいずれか少ない額を当該監査費用とみなし、委託会社は、そのみなし額の支弁を、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日以降に、信託財産中から受けるものとします。委託会社が信託財産から支弁を受ける金額については、計算期間を通じて毎日費用計上するものとします。

（以下略）

（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2024年10月末現在適用されるものです。

（略）

③ 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

（略）

上記は2024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。

（b）法人の受益者に対する課税

（略）

（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（①+②）	運用管理費用の比率（①）	その他費用の比率（②）
年率 <u>1.71%</u>	年率 <u>1.61%</u>	年率0.10%

対象期間：2024年3月16日～2024年9月17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。

※①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。

<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2025年4月末現在適用されるものです。

（略）

③ 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

(略)

上記は2025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。

(b) 法人の受益者に対する課税

(略)

(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 (①+②)	運用管理費用の比率 (①)	その他費用の比率 (②)
年率1.72%	年率1.62%	年率0.10%

対象期間：2024年9月18日～2025年3月17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。

※①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

(2025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	105,103,821,980	100.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	△45,094,496	△0.04
合計(純資産総額)		105,058,727,484	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）

(2025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	986,039	0.00
投資証券	ルクセンブルク	157,962,328,837	99.64
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	573,047,192	0.36
合計(純資産総額)		158,536,362,068	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

① 投資有価証券の主要銘柄

(2025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）	85,443,315,162	1.2357	105,582,307,748	1.2301	105,103,821,980	100.04

(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）

(2025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	15,581,212.156	10,758	167,622,680,374	10,138	157,962,328,837	99.64
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	0.9893	987,836	0.9875	986,039	0.00

種類別投資比率

(2025年4月1日現在)

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.04

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

(2025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	99.64

②投資不動産物件

該当事項はありません。

③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

① 純資産の推移

2025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
第20特定期間末	(2024年9月17日)	121,844	122,325	0.7602	0.7632
第21特定期間末	(2025年3月17日)	106,015	106,457	0.7197	0.7227
	2024年4月末日	125,841	—	0.7358	—
	2024年5月末日	124,438	—	0.7402	—
	2024年6月末日	123,723	—	0.7478	—
	2024年7月末日	122,521	—	0.7518	—
	2024年8月末日	122,359	—	0.7592	—
	2024年9月末日	122,545	—	0.7677	—
	2024年10月末日	118,514	—	0.7521	—
	2024年11月末日	116,675	—	0.7521	—
	2024年12月末日	112,390	—	0.7371	—
	2025年1月末日	111,426	—	0.7423	—
	2025年2月末日	109,798	—	0.7402	—
	2025年3月末日	105,724	—	0.7202	—
	2025年4月1日	105,058	—	0.7161	—

(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。

② 分配の推移

期	1口当たり分配金（円）
---	-------------

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
第20特定期間	0.0180
第21特定期間	0.0180

③収益率の推移

期	収益率（％）
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
第20特定期間	3.90
第21特定期間	△2.96

（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
第20特定期間	1,417,235,181	16,578,631,384	160,285,848,652
第21特定期間	1,308,166,489	14,288,748,710	147,305,266,431

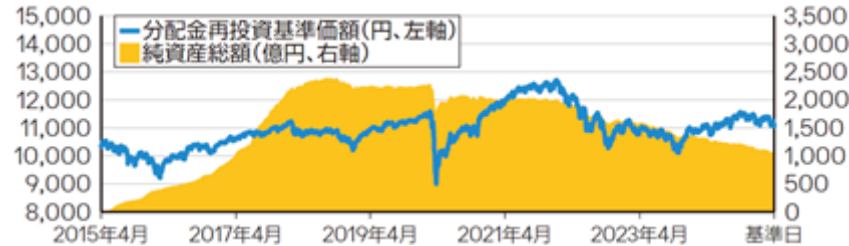
（注）設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

<参考情報>

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（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	2025年4月1日	設定日	2014年9月17日
純資産総額	1,050億円	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
122期	2024年11月	30
123期	2024年12月	30
124期	2025年1月	30
125期	2025年2月	30
126期	2025年3月	30
	設定来累計	3,830

*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。
*分配金再投資基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

*分配金は税引前1万口当たりの金額です。

ポートフォリオの構成状況

資産の種類	投資比率※1
JPMグローバル・インカム・ファンド（Iクラス）	99.6%
GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）	0.0%
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	0.4%
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	34.5%
先進国株式	28.9%
カバードコール※4	5.4%
欧州株式	5.1%
優先株式等※5	4.9%
その他	15.1%

国（地域）別構成状況

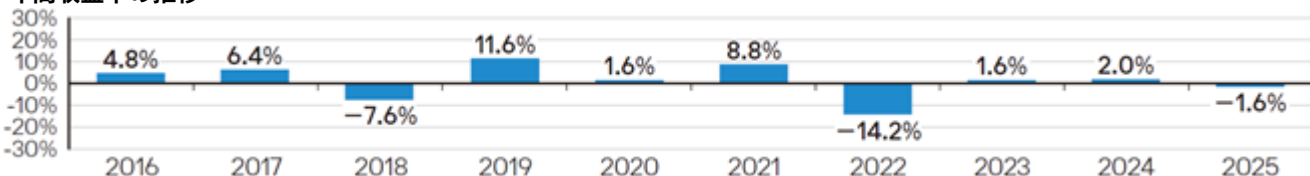
投資国/地域※2	投資比率※3
米国	65.1%
欧州（除く英国）	13.0%
新興国	7.3%
英国	3.1%
カナダ	3.0%
その他	2.4%

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	メタ・プラットフォームズ	株式	米国	0.8%
3	台湾積体回路製造（TSMC）	株式	台湾	0.7%
4	フィデリティナショナルインフォメーションサービス	株式	米国	0.6%
5	マクドナルド	株式	米国	0.5%
6	ブロードコム	株式	米国	0.5%
7	アップル	株式	米国	0.5%
8	エヌビディア	株式	米国	0.4%
9	アナログ・デバイセズ	株式	米国	0.4%
10	トレイン・テクノロジーズ	株式	米国	0.4%

*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

*2025年の年間収益率は前年末営業日から2025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四捨五入して記載しています。

※1 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。

※2 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。

※3 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・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）は2025年3月最終営業日のもの）を使用しています。

※4 カバードコールとは、株式などの原資産を保有しつつ、コールオプション（あらかじめ決められた価格で買う権利）を売る戦略をいいます。

※5 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】

3【資産管理等の概要】

(5) その他

③ 運用報告書

<訂正前>

委託会社は、当ファンドについて、計算期間終了日毎および償還時に、運用経過、信託財産の内容、有価証券の売買状況等を記載した運用報告書および運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書を作成します。そのうえで、委託会社は交付運用報告書を知れている受益者に対して販売会社を通して交付します。また、運用報告書のすべての内容を委託会社のホームページに掲載します。これにより、委託会社は運用報告書を知れている受益者に対して交付したものとみなされますが、受益者から書面による運用報告書の交付の請求があった場合には、販売会社を通して交付します。

HPアドレス：am.jpmorgan.com/jp

<訂正後>

委託会社は、当ファンドについて、計算期間終了日毎および償還時に、運用経過、信託財産の内容、有価証券の売買状況等を記載した運用報告書（全体版）および運用報告書（全体版）に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書を作成します。そのうえで、委託会社は交付運用報告書を知れている受益者に対して販売会社を通して交付等を行います。また、運用報告書（全体版）のすべての内容を委託会社のホームページに掲載することで、委託会社は運用報告書（全体版）にかかる情報を電磁的方法により提供します。ただし、受益者から書面による運用報告書（全体版）にかかる情報の提供の請求があった場合には、販売会社を通して交付します。

HPアドレス：am.jpmorgan.com/jp

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21特定期間（2024年9月18日から2025年3月17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 (2024年9月17日現在)	当期 (2025年3月17日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	122,438,884,980	106,543,394,414
未収入金	233,729,263	332,750,142
流動資産合計	122,672,614,243	106,876,144,556
資産合計	122,672,614,243	106,876,144,556
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	480,857,545	441,915,799
未払解約金	233,729,263	332,750,142
未払受託者報酬	3,640,152	2,757,950
未払委託者報酬	109,204,528	82,738,449
その他未払費用	324,335	315,964
流動負債合計	827,755,823	860,478,304
負債合計	827,755,823	860,478,304
純資産の部		
元本等		
元本	※ 1 160,285,848,652	※ 1 147,305,266,431
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	※ 2 △38,440,990,232	※ 2 △41,289,600,179
（分配準備積立金）	2,972,285,309	2,759,317,936
元本等合計	121,844,858,420	106,015,666,252
純資産合計	121,844,858,420	106,015,666,252
負債純資産合計	122,672,614,243	106,876,144,556

（２）【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 (自 2024年3月16日 至 2024年9月17日)	当期 (自 2024年9月18日 至 2025年3月17日)
営業収益		
有価証券売買等損益	5,402,415,378	△2,793,332,253
営業収益合計	5,402,415,378	△2,793,332,253
営業費用		
受託者報酬	21,056,333	18,794,895
委託者報酬	631,689,845	563,846,625
その他費用	1,928,070	1,917,587
営業費用合計	654,674,248	584,559,107
営業利益又は営業損失（△）	4,747,741,130	△3,377,891,360
経常利益又は経常損失（△）	4,747,741,130	△3,377,891,360
当期純利益又は当期純損失（△）	4,747,741,130	△3,377,891,360
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（△）	△7,449,250	3,031,597
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△44,045,451,513	△38,440,990,232
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,195,711,281	3,609,225,649
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,195,711,281	3,609,225,649
剰余金減少額又は欠損金増加額	356,688,570	330,040,888
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	356,688,570	330,040,888
分配金	※ 1 2,989,751,810	※ 1 2,746,871,751
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△38,440,990,232	△41,289,600,179

(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	特定期間末日の取扱い 2024年9月15日および2024年9月16日が休日のため、信託約款第30条により、第20特定期間末日を2024年9月17日としております。また、2025年3月15日および2025年3月16日が休日のため、第21特定期間末日を2025年3月17日としております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

前期 (2024年9月17日現在)	当期 (2025年3月17日現在)
当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (2024年9月17日現在)	当期 (2025年3月17日現在)
※1 期首元本額	175,447,244,855円	160,285,848,652円
期中追加設定元本額	1,417,235,181円	1,308,166,489円
期中一部解約元本額	16,578,631,384円	14,288,748,710円
※2 元本の欠損	38,440,990,232円	41,289,600,179円
受益権の総数	160,285,848,652口	147,305,266,431口
1口当たりの純資産額	0.7602円	0.7197円
(1万口当たりの純資産額)	(7,602円)	(7,197円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 (自 2024年3月16日 至 2024年9月17日)	当期 (自 2024年9月18日 至 2025年3月17日)
※ 1 分配金の計算過程		
	(自 2024年3月16日 至 2024年4月15日)	(自 2024年9月18日 至 2024年10月15日)
費用控除後の配当等収益額	529,105,317円	518,920,194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	8,696,033,883円	7,973,270,155円
分配準備積立金額	2,789,517,021円	2,940,304,220円
当ファンドの分配対象収益額	12,014,656,221円	11,432,494,569円
当ファンドの期末残存口数	173,666,727,751口	158,796,561,221口
1万口当たり収益分配対象額	691.82円	719.94円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	521,000,183円	476,389,683円
	(自 2024年4月16日 至 2024年5月15日)	(自 2024年10月16日 至 2024年11月15日)
費用控除後の配当等収益額	627,880,936円	446,623,878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	8,512,742,749円	7,840,975,239円
分配準備積立金額	2,733,050,770円	2,928,107,509円
当ファンドの分配対象収益額	11,873,674,455円	11,215,706,626円
当ファンドの期末残存口数	169,917,138,388口	156,083,649,757口
1万口当たり収益分配対象額	698.79円	718.57円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	509,751,415円	468,250,949円
	(自 2024年5月16日 至 2024年6月17日)	(自 2024年11月16日 至 2024年12月16日)
費用控除後の配当等収益額	539,836,326円	442,413,582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	8,354,665,770円	7,695,747,191円
分配準備積立金額	2,794,194,058円	2,847,436,891円
当ファンドの分配対象収益額	11,688,696,154円	10,985,597,664円
当ファンドの期末残存口数	166,700,470,392口	153,114,640,041口
1万口当たり収益分配対象額	701.17円	717.47円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	500,101,411円	459,343,920円
	(自 2024年6月18日 至 2024年7月16日)	(自 2024年12月17日 至 2025年1月15日)
費用控除後の配当等収益額	613,173,830円	434,634,409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	8,226,294,996円	7,603,847,690円
分配準備積立金額	2,786,235,632円	2,789,784,148円
当ファンドの分配対象収益額	11,625,704,458円	10,828,266,247円

当ファンドの期末残存口数	164,076,001,093口	151,184,565,532口
1万口当たり収益分配対象額	708.55円	716.22円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	492,228,003円	453,553,696円
	(自 2024年7月17日 至 2024年8月15日)	(自 2025年1月16日 至 2025年2月17日)
費用控除後の配当等収益額	519,769,791円	517,575,583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	8,122,793,313円	7,505,318,334円
分配準備積立金額	2,865,663,878円	2,729,073,180円
当ファンドの分配対象収益額	11,508,226,982円	10,751,967,097円
当ファンドの期末残存口数	161,937,751,301口	149,139,234,868口
1万口当たり収益分配対象額	710.65円	720.93円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	485,813,253円	447,417,704円
	(自 2024年8月16日 至 2024年9月17日)	(自 2025年2月18日 至 2025年3月17日)
費用控除後の配当等収益額	586,511,065円	439,183,980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	8,043,397,305円	7,415,812,120円
分配準備積立金額	2,866,631,789円	2,762,049,755円
当ファンドの分配対象収益額	11,496,540,159円	10,617,045,855円
当ファンドの期末残存口数	160,285,848,652口	147,305,266,431口
1万口当たり収益分配対象額	717.25円	720.75円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	480,857,545円	441,915,799円

(金融商品に関する注記)

I 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 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。

II 金融商品の時価等に関する事項

	前期 (2024年9月17日現在)	当期 (2025年3月17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 (2024年9月17日現在)	当期 (2025年3月17日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた 評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	2,385,988,147	△2,508,829,079
合計	2,385,988,147	△2,508,829,079

（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（2025年3月17日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I Mベスト・インカム・マザーファン ド（適格機関投資家専用）	86,214,107,796	106,543,394,414	
合計			86,214,107,796	106,543,394,414	

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	(2024年9月17日現在)	(2025年3月17日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		1,962,846,682	—
コール・ローン		—	2,513,804,623
投資信託受益証券		987,836	985,839
投資証券		181,257,363,054	158,694,645,808
未収配当金		926,673,635	—
未収利息		—	24,104
流動資産合計		184,147,871,207	161,209,460,374
資産合計		184,147,871,207	161,209,460,374
負債の部			
流動負債			
未払解約金		415,796,861	434,227,090
流動負債合計		415,796,861	434,227,090
負債合計		415,796,861	434,227,090
純資産の部			
元本等			
元本	※ 1	144,958,939,518	130,095,827,148
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		38,773,134,828	30,679,406,136
元本等合計		183,732,074,346	160,775,233,284
純資産合計		183,732,074,346	160,775,233,284
負債純資産合計		184,147,871,207	161,209,460,374

(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	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。 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。 (1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。 (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。 (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。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

(2024年9月17日現在)	(2025年3月17日現在)
当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	(2024年9月17日現在)	(2025年3月17日現在)
※1期首元本額	162,679,823,701円	144,958,939,518円
期中追加設定元本額	1,292,882,420円	1,170,805,867円
期中解約元本額	19,013,766,603円	16,033,918,237円
元本の内訳（注）		
JPMベスト・インカム（年1回決算型）	48,360,213,695円	43,881,719,352円
JPMベスト・インカム（毎月決算型）	96,598,725,823円	86,214,107,796円
合 計	144,958,939,518円	130,095,827,148円
受益権の総数	144,958,939,518口	130,095,827,148口
1口当たりの純資産額 （1万口当たりの純資産額）	1.2675円 (12,675円)	1.2358円 (12,358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)

I 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。

II 金融商品の時価等に関する事項

	(2024年9月17日現在)	(2025年3月17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	(2024年9月17日現在)	(2025年3月17日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	△4,394	△1,997
投資証券	2,341,957,005	△8,928,034,566
合計	2,341,952,611	△8,928,036,563

(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（2025年3月17日現在）

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	G I M ジャパン・マネープール・ファン ド F（適格機関投資家専用）		998,521	985,839	
	計	銘柄数：	1	998,521	985,839	
		組入時価比率：	0.0%		0.0%	
	小計				985,839	
投資証券	日本円	JPMI GLOBAL INCOME FUND I JPY		15,581,212.156	158,694,645,808	
	計	銘柄数：	1	15,581,212.156	158,694,645,808	
		組入時価比率：	98.7%		100.0%	
	小計				158,694,645,808	
	合計				158,695,631,647	

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

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

(注) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、同証券投資信託であります。

尚、「GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）」は「GIMマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、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

GIMジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区分	注記 番号	第12期 (2024年1月15日現在)	第13期 (2025年1月14日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
親投資信託受益証券		6,155,179	5,140,381
流動資産合計		6,155,179	5,140,381
資産合計		6,155,179	5,140,381
負債の部			
流動負債			
未払受託者報酬		696	547
未払委託者報酬		2,427	2,053
その他未払費用		598	546
流動負債合計		3,721	3,146
負債合計		3,721	3,146
純資産の部			
元本等			
元本	※ 1	6,203,111	5,203,710
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（△）	※ 2	△51,653	△66,475
（分配準備積立金）		114,234	95,830
元本等合計		6,151,458	5,137,235
純資産合計		6,151,458	5,137,235
負債純資産合計		6,155,179	5,140,381

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

区分	注記 番号	第12期 (自 2023年1月17日 至 2024年1月15日)	第13期 (自 2024年1月16日 至 2025年1月14日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		△1,812	△18,426
営業収益合計		△1,812	△18,426
営業費用			
受託者報酬		1,399	1,224
委託者報酬	※ 1	4,891	4,427
その他費用	※ 3	1,203	1,139
営業費用合計		7,493	6,790
営業利益又は営業損失（△）		△9,305	△25,216
経常利益又は経常損失（△）		△9,305	△25,216
当期純利益又は当期純損失（△）		△9,305	△25,216
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	△2,071
期首剰余金又は期首欠損金（△）		△42,496	△51,653
剰余金増加額又は欠損金減少額		136	8,323
当期一部解約に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		136	8,323
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（△）		△51,653	△66,475

(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 2024年1月14日が休日のため、信託約款第29条により、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12期 (2024年1月15日現在)	第13期 (2025年1月14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12期 (2024年1月15日現在)	第13期 (2025年1月14日現在)
※1 期首元本額	6,223,017円	6,203,111円
期中追加設定元本額	－円	－円
期中一部解約元本額	19,906円	999,401円
※2 元本の欠損	51,653円	66,475円
受益権の総数	6,203,111口	5,203,710口
1口当たりの純資産額	0.9917円	0.9872円
(1万口当たりの純資産額)	(9,917円)	(9,872円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第12期 (自 2023年1月17日 至 2024年1月15日)	第13期 (自 2024年1月16日 至 2025年1月14日)
※1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	純資産総額に年率0.049%を乗じて得た額	同左
※2 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	1,789円	－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	204,482円	171,538円
分配準備積立金額	112,445円	95,830円
当ファンドの分配対象収益額	318,716円	267,368円
当ファンドの期末残存口数	6,203,111口	5,203,710口
1万口当たり収益分配対象額	513.80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 1,203円	監査費用 1,139円

(金融商品に関する注記)

I 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。

II 金融商品の時価等に関する事項

	第12期 (2024年1月15日現在)	第13期 (2025年1月14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12期 (2024年1月15日現在)	第13期 (2025年1月14日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	△1,830	△16,853
合計	△1,830	△16,853

(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（2025年１月14日現在）****（イ）株式**

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I M マネープール・マザーファンド (適格機関投資家専用)	5,106,677	5,140,381	
合計			5,106,677	5,140,381	

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	(2024年1月15日現在)	(2025年1月14日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		1,392,806	1,150,056
国債証券		4,759,913	3,989,032
未収利息		1,609	1,301
前払費用		872	124
流動資産合計		6,155,200	5,140,513
資産合計		6,155,200	5,140,513
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	6,094,841	5,106,677
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		60,359	33,836
元本等合計		6,155,200	5,140,513
純資産合計		6,155,200	5,140,513
負債純資産合計		6,155,200	5,140,513

(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	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。 (1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。 (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。 (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。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

(2024年1月15日現在)	(2025年1月14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	(2024年1月15日現在)	(2025年1月14日現在)
※1期首元本額	6,121,918円	6,094,841円
期中追加設定元本額	－円	－円
期中解約元本額	27,077円	988,164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）	6,094,841円	5,106,677円
合 計	6,094,841円	5,106,677円
受益権の総数	6,094,841口	5,106,677口
1口当たりの純資産額	1.0099円	1.0066円
（1万口当たりの純資産額）	(10,099円)	(10,066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)

I 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	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。 (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。 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。

II 金融商品の時価等に関する事項

	(2024年1月15日現在)	(2025年1月14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。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。 (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	(2024年1月15日現在)	(2025年1月14日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	663	△14,257
合計	663	△14,257

(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（2025年1月14日現在）

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	第454回利付国債（2年）		400,000	399,016	
		第457回利付国債（2年）		300,000	298,827	
		第458回利付国債（2年）		200,000	199,328	
		第146回利付国債（5年）		400,000	398,648	
		第149回利付国債（5年）		600,000	593,718	
		第340回利付国債（10年）		850,000	850,136	
		第341回利付国債（10年）		400,000	399,388	
		第1207回国庫短期証券		850,000	849,971	
	計	銘柄数：	8	4,000,000	3,989,032	
		組入時価比率：	77.6%		100.0%	
	小計				3,989,032	
	合計				3,989,032	

(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

2023年12月31日現在

	ユ ー ロ
資 産	
投資有価証券取得原価	17,318,063,417
未実現利益／（損失）	(87,952,211)
投資有価証券一時価	17,230,111,206
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	102,089,900
定期預金	—
証券発行未収金	25,951,569
投資有価証券売却未収金	2,518,340
T B A 証券売却未収金	—
未収配当金	15,403,060
未収利息	127,117,559
未収還付税額	9,350,346
未収報酬免除額	51,608
買建オプション契約公正価値	—
金融先物契約未実現利益	215,954,921
先渡為替契約未実現利益	196,242,259
スワップ契約の公正価値	—
その他の資産	161,690
資産合計	17,924,952,458

負債	
当座借越	539
ブローカーに対する債務	249,464,449
証券買戻未払金	26,288,503
投資有価証券購入未払金	1,412,488
T B A 証券購入未払金	—
未払販売報酬	1,290,248
未払運用報酬	17,146,925
未払ファンド・サービス報酬	884,009
未払業績報酬	—
金融先物契約未実現損失	1,294,000
先渡為替契約未実現損失	101,401,135
スワップ契約の公正価値	—
その他の負債*	1,442,699
負債合計	400,624,995
純資産額合計	17,524,327,463

*その他の負債は主に取替役報酬、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

2023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	19,184,166,261
受取配当金、源泉課税控除後	323,449,407
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	609,177,648
スワップ契約にかかる受取利息	—
証券貸付取引収益	4,712,709
受取銀行利息	1,257,075
その他の収益	7,236
収益合計	938,604,075
費用	
運用・サービス報酬	205,607,233
ファンド・サービス報酬	10,979,528
業績報酬	—
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	3,289,616
販売報酬	15,110,900
登録および名義書換代行報酬	1,016,289
税銀行その他の支払利息	7,854,598
スワップ契約にかかる支払利息	64,813
その他の費用*	4,639,025
控除：報酬免除額	(535,619)
費用合計	248,026,383
投資純利益（損失）	690,577,692
投資有価証券売却実現純利益（損失）	(30,161,739)
T B A 証券実現純利益（損失）	40,846
オプション契約実現純利益（損失）	—
金融先物契約実現純利益（損失）	(429,788,828)
先渡為替契約実現純利益（損失）	53,536,555
スワップ契約実現純利益（損失）	(31,822)
為替差実現純利益（損失）	(47,620,776)
当期実現純利益（損失）	(454,025,764)
投資有価証券未実現評価益（損）純増減	438,149,756
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	168,031,145
先渡為替契約未実現評価益（損）純増減	(118,371,113)
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	6,594,731
当期末実現評価益（損）純増減	494,404,519
事業活動による純資産増減	730,956,447
設定	2,605,024,214
解約	(4,153,868,532)
資本の増減による純資産増減	(1,548,844,318)
支払配当金	(841,950,927)
期末現在純資産額	17,524,327,463

*その他の費用は主に取替役報酬、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

2023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					Klabinaustria GmbH, Reg. S 7%	USD	2,000,000	1,823,881	0.01
債券					03/04/2049			3,895,998	0.02
アンゴラ					アゼルバイジャン				
Angola Government Bond, Reg. S 9.5% 12/11/2025	USD	1,180,000	1,048,629	0.01	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6.81% 24/01/2026	USD	2,200,000	2,021,734	0.01
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	400,000	333,953	0.00	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6.95% 12/02/2030	USD	2,036,000	1,938,890	0.01
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	5,300,000	4,265,327	0.02				3,969,624	0.02
Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 28/11/2049	USD	1,720,000	1,272,132	0.01	バーレーン				
			6,929,041	0.04	Bahrain Government Bond, Reg. S 5% 12/10/2028	USD	3,250,000	3,064,160	0.02
アルゼンチン					Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	300,000	276,097	0.00
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	1,705,000	620,700	0.01	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.45% 16/09/2032	USD	1,306,000	1,087,057	0.01
Argentina Government Bond 3.625% 09/01/2035	USD	10,033,671	3,129,465	0.02	Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	2,837,000	2,112,835	0.01
Argentina Government Bond 3.5% 09/07/2041	USD	7,545,000	2,346,046	0.01	Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	USD	2,230,000	1,902,571	0.01
Argentina Government Bond 3.625% 09/01/2046	USD	10,140,000	3,214,306	0.02				8,442,720	0.05
Argentina Government Bond, FRN 4.25% 09/01/2038	USD	1,715,400	617,871	0.00	ベルギー				
			9,928,388	0.06	Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	1,737,000	1,801,884	0.01
オーストラリア					Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	100,000	98,799	0.00
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	100,000	80,965	0.00	KBC Group NV, Reg. S 0.75% 24/01/2030	EUR	100,000	86,044	0.00
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.25% 30/07/2025	EUR	200,000	193,005	0.00	KBC Group NV, Reg. S, FRN 4.375% 19/04/2030	EUR	100,000	103,927	0.00
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	100,000	105,362	0.00	Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2,380,000	2,300,932	0.02
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0.44% 12/01/2038	EUR	100,000	90,406	0.00				4,391,586	0.03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	2,000,000	1,970,406	0.01	ブラジル				
			2,440,144	0.01	Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	17,370	3,407,289	0.02
オーストリア					Brazil Government Bond 8.25% 20/01/2034	USD	1,250,000	1,325,711	0.01
Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	1,664,000	1,781,465	0.01	Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	USD	350,000	292,315	0.00
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4.25% 30/05/2030	EUR	100,000	103,893	0.00	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	2,660,000	1,959,877	0.01
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 1.625% 03/09/2031	EUR	200,000	186,759	0.00				6,984,392	0.04

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
カナダ					Colombia Government Bond 4.125%				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FNN 4.33% 12/04/2024	EUR	1,000,000	1,000,608	0.00	15/05/2051	USD	1,900,000	1,152,744	0.01
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FNN 4.40% 02/05/2025	EUR	2,000,000	2,004,022	0.01	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	1,864,000	1,943,140	0.01
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FNN 4.439% 24/01/2025	EUR	1,000,000	1,002,014	0.01	Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	1,480,000	1,310,932	0.01
Royal Bank of Canada 4.875% 12/01/2026	USD	6,000,000	5,430,796	0.03				15,734,208	0.09
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FNN 4.44% 30/01/2025	EUR	1,000,000	1,002,380	0.01	コスタリカ				
TransAlta Corp. 7.15% 15/11/2029	USD	4,073,000	3,904,409	0.02	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	2,790,000	2,616,413	0.02
TransAlta Corp. 6.5% 15/03/2040	USD	355,000	321,297	0.00	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	2,500,000	2,366,757	0.01
TransCanada Pipelines Ltd. 4.75% 15/05/2038	USD	145,000	121,583	0.00	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 11/11/2054	USD	1,570,000	1,542,344	0.01
			14,787,109	0.08				6,525,514	0.04
ケイマン諸島					デンマーク				
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2024	USD	2,322,072	1,502,967	0.01	Danske Bank A/S, Reg. S, FNN 4.5% 09/11/2028	EUR	100,000	103,239	0.00
CE Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1.25% 12/04/2025	EUR	200,000	193,314	0.00	Danske Bank A/S, Reg. S, FNN 4.75% 21/06/2030	EUR	100,000	105,560	0.00
CE Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0.75% 02/11/2029	EUR	100,000	84,975	0.00	Danske Bank A/S, Reg. S, FNN 1.5% 02/03/2030	EUR	300,000	286,425	0.00
Transocean, Inc. 6.25% 15/01/2038	USD	1,026,000	747,626	0.01				485,224	0.00
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.025% 26/08/2028	USD	800,000	670,335	0.00	ドミニカ共和国				
			3,189,217	0.02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8.875% 29/01/2028	USD	1,160,000	1,069,463	0.01
コロンビア					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	620,000	563,433	0.00
Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027	USD	1,400,000	1,210,665	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	1,800,000	1,502,601	0.01
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	800,000	677,861	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031	USD	2,490,000	2,367,412	0.01
Colombia Government Bond 3.125% 15/04/2031	USD	1,560,000	1,151,412	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032	USD	3,020,000	2,490,750	0.01
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1,830,000	1,803,137	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	3,340,000	3,204,077	0.02
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	1,137,000	1,083,591	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	4,200,000	3,625,583	0.02
Colombia Government Bond 7.375% 18/09/2037	USD	1,000,000	941,328	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	2,060,000	1,614,225	0.01
Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	550,000	453,529	0.00				16,437,544	0.09
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	3,000,000	2,112,967	0.01	エクアドル				
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	2,670,000	1,892,902	0.01	Ecuador Government Bond, Reg. S 8% 31/07/2030	USD	8,382,000	3,540,026	0.02
					Ecuador Government Bond, Reg. S 3.5% 31/07/2035	USD	4,475,000	1,456,064	0.01
								4,996,090	0.03

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
エジプト					Accor SA, Reg. S 2.375% 29/11/2033	EUR	1,000,000	955,747	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 5.75% 29/05/2024	USD	1,515,000	1,340,741	0.01	Altice France SA, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1,525,000	1,134,092	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 3.875% 16/02/2026	USD	2,334,000	1,728,805	0.01	Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	14,412,000	10,203,356	0.06
Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	2,200,000	1,791,392	0.01	Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	7,698,000	5,461,042	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	1,900,000	1,447,930	0.01	Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1,200,000	1,072,716	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/01/2029	USD	1,000,000	691,651	0.00	Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	4,652,000	3,704,755	0.02
Egypt Government Bond, Reg. S 5.875% 16/02/2031	USD	1,114,000	661,921	0.00	Arkema SA, Reg. S 4.25% 20/05/2030	EUR	100,000	104,628	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	1,900,000	1,180,581	0.01	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.75% 02/09/2032	EUR	100,000	97,188	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1,410,000	888,333	0.01	Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	1,203,000	1,272,757	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/01/2043	USD	2,340,000	1,372,895	0.01	Banijay Group SAS, Reg. S 6.5% 01/03/2026	EUR	1,590,000	1,592,457	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 8.15% 20/11/2059	USD	2,300,000	1,282,399	0.01	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.15% 08/06/2026	EUR	300,000	282,476	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 16/02/2061	USD	1,650,000	875,278	0.00	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.875% 10/06/2029	EUR	100,000	91,476	0.00
Egyptian Financial Co. for Sovereign Tawke (The), Reg. S 10.875% 20/02/2035	USD	2,307,000	2,046,874	0.01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 7.75% Perpetual	USD	12,966,000	11,985,175	0.07
			15,298,800	0.09	BNP Paribas SA, FRN, 144A 9.25% Perpetual	USD	10,435,000	10,105,548	0.06
エルサルバドル					BNP Paribas SA, Reg. S 2.875% 01/10/2026	EUR	100,000	99,103	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025	USD	792,000	673,308	0.01	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 19/02/2023	EUR	100,000	91,075	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027	USD	2,270,000	1,819,317	0.01	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.875% 11/01/2030	EUR	100,000	86,305	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	400,000	325,565	0.00	BPCE SA, FRN 4.292% 06/09/2024	EUR	500,000	500,302	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	2,774,000	1,784,244	0.01	BPCE SA, Reg. S 1.625% 11/04/2026	EUR	2,000,000	2,017,906	0.01
			4,602,524	0.03	BPCE SA, Reg. S 1.625% 31/01/2033	EUR	100,000	93,599	0.00
フィンランド					BPCE SA, Reg. S 4.375% 11/01/2033	EUR	300,000	310,354	0.00
Nordea Bank Abp, 144A 1.5% 30/09/2026	USD	6,410,000	5,278,315	0.03	BPCE SA, Reg. S, FRN 0.5% 14/01/2028	EUR	300,000	273,935	0.00
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6.625% Perpetual	USD	8,377,000	7,519,478	0.04	BPCE SA, Reg. S, FRN 1.75% 02/02/2034	EUR	100,000	88,341	0.00
Norden Bank Abp, Reg. S, FRN 1% 21/06/2029	EUR	100,000	97,946	0.00	BPCE SA, Reg. S, FRN 4.75% 14/06/2034	EUR	100,000	106,557	0.00
			12,885,739	0.07	Casino Guichard Pexrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2034	EUR	1,500,000	12,060	0.00
フランス					Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	3,922,000	3,295,190	0.02
Accor SA, Reg. S 3% 04/02/2026	EUR	800,000	770,436	0.00	CGG SA, Reg. S 7.75% 01/04/2027	EUR	1,930,000	1,786,173	0.01
					Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1,558,000	1,089,276	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%)
Cie de Saint-Gobain, Reg. S, FNN 4.175% 18/01/2024	EUR	1,000,000	1,000,407	0.01	Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025	EUR	1,733,000	1,738,414	0.01
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.875% 29/11/2020	EUR	100,000	103,432	0.00	Pernod Ricard SA, Reg. S 3.75% 15/09/2027	EUR	100,000	102,616	0.00
Covivio SA, REIT, Reg. S 4.625% 05/06/2022	EUR	100,000	103,939	0.00	Picard Groupe SAS, Reg. S 3.875% 01/01/2026	EUR	750,000	732,527	0.00
Credit Agricole SA, FNN, 144A 8.125% Perpetual	USD	9,722,000	8,979,018	0.05	Renault SA, Reg. S 2.375% 25/05/2026	EUR	3,100,000	3,007,397	0.02
Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	100,000	92,764	0.00	Renault SA, Reg. S 2% 32/03/2026	EUR	2,100,000	2,008,707	0.01
Credit Agricole SA, Reg. S 1% 03/07/2029	EUR	100,000	89,194	0.00	Renault SA, Reg. S 2.5% 02/06/2027	EUR	2,600,000	2,497,079	0.01
Credit Agricole SA, Reg. S, FNN 4.275% 07/03/2025	EUR	1,300,000	1,302,327	0.01	Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 06/04/2025	EUR	500,000	500,492	0.00
Credit Mutuel Arkas SA, Reg. S, FNN 1.875% 25/10/2029	EUR	200,000	194,747	0.00	Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024	USD	8,200,000	7,403,209	0.04
Crown European Holdings SA, Reg. S 3.375% 15/05/2025	EUR	3,880,000	3,855,913	0.02	Societe Generale SA, 144A 4.25% 14/04/2025	USD	380,000	335,535	0.00
Danone SA, Reg. S 3.41% 22/05/2021	EUR	200,000	205,732	0.00	Societe Generale SA, FNN, 144A 9.375% Perpetual	USD	13,303,000	12,598,986	0.07
Electricite de France SA, Reg. S, FNN 3% Perpetual	EUR	1,500,000	1,501,057	0.01	Societe Generale SA, Reg. S 0.875% 01/01/2026	EUR	100,000	94,009	0.00
Electricite de France SA, Reg. S, FNN 2.875% Perpetual	EUR	4,800,000	4,462,075	0.03	Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	100,000	92,031	0.00
Electricite de France SA, Reg. S, FNN 3% Perpetual	EUR	2,400,000	2,194,210	0.01	Societe Generale SA, Reg. S, FNN 4.402% 12/01/2025	EUR	1,500,000	1,503,340	0.01
Electricite de France SA, Reg. S, FNN 7.5% Perpetual	EUR	400,000	437,683	0.00	Societe Generale SA, Reg. S, FNN 0.5% 12/06/2029	EUR	100,000	86,832	0.00
Elis SA, Reg. S 1.625% 01/04/2028	EUR	3,900,000	3,596,623	0.02	SPB SA, Reg. S 2.625% 18/06/2026	EUR	800,000	783,792	0.00
Engie SA, Reg. S 3.875% 06/12/2022	EUR	100,000	103,546	0.00	Vallourec SACA, Reg. S 8.5% 30/06/2026	EUR	1,239,544	1,250,126	0.01
EpsilonLumattica SA, Reg. S 0.375% 27/11/2027	EUR	100,000	91,635	0.00				147,319,857	0.84
Forvia SE, Reg. S 2.625% 15/06/2025	EUR	580,000	570,380	0.00	ガボン共和国				
Forvia SE, Reg. S 3.125% 15/06/2026	EUR	4,749,000	4,668,386	0.03	Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025	USD	2,022,000	1,745,450	0.01
Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	842,000	808,051	0.01	Gabon Government Bond, Reg. S 1% 24/11/2021	USD	301,000	227,260	0.00
Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	4,600,000	4,519,436	0.03				1,972,710	0.01
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	4,500,000	4,138,285	0.02					
Iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	1,700,000	1,748,610	0.01	ドイツ				
Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	4,900,000	5,044,957	0.03	Adler Peltzer Holding GmbH, Reg. S 9.5% 01/04/2027	EUR	1,749,000	1,746,691	0.01
Kering SA, Reg. S 3.25% 21/02/2029	EUR	100,000	101,811	0.00	Chapilapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	4,372,000	4,241,059	0.02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.375% 21/10/2025	EUR	1,000,000	1,007,020	0.01	Commerzbank AG, Reg. S, FNN 5.25% 25/02/2029	EUR	100,000	105,145	0.00
Orange SA, Reg. S 0.875% 03/02/2027	EUR	100,000	94,256	0.00	CT Investment GmbH, Reg. S 5.5% 15/04/2026	EUR	1,654,000	1,647,463	0.01
Orange SA, Reg. S 3.625% 16/11/2021	EUR	100,000	104,576	0.00	Deutsche Bank AG, Reg. S, FNN 1.75% 19/11/2020	EUR	200,000	174,052	0.00
Paprec Holding SA, Reg. S 3.5% 01/07/2028	EUR	1,981,000	1,911,665	0.01					
Paprec Holding SA, Reg. S 7.25% 17/11/2029	EUR	808,000	869,105	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 11/02/2025	EUR	2,300,000	2,264,244	0.01	ジブラルタル 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.50% 15/07/2027	EUR	1,700,000	1,629,355	0.01
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	5,900,000	5,689,311	0.03				1,629,355	0.01
Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026	EUR	2,790,000	2,765,406	0.02	グアテマラ Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050	USD	1,700,000	1,458,514	0.01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 1.75% 15/09/2026	EUR	5,129,798	5,072,160	0.03				1,458,514	0.01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8.15% 15/05/2028	EUR	1,517,345	1,656,034	0.01	ホンジュラス Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	1,150,000	999,887	0.01
INOS Stylolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	3,287,000	3,043,562	0.02				999,887	0.01
Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8.25% 01/10/2026	EUR	1,722,259	1,683,508	0.01	イラク Iraq Government Bond, Reg. S 5.8% 15/01/2028	USD	3,436,875	2,910,838	0.02
Nidde Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	6,240,000	6,436,498	0.04				2,910,838	0.02
Renk AG, Reg. S 5.75% 15/01/2025	EUR	1,674,000	1,668,320	0.01	アイルランド AerCap Ireland Capital DAC 3.15% 15/02/2024	USD	5,500,000	4,949,089	0.03
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	2,800,000	2,719,425	0.02	AIB Group plc, Reg. S, FRN 2.25% 04/04/2028	EUR	100,000	95,973	0.00
Tredem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	3,714,611	3,717,509	0.02	AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.75% 16/02/2029	EUR	200,000	215,207	0.00
Tredem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/01/2025	EUR	1,520,000	1,490,652	0.01	AIB Group plc, Reg. S, FRN 4.625% 22/01/2029	EUR	100,000	103,269	0.00
thyssenkrupp AG, Reg. S 2.875% 22/02/2024	EUR	3,533,000	3,522,299	0.02	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2.025% 30/09/2027	USD	500,000	412,069	0.00
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	1,779,000	1,725,852	0.01	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 05/06/2036	EUR	100,000	97,286	0.00
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	1,090,000	1,079,115	0.01	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/01/2021	EUR	100,000	106,996	0.00
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4.25% 07/01/2026	EUR	1,500,000	1,518,584	0.01	CBF SMV Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/01/2025	EUR	100,000	105,357	0.00
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.5% 19/06/2028	EUR	300,000	287,328	0.00	eiroom Finance DAC, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	4,132,000	4,030,568	0.03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029	EUR	31,000	32,721	0.00	eiroom Finance DAC, Reg. S 2.625% 15/02/2027	EUR	900,000	849,091	0.01
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.625% 19/07/2029	EUR	250,000	215,074	0.00	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.125% 10/03/2028	EUR	300,000	276,655	0.00
ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	800,000	827,920	0.00	Linde plc, Reg. S 3.625% 12/06/2025	EUR	500,000	503,487	0.00
ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	1,600,000	1,472,755	0.01				11,745,047	0.07
ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	3,900,000	3,772,985	0.02					
			60,575,662	0.35					
ガーナ Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 14/10/2030	USD	924,000	548,474	0.00	イスラエル Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.5% 30/06/2027	USD	1,400,000	1,194,437	0.01
			548,474	0.00				1,194,437	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
イタリア					コートジボワール				
Autostrade per l' Italia SpA, Reg. S 3.75% 26/09/2023	EUR	640,000	570,532	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.31% 02/03/2028	USD	550,000	489,152	0.00
Autostrade per l' Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	813,000	722,680	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.81% 11/10/2031	EUR	2,300,000	2,067,481	0.01
Eni SpA, Reg. S 1.125% 19/09/2038	EUR	100,000	92,146	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.12% 15/06/2033	USD	3,300,000	2,748,301	0.02
Eni SpA, Reg. S 1.615% 29/01/2029	EUR	100,000	102,945	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.81% 11/10/2040	EUR	2,390,000	2,006,011	0.01
Qualia Closures SpA, Reg. S 1.25% 15/06/2028	EUR	3,387,000	3,194,693	0.02				7,310,945	0.04
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.875% 08/01/2026	EUR	3,943,000	3,798,785	0.02	日本				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.5% 01/10/2025	EUR	100,000	101,923	0.00	Mitubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0.902% 19/01/2025	USD	3,399,000	2,991,776	0.02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/01/2030	EUR	200,000	210,781	0.00	Mitubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1.837% 11/04/2036	USD	2,398,000	2,124,512	0.01
Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028	EUR	2,380,000	2,515,905	0.01	Mitubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1.538% 20/01/2027	USD	3,075,000	2,538,194	0.02
Mundys SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	380,000	369,759	0.00	Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1.234% 22/05/2027	USD	2,091,000	1,720,997	0.01
Mundys SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	5,029,000	4,634,108	0.03	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1.201% 11/09/2028	EUR	100,000	96,139	0.00
Nexi SpA, Reg. S 1.615% 30/04/2026	EUR	1,642,000	1,560,721	0.01	NTT Finance Corp., Reg. S 0.399% 12/12/2028	EUR	100,000	88,883	0.00
Pro-Gest SpA, Reg. S 3.25% 15/12/2024	EUR	2,851,000	1,589,413	0.01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.902% 11/09/2028	USD	215,000	170,238	0.00
Shiba Bldco SpA, Reg. S 4.5% 31/10/2028	EUR	3,632,000	3,423,723	0.02	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/01/2040	EUR	100,000	79,701	0.00
Snam SpA, Reg. S 0.15% 11/06/2030	EUR	200,000	170,277	0.00	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2% 21/11/2030	EUR	100,000	98,769	0.00
TeamSystem SpA, Reg. S 3.5% 15/02/2028	EUR	1,628,000	1,510,059	0.01				9,909,209	0.06
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	1,000,000	976,485	0.01	ジブチ				
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/05/2026	EUR	2,910,000	2,869,275	0.02	Advent Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	374,829	372,290	0.00
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.375% 12/10/2027	EUR	3,275,000	3,069,870	0.02	Aris Budget Finance plc, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	2,498,000	2,681,468	0.02
Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	2,000,000	2,135,818	0.01	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	2,582,000	2,635,741	0.01
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	1,500,000	1,300,590	0.01	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.815% 28/02/2047	GBP	1,000,000	1,117,389	0.01
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.8% 17/01/2029	EUR	200,000	209,287	0.00	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.125% 08/10/2032	EUR	300,000	257,169	0.00
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.45% 16/01/2029	EUR	150,000	153,540	0.00				7,064,057	0.04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0.8% 05/07/2029	EUR	100,000	89,005	0.00	ヨルダン共和国				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.875% Perpetual	EUR	2,502,000	2,144,327	0.01	Jordan Government Bond, Reg. S 5.85% 07/07/2030	USD	2,940,000	2,476,556	0.02
			37,516,647	0.21					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	750,000	667,221	0.00	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	423,000	462,380	0.00
			<u>3,143,777</u>	<u>0.02</u>	Meidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	152,000	162,149	0.00
カザフスタン					Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	1,950,000	1,218,723	0.01
KazkhunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	860,000	682,897	0.00	Molcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 29/11/2026	EUR	300,000	279,833	0.00
KazkhunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	2,250,000	1,918,293	0.01	Molcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 03/09/2030	EUR	100,000	83,180	0.00
			<u>2,601,190</u>	<u>0.01</u>	Molcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.625% 19/01/2033	EUR	100,000	78,370	0.00
ケニア					Luna Holdings SARL, Reg. S 5.615% 15/11/2028	EUR	2,058,000	1,685,891	0.01
Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024	USD	3,954,000	3,478,463	0.02	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	4,964,000	4,818,168	0.03
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	700,000	594,693	0.00	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	100,000	94,563	0.00
Kenya Government Bond, Reg. S 6.3% 23/01/2034	USD	1,755,000	1,275,387	0.01	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2029	EUR	100,000	76,563	0.00
			<u>5,348,543</u>	<u>0.03</u>	Momitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028	EUR	1,572,000	1,608,945	0.01
レバノン					PLT VII Finance SARL, Reg. S 4.625% 09/01/2026	EUR	3,957,000	3,944,955	0.02
Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 22/04/2024 \$	USD	1,450,000	81,080	0.00	Rossini SARL, Reg. S 6.75% 30/10/2025	EUR	1,289,000	1,293,279	0.01
Lebanon Government Bond, Reg. S 6.85% 23/03/2027 \$	USD	6,230,000	349,448	0.00	Sagro Capital Sari, REIT, Reg. S 1.875% 21/01/2030	EUR	100,000	92,058	0.00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 03/11/2028 \$	USD	5,408,000	304,895	0.00	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	200,000	192,720	0.00
			<u>735,423</u>	<u>0.00</u>	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	100,000	93,649	0.00
ルクセンブルク					SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0.875% 27/06/2029	EUR	100,000	85,250	0.00
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	9,367,000	7,487,099	0.04	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2026	EUR	2,176,000	2,091,282	0.01
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1,000,000	896,442	0.01	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	2,980,000	3,484,466	0.02
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	3,055,000	2,546,257	0.02	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 2.5% 01/01/2028	EUR	700,000	669,525	0.00
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/01/2028	USD	3,935,000	1,689,700	0.01				<u>45,521,172</u>	<u>0.26</u>
Altice France Holding SA, Reg. S 3% 15/05/2027	EUR	3,042,000	1,749,956	0.01	マーシャル諸島				
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	1,200,000	536,346	0.00	Danaos Corp., 144A 8.6% 01/03/2028	USD	837,000	768,377	0.00
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	3,073,821	1,550,033	0.01				<u>768,377</u>	<u>0.00</u>
Birkenstock Financing Sarl, Reg. S 5.25% 30/04/2029	EUR	3,042,000	3,034,504	0.02					
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025	EUR	3,510,000	3,514,896	0.02					

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
モーリシャス					ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	9,200,000	8,816,553	0.05
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.25% 12/12/2028	USD	845,100	690,127	0.00	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2029	USD	8,084,000	7,188,849	0.04
			690,127	0.00	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7.25% 12/02/2033	USD	544,000	414,183	0.00
メキシコ					Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	7,000,000	6,573,791	0.04
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	1,850,000	1,052,202	0.01	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	100,000	103,382	0.00
Mexican Bonos R. 5% 18/11/2038	MXN	830,000	4,234,533	0.02	Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	2,360,000	2,213,626	0.01
Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	USD	970,000	864,472	0.01	EnBW International Finance BV, Reg. S 4.2% 23/05/2034	EUR	38,000	40,258	0.00
			6,151,207	0.04	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	109,000	112,735	0.00
モンゴル国					EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	109,000	112,735	0.00
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.65% 19/01/2038	USD	660,000	625,718	0.00	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 11/05/2027	EUR	250,000	225,448	0.00
Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2031	USD	1,900,000	1,441,853	0.01	EnBW International Finance BV, Reg. S 0.875% 28/08/2034	EUR	100,000	75,435	0.00
			2,067,571	0.01	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3.5% 30/06/2029	EUR	2,065,000	1,784,977	0.01
モロッコ					Ferrovial SE, Reg. S 4.375% 13/09/2030	EUR	200,000	211,141	0.00
Morocco Government Bond, Reg. S 5.95% 08/03/2028	USD	668,000	620,121	0.00	ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	USD	8,740,000	7,642,943	0.04
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	1,097,000	817,651	0.01	ING Groep NV, FRN 5.75% Perpetual	USD	16,132,000	13,621,101	0.08
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	809,000	772,345	0.00	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.25% 16/02/2027	EUR	100,000	95,153	0.00
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2030	USD	1,499,000	978,977	0.01	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100,000	97,566	0.00
OCP SA, Reg. S 6.875% 25/04/2044	USD	950,000	817,094	0.00	Mercedes-Benz International Finance BV 1.4% 13/04/2025	EUR	1,000,000	999,039	0.01
			4,006,188	0.02	MY24 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	1,201,476	1,016,921	0.01
ナミビア共和国					O1 European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028	EUR	2,014,000	2,113,985	0.01
Namibia Government Bond, Reg. S 5.25% 29/10/2025	USD	750,000	670,799	0.00	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2015	USD	600,000	512,494	0.00
			670,799	0.00	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	890,000	825,034	0.01
オランダ					RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	100,000	95,820	0.00
Aertis Infrastructures Finance BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1,600,000	1,461,178	0.01	RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	100,000	90,795	0.00
Aertis Infrastructures Finance BV, Reg. S, FRN 1.265% Perpetual	EUR	3,800,000	3,657,120	0.02	RELX Finance BV, Reg. S 3.75% 12/06/2031	EUR	100,000	104,184	0.00
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.35% 10/01/2025	EUR	1,500,000	1,503,386	0.01	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/01/2015	EUR	1,940,000	1,938,477	0.01
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5.125% 22/02/2033	EUR	200,000	206,077	0.00	Shell International Finance BV, Reg. S 0.1% 12/05/2024	EUR	500,000	494,603	0.00
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5.5% 21/09/2033	EUR	100,000	104,767	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	2,500,000	2,346,598	0.01	ナイジェリア Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 21/11/2025	USD	2,250,000	2,015,893	0.01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FNN 2.88% Perpetual	EUR	2,600,000	2,372,617	0.01	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.5% 28/11/2027	USD	5,020,000	4,156,310	0.03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FNN 3.875% Perpetual	EUR	7,000,000	6,791,540	0.04	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	1,468,000	1,276,199	0.01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FNN 6.135% Perpetual	EUR	3,400,000	3,504,791	0.02	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 16/02/2032	USD	4,800,000	3,909,572	0.02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	100,000	83,227	0.00	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	USD	2,480,000	1,782,374	0.01
Titus Holdings II BV, Reg. S 5.125% 15/07/2029	EUR	2,873,000	2,472,196	0.01				13,140,288	0.08
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3.625% 24/04/2025	EUR	100,000	100,340	0.00	北マケドニア共和国 North Macedonia Government Bond, Reg. S 2.75% 18/01/2025	EUR	2,000,000	1,958,610	0.01
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 12/01/2026	EUR	1,500,000	1,506,434	0.01				1,958,610	0.01
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4% 02/04/2027	EUR	100,000	103,122	0.00	ノルウェー DNB Bank ASA, Reg. S, FNN 0.375% 18/01/2028	EUR	150,000	137,590	0.00
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/09/2036	USD	6,366,000	5,654,646	0.03				137,590	0.00
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/09/2027	USD	4,897,000	4,329,352	0.03	オマーン Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 03/01/2047	USD	760,000	701,588	0.00
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/09/2026	EUR	3,344,000	3,346,282	0.02	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	2,677,000	2,536,553	0.02
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.15% 25/02/2025	EUR	3,000,000	2,927,412	0.02	Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	3,198,000	3,122,975	0.02
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	2,500,000	2,324,070	0.01				6,361,116	0.04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% 29/02/2036	EUR	100,000	100,787	0.00	パキスタン Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 15/04/2024	USD	2,970,000	2,550,658	0.01
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 01/04/2030	EUR	100,000	90,142	0.00	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 03/04/2026	USD	1,350,000	864,573	0.01
VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	3,271,000	2,504,401	0.02	Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 03/04/2031	USD	1,263,000	699,636	0.00
WPC Eurobond BV, REIT 1.35% 15/04/2028	EUR	300,000	274,792	0.00	Pakistan Government Bond, Reg. S 8.875% 03/04/2051	USD	1,799,000	988,329	0.01
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	1,300,000	1,343,775	0.01				5,103,196	0.03
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2.5% 21/10/2027	EUR	2,400,000	2,252,299	0.01	パラグアイ共和国 Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/02/2044	USD	3,050,000	2,714,899	0.02
Ziggo BondCo. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	3,340,000	2,829,688	0.02	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050	USD	2,200,000	1,772,223	0.01
Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	3,378,000	3,016,014	0.02				4,487,122	0.03
			114,315,546	0.65					
ニュージーランド Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	100,000	101,902	0.00					
			101,902	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9.375% Perpetual	USD	14,352,000	13,898,894	0.08
Petroleos del Peru SA, 144A 4.75% 19/06/2032	USD	2,570,000	1,853,388	0.01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	5,600,000	5,595,436	0.03
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	1,290,000	718,968	0.00	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 01/06/2029	EUR	200,000	210,430	0.00
			2,372,336	0.01	Banco Santander SA 3.496% 24/03/2025	USD	14,000,000	12,384,207	0.07
ポルトガル					Banco Santander SA, FRN 5.742% 30/06/2034	USD	11,000,000	9,937,811	0.06
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 5.625% 02/10/2026	EUR	100,000	102,821	0.00	Banco Santander SA, FRN 4.75% Perpetual	USD	4,200,000	3,206,400	0.02
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.825% 15/04/2027	EUR	200,000	191,558	0.00	Banco Santander SA, FRN 9.825% Perpetual	USD	5,600,000	5,539,295	0.03
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2030	EUR	3,800,000	3,642,904	0.02	Banco Santander SA, FRN 9.825% Perpetual	USD	7,400,000	7,180,928	0.04
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.875% 02/08/2031	EUR	2,300,000	2,147,625	0.01	Banco Santander SA, Reg. S 4.815% 18/10/2031	EUR	100,000	106,627	0.00
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5.94% 23/04/2033	EUR	1,200,000	1,348,090	0.01	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.515% 18/01/2025	EUR	2,000,000	2,006,304	0.01
			7,333,078	0.04	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0.5% 24/03/2027	EUR	100,000	93,334	0.00
セネガル共和国					Bankinter SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2030	EUR	100,000	103,919	0.00
Senegal Government Bond, Reg. S 2.25% 23/05/2033	USD	2,100,000	1,700,184	0.01	Bankinter SA, Reg. S, FRN 1.25% 23/12/2032	EUR	100,000	89,300	0.00
Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	729,000	540,491	0.00	CaixaBank SA, Reg. S 1.375% 19/06/2026	EUR	200,000	190,105	0.00
Senegal Government Bond, Reg. S 8.75% 13/03/2043	USD	1,160,000	825,780	0.01	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	200,000	209,354	0.00
			3,066,455	0.02	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.25% 23/02/2033	EUR	100,000	105,666	0.00
南アフリカ					Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2035	EUR	800,000	777,722	0.00
South Africa Government Bond 4.25% 12/10/2033	USD	2,800,000	2,371,248	0.01	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2037	EUR	1,200,000	1,100,298	0.01
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	60,300,000	2,512,071	0.01	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.815% 26/06/2029	EUR	5,500,000	5,026,192	0.03
South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	2,920,000	2,354,359	0.01	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 21/10/2030	EUR	3,200,000	2,812,128	0.02
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	2,000,000	1,341,888	0.01	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.375% 04/04/2032	EUR	100,000	106,737	0.00
South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	3,500,000	2,533,121	0.02	eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5.5% 15/07/2027	EUR	3,056,000	3,053,531	0.02
South Africa Government Bond 7.25% 30/04/2052	USD	1,400,000	1,201,129	0.01	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	3,040,000	2,980,887	0.02
Tranznet SOC Ltd., Reg. S 8.25% 08/02/2028	USD	2,508,000	2,287,933	0.01	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	5,507,000	5,202,287	0.03
			14,691,749	0.08	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	2,009,000	1,840,375	0.01
スペイン					Grupo Antolin-Irusea SA, Reg. S 3.375% 30/04/2028	EUR	1,300,000	1,154,956	0.01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5.862% 14/09/2026	USD	12,200,000	11,073,056	0.06					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Grupo Antolin-Irussa SA, Reg. S 3. 30/04/2023	EUR	700,000	534,654	0.00	UES Group AG, FBN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	5,238,000	4,631,041	0.03
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2.1% 25/09/2025	EUR	4,000,000	3,937,715	0.02	UES Group AG, FBN, 144A 4.488% 12/05/2026	USD	2,065,000	1,837,657	0.01
Kaino Bوندoo Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	2,606,000	2,449,729	0.01	UES Group AG, Reg. S 0.625% 18/01/2033	EUR	100,000	75,642	0.00
Iberia Telecom Bوندoo SA, Reg. S 4% 12/09/2027	EUR	6,488,000	6,350,098	0.04	UES Group AG, Reg. S, FBN 1% 24/06/2027	EUR	100,000	93,903	0.00
			109,258,375	0.62	UES Group AG, Reg. S, FBN 5.125% Perpetual	USD	4,474,000	3,831,737	0.02
					UES Group AG, Reg. S, FBN 6.875% Perpetual	USD	5,387,000	4,797,107	0.03
国際機関								29,437,772	0.17
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	10,142,000	7,121,330	0.04					
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/09/2026	EUR	1,560,000	1,394,034	0.01	トリニダード・トバゴ共和国				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/09/2026	EUR	1,760,000	1,573,163	0.01	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5.5% 14/01/2031	USD	720,000	674,959	0.00
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4.1% 15/07/2027	GBP	1,100,000	923,802	0.01				674,959	0.00
Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	773,000	700,183	0.00	トルコ				
			11,712,502	0.07	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 05/12/2028	USD	1,864,000	1,791,174	0.01
スウェーデン					Turkiye Government Bond 4.875% 09/10/2026	USD	2,300,000	2,009,145	0.01
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 01/09/2026	EUR	100,000	92,033	0.00	Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	8,300,000	8,338,613	0.05
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FBN 4.15% Perpetual	USD	4,200,000	3,138,428	0.02	Turkiye Government Bond 5.125% 17/02/2028	USD	1,420,000	1,224,996	0.01
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	100,000	101,745	0.00	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	2,800,000	2,803,187	0.01
Verisure Holding AB, Reg. S 1.875% 15/01/2026	EUR	2,699,000	2,657,975	0.02	Turkiye Government Bond 5.25% 13/03/2030	USD	2,000,000	1,662,412	0.01
Verisure Holding AB, Reg. S 1.25% 15/01/2027	EUR	2,460,000	2,368,033	0.01	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	1,900,000	1,898,349	0.01
Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	4,361,000	4,175,701	0.02	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	3,112,000	3,182,561	0.02
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	3,345,000	3,277,046	0.02	Turkiye Government Bond 26.2% 05/10/2033	TRY	75,861,941	2,426,944	0.01
Volvo Treasury AB, Reg. S 7.5% 25/11/2024	EUR	1,100,000	1,100,137	0.01	Turkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	2,310,000	1,777,955	0.01
			16,911,098	0.10	Turkiye Government Bond 4.875% 16/04/2043	USD	2,160,000	1,428,995	0.01
スイス					Turkiye Ihtisat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.375% 11/01/2026	USD	1,169,000	1,106,494	0.01
Credit Suisse AG 4.15% 09/09/2024	USD	5,530,000	4,965,230	0.03	Turkiye Ihtisat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	578,000	544,471	0.00
Credit Suisse AG 3.62% 09/09/2024	USD	5,680,000	5,060,010	0.03	Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9.375% 12/11/2026	USD	1,496,000	1,426,552	0.01
Credit Suisse AG 7.5% 15/01/2028	USD	3,885,000	3,839,331	0.02				31,621,748	0.18
Credit Suisse AG, Reg. S 1.5% 10/04/2026	EUR	100,000	95,804	0.00					
Credit Suisse AG, Reg. S 5.5% 20/08/2026	EUR	200,000	210,310	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
イギリス					Iceland Bonds plc, Reg. S 10.875% 15/12/2017	GBP	1,065,000	1,281,730	0.01
AstraZeneca plc, Reg. S 1.25% 12/05/2028	EUR	200,000	188,417	0.00	INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	4,418,000	3,944,011	0.02
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	8,340,000	7,482,148	0.04	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	2,200,000	2,262,350	0.01
Barclays plc, FRN 8% Perpetual	USD	6,336,000	5,635,148	0.03	INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3.75% 15/01/2026	EUR	1,723,000	1,666,126	0.01
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	1,338,000	1,431,394	0.01	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	959,000	1,015,034	0.01
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026	GBP	662,000	722,787	0.01	International Game Technology plc, Reg. S 2.315% 15/04/2028	EUR	3,910,000	3,646,532	0.02
BO Energy Capital plc, Reg. S 2.2% 21/11/2029	EUR	175,000	166,275	0.00	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4.5% 01/10/2027	USD	1,548,000	1,302,787	0.01
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	9,146,000	7,846,804	0.05	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5.875% 15/01/2028	USD	3,589,000	3,204,062	0.02
BP Capital Markets plc, Reg. S 2.58% 07/04/2028	EUR	100,000	98,248	0.00	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/01/2026	EUR	1,470,000	1,476,725	0.01
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.231% 08/05/2021	EUR	100,000	87,430	0.00	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	3,380,000	3,618,763	0.02
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.104% 15/11/2024	EUR	100,000	79,218	0.00	Lloyds Banking Group plc 4.65% 24/03/2026	USD	5,600,000	4,961,059	0.03
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	5,250,000	4,929,169	0.03	Lloyds Banking Group plc, FRN 3.8% 09/07/2025	USD	5,475,000	4,899,514	0.03
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	GBP	4,800,000	5,194,086	0.03	Lloyds Banking Group plc, FRN 4.716% 11/08/2026	USD	8,175,000	7,290,195	0.04
Brambles Finance plc, Reg. S 1.5% 04/10/2027	EUR	100,000	94,330	0.00	Lloyds Banking Group plc, FRN 6.75% Perpetual	USD	12,199,000	10,873,435	0.06
Cadant Finance plc, Reg. S 0.625% 19/01/2020	EUR	100,000	84,434	0.00	Marks & Spencer plc, 144A 7.125% 01/12/2017	USD	354,000	323,484	0.00
Cadant Finance plc, Reg. S 0.75% 11/01/2022	EUR	100,000	81,012	0.00	National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	100,000	87,338	0.00
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	3,279,000	3,174,482	0.02	National Grid plc, Reg. S 0.552% 18/09/2029	EUR	200,000	172,178	0.00
RBC Bank plc, Reg. S, FRN 4.35% 08/03/2025	EUR	1,000,000	1,002,115	0.01	National Grid plc, Reg. S 4.215% 16/01/2025	EUR	100,000	103,621	0.00
HSEC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	5,505,000	4,952,982	0.03	Nationwide Building Society, 144A 1% 28/08/2025	USD	6,085,000	5,103,430	0.03
HSEC Holdings plc, FRN 0.978% 24/05/2025	USD	4,500,000	3,982,869	0.02	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.1% Perpetual	GBP	6,599,000	7,019,058	0.04
HSEC Holdings plc, FRN 1.645% 18/04/2026	USD	8,935,000	7,673,601	0.04	NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	14,129,000	12,370,172	0.07
HSEC Holdings plc, FRN 5.087% 14/08/2027	USD	3,255,000	2,981,396	0.02	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/01/2025	EUR	300,000	298,874	0.00
HSEC Holdings plc, FRN 4.6% Perpetual	USD	16,920,000	12,784,931	0.07	NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5.765% 28/02/2034	EUR	100,000	105,451	0.00
HSEC Holdings plc, Reg. S, FRN 6.364% 16/11/2032	EUR	200,000	215,467	0.00	NatWest Markets plc, 144A 1.0% 29/09/2026	USD	6,483,000	5,344,821	0.03
HSEC Holdings plc, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	470,000	426,173	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2.5% 24/06/2023	EUR	1,900,000	1,790,456	0.01	Yned 02 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	334,000	256,852	0.00
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2023	EUR	1,834,000	1,912,013	0.01	Yned 02 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	2,500,000	2,305,950	0.01
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	2,128,000	2,282,335	0.01	Vodafone Group plc, Reg. S 1.625% 24/11/2030	EUR	100,000	90,908	0.00
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	3,416,000	3,445,172	0.02	Vodafone Group plc, Reg. S, FNN 4.2% 03/10/2078	EUR	1,921,000	1,878,402	0.01
Redditt Brokerage Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	100,000	106,118	0.00	Vodafone Group plc, Reg. S, FNN 3% 21/03/2030	EUR	4,009,000	3,596,939	0.02
Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	2,116,000	1,916,685	0.01	Vodafone Group plc, Reg. S, FNN 8.5% 30/08/2034	EUR	500,000	535,901	0.00
Rolls-Royce plc, Reg. S 4.625% 18/02/2026	EUR	1,177,000	1,200,113	0.01	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/01/2028	EUR	100,000	87,543	0.00
Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	1,628,000	1,884,474	0.01				237,858,622	1.36
Santander UK Group Holdings plc, FNN 1.089% 15/01/2025	USD	11,192,000	9,999,858	0.06	アメリカ				
Santander UK Group Holdings plc, FNN 1.512% 21/03/2026	USD	400,000	387,092	0.00	AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	500,000	495,254	0.00
Santander UK Group Holdings plc, FNN 6.812% 21/11/2036	USD	4,000,000	3,680,533	0.02	AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	235,000	192,089	0.00
Santander UK Group Holdings plc, FNN 1.671% 14/06/2027	USD	6,350,000	5,213,089	0.03	AECOM 5.125% 15/03/2027	USD	2,449,000	2,193,932	0.01
Santander UK Group Holdings plc, FNN 6.514% 10/01/2029	USD	3,180,000	2,973,094	0.02	Aetna, Inc. 4.75% 15/03/2044	USD	480,000	391,823	0.00
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	100,000	91,959	0.00	Air Lease Corp. 0.7% 15/02/2024	USD	2,673,000	2,399,770	0.01
Standard Chartered plc, FNN, 144A 0.991% 12/01/2025	USD	7,806,000	7,043,177	0.04	Air Lease Corp. 2.3% 01/02/2025	USD	4,280,000	3,730,814	0.02
Standard Chartered plc, FNN, 144A 7.176% 16/11/2025	USD	5,230,000	4,815,539	0.03	Air Lease Corp. 3.75% 01/06/2026	USD	90,000	78,441	0.00
Standard Chartered plc, FNN, 144A 2.819% 30/01/2026	USD	4,300,000	3,756,371	0.02	Air Lease Corp. 5.85% 15/12/2027	USD	2,230,000	2,066,860	0.01
Standard Chartered plc, FNN, 144A 3.971% 30/03/2026	USD	2,840,000	2,501,428	0.02	Air Lease Corp. 5.3% 01/02/2028	USD	935,000	853,696	0.01
Standard Chartered plc, FNN, 144A 6.17% 09/01/2027	USD	4,401,000	4,036,253	0.02	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.75% 15/12/2029	USD	110,000	87,425	0.00
Standard Chartered plc, FNN, 144A 7.75% Perpetual	USD	5,408,000	5,001,794	0.03	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	40,000	30,173	0.00
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	1,045,000	1,036,383	0.01	Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	12,120,000	10,901,738	0.06
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4.375% 18/01/2031	EUR	100,000	94,676	0.00	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2026	USD	1,960,000	1,760,659	0.01
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2022	EUR	100,000	75,523	0.00	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	10,130,000	9,204,153	0.05
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	3,495,000	3,213,495	0.02	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/01/2028	USD	12,887,000	11,438,602	0.07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	7,988,000	7,012,841	0.04	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	5,355,000	4,326,936	0.03
					American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	100,000	95,765	0.00
					American Tower Corp., REIT 1.45% 15/03/2026	USD	140,000	115,223	0.00
					American Tower Corp., REIT 1.5% 31/01/2028	USD	65,000	51,264	0.00
					American Tower Corp., REIT 2.1% 15/08/2030	USD	635,000	481,942	0.00
					AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	9,554,000	8,521,859	0.05

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
AmeriGas Partners LP 5.875% 20/08/2026	USD	10,881,000	9,673,366	0.06	Commercial Metals Co. 4.125% 15/01/2030	USD	221,000	184,105	0.00
AmeriGas Partners LP 5.75% 20/05/2027	USD	713,000	626,050	0.00	Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	100,000	104,756	0.00
Apple, Inc. 1.375% 24/05/2029	EUR	100,000	94,076	0.00	Coty, Inc., Reg. S 3.875% 15/04/2026	EUR	1,020,000	1,020,560	0.01
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	1,000,000	964,098	0.01	Coty, Inc., Reg. S 4.75% 15/04/2026	EUR	1,810,000	1,812,282	0.01
AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031	EUR	100,000	103,961	0.00	Crown Castle, Inc., REIT 3.65% 01/09/2027	USD	350,000	300,745	0.00
ATI, Inc. 5.875% 01/12/2027	USD	3,877,000	3,453,980	0.02	Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2031	USD	240,000	176,593	0.00
ATI, Inc. 4.875% 01/10/2029	USD	3,345,000	2,839,337	0.02	CVS Health Corp. 4.78% 25/01/2032	USD	415,000	355,553	0.00
ATI, Inc. 7.25% 15/08/2030	USD	4,696,000	4,428,066	0.03	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	2,015,000	1,790,137	0.01
ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	2,510,000	2,110,867	0.01	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	7,895,000	7,056,739	0.04
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3.875% 15/01/2028	EUR	2,709,000	2,658,919	0.02	Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030	EUR	100,000	97,343	0.00
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	3,914,000	3,479,829	0.02	Discover Financial Services 3.75% 04/01/2025	USD	2,050,000	1,811,164	0.01
Ball Corp. 1.5% 15/03/2027	EUR	2,070,000	1,944,403	0.01	Elanco Animal Health, Inc. 6.65% 22/03/2028	USD	3,070,000	2,863,392	0.02
Bank of America Corp., Reg. S, FNN 0.58% 24/02/2028	EUR	100,000	90,138	0.00	Elevance Health, Inc. 2.875% 15/09/2029	USD	265,000	219,292	0.00
Bank of America Corp., Reg. S, FNN 0.58% 03/02/2029	EUR	200,000	175,785	0.00	Elevance Health, Inc. 6.1% 15/10/2032	USD	25,000	25,628	0.00
Bath & Body Works, Inc. 5.25% 01/02/2028	USD	1,505,000	1,345,815	0.01	Eli Lilly & Co. 1.125% 14/09/2031	EUR	100,000	65,589	0.00
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	376,000	354,198	0.00	Embrax Corp. 7.995% 01/06/2038	USD	11,749,000	6,487,157	0.04
Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033	USD	58,000	52,431	0.00	Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S 6.31% 15/12/2030	EUR	1,619,000	1,736,216	0.01
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	623,000	569,719	0.00	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	10,671,000	9,614,372	0.06
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	5,911,000	5,341,025	0.03	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	11,950,000	10,343,135	0.06
Baxter International, Inc. 1.2% 15/05/2029	EUR	200,000	179,941	0.00	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	6,745,000	5,745,533	0.03
Belden, Inc., Reg. S 3.875% 15/03/2028	EUR	4,510,000	4,389,596	0.03	Encompass Health Corp. 4.625% 01/04/2031	USD	6,615,000	5,505,938	0.03
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	100,000	91,462	0.00	Energy Transfer LP 5.75% 01/04/2025	USD	10,324,000	9,331,469	0.05
Carpenter Technology Corp. 6.375% 15/01/2028	USD	3,221,000	2,925,436	0.02	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	1,932,000	1,709,839	0.01
Carpenter Technology Corp. 7.625% 15/01/2030	USD	1,780,000	1,658,439	0.01	EnLink Midstream Partners LP 4.15% 01/06/2025	USD	200,000	176,392	0.00
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2037	USD	5,060,000	4,484,400	0.03	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	4,400,000	3,899,702	0.02
Centene Corp. 2.45% 15/07/2028	USD	350,000	282,346	0.00	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	1,263,000	1,000,086	0.01
Citigroup, Inc. 4.4% 10/06/2025	USD	9,400,000	8,387,783	0.05	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01/12/2026	USD	4,845,000	4,231,733	0.02
Citigroup, Inc. 5.5% 12/09/2025	USD	8,000,000	7,261,726	0.04	EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	3,870,000	3,465,752	0.02
Citigroup, Inc., Reg. S 2.125% 10/09/2026	EUR	100,000	96,347	0.00	EQT Corp. 7% 01/02/2030	USD	2,560,000	2,484,645	0.01
Citigroup, Inc., Reg. S, FNN 3.71% 22/09/2028	EUR	300,000	304,624	0.00	Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	100,000	90,357	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%)
Fidelity National Information Services, Inc. 2.25% 01/01/2021	USD	270,000	205,884	0.00	Freeport-McMoRan, Inc. 4.25% 01/03/2030	USD	5,275,000	4,480,676	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.687% 03/06/2025	USD	18,842,000	16,716,663	0.10	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	5,275,000	4,648,734	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	28,031,000	25,008,345	0.14	General Electric Co., Reg. S 4.125% 19/09/2035	EUR	191,000	205,248	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4.134% 04/03/2025	USD	4,271,000	3,750,639	0.02	General Motors Financial Co., Inc. 4.3% 06/04/2029	USD	90,000	78,306	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 3.25% 15/09/2025	EUR	4,583,000	4,528,879	0.03	Genesis Energy LP 6.2% 15/06/2026	USD	2,525,000	2,272,307	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 12/11/2025	USD	18,487,000	15,968,666	0.09	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	4,535,000	4,171,815	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	1,000,000	971,563	0.01	Genesis Energy LP 7.1% 01/02/2028	USD	8,735,000	7,926,701	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 4.389% 02/01/2026	USD	12,652,000	11,115,363	0.06	Genesis Energy LP 8.2% 15/01/2029	USD	2,182,000	2,046,336	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.38% 17/02/2026	EUR	2,000,000	1,946,841	0.01	Genesis Energy LP 8.875% 15/04/2030	USD	5,125,000	4,792,680	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 6.95% 06/02/2026	USD	3,869,000	3,578,140	0.02	Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029	USD	275,000	225,274	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 6.95% 10/06/2026	USD	4,977,000	4,612,388	0.03	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	200,000	210,460	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4.542% 01/03/2026	USD	5,393,000	4,717,742	0.03	Global Payments, Inc. 2.9% 15/11/2031	USD	70,000	54,174	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	4,497,000	3,762,262	0.02	Goldman Sachs Capital II, FRN 6.406% Perpetual	USD	5,302,000	4,009,883	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.271% 03/01/2027	USD	22,627,000	19,606,672	0.11	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.75% 25/02/2028	USD	4,370,000	3,852,949	0.02
Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/02/2027	USD	12,424,000	10,630,985	0.06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/02/2028	EUR	100,000	95,492	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	7,287,000	6,146,602	0.04	Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2.625% 01/02/2029	EUR	1,200,000	1,113,501	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	3,455,000	2,802,690	0.02	HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	18,223,000	16,440,780	0.09
Ford Motor Credit Co. LLC 6.8% 12/05/2028	USD	5,731,000	5,408,612	0.03	HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	41,673,000	37,968,844	0.22
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	985,000	779,889	0.00	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	9,831,000	8,056,122	0.05
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 20/02/2029	EUR	100,000	104,702	0.00	HCA, Inc. 3.375% 15/07/2031	USD	460,000	342,686	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 7.2% 10/06/2030	USD	2,921,000	2,813,122	0.02	Hillstrand, Inc. 5% 15/09/2036	USD	2,180,000	1,948,688	0.01
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	8,047,000	6,532,648	0.04	Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2027	USD	9,068,000	8,070,959	0.05
Freeport-McMoRan, Inc. 4.125% 01/02/2028	USD	11,375,000	9,837,890	0.06	Honnet Aerospace, Inc. 5.9% 01/02/2027	USD	18,959,000	17,579,891	0.10
Freeport-McMoRan, Inc. 4.375% 01/02/2028	USD	7,696,000	6,687,256	0.04	IQVIA, Inc., Reg. S 1.75% 15/03/2026	EUR	1,595,000	1,536,708	0.01
					IQVIA, Inc., Reg. S 2.25% 15/01/2028	EUR	2,310,000	2,177,106	0.01
					IQVIA, Inc., Reg. S 2.875% 15/06/2028	EUR	2,366,000	2,262,537	0.01
					IQVIA, Inc., Reg. S 2.25% 15/03/2029	EUR	1,210,000	1,111,765	0.01
					Kilroy Realty LP, REIT 3.45% 15/12/2024	USD	2,035,000	1,794,326	0.01
					Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028	USD	2,690,000	2,309,420	0.01
					Kimco Realty OP LLC, REIT 2.25% 01/12/2031	USD	70,000	51,728	0.00
					Lear Corp. 2.6% 15/01/2032	USD	35,000	25,576	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Lumen Technologies, Inc. 6.875% 15/01/2022	USD	2,310,000	753,296	0.00	Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2021	USD	8,737,000	8,203,525	0.05
McDonald's Corp., Reg. S 0.625% 23/01/2024	EUR	2,000,000	1,995,132	0.01	OneMain Finance Corp. 3.5% 15/01/2027	USD	8,865,000	7,413,606	0.04
McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028	EUR	100,000	88,268	0.00	OneMain Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	4,050,000	3,700,566	0.02
McDonald's Corp., Reg. S 1.5% 28/11/2029	EUR	100,000	91,593	0.00	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1,325,000	1,123,586	0.01
MDC Holdings, Inc. 2.5% 15/01/2031	USD	255,000	189,590	0.00	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	442,000	342,105	0.00
Mellon Capital IV, FNM 6.197% Perpetual	USD	5,375,000	3,867,598	0.02	Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037	USD	345,000	265,423	0.00
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	30,000	27,034	0.00	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3,291,000	3,031,278	0.02
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	5,136,000	4,519,709	0.03	PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028	USD	4,375,000	3,842,020	0.02
MGM Resorts International 6.75% 01/01/2025	USD	440,000	398,982	0.00	PepsiCo, Inc. 0.875% 12/01/2028	EUR	100,000	92,097	0.00
MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	USD	15,544,000	14,052,057	0.08	PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	17,165,000	15,139,460	0.09
MGM Resorts International 4.625% 01/01/2026	USD	15,132,000	13,349,459	0.08	PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,548,000	2,223,656	0.01
Morgan Stanley, FNM 1.342% 23/10/2026	EUR	200,000	191,987	0.00	Physicians Realty LP, REIT 2.95% 15/01/2028	USD	80,000	68,857	0.00
Morgan Stanley, FNM 0.495% 26/10/2029	EUR	100,000	86,353	0.00	PFL Capital Funding, Inc., FNM 8.275% 30/03/2067	USD	14,431,000	12,170,131	0.07
Morgan Stanley, FNM 0.497% 07/02/2031	EUR	100,000	82,979	0.00	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.875% 05/01/2029	EUR	200,000	186,126	0.00
Murphy Oil Corp. 5.875% 01/12/2042	USD	1,523,000	1,213,732	0.01	Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030	EUR	100,000	102,015	0.00
Murphy Oil USA, Inc. 5.625% 01/05/2027	USD	369,000	330,966	0.00	Range Resources Corp. 4.875% 15/05/2025	USD	7,985,000	7,128,686	0.04
Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027	EUR	100,000	101,315	0.00	Realty Income Corp., REIT 4.815% 06/01/2030	EUR	200,000	212,153	0.00
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	100,000	103,563	0.00	Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.25% 15/12/2026	USD	7,750,000	6,809,184	0.04
Nordstrom, Inc. 4.375% 01/04/2030	USD	769,000	605,277	0.00	Service Corp. International 7.5% 01/04/2027	USD	6,025,000	5,693,761	0.03
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	3,991,000	3,625,400	0.02	Service Corp. International 4.625% 15/12/2027	USD	641,000	560,678	0.00
NRG Energy, Inc. 5.75% 15/01/2028	USD	3,783,000	3,401,151	0.02	Service Corp. International 5.125% 01/06/2029	USD	823,000	730,440	0.00
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	3,636,000	3,278,608	0.02	Service Corp. International 3.375% 15/09/2030	USD	9,118,000	7,228,675	0.04
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	3,236,000	2,903,906	0.02	Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	4,045,000	3,276,011	0.02
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	7,970,000	7,175,412	0.04	Silgan Holdings, Inc. 3.25% 15/03/2025	EUR	100,000	99,373	0.00
NuStar Logistics LP 6.375% 01/10/2030	USD	4,526,000	4,074,037	0.02	Silgan Holdings, Inc. 2.25% 01/06/2028	EUR	2,402,000	2,217,483	0.01
Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/01/2025	USD	6,391,000	5,809,344	0.03	SM Energy Co. 5.825% 01/04/2025	USD	6,137,000	5,467,049	0.03
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/01/2030	USD	14,828,000	15,690,140	0.09	SM Energy Co. 6.75% 15/09/2028	USD	3,642,000	3,282,320	0.02
Occidental Petroleum Corp. 6.625% 01/01/2030	USD	5,461,000	5,256,957	0.03	SM Energy Co. 6.825% 15/01/2027	USD	2,332,000	2,096,711	0.01
					SM Energy Co. 6.5% 15/07/2028	USD	2,373,000	2,135,282	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Southern Power Co. 1.85% 20/06/2026	EUR	100,000	96,730	0.00	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	USD	8,600,000	7,293,234	0.04
Southwestern Energy Co. 8.375% 15/09/2028	USD	3,185,000	2,984,765	0.02	US Treasury 4.125% 31/01/2025	USD	202,696,900	181,920,953	1.04
Southwestern Energy Co. 5.375% 15/02/2030	USD	9,077,000	8,021,169	0.05	Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	135,000	116,633	0.00
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1,932,000	1,616,533	0.01	Vital Energy, Inc. 10.125% 15/01/2028	USD	6,754,000	6,290,341	0.04
Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	8,844,000	7,761,988	0.04	Vital Energy, Inc. 9.75% 15/10/2030	USD	3,453,000	3,239,029	0.02
Teleflex, Inc. 4.625% 15/11/2031	USD	550,000	485,664	0.00	Williams Cos., Inc. (The) 2.0% 15/03/2031	USD	110,000	85,067	0.00
ThermoFisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	100,000	85,468	0.00	WMC Acquisition Corp., Reg. S 2.25% 15/09/2031	EUR	2,287,000	2,013,456	0.01
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/01/2027	USD	7,130,000	6,318,913	0.04	WP Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2031	USD	200,000	153,194	0.00
T-Mobile US, Inc. 2.55% 15/02/2031	USD	70,000	60,791	0.00	WP Carey, Inc., REIT 2.45% 01/02/2032	USD	40,000	29,416	0.00
Tri Pointe Homes, Inc. 5.25% 01/06/2027	USD	2,031,000	1,804,664	0.01	Yum! Brands, Inc. 1.625% 15/03/2031	USD	8,289,000	6,747,867	0.04
Tri Pointe Homes, Inc. 5.7% 15/06/2028	USD	3,063,000	2,740,666	0.02	Yum! Brands, Inc. 4.625% 31/01/2032	USD	6,886,000	5,810,738	0.03
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	4,130,000	3,724,180	0.02	Yum! Brands, Inc. 5.375% 01/04/2032	USD	238,000	211,326	0.00
TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027	USD	200,000	176,690	0.00				1,006,205,855	5.74
UBR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	210,000	172,596	0.00	ウルグアイ				
UBR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	60,000	47,977	0.00	Uruguay Government Bond 9.75% 20/07/2033	UYU	146,679,374	3,449,218	0.02
UFI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	3,023,000	2,582,951	0.02				3,449,218	0.02
Under Armour, Inc. 3.25% 15/06/2026	USD	3,642,000	3,110,600	0.02	ウズベキスタン				
Unilever Capital Corp., Reg. S 3.5% 06/06/2029	EUR	150,000	153,686	0.00	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4.75% 16/11/2028	USD	1,650,000	1,245,215	0.01
United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/05/2027	USD	10,161,000	9,214,797	0.05				1,245,215	0.01
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	6,500,000	5,775,141	0.03	ベネズエラ				
United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031	USD	9,212,000	7,567,487	0.04	Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026 \$	USD	1,690,000	306,093	0.00
United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2031	USD	5,349,000	4,958,634	0.03	Venezuela Government Bond, Reg. S 9.25% 01/05/2028 \$	USD	4,000,000	657,633	0.00
United States Steel Corp. 6.875% 01/01/2029	USD	985,000	911,342	0.01	Venezuela Government Bond, Reg. S 11.95% 05/03/2031 \$	USD	5,016,600	873,260	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	25,000	22,127	0.00				1,836,986	0.01
UnitedHealth Group, Inc. 3.05% 15/05/2041	USD	240,000	170,449	0.00	ザンビア				
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/01/2031	USD	33,000	33,933	0.00	Zambia Government Bond, Reg. S 8.5% 14/04/2024	USD	4,720,000	2,670,722	0.02
					Zambia Government Bond, Reg. S 8.97% 30/07/2027	USD	1,600,000	900,199	0.00
								3,570,921	0.02
					債券合計			2,132,468,134	12.17

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%)
転換社債					メキシコ				
オーストラリア					Fomento Economico Mexicano SAB	EUR	1,600,000	1,602,288	0.01
DEXIS Finance Pty. Ltd., REG. S	AUD	6,800,000	4,157,776	0.02	de CV, Reg. S 2.625% 24/02/2028			1,602,288	0.01
2. 15 19/06/2026			4,157,776	0.02					
ベルギー					オランダ				
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S	EUR	2,300,000	2,243,731	0.01	Dufry One BV, Reg. S 0.75%	CHF	2,600,000	2,640,081	0.02
2. 125% 29/11/2025			2,243,731	0.01	30/03/2026				
					Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	2,700,000	2,050,950	0.01
					0.625% 09/01/2028				
中国					QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	5,200,000	4,255,615	0.02
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Reg. S	USD	4,200,000	3,656,505	0.02				8,946,646	0.05
0% 18/06/2026			3,656,505	0.02					
フランス					スペイン				
Accor SA, Reg. S 0.75% 01/12/2027	EUR	2,536,700	1,221,113	0.01	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.75%	EUR	4,900,000	4,084,188	0.02
Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	1,044,600	1,963,686	0.01	30/11/2031			4,084,188	0.02
Schneider Electric SE, Reg. S 1.9%	EUR	2,300,000	2,485,380	0.01					
27/11/2030					アラブ首長国連邦				
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	4,000,000	3,810,381	0.02	Abu Dhabi National Oil Co., Reg. S	USD	9,200,000	8,122,576	0.05
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0%	EUR	3,365,100	3,724,874	0.02	0.75 04/06/2024			8,122,576	0.05
24/09/2024									
Wendel SE, Reg. S 2.625%	EUR	3,400,000	3,321,239	0.02	イギリス				
27/03/2026					Ocado Group plc, Reg. S 0.75%	GBP	1,100,000	996,461	0.01
Worldline SA, Reg. S 0% 30/01/2026	EUR	5,211,000	4,686,682	0.03	18/01/2027				
			21,213,355	0.12	Shaftesbury Capital plc, REG. S	GBP	3,500,000	3,739,347	0.02
					30/01/2026				
ドイツ					Trainline plc, Reg. S 1% 14/01/2026	GBP	1,800,000	1,858,336	0.01
Delivery Hero SE, Reg. S 1%	EUR	1,100,000	932,273	0.00	WH Smith plc, Reg. S 1.625%	GBP	2,100,000	2,231,331	0.01
30/04/2026					07/05/2026			8,825,375	0.05
LEG Immobilien SE, Reg. S 0.875%	EUR	1,200,000	1,168,010	0.01					
01/09/2025					アメリカ				
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05%	EUR	5,600,000	5,015,899	0.03	Bank of America Corp. 7.25%	USD	7,210	7,890,879	0.05
12/01/2027					00/01/1900				
Zalando SE, Reg. S 0.625%	EUR	3,400,000	2,903,464	0.02	Citigroup Global Markets Holdings,	HKD	22,000,000	2,357,556	0.01
06/08/2027			10,019,646	0.06	Inc., Reg. S 0% 26/02/2026				
					Expedia Group, Inc. 0% 15/01/2026	USD	4,328,000	3,712,540	0.02
香港					NextEra Energy, Inc. 6.926%	USD	195,518	6,760,119	0.04
Xiami Best Time International Ltd.,	USD	1,500,000	1,208,697	0.01	00/01/1900				
Reg. S 0% 17/12/2027			1,208,697	0.01	Wells Fargo & Co. 7.5% Perpetual	USD	3,017	3,263,593	0.02
								23,984,687	0.14
					転換社債合計			99,445,640	0.57
ジャージー					株式				
Cornwall Jersey Ltd., Reg. S 0.75%	GBP	2,000,000	1,380,379	0.01	オーストラリア				
16/04/2026			1,380,379	0.01	AGL Energy Ltd.	AUD	2,356,122	13,760,966	0.08
					APA Group	AUD	789,536	4,154,300	0.02

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Atlas Arteria Ltd.	AUD	1,196,991	4,263,910	0.02	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	3,298,887	20,833,668	0.12
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	876,913	5,218,818	0.03	TIM SA	BRL	3,574,440	11,931,721	0.07
BHP Group Ltd.	GBP	266,183	8,235,870	0.05				59,579,212	0.34
CSR Ltd.	AUD	1,275,250	5,178,738	0.03					
Insignia Financial Ltd.	AUD	1,638,729	2,366,267	0.01	カナダ				
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	60,692	1,980,898	0.01	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	182,379	9,019,184	0.05
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	156,637	894,586	0.01	Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	710,191	4,052,709	0.02
Origin Energy Ltd.	AUD	850,293	4,437,334	0.03	AltaGas Ltd.	CAD	204,767	3,845,365	0.02
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1,017,958	9,280,088	0.05	Atco Ltd. 'I'	CAD	149,379	3,917,311	0.02
Rio Tinto Ltd.	AUD	165,914	13,859,034	0.08	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	310,142	13,623,752	0.08
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	282,316	5,577,651	0.03	Barrick Gold Corp.	CAD	694,003	11,279,008	0.06
Telstra Group Ltd.	AUD	1,868,880	4,562,874	0.03	BCE, Inc.	CAD	448,270	15,847,392	0.09
Transurban Group	AUD	514,264	4,343,059	0.03	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	276,593	12,015,900	0.07
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	467,539	8,943,488	0.05	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	110,929	6,593,833	0.04
Woolworths Group Ltd.	AUD	321,194	7,358,386	0.04	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	51,044	4,907,184	0.03
			104,416,177	0.69	Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	196,109	4,237,970	0.02
					Capital Power Corp.	CAD	158,998	4,071,280	0.02
オーストラリア					Chartwell Retirement Residences	CAD	286,079	2,269,494	0.01
ANDRITZ AG	EUR	137,596	7,743,215	0.04	Emera, Inc.	CAD	121,022	4,134,584	0.02
Erste Group Bank AG	EUR	172,129	6,385,085	0.04	Enbridge, Inc.	CAD	517,134	16,817,860	0.10
OMV AG	EUR	238,573	9,462,998	0.05	Fortis, Inc.	CAD	481,145	17,773,652	0.10
Verbund AG	EUR	30,155	2,527,743	0.02	Gibson Energy, Inc.	CAD	289,874	3,978,516	0.02
			26,039,041	0.15	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	497,581	14,814,074	0.09
					Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	515,478	13,832,989	0.08
ベルギー					IGM Financial, Inc.	CAD	199,718	4,767,473	0.03
Ageas SA/NV	EUR	169,552	6,677,806	0.04	Keyera Corp.	CAD	222,035	4,836,151	0.03
Euronav NV	EUR	154,008	2,451,807	0.01	Manulife Financial Corp.	CAD	809,655	16,189,028	0.09
KBC Group NV	EUR	69,047	4,070,321	0.02	Northland Power, Inc.	CAD	268,120	4,399,633	0.03
Proximus SADF	EUR	1,210,527	10,310,058	0.06	Nutrien Ltd.	CAD	182,090	9,268,553	0.05
			23,509,982	0.13	Pembina Pipeline Corp.	CAD	595,696	18,498,041	0.11
					Power Corp. of Canada	CAD	562,234	14,557,766	0.08
バミューダ					Restaurant Brands International, Inc.	CAD	207,218	14,649,866	0.08
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	382,033	5,155,345	0.03	Sienna Senior Living, Inc.	CAD	172,433	1,946,730	0.01
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2,620,100	7,746,277	0.04	Superior Plus Corp.	CAD	475,520	3,113,040	0.02
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	1,040,000	5,196,703	0.03	TC Energy Corp.	CAD	418,735	14,771,801	0.08
Hafnia Ltd.	NOK	1,065,920	6,654,886	0.04	TELUS Corp.	CAD	1,034,958	16,622,317	0.10
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	590,111	4,234,104	0.02	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	254,322	14,824,699	0.09
Nordic American Tankers Ltd.	USD	1,171,755	4,450,975	0.03	Tourmaline Oil Corp.	CAD	310,466	12,602,121	0.07
Orient Overseas International Ltd.	HKD	385,000	4,848,948	0.03				317,479,276	1.81
SFL Corp. Ltd.	USD	483,625	4,930,179	0.03	ケイマン諸島				
VTech Holdings Ltd.	HKD	315,100	1,713,829	0.01	China Resources Land Ltd.	HKD	2,800,000	9,054,983	0.05
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	1,846,500	1,845,329	0.01	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	679,800	4,508,825	0.03
			46,776,575	0.27	HKTEN Ltd.	HKD	2,787,000	1,121,181	0.01
					HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	4,024,000	4,330,790	0.02
ブラジル					JD.com, Inc. 'A'	HKD	1,061,650	13,800,675	0.08
ES SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	3,906,187	10,572,943	0.06	NetEase, Inc.	HKD	1,554,700	25,278,183	0.14
Banco do Brasil SA	BRL	1,577,834	16,340,880	0.09	Shenzhou International Group Holdings Ltd	HKD	1,222,800	11,361,507	0.06

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	9,306,000	10,236,025	0.06	AXA SA	EUR	469,046	13,818,095	0.08
Toposports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6,885,000	4,835,148	0.03	BNP Paribas SA	EUR	230,463	14,454,639	0.08
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	5,268,000	5,328,603	0.03	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1,069,482	34,795,597	0.20
			<u>89,855,920</u>	<u>0.51</u>	Coface SA	EUR	552,728	6,555,364	0.04
チリ					Danone SA	EUR	76,413	4,483,151	0.02
Banco Santander Chile, ADR	USD	572,584	10,070,651	0.06	Engie SA	EUR	1,562,278	24,923,021	0.14
			<u>10,070,651</u>	<u>0.06</u>	Eurazeo SE	EUR	88,857	6,408,811	0.04
中国					Gastransport Et Technigas SA	EUR	41,074	4,939,148	0.03
China Construction Bank Corp. 'B'	HKD	30,787,000	16,531,513	0.09	Getlink SE	EUR	95,505	1,586,816	0.01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'B'	HKD	4,464,000	14,023,398	0.08	Klepierre SA, REIT	EUR	563,167	13,983,437	0.08
China Petroleum & Chemical Corp. 'B'	HKD	25,112,000	11,887,615	0.07	Legrand SA	EUR	164,462	15,495,610	0.09
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	312,596	1,481,597	0.01	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	32,334	23,809,141	0.14
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'B'	HKD	3,634,400	15,944,247	0.09	Orange SA	EUR	1,229,268	12,647,938	0.07
Haier Smart Home Co. Ltd. 'B'	HKD	8,072,800	20,554,155	0.12	Publicis Groupe SA	EUR	144,106	12,133,725	0.07
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2,384,902	16,520,776	0.09	Rexel SA	EUR	292,096	7,280,493	0.04
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'B'	HKD	3,257,500	13,302,281	0.08	Rubis SCA	EUR	134,862	3,035,744	0.02
Zhejiang Super Co. Ltd. 'A'	CNH	955,103	6,420,061	0.04	Schneider Electric SE	EUR	145,300	26,504,173	0.15
			<u>116,665,643</u>	<u>0.67</u>	TotalEnergies SE	EUR	672,355	41,447,304	0.24
デンマーク					Valloirec SACA	EUR	588,687	8,291,656	0.05
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	3,659	5,966,419	0.04	Veolia Environnement SA	EUR	140,606	4,030,471	0.02
D/S Norden A/S	DKK	74,669	3,218,115	0.02	Verallia SA, Reg. S	EUR	81,957	2,866,036	0.02
Danske Bank A/S	DKK	228,315	5,505,994	0.03	Vinci SA	EUR	418,214	47,622,028	0.27
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	541,271	50,563,190	0.29	Vivendi SE	EUR	594,977	5,762,352	0.03
Sydbank A/S	DKK	149,476	5,866,553	0.03				<u>356,981,881</u>	<u>2.04</u>
			<u>71,129,181</u>	<u>0.41</u>	ドイツ				
フィンランド					Allianz SE	EUR	180,880	43,786,526	0.25
Elisa OYJ	EUR	228,106	9,561,063	0.05	BASF SE	EUR	136,898	6,676,516	0.04
Fortum OYJ	EUR	871,101	11,420,134	0.06	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	52,523	5,298,520	0.03
Kone OYJ 'B'	EUR	183,067	8,268,221	0.05	Commerzbank AG	EUR	401,641	4,314,628	0.02
Mandatum OYJ	EUR	747,092	3,040,104	0.02	Covestro AG, Reg. S	EUR	92,803	4,904,639	0.03
Nordea Bank Abp	SEK	3,821,143	43,013,794	0.25	Daimler Truck Holding AG	EUR	212,284	7,243,130	0.04
Orion OYJ 'B'	EUR	221,241	8,735,701	0.05	Deutsche Post AG	EUR	321,314	14,426,195	0.08
Outokumpu OYJ	EUR	700,275	3,142,484	0.02	Deutsche Telekom AG	EUR	968,782	21,012,882	0.12
Sampo OYJ 'A'	EUR	196,118	7,762,351	0.04	E.ON SE	EUR	1,320,299	16,064,738	0.09
UPM-Kymmene OYJ	EUR	643,187	21,980,916	0.13	Freenet AG	EUR	488,357	12,374,966	0.07
Wartsila OYJ Abp	EUR	387,438	5,101,590	0.03	HOCHTIEF AG	EUR	84,321	8,457,396	0.05
			<u>122,026,358</u>	<u>0.70</u>	LEG Immobilien SE	EUR	94,896	7,512,916	0.04
フランス					Mundhenr	EUR	57,744	21,729,067	0.12
Air Liquide SA	EUR	79,355	14,022,822	0.08	Ruechversicherung-Gesellschaft AG	EUR	109,502	15,284,289	0.09
Amundi SA, Reg. S	EUR	90,611	6,084,299	0.03	SAP SE	EUR	132,671	22,501,002	0.13
					Siemens AG	EUR	4,902,570	11,530,845	0.07
					Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	413,459	11,855,937	0.07
					Vonovia SE	EUR		<u>234,974,192</u>	<u>1.34</u>

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
香港									
AIA Group Ltd.	HKD	1,492,200	11,742,869	0.07	Azinut Holding SpA	EUR	294,457	6,987,465	0.04
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1,011,500	1,607,785	0.01	Banca Generali SpA	EUR	199,376	6,719,968	0.04
CLP Holdings Ltd.	HKD	606,000	4,509,718	0.03	Banca Mediolanum SpA	EUR	1,436,142	12,287,631	0.07
Guangdong Investment Ltd.	HKD	4,842,000	3,176,509	0.02	BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	692,243	7,182,621	0.04
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	308,000	366,670	0.00	Enel SpA	EUR	4,180,489	28,170,225	0.16
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	416,000	1,155,357	0.01	Eni SpA	EUR	1,482,397	22,827,431	0.13
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	6,527,000	4,504,509	0.02	Hera SpA	EUR	1,666,608	4,958,159	0.03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	227,200	7,033,612	0.04	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	8,923,000	23,643,719	0.13
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	197,000	353,214	0.00	Iren SpA	EUR	1,051,639	2,075,410	0.01
Lenovo Group Ltd.	HKD	4,796,000	6,059,808	0.03	Italgas SpA	EUR	851,211	4,419,913	0.02
New World Development Co. Ltd.	HKD	3,627,000	5,077,515	0.03	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	519,860	5,836,728	0.03
PCCW Ltd.	HKD	4,962,000	2,391,951	0.01	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	662,692	6,817,444	0.04
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1,213,500	6,337,201	0.04	Snam SpA	EUR	1,053,275	4,910,895	0.03
			54,336,718	0.31	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	650,874	4,918,004	0.03
					UniCredit SpA	EUR	421,064	10,340,279	0.06
					Unipol Gruppo SpA	EUR	815,136	4,212,623	0.02
								177,799,067	1.01
インド									
HCL Technologies Ltd.	INR	1,348,670	21,499,192	0.12	日本				
HDFC Bank Ltd.	INR	1,069,482	19,836,779	0.11	Activia Properties, Inc., REIT	JPY	272	675,507	0.00
Infosys Ltd., ADR	USD	2,376,713	39,729,967	0.23	Aozora Bank Ltd.	JPY	656,100	12,819,578	0.07
Shriram Finance Ltd.	INR	271,604	6,049,477	0.04	Bridgestone Corp.	JPY	463,700	17,275,335	0.10
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	218,429	9,005,983	0.05	Canon, Inc.	JPY	261,600	6,040,843	0.04
			86,121,388	0.55	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	234,600	2,724,407	0.02
インドネシア					Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	265,700	7,071,878	0.04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	94,068,781	31,527,376	0.18	Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	653,500	9,538,512	0.06
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	97,051,400	22,519,792	0.13	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1,200,000	4,290,613	0.03
			54,047,168	0.31	FANUC Corp.	JPY	264,100	6,983,768	0.04
アイルランド					Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	191	528,303	0.00
AIB Group plc	EUR	990,745	3,829,229	0.02	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	JPY	332,200	1,323,838	0.01
CRH plc	GBP	109,719	6,820,472	0.04	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	1,623,900	7,961,140	0.05
Eaton Corp. plc	USD	53,444	11,659,675	0.07	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	749	667,781	0.00
Seagate Technology Holdings plc	USD	208,912	16,326,086	0.09	Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	11,090	7,214,679	0.04
			38,635,462	0.22	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	993,200	7,981,555	0.05
イスラエル					Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	418,100	4,990,856	0.03
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	ILS	3,267,358	4,018,220	0.02	KDDI Corp.	JPY	169,500	4,844,714	0.03
			4,018,220	0.02	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	559,200	7,372,224	0.04
イタリア					Kyushu Railway Co.	JPY	375,500	7,444,796	0.04
A2A SpA	EUR	2,601,016	4,858,048	0.03	Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	1,363,500	7,512,810	0.04
ACEA SpA	EUR	103,987	1,443,339	0.01	Nippon Steel Corp.	JPY	414,100	8,533,949	0.05
Assicurazioni Generali SpA	EUR	793,510	15,189,765	0.09	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	11,509,600	12,645,978	0.07
					Niterra Co. Ltd.	JPY	19,500	416,430	0.00
					Okazaki Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	118,500	843,916	0.01
					Sharp Corp.	JPY	387,900	2,486,365	0.01
					Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	481,700	18,173,505	0.10

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
SoftBank Corp.	JPY	1,743,300	19,571,577	0.11	Stellantis NV	EUR	740,686	15,724,764	0.09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	487,500	12,614,282	0.07	Wolters Kluwer NV	EUR	63,790	8,217,747	0.05
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	734,500	16,529,596	0.10				158,909,197	0.91
Tokyo Electron Ltd.	JPY	57,600	9,277,929	0.05					
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	4,600	4,231,878	0.02	ニュージーランド				
			230,588,542	1.32	Contact Energy Ltd.	NZD	372,818	1,719,071	0.01
ジャージー					Spark New Zealand Ltd.	NZD	2,938,885	8,675,493	0.05
Ferguson plc	GBP	37,443	6,506,995	0.04				10,394,564	0.06
Glencore plc	GBP	2,674,496	14,527,389	0.08	ノルウェー				
Man Group plc	GBP	2,788,817	7,460,253	0.04	Aker BP ASA	NOK	102,802	2,707,590	0.01
WPP plc	GBP	650,121	5,628,279	0.03	DNB Bank ASA	NOK	350,378	6,734,449	0.04
			34,122,836	0.19	Equinor ASA	NOK	875,898	25,149,318	0.14
ルクセンブルク					Hoegh Autoliners ASA	NOK	777,784	6,435,880	0.04
BAM European Value Retail SA	GBP	1,315,217	8,495,020	0.05	Norsk Hydro ASA	NOK	539,060	3,287,159	0.02
			8,495,020	0.05	Telenor ASA	NOK	2,326,716	23,092,404	0.13
マルタ共和国					Yara International ASA	NOK	91,638	2,957,482	0.02
Kindred Group plc, SDR	SEK	338,953	2,843,213	0.02				70,364,282	0.40
			2,843,213	0.02	ポーランド				
マーシャル諸島					Powsteczny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	807,683	8,745,294	0.05
Ardmore Shipping Corp.	USD	319,692	4,056,074	0.02				8,745,294	0.05
DHT Holdings, Inc.	USD	516,476	4,588,565	0.03	ポルトガル				
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	89,629	4,025,288	0.02	Navigator Co. SA (The)	EUR	1,381,182	4,897,671	0.03
			12,669,847	0.07	NOS SGPS SA	EUR	304,571	975,541	0.00
メキシコ					REN - Re des Energeticas Nacionales SGPS SA	EUR	526,513	1,222,827	0.01
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	630,714	1,186,187	0.01				7,096,039	0.04
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'Q'	MXN	3,135,883	28,524,684	0.16	サウジアラビア				
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3,063,235	6,275,098	0.03	Al Rajhi Bank	SAR	544,394	11,396,047	0.07
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5,436,057	20,874,314	0.12	Saudi National Bank (The)	SAR	2,136,342	19,837,911	0.11
			55,869,283	0.32				31,233,959	0.18
オランダ					シンガポール				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CYA	EUR	468,936	6,376,357	0.04	CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	2,076,500	4,299,338	0.02
ASML Holding NV	EUR	51,785	35,527,099	0.20	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	890,900	20,357,507	0.11
ASR Nederland NV	EUR	157,885	6,751,163	0.04	Keppel Infrastructure Trust	SGD	3,352,900	1,153,190	0.01
BE Semiconductor Industries NV	EUR	73,955	10,137,382	0.06	NETLINK NEW TRUST, Reg. S	SGD	2,757,100	1,589,888	0.01
ING Groep NV	EUR	741,945	10,065,226	0.06	Singapore Airlines Ltd.	SGD	325,300	1,458,376	0.01
Koninklijke KPN NV	EUR	3,883,839	12,096,198	0.07	Singapore Exchange Ltd.	SGD	2,275,700	15,287,961	0.09
LyndellBovell Industries NV 'A'	USD	161,041	13,906,698	0.08	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	6,342,700	10,701,271	0.06
NN Group NV	EUR	207,124	7,414,003	0.04				54,847,531	0.31
NXP Semiconductors NV	USD	139,039	29,065,054	0.16	南アフリカ				
OCI NV	EUR	137,928	3,627,506	0.02	AVI Ltd.	ZAR	339,649	1,374,045	0.01
					Bid Corp. Ltd.	ZAR	448,145	9,387,867	0.05

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%)
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	743,007	9,222,120	0.05	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	555,161	5,464,297	0.03
FirstRand Ltd.	ZAR	2,161,736	7,815,411	0.04	Tele2 AB 'B'	SEK	3,207,058	24,979,151	0.14
Sanlam Ltd.	ZAR	4,651,741	16,617,076	0.10	Telia Co. AB	SEK	2,145,859	4,952,201	0.03
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	416,459	5,657,825	0.03	Trelleborg AB 'B'	SEK	196,420	5,972,469	0.03
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	1,107,055	11,339,487	0.07	Volvo AB 'B'	SEK	2,408,210	56,615,344	0.32
Vodacom Group Ltd.	ZAR	2,525,171	13,197,902	0.08				118,178,661	0.67
			74,611,733	0.43					
韓国					スイス				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	189,259	5,754,608	0.03	ABB Ltd.	CHF	242,381	9,740,679	0.05
KB Financial Group, Inc.	KRW	403,787	15,307,988	0.09	Accelleron Industries AG	CHF	125,588	3,549,256	0.02
Kia Corp.	KRW	213,411	14,961,312	0.09	Adecco Group AG	CHF	154,739	6,901,553	0.04
LG Uplus Corp.	KRW	546,190	3,917,213	0.02	Holcim AG	CHF	191,753	13,634,687	0.08
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	114,088	4,981,377	0.03	Nestle SA	CHF	663,317	69,604,277	0.40
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1,300,516	71,561,386	0.41	Novartis AG	CHF	458,574	41,706,667	0.24
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	525,737	14,814,757	0.08	Partners Group Holding AG	CHF	8,437	11,035,306	0.06
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	297,624	10,448,216	0.06	Roche Holding AG	CHF	169,002	44,346,378	0.25
			141,746,857	0.81	Swisscom AG	CHF	8,531	4,638,009	0.03
					UBS Group AG	CHF	648,629	18,215,621	0.10
					Zurich Insurance Group AG	CHF	62,282	29,416,531	0.17
								252,788,964	1.44
スペイン					台湾				
Acerinox SA	EUR	727,025	7,771,897	0.04	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	5,367,000	21,286,722	0.12
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	258,364	10,404,318	0.06	Delta Electronics, Inc.	TWD	461,189	4,252,246	0.02
Aena SME SA, Reg. S	EUR	49,058	8,079,853	0.05	MediaTek, Inc.	TWD	195,000	5,811,364	0.03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1,477,170	12,192,561	0.07	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4,607,617	5,312,926	0.03
Banco Santander SA	EUR	3,442,139	13,049,149	0.07	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1,462,000	22,226,246	0.13
CaixaBank SA	EUR	1,739,153	6,480,519	0.04	President Chain Store Corp.	TWD	1,549,000	12,275,962	0.07
Cia de Distribución Integral Logista Holdings SA	EUR	279,820	6,841,599	0.04	Quanta Computer, Inc.	TWD	1,004,765	6,632,013	0.04
Enagas SA	EUR	256,837	3,918,691	0.02	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1,435,000	19,893,959	0.11
Endesa SA	EUR	1,091,145	20,197,094	0.12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	421,894	39,933,201	0.23
Iberdrola SA	EUR	3,572,448	42,494,269	0.24	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4,505,490	78,573,989	0.45
Industria de Diseño Textil SA	EUR	374,082	14,813,647	0.09	Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	4,783,000	11,480,816	0.07
Mapfre SA	EUR	2,905,963	5,650,645	0.03	Wiwynn Corp.	TWD	32,000	1,721,297	0.01
Naturgy Energy Group SA	EUR	676,031	18,219,035	0.10				229,499,741	1.31
Redeia Corp. SA	EUR	286,493	4,274,476	0.02					
Repsol SA	EUR	582,409	7,829,033	0.05					
Telefonica SA	EUR	1,247,921	4,408,281	0.03					
			186,635,067	1.07					
国際機関					タイ				
EE Electric Investments & EE Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	2,296,500	1,349,067	0.01	SCB X PCL	THB	4,915,700	13,757,833	0.08
			1,249,067	0.01	Siam Cement PCL (The)	THB	949,000	7,672,938	0.04
								21,430,771	0.12
スウェーデン					イギリス				
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	304,757	4,837,765	0.03	3i Group plc	GBP	321,487	8,951,292	0.05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	588,999	7,362,812	0.04	Admiral Group plc	GBP	128,714	3,976,200	0.02
SSAB AB 'B'	SEK	1,145,804	7,994,622	0.05	Anglo American plc	GBP	569,668	12,916,585	0.07
					AstraZeneca plc	GBP	122,387	14,921,669	0.09

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Atlantica Sustainable Infrastructure plc	USD	225,011	4,389,442	0.03	アメリカ				
Aviva plc	GBP	1,547,864	7,731,965	0.04	3M Co.	USD	136,898	13,535,836	0.08
Balfour Beatty plc	GBP	1,801,434	6,867,333	0.04	AbbVie, Inc.	USD	517,464	72,307,063	0.41
Barclays plc	GBP	4,760,729	8,422,069	0.05	ALLETE, Inc.	USD	35,958	1,990,083	0.01
Barratt Developments plc	GBP	3,362,469	21,772,423	0.12	Allstate Corp. (The) Preference	USD	46,800	1,154,358	0.01
Berkeley Group Holdings plc	GBP	160,863	8,685,299	0.05	American Electric Power Co., Inc.	USD	172,690	12,623,374	0.07
BP plc	GBP	6,411,136	34,379,576	0.20	Amgen, Inc.	USD	58,737	15,247,478	0.09
Britvic plc	GBP	559,238	5,408,549	0.03	Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	750,601	13,367,749	0.08
BT Group plc	GBP	2,991,056	4,348,355	0.02	Antero Midstream Corp.	USD	401,493	4,553,518	0.03
Centrica plc	GBP	6,208,517	10,039,526	0.06	AT&T, Inc.	USD	1,195,433	18,050,282	0.10
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	371,381	22,427,118	0.13	Avangrid, Inc.	USD	433,093	12,707,191	0.07
Compass Group plc	GBP	378,455	9,344,635	0.05	Avista Corp.	USD	128,693	4,147,356	0.02
Direct Line Insurance Group plc	GBP	2,205,603	4,618,865	0.03	Baker Hughes Co.	USD	359,069	11,088,323	0.06
Dunelm Group plc	GBP	530,345	6,695,457	0.04	Bank of America Corp.	USD	578,329	17,681,612	0.10
Games Workshop Group plc	GBP	34,887	3,954,918	0.02	Best Buy Co., Inc.	USD	186,230	13,229,564	0.08
GSK plc	GBP	1,800,182	30,059,420	0.17	Black Hills Corp.	USD	62,705	3,052,833	0.02
HSBC Holdings plc	GBP	3,569,505	26,091,954	0.15	Boston Properties, Inc., REIT	USD	242,913	15,686,211	0.09
IG Group Holdings plc	GBP	396,638	3,493,804	0.02	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	92,174	4,277,723	0.02
InterContinental Hotels Group plc	GBP	111,949	9,079,863	0.05	Campbell Soup Co.	USD	320,658	12,449,757	0.07
Intermediate Capital Group plc	GBP	351,104	6,786,204	0.04	Cardinal Health, Inc.	USD	150,064	13,585,062	0.08
Investec plc	GBP	1,144,116	6,996,362	0.04	CF Industries Holdings, Inc.	USD	149,912	10,705,775	0.06
J Sainsbury plc	GBP	2,253,081	7,838,785	0.05	Chesapeake Energy Corp.	USD	108,201	7,561,363	0.04
Land Securities Group plc, REIT	GBP	685,292	5,570,934	0.03	Chevron Corp.	USD	302,915	41,079,597	0.23
Legal & General Group plc	GBP	2,969,858	8,579,976	0.05	Chord Energy Corp.	USD	5,777	872,760	0.01
Lloyds Banking Group plc	GBP	17,337,710	9,514,711	0.05	Cisco Systems, Inc.	USD	290,064	13,238,919	0.08
M&G plc	GBP	314,646	806,046	0.01	Citizens Financial Group, Inc.	USD	248,967	7,533,107	0.04
Mitie Group plc	GBP	5,920,568	6,773,067	0.04	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	731,260	1,231,978	0.01
National Grid plc	GBP	408,391	4,971,434	0.03	Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	175,328	4,358,651	0.03
NatWest Group plc	GBP	5,842,320	14,741,450	0.08	Clorox Co. (The)	USD	99,983	12,827,539	0.07
Next plc	GBP	67,665	6,322,630	0.04	CME Group, Inc.	USD	188,454	35,846,266	0.20
Pagegroup plc	GBP	1,046,165	5,871,489	0.03	Coca-Cola Co. (The)	USD	1,337,349	70,842,789	0.40
Persimmon plc	GBP	259,943	4,151,098	0.02	Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	81,793	5,617,635	0.03
Phoenix Group Holdings plc	GBP	365,746	2,349,188	0.01	Comcast Corp. 'A'	USD	1,133,405	44,982,970	0.26
RELX plc	GBP	859,808	30,754,542	0.18	Conagra Brands, Inc.	USD	479,174	12,368,932	0.07
Rio Tinto plc	GBP	495,591	33,307,295	0.19	Consolidated Edison, Inc.	USD	158,781	12,934,842	0.07
Sage Group plc (The)	GBP	723,271	9,775,886	0.06	Coterra Energy, Inc.	USD	564,149	13,048,812	0.07
Segro plc, REIT	GBP	72,320	738,236	0.00	Crown Castle, Inc., REIT	USD	116,838	12,205,719	0.07
Severn Trent plc	GBP	287,887	8,535,677	0.05	Cummins, Inc.	USD	59,151	12,860,667	0.07
Shell plc	GBP	1,690,605	49,989,292	0.29	CVS Health Corp.	USD	195,467	13,945,785	0.08
SSE plc	GBP	1,780,975	38,033,825	0.22	Deere & Co.	USD	56,865	20,497,341	0.12
Taylor Wimpey plc	GBP	5,647,863	9,555,210	0.05	Devon Energy Corp.	USD	205,220	8,482,341	0.05
Telecom Plus plc	GBP	230,138	4,270,118	0.02	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	109,178	13,378,990	0.08
Tesco plc	GBP	5,204,134	17,387,497	0.10	Dominion Energy, Inc.	USD	392,487	16,600,037	0.09
Unilever plc	GBP	322,407	14,092,132	0.08	Dow, Inc.	USD	740,454	36,868,857	0.21
United Utilities Group plc	GBP	1,127,745	13,741,262	0.08	DT Midstream, Inc.	USD	92,579	4,592,571	0.03
Venator Materials plc	USD	41,637,249	342,275	0.00	Duke Energy Corp.	USD	201,869	17,621,139	0.10
Vodafone Group plc	GBP	22,696,742	17,898,634	0.10	Eastman Chemical Co.	USD	170,263	13,846,365	0.08
			<u>608,071,552</u>	<u>3.47</u>					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%)
Edison International	USD	225,140	14,487,667	0.08	NetApp, Inc.	USD	177,499	14,134,981	0.08
Emerson Electric Co.	USD	162,378	14,289,117	0.08	New Fortress Energy, Inc.	USD	142,975	4,911,779	0.03
Entergy Corp.	USD	140,322	12,758,274	0.07	Newmont Corp.	USD	322,214	12,057,556	0.07
EOG Resources, Inc.	USD	122,159	13,404,936	0.08	NextEra Energy, Inc.	USD	668,335	36,601,454	0.21
Equitrans Midstream Corp.	USD	546,603	5,014,231	0.03	Northwestern Energy Group, Inc.	USD	94,636	4,364,199	0.03
Evergy, Inc.	USD	351,518	16,491,497	0.09	OGE Energy Corp.	USD	131,164	4,125,090	0.02
Eversource Energy	USD	103,420	5,749,292	0.03	Omnicom Group, Inc.	USD	167,523	13,137,011	0.08
Exxon Mobil Corp.	USD	761,670	68,894,324	0.39	ONE Gas, Inc.	USD	72,940	4,222,877	0.02
Fastenal Co.	USD	264,656	15,557,804	0.09	ONEOK, Inc.	USD	311,443	19,806,312	0.11
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	132,073	12,434,190	0.07	Oracle Corp.	USD	110,455	10,571,052	0.06
FirstEnergy Corp.	USD	506,676	16,676,368	0.10	PACCAR, Inc.	USD	78,812	6,964,218	0.04
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	313,837	7,222,220	0.04	Packaging Corp. of America	USD	97,271	14,394,263	0.08
General Mills, Inc.	USD	164,894	9,679,888	0.06	PepsiCo, Inc.	USD	51,252	7,848,223	0.04
Genuine Parts Co.	USD	88,563	11,078,375	0.06	Pfizer, Inc.	USD	203,312	5,288,500	0.03
Gilead Sciences, Inc.	USD	187,712	13,720,611	0.08	Phillips 66	USD	125,903	15,202,190	0.09
Gulfport Energy Corp.	USD	82,550	10,001,451	0.06	Pinnacle West Capital Corp.	USD	259,740	16,761,090	0.10
Hasbro, Inc.	USD	287,284	13,368,957	0.08	Pioneer Natural Resources Co.	USD	68,942	14,026,614	0.08
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	332,498	4,269,611	0.02	PPL Corp.	USD	343,290	8,386,882	0.05
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	750,601	13,577,945	0.08	Procter & Gamble Co. (The)	USD	183,025	24,124,745	0.14
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	943,732	14,590,762	0.08	Progressive Corp. (The)	USD	158,368	22,708,712	0.13
HP, Inc.	USD	139,998	3,830,027	0.02	Prologis, Inc., REIT	USD	308,053	37,553,525	0.21
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	276,705	651,144	0.00	Prudential Financial, Inc.	USD	148,109	13,947,934	0.08
Intel Corp.	USD	350,160	15,934,336	0.09	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	478,984	26,246,765	0.15
International Business Machines Corp.	USD	99,621	14,742,018	0.08	Public Storage, REIT	USD	48,179	13,365,429	0.08
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	177,790	13,103,781	0.07	Regency Centers Corp., REIT	USD	223,137	13,586,765	0.08
International Paper Co.	USD	437,055	14,337,536	0.08	Ross Stores, Inc.	USD	139,542	17,522,794	0.10
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	405,561	12,018,454	0.07	SCE Trust VI Preference	USD	722,636	13,238,535	0.08
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	343,641	15,492,222	0.09	Schandosh Telecommunications Co.	USD	66,895	1,293,787	0.01
J M Smucker Co. (The)	USD	75,342	8,544,545	0.05	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	122,938	15,971,390	0.09
Johnson & Johnson	USD	280,548	39,650,530	0.23	Sirius XM Holdings, Inc.	USD	2,375,777	11,707,194	0.07
Juniper Networks, Inc.	USD	495,238	13,154,899	0.08	Southern Co. (The) Preference	USD	235,000	4,871,951	0.03
Kellanova	USD	69,764	3,510,887	0.02	Southern Co. (The)	USD	283,583	17,865,473	0.10
Kenvue, Inc.	USD	618,004	11,988,831	0.07	Southern Copper Corp.	USD	197,708	15,394,256	0.09
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	523,098	15,714,204	0.09	State Street Corp. Preference, FNN	USD	66,225	1,433,978	0.01
KeyCorp	USD	1,342,494	16,280,375	0.09	Steel Dynamics, Inc.	USD	62,058	6,628,209	0.04
Kimberly-Clark Corp.	USD	114,189	12,463,311	0.07	T Rowe Price Group, Inc.	USD	126,572	12,445,675	0.07
Kimco Realty Corp., REIT	USD	363,647	7,133,328	0.04	Telephone and Data Systems, Inc.	USD	287,443	4,771,342	0.03
Kinder Morgan, Inc.	USD	1,162,143	18,513,452	0.11	Texas Instruments, Inc.	USD	282,218	43,681,329	0.25
Kraft Heinz Co. (The)	USD	412,970	13,730,226	0.08	T-Mobile US, Inc.	USD	68,643	9,931,222	0.06
Leavitt Education, Inc. 'A'	USD	389,828	4,798,018	0.03	Truist Financial Corp. Preference	USD	112,827	2,066,457	0.01
Lowe's Cos., Inc.	USD	171,535	34,595,216	0.20	Truist Financial Corp.	USD	415,717	14,022,469	0.08
Marriott International, Inc. 'A'	USD	83,843	17,028,384	0.10	Ubiquiti, Inc.	USD	17,773	2,286,809	0.01
McDonald's Corp.	USD	66,387	17,719,692	0.10	UDR, Inc., REIT	USD	296,324	10,368,663	0.06
Merck & Co., Inc.	USD	531,156	51,251,714	0.29	UGI Corp.	USD	194,643	4,329,796	0.02
Microsoft Corp.	USD	29,968	10,200,355	0.06	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	226,102	32,198,599	0.18
Morgan Stanley Preference, FNN	USD	715,062	15,509,159	0.09	UnitedHealth Group, Inc.	USD	47,292	22,453,447	0.13
Motorola Solutions, Inc.	USD	49,537	14,001,027	0.08	Valero Energy Corp.	USD	108,801	12,833,014	0.07
National CineMedia, Inc.	USD	241,937	938,681	0.01	Ventas, Inc., REIT	USD	296,182	13,457,953	0.08
					Verizon Communications, Inc.	USD	539,623	18,287,224	0.10
					VF Corp.	USD	135,271	2,329,667	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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, Inc., REIT	USD	1,132,230	32,826,197	0.19	ベルギー				
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	671,918	15,966,398	0.09	KBC Group NV, FRN, 144A 5.795%	USD	370,000	339,862	0.00
Wells Fargo & Co. Preference	USD	301,755	6,520,307	0.04	19/01/2029				
Wells Fargo & Co.	USD	363,717	16,342,412	0.09				339,862	0.00
Wells Fargo & Co. Preference	USD	1,114,446	20,084,189	0.11					
Welltower, Inc., REIT	USD	88,649	7,288,117	0.04	バミューダ				
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	455,771	14,432,748	0.08	Tengishevroil Finance Co.				
Whirlpool Corp.	USD	91,888	10,308,555	0.06	International Ltd., Reg. 54%	USD	1,000,000	849,702	0.01
Williams Cos., Inc. (The)	USD	595,055	18,752,027	0.11	15/08/2026				
WP Carey, Inc., REIT	USD	213,659	12,594,686	0.07	Valaris Ltd., 144A 8.375%	USD	4,174,000	3,879,991	0.02
Xcel Energy, Inc.	USD	152,234	8,472,572	0.05	30/04/2030				
Yum! Brands, Inc.	USD	184,087	21,730,414	0.12				4,729,693	0.03
			2,297,738,753	13.12					
株式合計			6,623,475,904	37.82	カナダ				
証券取引所に上場を承認されている譲渡性 有価証券および短期金融市場商品合計			8,855,389,887	50.56	1011778 BC ULC, 144A 3.875%	USD	8,739,000	7,469,643	0.04
					15/01/2028				
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品 債券					1011778 BC ULC, 144A 4.375%	USD	5,077,000	4,391,776	0.03
オーストラリア					15/01/2028				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.5% 15/09/2027	USD	997,000	862,278	0.00	1011778 BC ULC, 144A 3.5%	USD	2,141,000	1,778,229	0.01
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.875% 15/04/2030	USD	306,000	273,310	0.00	15/02/2029				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.375% 01/04/2031	USD	3,747,000	3,081,196	0.02	1011778 BC ULC, 144A 4%	USD	8,856,000	7,219,680	0.04
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 6.125% 15/04/2032	USD	3,557,000	3,343,582	0.02	15/10/2030				
Macquarie Group Ltd., 144A 6.307%	USD	8,000,000	7,271,913	0.04	Athabasca Oil Corp., 144A 9.75%	USD	728,000	694,609	0.00
22/11/2034					01/11/2026				
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1.201% 14/10/2025	USD	3,622,000	3,156,797	0.02	ATS Corp., 144A 4.125% 15/12/2032	USD	2,478,000	2,060,893	0.01
Mineral Resources Ltd., 144A 8.12%	USD	3,449,000	3,174,484	0.02	Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024	USD	8,335,000	7,517,372	0.04
01/05/2027					Bank of Montreal 4.7% 14/09/2027	USD	140,000	126,878	0.00
Mineral Resources Ltd., 144A 8.5%	USD	1,127,000	1,061,951	0.01	Bank of Nova Scotia (The) 5.45%	USD	6,370,000	5,782,000	0.03
01/05/2030					12/06/2025				
			22,125,511	0.13	Bank of Nova Scotia (The) 1.3%	USD	160,000	131,638	0.00
オーストリア					15/09/2026				
ams-OSRAM AG, 144A 12.25%	USD	6,165,000	6,207,214	0.04	Bank of Nova Scotia (The), FRN 3.625% 27/10/2081	USD	4,770,000	3,319,763	0.02
30/03/2029					Bank of Nova Scotia (The), FRN 8.625% 27/10/2082	USD	5,858,000	5,518,236	0.03
			6,207,214	0.04	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.9%	USD	5,883,000	5,097,834	0.03
パーレーン					Perpetual				
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	2,150,000	2,055,571	0.01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5%	USD	37,231,000	31,226,618	0.18
			2,055,571	0.01	01/11/2025				
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%	USD	51,636,000	43,663,905	0.25
					15/12/2025				
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75%	USD	2,323,000	1,866,342	0.01
					15/09/2027				
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%	USD	3,651,000	1,515,412	0.01
					30/01/2028				
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	13,116,000	7,171,225	0.04
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%	USD	9,840,000	3,837,822	0.02
					15/02/2029				

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
BauschHealth Cos., Inc., 144A 6.25% 15/02/2029	USD	7,258,000	2,877,597	0.02	National Bank of Canada 5.25% 17/01/2025	USD	5,750,000	5,192,040	0.03
BauschHealth Cos., Inc., 144A 5.25% 30/01/2030	USD	13,829,000	5,478,695	0.03	National Bank of Canada 5.6% 18/12/2028	USD	1,755,000	1,628,231	0.01
BauschHealth Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	6,832,000	2,673,491	0.02	New Gold, Inc., 144A 7.5% 15/07/2027	USD	4,886,000	4,466,881	0.03
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	10,883,000	10,181,159	0.06	NOWA Chemicals Corp., 144A 4.875% 01/06/2034	USD	5,943,000	5,330,304	0.03
Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	13,015,000	12,169,730	0.07	NOWA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	8,088,000	7,138,163	0.04
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	18,315,000	16,583,000	0.09	NOWA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/06/2027	USD	9,365,000	7,896,864	0.05
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 15/11/2030	USD	4,924,000	4,742,755	0.03	NOWA Chemicals Corp., 144A 8.5% 15/11/2028	USD	4,329,000	4,125,850	0.02
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.988% 01/10/2028	USD	8,205,000	7,753,126	0.04	NOWA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	7,108,000	5,413,646	0.03
Clarios Global LP, 144A 6.75% 15/05/2025	USD	3,093,000	2,820,581	0.02	Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	1,041,000	874,858	0.00
Emara, Inc., FRN 6.75% 15/06/2036	USD	18,025,000	16,045,485	0.09	Open Text Corp., 144A 3.875% 01/12/2029	USD	2,422,000	1,963,602	0.01
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2017	USD	5,775,000	4,962,346	0.03	Precision Drilling Corp., 144A 7.125% 15/01/2026	USD	6,805,000	6,147,838	0.04
Enbridge, Inc., FRN 5.75% 15/07/2080	USD	17,474,000	14,590,474	0.08	Precision Drilling Corp., 144A 6.875% 15/01/2029	USD	3,255,000	2,811,473	0.02
Enbridge, Inc., FRN 7.625% 15/01/2083	USD	7,384,000	6,708,187	0.04	Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5.25% 15/01/2032	USD	10,295,000	8,949,280	0.05
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.5% 23/08/2027	USD	10,587,000	9,859,532	0.06	Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/01/2032	USD	180,000	149,637	0.00
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5.7% 14/03/2038	USD	2,390,000	2,222,212	0.01	Royal Bank of Canada 4.95% 25/04/2025	USD	6,375,000	5,762,503	0.03
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5.28% 23/01/2026	USD	2,795,000	2,515,250	0.01	Royal Bank of Canada 5.2% 20/07/2026	USD	8,255,000	7,543,127	0.04
Garda World Security Corp., 144A 4.625% 15/02/2027	USD	7,342,000	6,403,751	0.04	Strathcona Resources Ltd., 144A 6.875% 01/09/2036	USD	5,040,000	4,370,117	0.02
GFL Environmental, Inc., 144A 4.25% 01/06/2025	USD	5,155,000	4,590,996	0.03	Superior Plus LP, 144A 4.5% 15/03/2029	USD	3,404,000	2,803,669	0.02
GFL Environmental, Inc., 144A 3.75% 01/08/2025	USD	7,969,000	7,029,844	0.04	Toronto-Dominion Bank (The) 5.52% 11/07/2026	USD	10,045,000	9,249,528	0.05
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/09/2028	USD	9,134,000	7,828,112	0.04	Toronto-Dominion Bank (The) 4.693% 15/09/2027	USD	125,000	112,714	0.00
GFL Environmental, Inc., 144A 4.75% 15/06/2029	USD	5,973,000	5,083,778	0.03	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 6.458% 11/01/2036	USD	3,400,000	3,078,301	0.02
GFL Environmental, Inc., 144A 4.375% 15/08/2029	USD	4,515,000	3,783,853	0.02	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8.125% 21/10/2032	USD	20,199,000	19,038,296	0.11
GFL Environmental, Inc., 144A 6.75% 15/01/2031	USD	3,512,000	3,277,626	0.02	TransCanada Trust, FRN 5.5% 15/09/2079	USD	18,866,000	14,631,391	0.08
gomco Ltd., 144A 9.25% 01/12/2038	USD	3,466,000	3,346,584	0.02	Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	3,493,000	3,032,386	0.02
Wapote Interntional Corp., 144A 5.375% 01/02/2028	USD	3,457,000	2,995,629	0.02	Videotron Ltd., 144A 5.375% 15/06/2024	USD	10,448,000	9,397,207	0.05
WEG Energy Corp., 144A 5.875% 01/02/2029	USD	3,053,000	2,683,134	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	11,851,000	10,553,974	0.06	Galaxy Xtrill CLO Ltd., FRN 'A2', 144A 6.965% 15/01/2031	USD	2,268,153	2,049,556	0.01
Videotron Ltd., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	10,339,000	8,485,855	0.05	GoldenTree Loan Opportunities II Ltd., FRN, Series 2015-11A 'A2', 144A 6.72% 13/01/2031	USD	638,288	576,749	0.00
			<u>469,644,337</u>	<u>2.68</u>	LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A 6.74% 30/01/2031	USD	4,325,419	3,909,112	0.02
ケイマン諸島					LCM 33 Ltd., FRN 'B2', 144A 7.32% 20/01/2030	USD	700,000	627,969	0.00
Apidos CLO XXX, FRN 'A1A', 144A 6.79% 18/10/2031	USD	1,610,000	1,455,084	0.01	Madison Park Funding XIII Ltd., FRN 'A2', 144A 6.00% 19/04/2030	USD	2,440,789	2,203,698	0.01
Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 3.95% 01/01/2034	USD	4,252,000	3,790,360	0.02	Magnetite JV Ltd., FRN 'A2', 144A 6.65% 25/01/2031	USD	1,789,883	1,612,825	0.01
Bain Capital Credit CLO, FRN 'A1', 144A 6.63% 22/04/2031	USD	2,280,249	2,058,337	0.01	Octagon Investment Partners Ltd., FRN 'A1A', 144A 6.73% 20/01/2031	USD	2,065,089	1,866,357	0.01
Bain Capital Credit CLO, FRN, Series 2015-1A 'A2', 144A 6.83% 23/04/2031	USD	850,000	754,819	0.01	Octagon Loan Funding Ltd., FRN 'A3B', 144A 6.80% 18/11/2031	USD	1,950,000	1,762,097	0.01
Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-2-R Ltd., FRN 'A1A', 144A 6.66% 21/01/2031	USD	1,562,004	1,411,942	0.01	Palmer Square CLO Ltd., FRN 'A1A', 144A 6.75% 16/01/2031	USD	4,166,480	3,764,740	0.02
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1A2', 144A 6.83% 14/01/2032	USD	2,485,564	2,346,775	0.01	Palmer Square CLO Ltd., FRN 'A2B', 144A 6.79% 11/01/2031	USD	4,088,216	3,694,085	0.02
CAEUS US CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6.66% 20/04/2031	USD	1,825,043	1,649,298	0.01	Seagate HED Cayman, 144A 8.25% 15/12/2029	USD	5,350,000	5,215,878	0.03
CIRC Funding 2018-IV Ltd., FRN 'A1', 144A 6.81% 11/10/2031	USD	4,700,000	4,346,961	0.03	Seagate HED Cayman, 144A 8.5% 15/07/2031	USD	1,336,000	1,311,029	0.01
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6.65% 18/04/2031	USD	3,926,538	3,546,749	0.02	Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'A', 144A 6.61% 16/04/2031	USD	2,958,288	2,669,674	0.02
CIRC Funding Ltd., FRN 'A1', 144A 6.89% 20/07/2030	USD	1,354,134	1,223,855	0.01	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6.87% 01/02/2027	USD	2,044,500	1,841,774	0.01
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8.5% 01/10/2030	USD	4,763,000	4,399,941	0.03	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8.31% 01/02/2030	USD	1,905,000	1,786,574	0.01
Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN 'A2', 144A 6.75% 15/01/2031	USD	2,047,155	1,850,021	0.01	Transocean, Inc., 144A 8.75% 15/02/2030	USD	2,774,000	2,620,572	0.02
Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-41A 'A2', 144A 6.62% 15/04/2031	USD	1,503,233	1,357,449	0.01	Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-1A 'CR', 144A 8.90% 18/10/2031	USD	865,000	742,679	0.00
Dryden 58 CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6.86% 17/01/2031	USD	3,279,173	2,962,216	0.02			<u>78,192,693</u>	<u>6.45</u>	
Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 6.82% 18/04/2031	USD	2,711,444	2,446,972	0.01	コロンビア				
Dryden XXVI Senior Loan Fund, FRN 'A2', 144A 6.55% 15/04/2029	USD	2,716,815	2,451,760	0.01	Ecopetrol SA 8.62% 19/01/2029	USD	1,160,000	1,117,805	0.00
Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	1,972,000	1,680,930	0.01	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,700,000	1,218,775	0.01
Flatiron CLO B Ltd., FRN 'A', 144A 6.61% 11/04/2031	USD	447,085	403,856	0.00			<u>2,336,580</u>	<u>0.01</u>	
					デンマーク				
					Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.71% 22/01/2025	USD	359,000	322,645	0.00
					Danske Bank A/S, FRN, 144A 6.46% 03/01/2036	USD	2,829,000	2,574,213	0.02
					Danske Bank A/S, FRN, 144A 1.61% 11/03/2036	USD	200,000	168,627	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.290% 01/04/2028	USD	200,000	175,140	0.00	AIB Group plc, FRN, 144A 7.58% 14/10/2026	USD	7,875,000	7,340,993	0.04
			<u>3,240,625</u>	<u>0.02</u>	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6.25% 16/09/2026	USD	5,395,000	4,928,091	0.03
フランス					Cinexpress plc 7% 15/06/2026	USD	5,471,000	4,834,397	0.03
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	12,614,000	10,499,160	0.06	Jazz Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	4,625,000	3,890,159	0.02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 0.65% 21/02/2024	USD	4,240,000	3,801,130	0.02	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	3,100,000	3,292,648	0.02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 0.99% 04/02/2025	USD	2,851,000	2,457,468	0.01				<u>27,234,826</u>	<u>0.16</u>
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4.93% 26/01/2026	USD	2,810,000	2,529,768	0.01	イスラエル				
BNP Paribas SA, 144A 4.4% 14/08/2028	USD	5,710,000	5,026,431	0.03	Bergan Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.87% 30/09/2026	USD	384,000	320,607	0.00
BNP Paribas SA, FRN, 144A 4.10% 10/01/2025	USD	4,120,000	3,721,474	0.02	Bergan Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.37% 30/09/2028	USD	509,000	405,220	0.00
BPCE SA, FRN, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	15,395,000	12,945,951	0.07				<u>725,827</u>	<u>0.00</u>
BPCE SA, FRN, 144A 5.975% 18/01/2027	USD	1,966,000	1,790,278	0.01	イタリア				
BPCE SA, FRN, 144A 6.612% 19/10/2027	USD	6,030,000	5,607,061	0.03	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	3,761,000	3,481,382	0.02
Credit Agricole SA, 144A 4.125% 10/01/2027	USD	5,605,000	4,912,260	0.03				<u>3,481,382</u>	<u>0.02</u>
Credit Agricole SA, 144A 5.301% 12/01/2028	USD	3,080,000	2,845,454	0.02	日本				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 4.7% Perpetual	USD	8,647,000	6,647,685	0.04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1.64% 15/10/2027	USD	200,000	164,557	0.00
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	5,725,000	5,012,900	0.03	Wando Financial Group, Inc., 144A 3.41% 12/04/2026	USD	4,460,000	3,893,765	0.03
Societe Generale SA, 144A 1.367% 10/01/2023	USD	4,528,000	4,334,907	0.03	Wando Financial Group, Inc., FRN 2.23% 25/05/2026	USD	2,260,000	1,951,422	0.01
Societe Generale SA, FRN, 144A 8.44% 12/01/2027	USD	5,515,000	5,071,316	0.03	Universal Entertainment Corp., 3702, 144A 8.75% 11/12/2024	USD	2,182,000	2,118,357	0.01
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.79% 19/01/2023	USD	5,561,000	4,630,871	0.03				<u>8,128,101</u>	<u>0.05</u>
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.37% Perpetual	USD	10,506,000	7,780,952	0.04	ジャージー				
			<u>89,615,066</u>	<u>0.51</u>	Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	USD	11,670,000	10,321,012	0.06
ドイツ					Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	13,885,000	13,001,176	0.07
Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 24/11/2026	USD	10,090,000	8,544,453	0.05	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8.35% 15/04/2031	USD	8,496,000	8,133,182	0.05
			<u>8,544,453</u>	<u>0.05</u>				<u>31,455,370</u>	<u>0.18</u>
アイルランド					リベリア				
AccCap Ireland Capital DAC, 144A 6.45% 15/04/2027	USD	3,154,000	2,948,538	0.02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	18,761,000	18,401,016	0.10
					Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8.25% 15/01/2029	USD	6,992,000	6,716,842	0.04

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.25% 15/01/2029	USD	7,012,000	6,830,252	0.04	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	1,400,000	1,271,656	0.01
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7.25% 15/01/2030	USD	5,361,000	5,059,399	0.03	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	4,339,000	2,373,729	0.01
			<u>37,007,500</u>	<u>0.21</u>	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,930,000	1,146,349	0.01
ルクセンブルク					Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	USD	1,350,000	779,651	0.00
Altice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	17,465,000	10,348,913	0.06	Petroleos Mexicanos 7.68% 23/01/2050	USD	5,823,000	3,749,045	0.02
Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 4.269% 20/01/2030	EUR	1,470,238	1,471,346	0.01	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	3,244,000	1,933,580	0.01
CSN Resources SA, 144A 4.625% 10/06/2031	USD	850,000	629,453	0.00			<u>25,256,192</u>	<u>0.14</u>	
Endo Luxembourg Finance Co. I SARL, 144A 6.125% 01/04/2029 S	USD	4,240,000	2,435,801	0.01	オランダ				
Gaura Norte SARL, Reg. S 5.196% 15/06/2034	USD	682,862	562,035	0.00	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	14,473,000	12,809,475	0.07
IntelSat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	48,270,000	41,806,699	0.24	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7.25% 15/02/2031	USD	2,482,000	2,362,608	0.02
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	1,823,000	1,744,026	0.01	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1.98% 15/12/2027	USD	4,600,000	3,782,229	0.02
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	1,450,000	1,280,812	0.01	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04/03/2025	USD	4,110,000	3,646,589	0.02
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2031	USD	7,641,000	6,775,614	0.04	Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2026	USD	1,944,000	1,681,982	0.01
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	4,977,000	4,291,656	0.02	Deutsche Telekom International Finance BV 3.75% 15/06/2030	USD	400,000	435,887	0.00
Telecom Italia Capital SA 7.121% 04/06/2033	USD	3,470,000	3,227,043	0.02	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	2,035,000	1,715,917	0.01
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.375% 01/09/2025	USD	3,810,000	2,996,837	0.02	ING Groep NV, FRN 3.815% Perpetual	USD	8,809,000	6,481,715	0.04
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.125% 01/04/2029	USD	8,718,000	3,225,178	0.02	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	400,000	362,250	0.00
			<u>80,685,413</u>	<u>0.46</u>	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	12,194,000	10,206,115	0.06
メキシコ					Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	6,965,000	6,229,693	0.04
Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	USD	650,000	586,092	0.00	UFC Broadband Finco BV, 144A 4.875% 15/07/2031	USD	591,000	471,049	0.00
Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	1,940,000	1,712,993	0.01			<u>50,185,509</u>	<u>0.29</u>	
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	USD	3,208,000	2,820,733	0.02	ノルウェー				
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	900,000	762,531	0.00	DNB Bank ASA, FRN, 144A 2.968% 28/03/2025	USD	8,280,000	7,432,837	0.04
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	4,550,000	3,568,054	0.02	DNB Bank ASA, FRN, 144A 1.127% 16/09/2026	USD	7,797,000	6,534,360	0.04
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	2,790,000	2,012,221	0.01	DNB Bank ASA, FRN, 144A 5.896% 09/10/2026	USD	2,929,000	2,671,442	0.01
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	3,380,000	2,539,558	0.02			<u>16,637,839</u>	<u>0.09</u>	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
パナマ					スウェーデン				
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	1,826,696	1,388,504	0.01	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.2% 09/09/2026	USD	6,130,000	5,029,402	0.03
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	7,763,000	6,849,310	0.04	Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	2,660,000	2,442,717	0.01
Carnival Corp., 144A 4% 01/09/2028	USD	14,587,000	12,282,084	0.07	Swedbank AB, 144A 6.136% 12/09/2026	USD	7,615,000	7,019,257	0.04
Carnival Corp., 144A 6% 01/09/2029	USD	3,523,000	3,065,854	0.01				14,491,376	0.08
Carnival Corp., 144A 7% 15/09/2029	USD	3,300,000	3,111,667	0.02					
			26,697,419	0.15					
スペイン					スイス				
Enfiteo Energia Sur SA, Reg. S 5.375% 30/12/2030	USD	1,450,000	1,021,564	0.00	UBS Group AG, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	5,585,000	4,923,219	0.03
Grifols SA, 144A 4.75% 15/10/2038	USD	10,119,000	8,328,614	0.05	UBS Group AG, FRN, 144A 4.875% Perpetual	USD	3,390,000	2,765,357	0.02
			9,350,178	0.05	UBS Group AG, FRN, 144A 9.25% Perpetual	USD	2,040,000	1,994,119	0.01
					UBS Group AG, FRN, 144A 9.25% Perpetual	USD	11,196,000	11,227,869	0.06
国際機関								20,910,564	0.12
Allied Universal Holdings LLC, 144A 4.625% 01/06/2038	USD	3,255,000	2,689,951	0.02	イギリス				
Allied Universal Holdings LLC, 144A 4.625% 01/06/2038	USD	4,683,000	3,889,153	0.02	HSBC Holdings plc, FRN 5% Perpetual	USD	12,993,000	12,080,027	0.07
American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	37,541,239	33,630,438	0.19	INGOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9.625% 15/01/2029	USD	5,572,000	5,379,472	0.03
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	13,114,381	11,570,175	0.07	International Gene Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	3,886,000	3,516,489	0.02
Aradagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027	USD	1,953,000	1,755,468	0.01	International Gene Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	7,855,000	7,228,168	0.04
Aradagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/03/2026	USD	2,725,000	2,348,297	0.01	International Gene Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	2,053,000	1,820,096	0.01
Aradagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	16,344,000	11,476,141	0.07	Royalty Pharma plc 2.15% 02/09/2031	USD	135,000	99,581	0.00
Asalta Coating Systems LLC, 144A 4.15% 15/06/2027	USD	8,097,000	7,132,837	0.04	Ymed CO UK Financing 1 plc, 144A 4.75% 15/07/2031	USD	400,000	322,830	0.00
Clarikos Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	18,687,000	16,908,561	0.10	Yodafone Group plc, FRN 4.125% 04/06/2031	USD	11,325,000	8,863,952	0.05
Clarikos Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	11,487,000	10,445,481	0.06				39,310,615	0.22
Clarikos Global LP, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	6,489,000	5,991,175	0.03	アメリカ				
Endo DAC, 144A 5.875% 15/10/2024 S	USD	1,573,000	912,965	0.00	180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	5,178,000	4,203,091	0.02
Endo DAC, 144A 9.5% 31/01/2027 S	USD	6,570,000	422,866	0.00	Abercrombie & Fitch Management Co., 144A 8.75% 15/07/2025	USD	1,004,000	922,055	0.01
Endo DAC, 144A 8% 30/06/2028 S	USD	5,181,000	333,465	0.00	ABFC Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M1' 6.37% 25/02/2034	USD	533,694	475,423	0.00
Rebelife Nutrition Ltd., 144A 7.875% 01/08/2025	USD	2,958,000	2,641,935	0.01	ABFC Trust, FRN, Series 2004-DE72 'M1' 6.32% 25/09/2033	USD	40,493	36,110	0.00
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9.5% 01/06/2038	USD	5,795,000	4,439,050	0.03	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	7,268,000	6,387,975	0.04
			116,487,958	0.66					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
AradiaHealthcareCo., Inc., 144A 3% 15/04/2029	USD	5,938,000	5,170,030	0.03	Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	718,000	648,188	0.00
ACCO Brands Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	10,545,000	8,609,402	0.05	Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.625% 15/01/2026	USD	4,448,000	4,007,504	0.02
Accredited Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2004-4 'M1' 5.369% 25/01/2035	USD	85,925	74,161	0.00	Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027	USD	7,969,000	6,968,222	0.04
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2003-FM1 'M1' 6.76% 25/11/2032	USD	242,562	225,045	0.00	Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	12,096,000	10,922,993	0.06
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2004-OP1 'M2' 7.045% 25/04/2034	USD	790,303	634,298	0.00	Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	12,414,000	9,908,035	0.06
ACI Worldwide, Inc., 144A 5.75% 15/08/2026	USD	8,158,000	7,329,335	0.04	Allstate Corp. (The), FNM 6.5% 15/05/2067	USD	6,328,000	5,695,087	0.03
Acushnet Co., 144A 7.375% 15/10/2028	USD	5,495,000	5,181,854	0.03	Ally Financial, Inc., FNM 4.7% Perpetual	USD	9,663,000	5,944,460	0.03
Adjustable Rate Mortgage Trust, FNM, Series 2005-2 '1A1' 4.125% 25/06/2036	USD	2,959,806	2,285,340	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-50CB 5% 25/11/2042	USD	885	800	0.00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FNM, Series 2005-2 '1A1' 5.71% 25/06/2035	USD	372,970	322,872	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2004-14CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	715,315	644,589	0.00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FNM, Series 2004-4 '1A1' 5.57% 25/01/2035	USD	720,993	640,769	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-20CB '1A1' 5.5% 25/01/2035	USD	18,143	13,222	0.00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FNM, Series 2004-2 '1A1' 5.43% 25/02/2035	USD	199,070	177,323	0.00	Alternative Loan Trust, FNM, Series 2005-99 '1A1' 6.125% 20/11/2035	USD	3,559,736	2,889,072	0.02
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	10,539,000	8,762,678	0.05	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A1' 5.5% 25/12/2035	USD	102,975	81,637	0.00
ADT Security Corp. (The), 144A 4.875% 15/07/2032	USD	13,320,000	11,147,381	0.06	Alternative Loan Trust, Series 2005-3CB '1A1' 5.5% 25/01/2035	USD	2,834,047	2,256,065	0.01
Adelphi Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	1,954,000	1,701,921	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2006-11 '1A1' 5.5% 25/02/2036	USD	85,337	54,235	0.00
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/03/2027	USD	5,361,000	4,714,411	0.03	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A1' 5.5% 25/12/2035	USD	181,940	144,239	0.00
Allbertsons Cos., Inc., 144A 3.25% 15/01/2026	USD	10,191,000	8,720,601	0.05	Alternative Loan Trust, Series 2006-29CB '1A1' 6% 25/01/2037	USD	2,240,184	1,629,864	0.01
Allbertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	1,901,000	1,748,175	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-9CB '1A2' 5% 25/04/2035	USD	2,576,232	1,917,269	0.01
Allbertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	20,765,000	18,345,403	0.10	Alternative Loan Trust, FNM, Series 2006-047 '1A2' 5.95% 25/06/2046	USD	3,270,860	2,485,918	0.01
Allbertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	1,684,000	1,522,278	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2006-40CB '1A3' 5.5% 25/02/2037	USD	5,650,639	2,642,212	0.02
Allbertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/01/2029	USD	18,805,000	15,391,029	0.09	Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A5' 5.5% 25/05/2035	USD	1,665,964	1,276,454	0.01
Allbertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1,975,000	1,711,761	0.01	Alternative Loan Trust, FNM, Series 2005-12 '1A5' 5.5% 25/04/2035	USD	1,337,742	981,887	0.01
					Alternative Loan Trust, Series 2005-18 '1A5' 5.5% 25/01/2035	USD	272,505	175,393	0.00
					Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5.5% 25/04/2035	USD	127,646	97,803	0.00
					Alternative Loan Trust, Series 2007-19 '1A8' 6% 25/08/2037	USD	245,810	115,595	0.00

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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, Series 2004-13CB '2A1' 6% 25/06/2034	USD	64,923	58,098	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-13CB 'A4' 5.5% 25/07/2035	USD	1,841,281	1,361,668	0.01
Alternative Loan Trust, FNM, Series 2005-11 '2A1' 6.01% 25/08/2035	USD	658,699	539,166	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-114 'A8' 5.5% 25/12/2035	USD	1,941,627	1,118,103	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2005-J6 '2A1' 5.5% 25/07/2035	USD	6,231	5,208	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2007-8CB 'A9' 6% 25/05/2037	USD	232,032	120,477	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5.75% 25/01/2037	USD	2,156,870	971,026	0.01	AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	378,000	332,252	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5.1% 25/01/2035	USD	83,390	69,034	0.00	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	9,655,000	8,298,173	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2004-13CB '2A5' 5.5% 25/01/2035	USD	258,197	221,527	0.00	American Electric Power Co., Inc., FNM 3.87% 15/02/2062	USD	10,451,000	7,973,584	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '2A5' 5.5% 25/04/2036	USD	98,567	68,849	0.00	American Express Co., FNM 3.55% Perpetual	USD	6,955,000	5,374,332	0.03
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A1' 6% 25/01/2035	USD	1,369,790	1,095,507	0.01	American Home Mortgage Assets Trust, FNM, Series 2006-2 '2A1' 5.35% 25/09/2046	USD	3,355,325	2,719,908	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 6.5% 25/08/2032	USD	10,389	9,375	0.00	American Home Mortgage Investment Trust, FNM, Series 2007-2 '2A1' 6.01% 25/03/2037	USD	4,108,345	1,330,236	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2007-971 '2A1' 5.5% 25/05/2032	USD	1,068	944	0.00	American International Group, Inc., FNM 5.75% 01/04/2048	USD	3,843,000	3,428,945	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-85CB '2A2' 5.2% 25/02/2032	USD	16,892	13,337	0.00	AmeriGas Partners LP, 144A 9.31% 01/06/2028	USD	4,645,000	4,338,764	0.03
Alternative Loan Trust, Series 2005-80CB '2A1' 6% 25/03/2036	USD	2,361,588	2,018,067	0.01	Amerique Mortgage Securities, Inc., FNM, Series 2002-AH1 'A1' 3.71% 25/09/2032	USD	126,771	122,311	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2007-19CB '2A1' 6.2% 25/09/2037	USD	299,945	134,777	0.00	Ankor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027	USD	8,125,000	7,433,017	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A1' 6% 25/01/2035	USD	3,243	2,700	0.00	AMN Healthcare, Inc., 144A 4.615% 01/10/2027	USD	1,128,000	965,169	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	1,166,696	934,349	0.01	AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	800,000	652,606	0.00
Alternative Loan Trust, FNM, Series 2005-81 'A1' 6.01% 25/02/2037	USD	2,591,110	1,887,011	0.01	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FNM, Series 2018-3 'B1', 144A 5.03% 25/09/2048	USD	1,539,000	1,281,190	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A10' 5.5% 25/01/2036	USD	2,493,672	1,324,470	0.01	Akero Midstream Partners LP, 144A 7.81% 15/05/2026	USD	8,711,000	8,075,058	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A15' 5.5% 25/01/2035	USD	521,150	385,401	0.00	Akero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 15/01/2028	USD	7,000,000	6,262,999	0.04
Alternative Loan Trust, Series 2006-19CB 'A15' 6% 25/06/2036	USD	134,656	71,986	0.00	Akero Midstream Partners LP, 144A 5.31% 15/06/2029	USD	9,701,000	8,429,621	0.05
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A11' 6% 25/06/2035	USD	1,073,551	768,309	0.00	Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/07/2026	USD	5,059,000	4,726,075	0.03
Alternative Loan Trust, FNM, Series 2007-0A6 'A1A' 5.1% 25/06/2037	USD	4,269,078	3,417,820	0.02	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	1,594,000	1,477,820	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2006-25CB 'A2' 6% 25/10/2036	USD	141,657	70,951	0.00	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030	USD	2,991,000	2,592,673	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A1' 5.5% 25/12/2035	USD	281,613	162,169	0.00	API Group DE, Inc., 144A 4.125% 15/07/2029	USD	5,182,000	4,289,723	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-13CB 'A4' 5.5% 25/05/2035	USD	1,078,155	827,710	0.00					
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A4' 5.5% 25/06/2035	USD	105,578	73,015	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
APi Group DE, Inc., 144A 4.75% 15/10/2029	USD	4,117,000	3,473,279	0.02	Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	6,545,000	5,918,507	0.03
Arnamark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	16,458,000	14,453,386	0.08	Asalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	10,938,000	8,884,728	0.05
Arches Buyer, Inc., 144A 4.25% 01/06/2028	USD	5,806,000	4,761,130	0.03	Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '2A1' 6% 25/05/2046	USD	3,304	2,793	0.00
Arches Buyer, Inc., 144A 5.125% 01/12/2028	USD	1,366,000	1,068,744	0.01	Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '2C24' 6% 25/05/2046	USD	48,835	38,236	0.00
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,858,000	2,584,934	0.01	Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '4C31' 6.5% 25/05/2046	USD	885,864	712,149	0.00
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	7,884,000	6,988,176	0.04	Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-5 'CB1' 6% 25/05/2046	USD	94,872	74,528	0.00
Arcosa, Inc., 144A 4.375% 15/04/2029	USD	1,730,000	1,446,458	0.01	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2006-A '1A1' 5.45% 20/02/2036	USD	363,590	306,149	0.00
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.825% 15/11/2029	USD	5,133,000	4,299,785	0.02	Bank of America Funding Trust, Series 2006-6 '1C2' 5.5% 25/10/2035	USD	789,587	548,389	0.00
Asbury Automotive Group, Inc. 4.5% 01/01/2028	USD	903,000	775,589	0.00	Bank of America Funding Trust, Series 2006-1 '1A23' 5.75% 25/01/2036	USD	106,803	92,327	0.00
Asbury Automotive Group, Inc. 4.75% 01/01/2030	USD	8,206,000	6,936,513	0.04	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2007-C '1A3' 4.375% 20/05/2036	USD	1,438,655	1,140,968	0.01
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	2,634,000	2,399,793	0.01	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2007-C '1A4' 4.375% 20/05/2036	USD	654,197	518,830	0.00
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8.25% 31/12/2028	USD	4,895,000	4,471,412	0.03	Bank of America Funding Trust, FNM '2A1' 4.306% 20/01/2047	USD	5,541,669	4,234,544	0.02
ASGN, Inc., 144A 4.625% 15/04/2028	USD	5,408,000	4,640,425	0.03	Bank of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A20' 5.75% 25/03/2036	USD	48,816	37,571	0.00
Asset-Backed Securities Corp. Banc Equity Loan Trust, FNM, Series 2004-HE2 'W2' 7.34% 25/04/2034	USD	397,385	366,883	0.00	Bank of America Funding Trust, FNM, Series 2007-5 '4A1' 5.84% 25/07/2037	USD	2,028,904	1,212,610	0.01
Asset-Backed Securities Corp. Banc Equity Loan Trust, FNM, Series 2004-HE1 'W2' 7.04% 25/10/2034	USD	528,924	466,118	0.00	Bank of America Funding Trust, Series 2009-F '4A7' 6% 25/11/2035	USD	5,994	5,192	0.00
Athene Global Funding, 144A 0.95% 02/01/2034	USD	9,546,000	8,617,078	0.05	Bank of America Funding Trust, Series 2004-4 '3A1' 5.5% 25/11/2034	USD	14,734	9,496	0.00
Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 \$	USD	8,030,000	136,809	0.00	Bank of America Mortgage Trust, Series 2007-3 '1A1' 6% 25/09/2037	USD	60,013	44,825	0.00
Audacy Capital Corp., 144A 6.75% 31/01/2029 \$	USD	3,874,000	69,991	0.00	Bank of America Mortgage Trust, FNM, Series 2004-A '2A1' 4.167% 25/02/2034	USD	41,132	36,300	0.00
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/01/2028	USD	18,379,000	15,959,837	0.09	BANX 2017-BNKS, FNM, Series 2017-BNKS 'D', 144A 3.078% 15/06/2060	USD	8,500,000	5,313,596	0.03
Avient Corp., 144A 7.125% 01/06/2030	USD	2,643,000	2,489,217	0.01					
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	4,705,000	4,122,181	0.02					
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	6,585,000	5,718,851	0.03					
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4.75% 01/04/2028	USD	15,140,000	12,605,546	0.07					
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.375% 01/01/2029	USD	4,391,000	3,674,971	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 2017-2027, Series 2017-2027 'B', 1.94% 15/09/2060	USD	2,385,000	1,801,935	0.01	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	1,393,000	1,289,488	0.01
BANK 2017-2027, Series 2017-2027 'D', 144A 2.103% 15/09/2060	USD	1,715,000	872,654	0.01	Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	9,420,000	7,795,667	0.04
BANK 2017-2029, Series 2017-2029 'D', 144A 2.2% 15/11/2054	USD	2,000,000	1,020,427	0.01	Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	19,243,000	9,615,342	0.06
BANK 2018-2024 'F', 144A 1.94% 15/09/2060	USD	1,676,000	585,207	0.00	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.625% 25/06/2038	USD	280,000	219,016	0.00
BANK 2018-2025, Series 2018-2025 'E', 144A 2% 15/11/2061	USD	1,000,000	521,370	0.00	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, RM 'B1' 7.49% 29/02/2041	USD	3,140,000	2,807,754	0.02
Bank of America Corp., FRN 3.45% 15/01/2025	USD	8,190,000	7,363,580	0.04	Bayview Financial Revolving Asset Trust, RM, Series 2005-A 'A1', 144A 6.475% 28/02/2040	USD	1,408,130	1,136,609	0.01
Bank of America Corp., FRN 0.981% 25/03/2025	USD	8,755,000	7,633,641	0.04	BDOGS Mortgage Trust, RM 'C', 144A 6.6% 15/09/2037	USD	5,000,000	3,685,626	0.02
Bank of America Corp., FRN 2.45% 22/01/2025	USD	8,700,000	7,653,195	0.04	BDOGS Mortgage Trust, RM 'D', 144A 1.54% 15/01/2050	USD	2,000,000	1,220,986	0.01
Bank of America Corp., FRN 1.53% 06/12/2025	USD	13,705,000	11,902,732	0.07	BDOGS Mortgage Trust, RM, Series 2018-TALL 'E', 144A 1.994% 15/01/2037	USD	8,000,000	4,136,061	0.02
Bank of America Corp., FRN 4.82% 22/01/2026	USD	2,670,000	2,394,066	0.01	Bear Stearns M.T.A Trust, RM, Series 2005-4 '2M1' 4.68% 25/05/2035	USD	436,081	372,810	0.00
Bank of America Corp., FRN 5.06% 20/01/2027	USD	4,700,000	4,237,395	0.02	Bear Stearns M.T.A Trust, RM, Series 2006-8 'M1' 5.75% 25/02/2034	USD	174,504	146,404	0.00
Bank of America Corp., FRN 1.65% 11/01/2027	USD	3,015,000	2,520,658	0.01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, RM, Series 2004-SM 'A1' 6.37% 25/09/2044	USD	105,968	90,671	0.00
Bank of America Corp., FRN 1.134% 22/01/2027	USD	1,105,000	914,756	0.01	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, RM, Series 2003-1 'M1' 7.12% 25/10/2042	USD	4,871	7,030	0.00
Bank of America Corp., FRN 2.57% 20/10/2022	USD	430,000	322,459	0.00	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, RM, Series 2003-SM 'M1' 6.14% 25/12/2033	USD	388,762	353,370	0.00
Bank of America Corp., FRN 2.48% 21/03/2026	USD	6,274,000	4,494,743	0.03	Bear Stearns Mortgage Funding Trust, RM, Series 2001-A24 'A1' 5.81% 25/09/2047	USD	1,926,797	1,566,523	0.01
Bank of America Corp., FRN 4.37% Perpetual	USD	11,013,000	8,901,190	0.05	BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	4,889,000	4,565,064	0.03
Bank of America Corp., FRN 5.87% Perpetual	USD	11,784,000	10,203,328	0.06	Bedmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2.75% 15/01/2061	USD	2,670,000	1,303,053	0.01
Bank of America Corp., FRN 6.1% Perpetual	USD	3,419,000	3,064,882	0.02	Berry Global, Inc., 144A 4.875% 15/07/2026	USD	16,620,000	14,770,478	0.08
Bank of America Corp., FRN 6.12% Perpetual	USD	335,000	302,172	0.00	Berry Petroleum Co. LLC, 144A 1% 15/02/2026	USD	5,054,000	4,444,781	0.03
Bank of America Corp., FRN 6.23% Perpetual	USD	11,186,000	10,044,798	0.06	Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	6,632,000	6,115,429	0.04
Bank of America Corp., FRN 6.3% Perpetual	USD	13,503,000	12,291,377	0.07	Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	4,297,000	3,699,612	0.02
Bank of America Corp., FRN 6.5% Perpetual	USD	6,852,000	6,178,647	0.04					
Bank of AmericaNA, FRN 6.371% 18/08/2026	USD	2,025,000	1,837,161	0.01					
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5.834% 25/10/2033	USD	137,000	131,685	0.00					
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	13,660,000	11,772,047	0.07					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Block, Inc. 2.75% 01/06/2026	USD	6,657,000	5,672,253	0.03	Caesars Entertainment, Inc., 144A				
Block, Inc. 3.5% 01/06/2031	USD	3,231,000	2,581,098	0.01	8.125% 01/01/2027	USD	9,238,000	8,554,947	0.05
Bloomin' Brands, Inc., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	700,000	580,896	0.00	Caesars Entertainment, Inc., 144A	USD	5,222,000	4,274,518	0.02
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025	USD	3,278,000	2,999,562	0.02	4.625% 15/10/2029				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 8.625% 15/07/2026	USD	3,645,000	3,275,874	0.02	Caesars Report Collection LLC, 144A	USD	1,770,000	1,603,933	0.01
Bluebird Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	5,430,000	4,536,198	0.03	5.75% 01/01/2025				
Boise Cascade Co., 144A 4.375% 01/07/2030	USD	1,116,000	936,980	0.01	California Resources Corp., 144A	USD	12,942,000	11,864,199	0.07
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3.875% 01/09/2023	USD	3,803,000	3,343,531	0.02	7.125% 01/01/2026				
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/01/2029	USD	6,252,000	5,295,448	0.03	Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2026	USD	4,778,000	4,253,807	0.02
Boyd Gaming Corp. 4.75% 01/12/2027	USD	4,861,000	4,236,978	0.02	Calpine Corp., 144A 4.625% 01/02/2029	USD	2,550,000	2,140,071	0.01
Boyer USA, Inc., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	7,323,000	6,207,527	0.04	Calpine Corp., 144A 5% 01/01/2031	USD	3,190,000	2,645,934	0.02
Brammer Hotels & Resorts Trust, FNM, Series 2018-PNOC 'C', 144A 6.784% 15/06/2035	USD	1,500,000	1,314,147	0.01	Capital One Financial Corp., FNM 3.95% Perpetual	USD	12,614,000	9,161,917	0.05
Brink's Co. (The), 144A 5.5% 15/07/2025	USD	4,155,000	3,739,115	0.02	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10.175% 01/05/2028	USD	7,349,000	7,270,558	0.04
Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	USD	12,252,000	10,587,326	0.06	Cars.com, Inc., 144A 6.375% 01/11/2028	USD	5,092,000	4,419,151	0.03
Brundage-Gee Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6% 01/02/2026	USD	1,187,000	1,071,350	0.01	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/01/2027	USD	4,717,000	4,135,215	0.02
Buckeye Partners LP, 144A 4.125% 01/01/2025	USD	7,870,000	6,921,725	0.04	Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 1.125% 15/02/2029	USD	2,412,000	1,908,966	0.01
Buckeye Partners LP, 144A 4.5% 01/02/2028	USD	7,870,000	6,724,478	0.04	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	55,630,000	48,781,082	0.28
Buckeye Partners LP 3.95% 01/12/2026	USD	4,765,000	4,071,320	0.02	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	50,853,000	43,935,494	0.25
Buckeye Partners LP 4.125% 01/12/2027	USD	2,225,000	1,911,189	0.01	CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	19,631,000	16,847,916	0.10
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/01/2030	USD	8,492,000	7,416,297	0.04	CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	38,518,000	31,856,596	0.18
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	8,563,000	6,988,516	0.04	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	14,809,000	12,012,148	0.07
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2032	USD	7,380,000	6,849,540	0.04	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	45,485,000	35,942,337	0.21
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6.25% 15/04/2028	USD	3,367,000	2,916,368	0.02	CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	2,051,000	1,625,589	0.01
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6.875% 15/04/2030	USD	1,795,000	1,564,651	0.01	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	345,000	253,545	0.00
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1,711,000	1,253,316	0.01	CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	7,615,000	5,906,735	0.03
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/01/2025	USD	13,550,000	12,250,950	0.07	CD Mortgage Trust, FNM, Series 2016-CD1 'C' 3.978% 10/11/2049	USD	750,000	515,507	0.00
					CD Mortgage Trust, FNM, Series 2017-CD6 'C' 4.22% 11/11/2050	USD	1,370,690	943,721	0.01
					CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3.25% 10/02/2030	USD	3,100,000	886,803	0.01
					CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3.1% 10/05/2030	USD	1,000,000	546,835	0.00
					CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3.15% 15/08/2030	USD	2,026,000	1,309,975	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
CD Mortgage Trust, FNM, Series 2018-CD7 'D', 144A 3.09% 15/08/2051	USD	2,000,000	1,100,708	0.01	Chase Funding Trust, Series 2003-4 'IAS' 5.91% 25/05/2033	USD	148,375	129,819	0.00
CDAR Sankey Buyer, Inc., 144A 6.75% 15/07/2025	USD	15,009,000	13,470,815	0.08	Chase Funding Trust, Series 2004-1 'IM1' 4.72% 25/05/2033	USD	955,089	820,607	0.00
CDW LLC 5.5% 01/12/2024	USD	1,455,000	1,311,071	0.01	Chase Funding Trust, FNM, Series 2004-2 'IM1' 5.7% 26/02/2035	USD	1,082,889	930,829	0.01
CDW LLC 4.25% 01/04/2028	USD	16,731,000	14,487,416	0.08	Chase Funding Trust, FNM, Series 2003-5 'IM2' 5.641% 25/09/2032	USD	61,154	47,642	0.00
CDW LLC 3.25% 15/02/2029	USD	3,055,000	2,517,484	0.01	Chase Funding Trust, FNM, Series 2004-1 'IM1' 6.2% 25/09/2032	USD	434	391	0.00
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	3,265,000	2,935,559	0.02	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-53 'AS' 6% 25/11/2036	USD	1,151,929	439,317	0.00
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	5,548,000	4,735,454	0.03	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2007-52 'AS' 6% 25/02/2037	USD	38,106	19,454	0.00
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	12,819,000	11,148,483	0.06	Chase Mortgage Finance Trust, FNM, Series 2001-42 'M1' 5.1% 25/06/2035	USD	3,274,829	2,863,368	0.02
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	31,819,000	27,698,482	0.16	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-54 'AS' 6% 25/12/2036	USD	677,455	276,612	0.00
Centene Corp. 3.175% 15/02/2030	USD	10,955,000	8,883,929	0.05	CHC Loan Trust, FNM, Series 2004-1 'W3', 144A 6.52% 25/07/2034	USD	152,611	137,921	0.00
Centex Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2004-A 'W2' 6.52% 25/01/2034	USD	12,323	11,442	0.00	Chamours Co. (The), 144A 5.75% 15/11/2028	USD	23,699,000	20,382,919	0.12
Centex Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2004-C 'W2' 4.681% 25/06/2034	USD	302,833	261,928	0.00	Chamours Co. (The), 144A 4.625% 15/11/2029	USD	3,215,000	2,550,886	0.01
Centex Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2005-0 'W1' 6.383% 25/10/2035	USD	411,307	371,726	0.00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2039	USD	9,710,000	8,413,508	0.05
Centex Home Equity Loan Trust, Series 2004-D 'W2' 6.08% 25/09/2034	USD	206,407	183,780	0.00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	5,384,000	4,432,432	0.03
Centex Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2004-0 'W2' 6.503% 25/09/2034	USD	25,276	22,041	0.00	Cheniere Energy Partners LP 2.25% 31/01/2032	USD	4,445,000	3,432,203	0.02
Central Garden & Pet Co., 144A 4.125% 30/04/2031	USD	500,000	399,192	0.00	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	13,425,000	11,830,998	0.07
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	13,571,000	11,926,483	0.07	Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 01/02/2036	USD	6,733,000	6,037,091	0.03
Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	10,873,000	8,937,590	0.05	Chesapeake Energy Corp., 144A 5.875% 01/02/2029	USD	1,000,000	886,360	0.01
Century Communities, Inc. 6.75% 01/06/2027	USD	63,000	57,618	0.00	Chesapeake Energy Corp., 144A 6.75% 15/04/2029	USD	18,239,000	16,652,899	0.10
CFCRE Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2016-05 'D', 144A 4.176% 10/11/2049	USD	1,900,000	1,152,759	0.01	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-10 'IA1' 6% 25/04/2036	USD	53,436	28,750	0.00
COM Commercial Mortgage Trust, FNM 'B', 144A 2.3% 15/03/2050	USD	1,500,000	566,668	0.00	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-10 'IA16' 6% 25/05/2036	USD	1,126,975	476,423	0.00
Charles Schwab Corp. (The), FNM 4% Perpetual	USD	21,564,000	15,327,377	0.09	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM, Series 2003-58 '2A1' 6.033% 19/02/2034	USD	177,030	154,484	0.00
Chart Industries, Inc., 144A 7.5% 01/01/2030	USD	5,826,000	5,512,254	0.03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM, Series 2004-25 '2A1' 6.15% 25/02/2035	USD	1,200,093	911,277	0.01
Chart Industries, Inc., 144A 9.5% 01/01/2031	USD	1,352,000	1,326,338	0.01					
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	90,000	70,591	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM '2A1' 5.87% 25/04/2046	USD	6,863,487	5,168,118	0.03	Cinemark USA, Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	5,265,000	4,369,826	0.03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-18 '2A1' 6.5% 25/11/2037	USD	89,434	29,208	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2017-97 'B' 4.15% 14/04/2050	USD	1,445,000	1,153,620	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM, Series 2006-0182 '2A1B' 4.042% 20/04/2026	USD	626,025	503,764	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-0229 'C' 4.13% 10/04/2048	USD	2,558,000	2,131,227	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM, Series 2006-0801 '2A2' 4.0% 20/03/2036	USD	1,520,567	1,256,496	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM 'C' 4.38% 14/04/2050	USD	2,945,000	2,221,790	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-18 '2A4' 6% 25/12/2036	USD	2,556,015	1,304,703	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2012-028 'D', 144A 4.94% 10/09/2045	USD	2,317,000	1,446,889	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-12 '2A5' 5.5% 25/03/2025	USD	3,817,902	2,186,483	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM 'D', 144A 4.41% 10/02/2048	USD	3,000,000	2,271,906	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6.5% 25/10/2037	USD	1,787,454	681,463	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-0229 'D', 144A 5.11% 10/04/2048	USD	2,000,000	1,468,009	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-3 'A1B' 6% 25/04/2037	USD	1,198,753	535,739	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2005-C1 'D', 144A 4.94% 10/09/2049	USD	2,750,000	2,264,990	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM, Series 2004-12 'A2' 4.16% 25/11/2034	USD	646,331	527,157	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2005-C2 'D', 144A 5.23% 10/09/2049	USD	2,863,000	2,035,043	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM, Series 2004-0806 'A2' 5.27% 20/11/2034	USD	192,845	164,364	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-95 'D', 144A 5.28% 10/12/2049	USD	1,335,000	855,309	0.01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-17 'A2' 6% 25/12/2036	USD	436,141	161,101	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-97 'D', 144A 5.28% 14/04/2050	USD	5,897,000	3,002,608	0.02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A2' 6% 25/03/2037	USD	178,467	70,385	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2007-6 '1A2A' 4.08% 25/03/2037	USD	5,109,278	3,543,345	0.02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FNM, Series 2004-12 'A1' 4.16% 25/11/2034	USD	395,490	323,975	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2005-9 '2A2' 5.5% 25/11/2035	USD	11,368	8,030	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-14 'A36' 5.5% 25/11/2035	USD	4,293,864	2,200,283	0.01	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FNM, Series 2005-6 'A1' 7.15% 25/09/2035	USD	209,211	188,614	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-10 'A4' 5.5% 25/07/2037	USD	155,514	62,849	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FNM, Series 2006-8 'A3', 144A 5.83% 25/10/2035	USD	822,808	364,473	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A4' 6% 25/08/2037	USD	92,413	42,713	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-W2 'A7' 5.74% 25/08/2035	USD	10,951	8,969	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-10 'A5' 5.5% 25/01/2036	USD	112,857	65,433	0.00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FNM, Series 2005-071 'W' 6.32% 25/02/2035	USD	41,000	35,073	0.00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-09 'A1' 5.25% 25/12/2027	USD	33,839	18,903	0.00					
Chord Energy Corp., 144A 6.375% 01/06/2028	USD	10,022,000	9,039,808	0.05					
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	7,407,000	6,101,275	0.04					
Cinemark USA, Inc., 144A 8.75% 01/05/2025	USD	1,317,000	1,199,636	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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, Inc., FRN 6.124% 30/10/2024	USD	12,935,000	11,683,496	0.07	CMS Energy Corp., FRN 4.75% 01/06/2050	USD	7,244,000	5,925,786	0.03
Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	8,275,000	7,418,975	0.04	CNE Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/04/2030	USD	1,662,000	1,335,716	0.01
Citigroup, Inc., FRN 0.981% 01/05/2025	USD	8,605,000	7,642,733	0.04	CNR Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	8,586,000	7,406,772	0.04
Citigroup, Inc., FRN 2.014% 25/01/2026	USD	4,410,000	3,828,822	0.02	CNR Resources Corp., 144A 7.375% 15/01/2031	USD	4,384,000	3,990,216	0.02
Citigroup, Inc., FRN 5.61% 29/09/2026	USD	7,900,000	7,190,759	0.04	Coeur Mining, Inc., 144A 5.125% 15/02/2029	USD	2,298,000	1,909,104	0.01
Citigroup, Inc., FRN 3.87% Perpetual	USD	21,521,000	17,286,414	0.10	Cogent Communications Group, Inc., 144A 3.5% 01/05/2026	USD	4,535,000	3,925,929	0.02
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	7,117,000	5,955,138	0.03	Cogent Communications Group, Inc., 144A 7% 15/09/2027	USD	366,000	332,586	0.00
Citigroup, Inc., FRN 4.7% Perpetual	USD	6,925,000	5,831,892	0.03	Cohesive Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	22,323,000	19,278,945	0.11
Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual	USD	14,340,000	12,623,986	0.07	Coinbase Global, Inc., 144A 3.375% 01/10/2028	USD	7,227,000	5,444,025	0.03
Citigroup, Inc., FRN 5.9% Perpetual	USD	6,045,000	5,352,251	0.03	Coinbase Global, Inc., 144A 3.625% 01/10/2031	USD	2,552,000	1,765,003	0.01
Citigroup, Inc., FRN 6.2% Perpetual	USD	10,382,000	9,284,574	0.05	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UES5 'B', 4.514% 10/09/2047	USD	6,000,000	4,968,637	0.03
Citizens Financial Group, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	5,098,000	3,632,598	0.02	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UES5 'C', 4.599% 10/09/2047	USD	3,000,000	2,457,896	0.01
Citizens Financial Group, Inc., FRN 8.68% Perpetual	USD	1,413,000	1,128,770	0.01	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR23 'C', 4.605% 10/02/2049	USD	7,178,000	5,747,331	0.03
Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	1,930,000	1,694,622	0.01	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR3 'D', 144A 3.599% 10/06/2046	USD	1,500,000	1,233,590	0.01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.37% 01/07/2028	USD	7,515,000	7,096,115	0.04	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4.619% 10/03/2047	USD	7,160,000	5,549,546	0.03
Civitas Resources, Inc., 144A 8.62% 01/11/2030	USD	6,745,000	6,464,653	0.04	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 3.916% 10/12/2047	USD	1,335,000	1,028,410	0.01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.7% 01/07/2031	USD	9,716,000	9,308,656	0.05	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 3.74% 10/04/2047	USD	4,615,700	3,645,504	0.02
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 1.875% 01/01/2028	USD	5,456,000	4,679,146	0.03	COM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3.687% 10/10/2047	USD	14,874,167	11,909,158	0.07
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.875% 01/01/2029	USD	6,147,000	5,232,922	0.03	COM Mortgage Trust, Series 2014-UES5 'D', 144A 3.495% 10/09/2047	USD	5,389,000	3,087,343	0.02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.12% 15/08/2027	USD	26,127,000	22,499,496	0.13	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4.061% 10/01/2048	USD	1,000,000	715,059	0.00
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.7% 15/04/2028	USD	9,950,000	7,760,134	0.04	COM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D', 4.281% 10/05/2048	USD	2,258,000	1,682,115	0.01
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	5,435,000	5,090,857	0.03					
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	15,484,000	11,716,785	0.07					
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.62% 01/01/2029	USD	7,994,000	6,719,641	0.04					
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.7% 15/04/2030	USD	4,860,000	4,427,139	0.03					
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.87% 01/01/2031	USD	3,593,000	2,937,604	0.02					
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8.7% 15/04/2030	USD	553,000	466,607	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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-CR24 'D' 1.465% 10/08/2040	USD	5,580,000	4,085,327	0.02	Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	11,110,000	9,081,346	0.05
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CR25 'D' 1.765% 10/08/2040	USD	2,000,000	1,485,613	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM, Series 2018-001 '101', 144A 9.805% 25/04/2031	USD	6,500,000	6,293,626	0.04
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CR26 'D' 1.465% 10/10/2040	USD	2,062,625	1,706,945	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM '101', 144A 8.885% 25/10/2040	USD	3,750,000	3,438,583	0.02
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-CR27 'D', 144A 1.448% 10/10/2040	USD	500,000	370,349	0.00	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM '101', 144A 6.835% 25/10/2040	USD	13,381,976	12,026,901	0.07
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-LC21 'D' 4.325% 10/01/2040	USD	6,466,000	4,992,463	0.03	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM, Series 2018-001 '102', 144A 7.835% 25/04/2031	USD	292,252	264,477	0.00
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-LC21 'D', 144A 1.546% 10/10/2040	USD	2,750,000	2,092,436	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM '102', 144A 8.035% 25/07/2040	USD	3,000,000	2,765,181	0.02
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2018-CR2 'D', 144A 1.809% 10/03/2051	USD	2,000,000	967,344	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM '102', 144A 7.835% 25/04/2040	USD	10,417,792	9,559,028	0.05
CONN Mortgage Trust, Series 2015-CR22 'E', 144A 3% 10/10/2040	USD	2,500,000	1,556,787	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM '103', 144A 7.285% 25/09/2040	USD	9,683,272	8,829,558	0.05
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2015-LC23 'E', 144A 1.546% 10/10/2040	USD	4,000,000	2,871,483	0.02	Connecticut Avenue Securities Trust, FNM '103', 144A 8.585% 25/09/2040	USD	10,900,000	10,278,445	0.06
CONN Mortgage Trust, FNM, Series 2016-CR28 'E', 144A 4.105% 10/02/2049	USD	5,000,000	3,232,515	0.02	Genesys Cloud Solutions, Inc., 144A 6.5% 15/10/2038	USD	1,869,000	1,543,436	0.01
ComScops Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	11,041,000	8,198,686	0.05	Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	5,420,000	4,224,613	0.02
ComScops Technologies LLC, 144A 5% 15/01/2027	USD	2,614,000	985,114	0.01	Consumer Loan Underlying Good Club Certificate Issuer Trust I, FNM, Series 2020-9 '97', 144A 8.705% 15/04/2045	USD	558,566	480,592	0.00
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	19,921,000	15,872,232	0.09	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13.5% 31/03/2027	USD	26,936,678	26,350,807	0.15
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	25,465,000	11,925,303	0.07	Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5.625% 15/05/2027	USD	16,074,062	10,920,706	0.06
CommScope, Inc., 144A 4.75% 01/09/2029	USD	14,267,000	8,668,472	0.05	Corebridge Financial, Inc., FNM 6.875% 15/12/2052	USD	7,678,000	6,917,195	0.04
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/02/2026	USD	17,437,000	15,698,159	0.09	CoreCivic, Inc. 8.25% 15/04/2026	USD	9,261,000	8,518,969	0.05
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/02/2027	USD	7,200,000	6,044,968	0.03	Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6.125% 15/01/2029	USD	5,922,000	4,405,524	0.03
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	4,940,000	4,021,928	0.02	Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2028	USD	4,656,000	4,139,988	0.02
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	17,130,000	12,987,217	0.07	Coty, Inc., 144A 6.5% 15/04/2026	USD	797,000	719,773	0.00
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2021	USD	5,852,000	4,190,391	0.02	Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	3,730,000	3,219,754	0.02
Constock Resources, Inc., 144A 8.75% 01/03/2029	USD	19,391,000	16,063,823	0.09	Countrywide Partnership Trust, FNM, Series 2004-0C1 'W2' 6.415% 25/01/2035	USD	169,937	158,869	0.00
Constock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2020	USD	5,179,000	4,059,338	0.02	Cox Communications, Inc., 144A 4.8% 01/02/2035	USD	270,000	229,295	0.00
					Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FNM, Series 2004-027 '3A1' 5.534% 25/11/2004	USD	37,936	34,519	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FNM, Series 2004-#03 '4A1' 5.14% 25/04/2004	USD	76,877	66,667	0.00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '4A1' 5.5% 25/08/2004	USD	573,113	514,015	0.00
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FNM, Series 2004-026 'M2' 5.13% 25/01/2015	USD	186,057	156,095	0.00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2004-#04 '4A1' 5.32% 25/05/2004	USD	772,811	699,760	0.00
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.35% 15/02/2020	USD	15,708,000	14,862,223	0.09	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '4A3' 5.5% 25/12/2004	USD	116,690	99,492	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C2 'B' 4.30% 15/06/2017	USD	4,000,000	3,291,746	0.02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 'SA1' 6% 25/12/2004	USD	390,520	346,796	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM 'C' 4.55% 15/11/2040	USD	2,500,000	2,057,665	0.01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 'SA3' 5.5% 25/11/2005	USD	52,412	35,118	0.00
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C4 'E' 1.55% 15/11/2040	USD	5,000,000	3,590,149	0.02	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2004-#05 '6A1' 5.40% 25/05/2004	USD	110,173	96,922	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	10,711,000	8,574,362	0.05	CSFB Mortgage-Backed Trust, FNM, Series 2004-#05 '6A1' 4.13% 25/10/2014	USD	79,793	71,443	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,568,000	1,051,799	0.01	CSFB Mortgage-Backed Trust, FNM, Series 2004-#05 '7A1' 6.10% 25/10/2014	USD	379,177	341,843	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	4,187,000	3,898,430	0.02	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-6 '1A4' 6% 25/07/2016	USD	647,788	289,119	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	24,783,000	19,829,534	0.11	CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-2 '3A13' 5.5% 25/03/2017	USD	69,281	31,861	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200,000	110,429	0.00	CSMC Mortgage-Backed Trust, FNM, Series 2006-8 'SA1' 5.51% 25/10/2016	USD	20,588	17,467	0.00
CSC Holdings LLC, 144A 3.375% 15/02/2031	USD	4,130,000	2,745,209	0.02	CTR Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 30/06/2023	USD	5,506,000	4,531,148	0.03
CSC Holdings LLC, 144A 4.5% 15/11/2031	USD	10,223,000	6,984,120	0.04	Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/01/2016	USD	6,296,000	3,830,124	0.02
CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2034	USD	4,491,000	3,959,815	0.02	CVR Energy, Inc., 144A 5.75% 15/02/2028	USD	2,819,000	2,358,782	0.01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 5.5% 25/11/2010	USD	134,326	16,999	0.00	CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	11,651,000	9,831,202	0.06
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-9 '1A2' 5.25% 25/10/2015	USD	1,375,943	1,113,779	0.01	OMBS Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2005-#04 '2A1' 6.01% 25/03/2016	USD	978,646	771,093	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '1A4' 5.5% 25/11/2010	USD	582,970	524,204	0.00	OMBS Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2005-11 'A26' 5.05% 25/02/2016	USD	1,081	948	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2004-#04 '2A1' 5.09% 25/05/2004	USD	120,192	107,310	0.00	OMBS Asset-Backed Certificates Trust, FNM, Series 2004-#04 'W1' 6.52% 25/11/2014	USD	47,476	42,330	0.00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-4 '2A5' 5.5% 25/06/2015	USD	2,120,152	1,329,364	0.01					
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-29 '3A1' 5.5% 25/12/2010	USD	153,698	136,128	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
OMFS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN 'A1', 144A 6.35% 25/03/2047	USD	2,400,972	1,658,338	0.01	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2004-3 '2A1' 6.25% 25/10/2047	USD	6,587,388	4,250,506	0.02
OMFS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-3 'W1' 6.25% 25/06/2034	USD	487,924	435,539	0.00	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2006-AR1 '1A3' 6.12% 25/02/2036	USD	3,650,534	3,195,921	0.02
OMFS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-4 'W1' 6.15% 25/07/2034	USD	795,428	715,824	0.00	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2005-1 '2A1' 3.105% 25/02/2030	USD	27,154	24,467	0.00
OMFS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-1 'W2' 6.285% 25/03/2034	USD	121,782	110,983	0.00	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FPN '2A1' 5.32% 25/03/2034	USD	5,417	4,729	0.00
OMFS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-3 'W2' 6.285% 25/06/2034	USD	145,821	131,082	0.00	Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026 \$	USD	10,906,000	504,907	0.00
OMFS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-8D22 'W2' 6.445% 25/12/2034	USD	7,748	7,091	0.00	Directv Financing LLC, 144A 5.875% 15/09/2027	USD	27,442,000	23,270,712	0.13
OMFS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FPN, Series 2004-1 'W3' 6.445% 25/02/2034	USD	3,828	3,592	0.00	Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	255,000	208,985	0.00
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.25 17/01/2025	USD	2,355,000	2,126,522	0.01	DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	28,435,000	22,917,155	0.13
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	23,910,000	18,993,769	0.11	DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	5,885,000	4,284,254	0.02
DaVita, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	23,917,000	17,797,758	0.10	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2028	USD	24,373,000	15,159,477	0.09
DEPM Mortgage Trust, FPN, Series 2015-C3 'D', 144A 3.43% 10/09/2049	USD	2,000,000	1,199,714	0.01	DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	77,232,000	65,622,076	0.37
DEPM Mortgage Trust, FPN, Series 2017-C6 'D', 144A 3.185% 10/06/2050	USD	4,857,000	2,665,610	0.02	DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	26,771,000	25,304,012	0.14
DEPM Mortgage Trust, FPN, Series 2015-C3 'E', 144A 4.22% 10/09/2049	USD	1,250,000	694,294	0.00	Dominion Energy, Inc., FPN 4.35% Perpetual	USD	7,580,000	6,116,700	0.04
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.15% 15/09/2037	USD	5,675,000	5,653,894	0.03	Dominion Energy, Inc., FPN 4.65% Perpetual	USD	4,000,000	3,456,305	0.02
DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/01/2025	USD	4,675,000	4,228,143	0.02	Domino's Pizza Master Issuer LLC 'A211', 144A 4.474% 25/10/2045	USD	1,348,500	1,192,351	0.01
Delek Logistics Partners LP, 144A 7.125% 01/06/2028	USD	2,472,000	2,105,909	0.01	Dornoch Debt Weger Sub, Inc., 144A 6.625% 15/10/2029	USD	9,257,000	7,538,565	0.04
Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029	USD	3,407,000	2,726,164	0.02	BSLA Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2005-ARM '2A1A' 5.99% 19/08/2045	USD	2,932,861	2,211,263	0.01
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FPN '1A1A' 5.85% 25/08/2047	USD	7,747,434	6,187,929	0.04	BT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	9,611,000	7,998,075	0.05
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FPN '1A1B' 5.71% 25/08/2047	USD	1,410,903	1,128,001	0.01	BT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	3,462,000	2,820,744	0.02
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2006-A82 '1A2' 5.83% 25/05/2036	USD	1,595,227	1,280,096	0.01	Duke Energy Corp., FPN 3.25% 15/01/2082	USD	8,621,000	6,060,168	0.03
					Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	2,546,000	2,140,316	0.01
					Dycom Industries, Inc., 144A 4.5% 15/04/2029	USD	12,545,000	10,439,208	0.06
					Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2038	USD	6,115,000	5,426,441	0.03

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Edgewell Personal Care Co., 144A 4.125% 01/04/2029	USD	4,140,000	3,407,852	0.02	ECM Midstream Partners LP, 144A 4.5% 15/01/2029	USD	8,117,000	6,937,343	0.04
Edison International, FNN 5% Perpetual	USD	2,357,000	1,987,808	0.01	ECM Midstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2030	USD	4,050,000	3,944,656	0.02
Elamet Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2038	USD	2,526,000	2,100,818	0.01	ECM Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/01/2031	USD	12,467,000	10,495,404	0.06
Embecka Corp., 144A 6.75% 15/02/2030	USD	1,500,000	1,180,657	0.01	EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026	USD	3,655,000	3,132,252	0.02
Emera US Finance LP 2.639% 15/06/2031	USD	240,000	178,206	0.00	EQT Corp., 144A 3.625% 15/05/2031	USD	2,991,000	2,411,757	0.01
Emerald Debt Wager Sub LLC, 144A 6.625% 15/12/2030	USD	20,748,000	19,214,517	0.11	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2038	USD	12,658,000	11,777,543	0.07
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3.875% 15/08/2038	USD	9,427,000	3,493,312	0.02	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5.5% 02/12/2025	USD	3,385,000	3,059,343	0.02
Enclave Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8.5% 01/05/2038	USD	13,030,000	11,681,312	0.07	Equitable Holdings, Inc., FNN 4.95% Perpetual	USD	1,861,000	1,605,133	0.01
Energizer Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/12/2027	USD	4,043,000	3,655,977	0.02	Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	5,315,000	4,547,670	0.03
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.75% 15/06/2038	USD	10,787,000	9,079,204	0.05	Fartitta Entertainment LLC, 144A 4.625% 15/01/2029	USD	3,056,000	2,507,701	0.01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/03/2029	USD	20,869,000	16,969,400	0.10	Fartitta Entertainment LLC, 144A 6.15% 15/01/2030	USD	2,412,000	1,918,501	0.01
Energy Transfer LP, 144A 5.625% 01/05/2027	USD	5,585,000	5,031,294	0.03	FILMCO 'A1' 3.78% 25/01/2032	USD	2,323,752	2,030,621	0.01
Energy Transfer LP, 144A 8% 01/04/2029	USD	10,410,000	9,791,465	0.06	FILMCO 'A1' 5.07% 25/07/2032	USD	2,160,000	2,025,111	0.01
Energy Transfer LP, 144A 7.375% 01/10/2031	USD	3,191,000	3,026,209	0.02	FILMCO, IO, FNN, Series 0071 'X1' 0.28% 25/11/2027	USD	60,409,639	502,044	0.00
EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	7,752,000	7,180,180	0.04	FILMCO, IO, FNN, Series 0083 'X1' 0.09% 25/09/2028	USD	190,997,580	598,062	0.00
Enova International, Inc., 144A 8.5% 15/08/2025	USD	715,000	635,255	0.00	FILMCO, IO, FNN, Series K154 'X1' 0.29% 25/11/2032	USD	64,335,371	1,078,120	0.01
Enpro, Inc. 5.75% 15/10/2026	USD	4,903,000	4,388,349	0.03	FILMCO, IO, FNN, Series K006 'X1' 0.88% 25/06/2036	USD	72,760,221	633,435	0.00
Entegris Escrow Corp., 144A 4.75% 15/04/2029	USD	9,115,000	7,973,083	0.05	FILMCO, IO, FNN, Series 0070 'X3' 2.041% 25/12/2044	USD	3,585,000	215,490	0.00
Entegris Escrow Corp., 144A 5.95% 15/06/2030	USD	14,275,000	12,824,060	0.07	FILMCO, IO, FNN, Series 0071 'X3' 2.01% 25/11/2045	USD	13,000,000	814,064	0.00
Entegris, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	5,466,000	4,695,175	0.03	FILMCO, IO, FNN, Series 0072 'X3' 2.10% 25/12/2045	USD	14,232,031	955,847	0.01
Entegris, Inc., 144A 3.625% 01/05/2029	USD	8,787,000	7,179,378	0.04	FILMCO, IO, FNN, Series 0079 'X3' 2.35% 25/07/2046	USD	25,266,000	1,945,340	0.01
Enterprise Products Operating LLC, FNN 5.25% 16/08/2017	USD	6,118,000	5,296,760	0.03	FILMCO, IO, FNN, Series 0081 'X3' 2.35% 25/09/2046	USD	30,732,340	2,488,201	0.01
ECM Midstream Partners LP, 144A 8% 01/07/2025	USD	1,815,000	1,639,660	0.01	FILMCO, IO, FNN, Series 0083 'X3' 2.39% 25/11/2046	USD	22,188,916	1,881,740	0.01
ECM Midstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2027	USD	5,060,000	4,705,681	0.03	FILMCO, IO, FNN, Series 0084 'X3' 2.34% 25/11/2028	USD	40,198,684	3,395,757	0.02
ECM Midstream Partners LP, 144A 8.5% 01/07/2027	USD	4,270,000	3,946,737	0.02	FILMCO, IO, FNN, Series K128 'X3' 1.99% 25/11/2045	USD	7,360,955	99,156	0.00
					FILMCO Multiclass Certificates, IO, FNN, Series 2030-K214 'X' 2.126% 21/03/2034	USD	5,900,000	800,041	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
FDLMC STACR Debt Notes, FRN 'B' 16.952% 25/01/2025	USD	1,637,608	1,488,253	0.01	FNMA, FRN, Series 2018-C06 '201' 9.552% 25/01/2031	USD	2,145,000	2,104,307	0.01
FDLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'B1' 9.902% 25/03/2030	USD	5,000,000	4,874,172	0.03	FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2M2' 8.002% 25/12/2030	USD	5,646,261	5,244,084	0.03
FDLMC Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 9.702% 25/10/2048	USD	465,000	457,764	0.00	FNMA, FRN '2M2B' 9.902% 25/01/2029	USD	575,892	544,486	0.00
FDLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA2 'M2', 144A 7.602% 25/12/2030	USD	830,836	760,943	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-W37 'X' 1.037% 25/04/2032	USD	56,194,619	2,482,393	0.01
FDLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 10.432% 25/12/2028	USD	3,555,383	3,415,484	0.02	FNMA, IO, FRN, Series 2020-W31 'X1' 0.845% 25/10/2032	USD	32,502,504	719,133	0.00
Finance America Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'M2' 6.415% 25/11/2034	USD	115,983	90,185	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2016-W4 'X2' 2.677% 25/04/2039	USD	4,697,587	22,991	0.00
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF1 'M1' 6.295% 25/05/2034	USD	272,375	237,429	0.00	FNMA, IO, FRN, Series 2020-W10 'X3' 1.295% 25/11/2038	USD	22,387,963	871,755	0.01
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-M1 'M2' 5.105% 25/05/2037	USD	1,105,107	671,672	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 8.358% 06/03/2026	USD	8,750,000	8,096,639	0.05
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust 'M3' 5.75% 24/11/2042	USD	2,852	1,299	0.00	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-RF38 'B', 144A 1.945% 25/09/2034	USD	290,938	258,661	0.00
First Student Sidos, Inc., 144A 4% 31/01/2029	USD	10,548,000	8,309,670	0.05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-RF40 'B', 144A 8.145% 25/11/2027	USD	786,416	659,914	0.00
Five Point Operating Co. LP, 144A 7.875% 15/11/2025	USD	2,153,000	1,932,147	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RD2 'B', 144A 4.101% 25/01/2035	USD	3,035,000	2,609,917	0.02
FNMA 4.39% 01/07/2033	USD	1,570,000	1,419,831	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RF42 'B', 144A 1.645% 25/12/2034	USD	224,072	198,571	0.00
FNMA 4.52% 01/07/2033	USD	1,580,000	1,432,370	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RF43 'B', 144A 1.445% 25/05/2035	USD	554,007	488,066	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1B1' 11.202% 25/07/2029	USD	18,630,000	19,012,590	0.11	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RF50 'B', 144A 1.445% 25/01/2038	USD	379,690	307,934	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 10.302% 25/10/2029	USD	1,370,000	1,350,427	0.01	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RF51 'B' 1.495% 25/10/2035	USD	404,715	353,526	0.00
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1B1' 9.052% 25/01/2030	USD	8,500,000	8,095,237	0.05	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-R59 'C', 144A 3.727% 25/10/2049	USD	1,415,000	1,192,559	0.01
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 9.452% 25/05/2030	USD	1,000,000	971,218	0.01	FREMF Mortgage Trust, IO 'B', 144A 0% 25/12/2049	USD	26,898,624	24,123,339	0.14
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 9.002% 25/07/2030	USD	560,912	541,773	0.00	FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0.1% 25/12/2049	USD	26,898,625	187	0.00
FNMA, FRN '1B1' 9.202% 25/10/2030	USD	4,989,000	4,843,742	0.03	Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 6.445% 25/08/2034	USD	705,568	587,842	0.00
FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 9.202% 25/01/2031	USD	13,861,000	13,436,312	0.08					
FNMA, FRN '1M2C' 7.652% 25/05/2030	USD	9,075,000	8,320,007	0.05					
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '201' 10.952% 25/09/2029	USD	7,870,000	7,953,988	0.05					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Fremont Home Loan Trust, FNN, Series 2004-D 'M1' 6.34% 25/11/2024	USD	1,266,385	1,007,361	0.01	Global NetLease, Inc., REIT, 144A 1.75% 15/12/2027	USD	939,000	708,105	0.00
Fremont Home Loan Trust, FNN, Series 2004-B 'M2' 6.415% 25/05/2024	USD	55,092	48,066	0.00	GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	1,339,000	1,204,680	0.01
Fremont Home Loan Trust, FNN, Series 2004-D 'M2' 6.37% 25/11/2024	USD	172,971	149,676	0.00	GMAC Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2005-A35 '2A1' 3.64% 19/11/2025	USD	2,200,815	1,661,439	0.01
Fremont Home Loan Trust, FNN, Series 2005-A 'M3' 6.205% 25/01/2025	USD	1,388,296	1,219,287	0.01	GMAC Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2004-A2 '3A' 4.594% 19/08/2024	USD	337,735	273,467	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.815% 15/10/2027	USD	699,000	609,953	0.00	GNMA, IO, FNN, Series 2012-89 0.101% 16/12/2053	USD	8,613,927	4,638	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	21,710,000	18,186,702	0.10	GNMA, IO, FNN, Series 2017-148 0.54% 16/07/2069	USD	2,062,765	57,724	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.15% 01/05/2029	USD	6,051,000	4,886,361	0.03	GNMA, IO, FNN, Series 2019-32 0.604% 16/05/2061	USD	11,567,171	466,428	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	3,084,000	2,380,890	0.01	GNMA, IO, FNN, Series 2019-67 0.91% 16/02/2060	USD	6,089,641	293,843	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.15% 15/05/2030	USD	6,281,000	5,861,353	0.03	GNMA, IO, FNN, Series 2020-14 0.592% 16/02/2062	USD	30,893,256	1,212,528	0.01
Frontier Communications Holdings LLC 5.815% 01/11/2029	USD	3,457,796	2,650,113	0.02	GNMA, IO, FNN, Series 2020-23 0.658% 16/04/2062	USD	23,061,328	988,537	0.01
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	3,284,000	2,627,586	0.02	GNMA, IO, FNN, Series 2020-54 0.919% 16/04/2062	USD	36,203,584	1,902,474	0.01
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	6,390,000	4,928,456	0.03	GNMA, IO, FNN, Series 2020-72 1.035% 16/05/2062	USD	13,088,570	751,098	0.00
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/01/2028	USD	5,267,000	4,521,378	0.03	GNMA, IO, FNN, Series 2021-10 0.986% 16/05/2063	USD	11,928,683	736,121	0.00
Gartner, Inc., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	2,474,000	2,022,725	0.01	GNMA, IO, FNN 0.985% 16/06/2061	USD	12,439,494	779,648	0.00
Gartner, Inc., 144A 3.75% 01/10/2030	USD	1,521,000	1,225,341	0.01	GNMA, IO, FNN 0.799% 16/07/2064	USD	12,059,067	704,454	0.00
GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	19,153,000	15,874,844	0.09	GNMA, IO, FNN 0.696% 16/07/2064	USD	14,811,396	888,015	0.01
GEO Group, Inc. (The) 10.5% 30/06/2028	USD	5,420,000	4,973,890	0.03	GNMA, IO, FNN 0.771% 16/06/2064	USD	31,629,681	1,608,519	0.01
G-III Apparel Group Ltd., 144A 7.875% 15/08/2025	USD	1,693,000	1,531,087	0.01	GNMA 7% 20/10/2063	USD	2,134,825	1,984,972	0.01
Glatfelter Corp., 144A 4.75% 15/11/2029	USD	4,679,000	2,912,878	0.02	GNMA 7% 20/10/2063	USD	1,592,608	1,481,286	0.01
Glencore Funding LLC, 144A 2.5% 01/09/2030	USD	255,000	198,185	0.00	GNMA, FNN 'AB' 4% 16/08/2063	USD	2,572,805	2,212,615	0.01
Glencore Funding LLC, 144A 2.625% 21/09/2031	USD	96,000	73,660	0.00	GNMA, FNN 'AJ' 2.99% 16/01/2065	USD	3,204,510	2,556,074	0.01
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5.625% 01/06/2029	USD	7,168,000	5,923,977	0.03	Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3.5% 01/01/2029	USD	2,150,000	1,769,021	0.01
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7.5% 15/04/2032	USD	5,275,000	4,412,074	0.03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 5.895% 10/09/2024	USD	10,040,000	9,056,837	0.05
Global Medical Response, Inc., 144A 6.5% 01/10/2025	USD	4,990,000	3,521,038	0.02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 5.895% 21/10/2024	USD	8,410,000	7,583,923	0.04
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 1.542% 10/09/2027	USD	5,060,000	4,143,801	0.02
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 1.945% 21/10/2027	USD	105,000	86,748	0.00
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 2.645% 24/02/2028	USD	140,000	117,094	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 3.61% 15/01/2028	USD	8,550,000	7,408,557	0.04	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS6 'D', 144A 3.24% 10/05/2050	USD	1,750,000	762,750	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 2.65% 21/10/2032	USD	85,000	64,030	0.00	GSAMP Trust, FNN, Series 2007-SEA1 'A', 144A 5.11% 25/12/2036	USD	1,292,159	1,145,774	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 3.65% Perpetual	USD	6,456,000	5,191,622	0.03	GSAMP Trust, FNN, Series 2006-FN1 'ADC' 5.75% 25/04/2036	USD	2,181,261	1,236,448	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 3.5% Perpetual	USD	6,681,000	5,381,778	0.03	GSAMP Trust, FNN, Series 2006-BC2 'ADD' 5.95% 25/06/2036	USD	3,765,323	1,794,030	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 4.4% Perpetual	USD	1,487,000	1,256,168	0.01	GSAMP Trust, FNN, Series 2003-HE1 'M1' 6.111% 20/06/2033	USD	303,911	277,406	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 4.95% Perpetual	USD	4,034,000	3,496,944	0.02	GSNC Pass-Through Trust, FNN, Series 2010-2R '2A1', 144A 7.5% 25/10/2036	USD	1,076,446	153,669	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 5.5% Perpetual	USD	3,186,000	2,818,028	0.02	GSX Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F '1A2' 5.5% 25/12/2034	USD	81,665	54,870	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN 7.5% Perpetual	USD	12,526,000	11,834,049	0.07	GSX Mortgage Loan Trust, Series 2005-6F '1A5' 5.25% 25/01/2035	USD	335,163	295,024	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2036	USD	2,664,000	2,372,523	0.01	GSX Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A16' 6% 25/02/2038	USD	275,539	123,336	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/01/2039	USD	8,204,000	6,992,929	0.04	GSX Mortgage Loan Trust, Series 2005-1F '2A3' 6% 25/02/2035	USD	72,075	47,793	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 30/04/2031	USD	3,979,000	3,280,472	0.02	GSX Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A9' 6% 25/02/2038	USD	487,871	218,380	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/01/2031	USD	7,794,000	6,396,818	0.04	GSX Mortgage Loan Trust, Series 2006-9F '3A1' 6.25% 25/10/2036	USD	378,812	308,763	0.00
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2038	USD	1,512,000	1,230,914	0.01	GSX Mortgage Loan Trust, Series 2007-1F '3A13' 6% 25/01/2037	USD	109,535	61,671	0.00
Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	5,151,000	3,520,037	0.02	GSX Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2005-AB4 '3A5' 4.49% 25/01/2035	USD	900,871	571,248	0.00
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	18,430,000	15,718,331	0.09	GSX Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2005-AB3 '6A1' 3.96% 25/05/2035	USD	45,993	34,097	0.00
Gray Television, Inc., 144A 4.75% 15/10/2030	USD	6,302,000	4,293,629	0.02	GSX Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2005-AB7 '6A1' 4.511% 25/11/2035	USD	438,853	350,281	0.00
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5.25% 01/06/2029	USD	684,000	531,930	0.00	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	8,939,004	8,171,356	0.05
Griffon Corp. 5.75% 01/03/2028	USD	11,600,000	10,282,173	0.06	Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024 \$	USD	9,920,000	33,649	0.00
GS Mortgage Securities Trust, FNN, Series 2012-GCJ9 'D', 144A 4.601% 10/11/2045	USD	6,176,056	5,038,002	0.03	Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	3,553,399	3,248,346	0.02
GS Mortgage Securities Trust, FNN, Series 2015-GC28 'D', 144A 4.306% 10/02/2048	USD	2,500,000	1,999,203	0.01	Gulfport Energy Operating Corp. 6.375% 15/05/2025 \$	USD	3,358,000	11,391	0.00
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30 'D' 3.84% 10/06/2050	USD	1,250,000	786,951	0.00	Gulfport Energy Operating Corp. 6.375% 15/01/2026 \$	USD	11,755,000	39,874	0.00
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'D' 2.97% 10/10/2048	USD	2,290,243	928,885	0.01	OP Holdings III Corp., 144A 4.625% 01/05/2029	USD	716,000	589,161	0.00
GS Mortgage Securities Trust, FNN, Series 2017-GS5 'D', 144A 3.505% 10/01/2050	USD	5,156,000	2,063,630	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%)
Banesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	5,406,000	4,720,519	0.03	NLF Financing SASEL LLC, 144A 4.875% 01/06/2029	USD	2,939,000	2,087,012	0.01
Banesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	2,869,000	2,552,650	0.01	Nologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	1,746,000	1,514,490	0.01
BarboreView Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2006-14 '1A1A' 5.80% 25/01/2047	USD	6,499,382	5,555,110	0.03	Nologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	14,726,000	12,084,491	0.07
BarboreView Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2005-11 '2A1A' 6.05% 19/08/2045	USD	145,186	119,842	0.00	Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2001-FRE1 '2A13' 5.7% 25/04/2007	USD	7,261,519	6,942,916	0.04
BarboreView Mortgage Loan Trust, FNM '2A1A' 5.67% 19/05/2036	USD	7,834,541	4,218,591	0.02	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FNM, Series 2004-C 'M3' 4.65% 25/01/2035	USD	191,008	155,678	0.00
Banc Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/07/2027	USD	19,378,000	17,299,959	0.10	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FNM, Series 2004-C 'M3' 4.65% 25/01/2035	USD	332,699	261,027	0.00
Bartz Corp. (The), 144A 4.625% 01/12/2026	USD	9,910,000	8,034,213	0.05	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8.875% 15/07/2038	USD	7,190,000	6,823,998	0.04
Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028	USD	10,825,000	880,081	0.01	Hughes Satellite Systems Corp. 8.825% 01/08/2026	USD	7,516,000	5,359,342	0.03
Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	19,739,000	14,660,954	0.08	Huntington Bancshares, Inc., FNM 8.53% Perpetual	USD	8,816,000	7,482,545	0.04
Hertz Corp. (The) 6.25% 15/10/2032	USD	2,690,000	60,750	0.00	Huntington National Bank (The), FNM 5.69% 18/11/2035	USD	2,965,000	2,648,604	0.02
Hertz Corp. (The) 5.5% 15/10/2034	USD	25,677,000	579,878	0.00	Hyundai Capital America, 144A 1.65% 11/09/2036	USD	95,000	77,985	0.00
Hertz Corp. (The) 7.125% 01/08/2026	USD	12,215,000	1,048,261	0.01	Hyundai Capital America, 144A 2.1% 15/09/2038	USD	115,000	90,831	0.00
Bess Midstream Operations LP, 144A 5.82% 15/02/2036	USD	8,440,000	7,581,514	0.04	Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	2,974,000	2,566,456	0.01
Bess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	5,607,000	4,653,833	0.03	iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	12,679,000	9,112,445	0.05
HF Sinclair Corp., 144A 6.375% 15/04/2027	USD	3,512,000	3,201,830	0.02	iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/09/2036	USD	28,133,078	21,744,429	0.12
HF Sinclair Corp., 144A 5% 01/02/2028	USD	3,185,000	2,772,641	0.02	iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/09/2027	USD	10,002,573	5,957,946	0.03
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 01/11/2028	USD	2,230,000	2,008,022	0.01	ILFC 6-Capital Trust I, FNM, 144A 7.186% 21/12/2065	USD	13,899,000	9,351,823	0.05
Hilcorp Energy I LP, 144A 5.75% 01/02/2029	USD	2,925,000	2,556,764	0.01	ILFC 6-Capital Trust II, FNM, 144A 7.436% 21/12/2065	USD	8,077,000	5,679,746	0.03
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	3,076,000	2,699,572	0.02	Inola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	26,265,000	22,481,219	0.13
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	2,562,000	2,228,571	0.01	Impact CMB Trust, FNM, Series 2004-5 '1A1' 6.19% 25/10/2034	USD	45,518	40,174	0.00
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.75% 01/05/2028	USD	3,458,000	3,127,628	0.02	Impact CMB Trust, FNM, Series 2005-1 '1A1' 5.99% 25/04/2035	USD	205,300	170,224	0.00
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3.75% 01/05/2029	USD	3,523,000	2,955,242	0.02	Impact CMB Trust, FNM, Series 2004-7 '1A2' 6.39% 25/11/2034	USD	277,256	246,074	0.00
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2,118,000	1,753,648	0.01	Impact CMB Trust, FNM, Series 2005-1 '1A2' 6.09% 25/04/2035	USD	234,781	185,696	0.00
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.875% 15/01/2030	USD	3,324,000	2,914,299	0.02	Impact CMB Trust, FNM, Series 2005-2 '1A2' 6.09% 25/04/2035	USD	197,989	168,558	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Impac CMB Trust, FOM, Series 2004-5 "B2" 6.34% 25/10/2004	USD	93,986	82,310	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2016-JP1 "D", 144A 3.42% 15/09/2016	USD	5,500,000	3,106,159	0.02
Impac CMB Trust, FOM, Series 2004-10 "2A" 6.11% 25/03/2015	USD	708,879	582,763	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2013-CMB "E", 144A 3.14% 15/12/2013	USD	6,000,000	3,105,991	0.02
Impac Secured Assets CMB Owner Trust, Series 2001-2 "A4" 3.75% 25/06/2011	USD	252,402	158,651	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FOM, Series 2015-JP1 "E", 144A 4.22% 15/01/2015	USD	3,320,000	2,095,317	0.01
Impac Secured Assets Trust, FOM, Series 2007-1 "A1B" 5.95% 25/09/2017	USD	1,375,935	1,065,211	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2004-A6 "1A1" 3.89% 25/12/2014	USD	46,326	36,922	0.00
Impac Secured Assets Trust, FOM, Series 2007-1 "A1C" 6.19% 25/09/2017	USD	2,305,622	1,765,832	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A8 "1A1" 4.87% 25/11/2015	USD	16,773	12,493	0.00
IndyMac DMX Mortgage Loan Trust, FOM "2A1" 3.43% 25/05/2016	USD	1,840,250	1,529,631	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A4 "1A1" 4.43% 25/06/2016	USD	1,536,086	970,045	0.01
IndyMac DMX Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2005-A14 "2A1" 6.04% 25/01/2015	USD	238,497	172,632	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A6 "1A2" 5.48% 25/09/2015	USD	143,821	120,858	0.00
IndyMac DMX Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2005-A13 "2A1" 3.68% 25/04/2015	USD	142,181	120,263	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-S2 "2A15" 6% 25/09/2015	USD	2,436,942	1,586,559	0.01
IndyMac DMX Mortgage Loan Trust, FOM, Series 2007-A21 "2A1" 3.99% 25/09/2017	USD	8,060,555	4,995,382	0.03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2007-S1 "2A11" 5.8% 25/01/2017	USD	3,665,293	993,785	0.01
Ingle Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2011	USD	108,000	86,411	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2006-A7 "2A4" 4.16% 25/01/2017	USD	333,292	245,653	0.00
Installed Building Products, Inc., 144A 5.75% 01/02/2028	USD	987,000	871,233	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2006-A5 "2A5" 4.41% 25/03/2016	USD	902,617	656,643	0.00
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	16,261,000	14,564,394	0.08	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A8 "4A1" 4.81% 25/11/2015	USD	981,251	754,607	0.00
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	6,543,000	5,806,472	0.03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2007-A1 "5A1" 5.04% 25/01/2015	USD	69,947	61,923	0.00
IQVIA, Inc., 144A 6.5% 15/05/2030	USD	1,594,000	1,481,815	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FOM, Series 2005-A3 "6A6" 4.58% 25/06/2015	USD	68,609	61,200	0.00
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.87% 15/09/2027	USD	9,253,000	8,161,981	0.05	JELD-WEN, Inc., 144A 4.62% 15/12/2025	USD	3,399,000	2,977,586	0.02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/03/2028	USD	4,361,000	3,830,170	0.02	JELD-WEN, Inc., 144A 4.87% 15/12/2027	USD	8,546,000	7,351,815	0.04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/01/2028	USD	6,718,000	5,831,692	0.03					
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.5% 15/02/2031	USD	4,775,000	3,941,443	0.02					
ITC Holdings Corp., 144A 2.95% 14/05/2030	USD	205,000	163,028	0.00					
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FOM, Series 2006-A2 "1A1" 5.8% 25/05/2016	USD	2,142,036	1,518,801	0.01					
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S3 "A4" 6.81% 25/08/2016	USD	4,467,562	3,809,707	0.02					
J.P. Morgan Alternative Loan Trust "A5" 6.88% 25/05/2016	USD	2,333,024	1,799,105	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2015-C31 'B' 4.62% 15/08/2048	USD	980,000	736,077	0.00	KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	370,000	328,695	0.00
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM 'C' 4.37% 15/01/2048	USD	3,000,000	2,450,696	0.01	Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	1,774,000	1,641,642	0.01
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2015-C30 'C' 4.22% 15/01/2048	USD	3,000,000	2,002,756	0.01	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	4,676,000	4,150,976	0.02
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM 'C' 4.63% 15/12/2048	USD	6,370,000	4,842,494	0.03	Knife River Corp., 144A 7.75% 01/05/2031	USD	3,337,000	3,208,186	0.02
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM 'C' 4.70% 17/01/2049	USD	5,000,000	4,057,562	0.02	Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	1,092,000	892,964	0.01
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2015-C17 'D', 144A 4.72% 15/01/2047	USD	1,415,000	990,755	0.01	Korn Ferry, 144A 4.62% 15/12/2027	USD	1,093,000	954,730	0.01
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM 'D', 144A 3.87% 15/01/2048	USD	1,500,000	1,102,012	0.01	LABL, Inc., 144A 6.75% 15/01/2026	USD	16,464,000	14,479,351	0.08
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2015-C33 'D2', 144A 4.13% 15/12/2048	USD	2,997,000	2,142,232	0.01	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/01/2027	USD	5,015,000	4,350,544	0.03
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2016-C1 'B2', 144A 4.20% 17/02/2049	USD	1,464,500	1,018,512	0.01	Ladder Capital Finance Holdings LLP, REIT, 144A 4.75% 15/06/2029	USD	2,763,000	2,239,698	0.01
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C15 'E', 144A 3.5% 15/11/2046	USD	2,000,000	1,369,655	0.01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	820,000	723,168	0.00
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2017-JP5 'D', 144A 4.90% 15/03/2030	USD	5,000,000	3,107,647	0.02	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	16,266,000	13,583,811	0.08
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, FNM 'D', 144A 3.64% 15/12/2049	USD	2,500,000	873,051	0.01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032	USD	1,076,000	888,196	0.01
JPMorgan Chase & Co. 5.5% 25/08/2042	USD	1,905	1,534	0.00	LB-USG Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2006-C6 'AJ' 5.45% 15/09/2029	USD	4,014,572	1,439,338	0.01
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.5% 01/06/2031	USD	4,220,000	3,289,961	0.02	Lehman Mortgage Trust, Series 2006-3 'LA2' 6% 25/07/2036	USD	1,738,388	810,936	0.00
KBR, Inc., 144A 4.75% 30/09/2028	USD	597,000	502,031	0.00	Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 'SA7' 6.5% 25/08/2037	USD	7,811,693	3,576,312	0.02
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	3,305,000	2,495,932	0.01	Lehman X3 Trust, FNM, Series 2005-IN 'IAIA' 6.01% 25/12/2025	USD	517,395	433,396	0.00
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/02/2030	USD	1,150,000	827,221	0.00	Lehman X3 Trust, FNM 'IAIA' 5.6% 25/02/2037	USD	2,584,322	2,085,988	0.01
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/02/2031	USD	6,972,000	5,009,763	0.03	Lehman X3 Trust, FNM, Series 2005-SN 'SAIA' 5.71% 25/11/2025	USD	439,195	389,913	0.00
KeyBank NA, FRN 5.722% 14/06/2024	USD	9,540,000	8,522,850	0.05	Lehman X3 Trust, FNM, Series 2006-16N 'AAA' 5.85% 25/11/2046	USD	3,725,633	2,899,095	0.02
					LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029	USD	1,483,000	1,157,094	0.01
					Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	USD	5,280,000	2,015,869	0.01
					Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2029	USD	4,382,000	2,913,046	0.02
					Lithia Motors, Inc., 144A 4.375% 15/01/2031	USD	3,642,000	2,995,856	0.02
					Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.87% 01/11/2024	USD	7,704,000	6,921,978	0.04
					Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.62% 15/05/2026	USD	8,892,000	7,985,902	0.05

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/05/2027	USD	24,273,000	22,303,466	0.13	Westr Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2003-0771 'W' 9.89% 25/12/2032	USD	1,124,129	967,472	0.01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	21,320,000	18,553,696	0.11	Westr Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2005-MC1 'W' 6.6% 25/12/2034	USD	469,967	422,188	0.00
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.75% 15/01/2028	USD	4,388,000	3,697,290	0.02	Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	2,769,000	2,482,804	0.01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2003-4 'M1' 6.49% 25/08/2033	USD	150,962	135,773	0.00	Mattel, Inc., 144A 3.375% 01/04/2026	USD	2,803,000	2,410,810	0.01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2004-3 'M2' 6.37% 25/07/2034	USD	648,447	570,006	0.00	Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	2,577,000	2,328,453	0.01
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3.62% 15/01/2029	USD	5,564,000	4,506,878	0.03	Mattel, Inc., 144A 3.75% 01/04/2029	USD	2,855,000	2,356,823	0.01
LPL Holdings, Inc., 144A 4.825% 15/11/2027	USD	2,393,000	2,092,288	0.01	Mayer Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.875% 15/08/2026	USD	33,955,000	31,316,908	0.18
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.125% 15/12/2026	USD	41,085,000	25,237,398	0.14	Mayer Packaging Solutions Holding Co., 144A 9.25% 15/04/2027	USD	5,825,000	5,185,900	0.03
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/01/2027	USD	14,990,000	8,751,750	0.05	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5.75% 01/08/2028	USD	8,465,000	7,309,756	0.04
Lumen Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/01/2029	USD	3,835,000	1,042,535	0.01	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	28,506,000	23,346,437	0.13
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/06/2029	USD	8,726,000	2,501,690	0.01	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/01/2029	USD	10,944,000	9,357,587	0.05
M/I Homes, Inc. 4.95% 01/01/2030	USD	4,340,000	3,783,955	0.02	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust, FNM, Series 2007-0623 'A1' 5.68% 25/07/2047	USD	3,803,923	3,074,900	0.02
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 15/01/2030	USD	203,000	172,549	0.00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FNM, Series 2005-1 'M21' 4.335% 25/04/2035	USD	147,617	118,260	0.00
Madison IAQ LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	13,805,000	11,375,915	0.07	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2006-M2 'M2' 6.25% 25/10/2026	USD	36,335	13,966	0.00
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	9,791,000	7,815,411	0.04	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FNM, Series 2003-0771 'M1' 6.44% 25/07/2034	USD	78,085	61,228	0.00
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/03/2036	USD	900,000	793,528	0.00	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FNM, Series 2004-M22 'M1' 6.61% 25/08/2035	USD	47,177	41,342	0.00
Mallinckrodt International Finance SA	USD	9,926,990	9,674,825	0.06	MetLife Capital Trust IV, 144A 7.875% 15/12/2027	USD	6,302,000	6,138,932	0.04
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4.5% 15/06/2029	USD	1,337,000	1,065,681	0.01	MetLife Securitisation Trust, FNM, Series 2017-M 'A', 144A 3% 25/04/2035	USD	1,876,250	1,592,934	0.01
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4.75% 15/01/2030	USD	236,000	194,440	0.00	MetLife, Inc., FNM 3.85% Perpetual	USD	15,429,000	13,228,611	0.08
MaxTac, Inc., 144A 4.5% 15/09/2028	USD	11,879,000	10,091,039	0.06	MetLife, Inc., FNM 5.875% Perpetual	USD	5,437,000	4,836,689	0.03
WGBE Alternative Loan Trust, Series 2005-3 'M1' 5.5% 25/04/2035	USD	39,640	32,836	0.00	Midwest Corp., Inc. (Del), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	711,000	512,694	0.00
WGBE Alternative Loan Trust, Series 2005-6 'M2' 5.5% 25/12/2035	USD	182,512	111,093	0.00	Midcontinent Communications, 144A 5.31% 15/08/2027	USD	5,610,000	4,933,303	0.03
WGBE Alternative Loan Trust, Series 2004-12 'M1' 6% 25/12/2034	USD	521,651	457,812	0.00					
WGBE Alternative Loan Trust, Series 2005-5 'M1' 5.75% 25/08/2035	USD	52,722	34,512	0.00					
Westr Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2004-0772 'W' 6.44% 25/09/2034	USD	349,512	227,434	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Wilage Plus Holdings LLC, 144A 8.5% 20/06/2027	USD	6,846,000	6,228,450	0.04	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-PWC2 'W1' 6.38% 25/01/2034	USD	204,465	185,867	0.00
Will City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2008-2 'A1', 144A 3.5% 25/05/2038	USD	611,803	543,943	0.00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE6 'W2' 6.31% 25/08/2034	USD	608,229	520,556	0.00
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/01/2030	USD	760,000	657,362	0.00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE7 'W2' 6.41% 25/08/2034	USD	67,732	59,186	0.00
MIWO Holdco II LLC, 144A 5.5% 01/02/2030	USD	2,492,000	1,998,417	0.01	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'W2' 6.45% 25/09/2034	USD	191,067	171,605	0.00
Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8% 01/02/2036	USD	5,251,000	4,438,399	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-PWC2 'W2' 7.21% 25/01/2034	USD	155,612	128,042	0.00
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.37% 15/06/2038	USD	5,096,000	4,360,568	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-PWC3 'W2' 3.93% 25/01/2035	USD	1,821,971	1,461,483	0.01
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.87% 15/11/2030	USD	2,735,000	2,236,400	0.01	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE1 'W2' 6.11% 25/12/2034	USD	308,674	258,100	0.00
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.87% 15/05/2032	USD	50,000	39,488	0.00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE6 'W3' 6.44% 25/08/2034	USD	264,196	225,817	0.00
Moog, Inc., 144A 4.35% 15/11/2037	USD	5,113,000	4,365,887	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'W3' 6.59% 25/09/2034	USD	714,411	643,914	0.00
Morgan Stanley, FRN 0.791% 22/01/2025	USD	5,685,000	5,120,460	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-MC8 'W3' 6.58% 25/09/2034	USD	69,918	60,911	0.00
Morgan Stanley, FRN 3.62% 17/04/2025	USD	11,216,000	10,072,207	0.06	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-MC1 'W3' 6.23% 25/01/2035	USD	72,377	62,935	0.00
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	8,345,000	7,414,563	0.04	Morgan Stanley Bank NA 4.754% 21/04/2026	USD	2,080,000	1,877,822	0.01
Morgan Stanley, FRN 1.164% 21/10/2025	USD	5,850,000	5,085,888	0.03	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'C' 4.185% 15/06/2047	USD	2,675,000	1,994,785	0.01
Morgan Stanley, FRN 2.63% 18/02/2026	USD	8,450,000	7,388,798	0.04	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'C' 4.408% 15/08/2047	USD	2,000,000	1,668,865	0.01
Morgan Stanley, FRN 1.512% 20/07/2027	USD	350,000	288,855	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4.51% 15/10/2048	USD	4,522,000	3,430,642	0.02
Morgan Stanley, FRN 4.21% 20/04/2028	USD	120,000	105,974	0.00	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4.21% 15/12/2049	USD	6,870,000	5,192,250	0.03
Morgan Stanley, FRN 2.511% 20/10/2032	USD	150,000	112,326	0.00					
Morgan Stanley, FRN 5.948% 19/01/2038	USD	10,360,000	9,502,108	0.05					
Morgan Stanley, FRN 5.875% Perpetual	USD	6,983,000	6,061,932	0.03					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-HE3 'W1' 6.49% 25/10/2033	USD	30,773	27,655	0.00					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-MC10 'W1' 6.49% 25/10/2033	USD	375,694	336,263	0.00					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-MC3 'W1' 6.36% 25/01/2034	USD	1,156,236	1,044,765	0.01					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-MC5 'W1' 6.31% 25/05/2034	USD	1,188,115	1,017,011	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2014-C14 'D', 144A 5.037% 15/02/2047	USD	3,850,000	3,259,347	0.02	WEN Acquisition Holdings LLC, 144A 5.75% 01/11/2028	USD	4,377,000	3,268,476	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2014-C15 'D', 144A 5.011% 15/04/2047	USD	580,000	517,586	0.00	Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	5,510,000	4,566,456	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3.25% 15/12/2047	USD	7,000,000	5,342,863	0.03	Nabors Industries, Inc. 5.75% 01/02/2025	USD	3,930,000	3,551,171	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 'D', 144A 3.071% 15/02/2048	USD	5,000,000	3,858,933	0.02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	2,571,000	2,307,467	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPM, Series 2015-C21 'D', 144A 4.138% 15/01/2050	USD	2,000,000	1,568,106	0.01	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/08/2028	USD	9,165,000	7,986,838	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3.25% 15/05/2048	USD	5,000,000	3,795,371	0.02	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/12/2030	USD	4,906,000	4,023,975	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3.08% 15/10/2048	USD	1,000,000	858,910	0.00	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/11/2031	USD	8,240,000	6,939,085	0.04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2012-C3 'G', 144A 4.3% 15/08/2045	USD	2,000,000	1,468,203	0.01	NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	9,209,000	8,846,089	0.05
Morgan Stanley Capital I Trust, FPM, Series 2018-WP 'D', 144A 4.278% 11/07/2040	USD	1,160,000	700,332	0.00	NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	9,290,000	7,940,906	0.05
Morgan Stanley Capital I Trust 'E', 144A 3% 15/10/2051	USD	5,200,000	2,645,873	0.02	NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	8,395,000	7,227,513	0.04
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2004-9 '1A' 5.293% 25/11/2034	USD	97,688	88,962	0.00	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	7,446,000	6,271,220	0.04
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-4 '1A' 5% 25/09/2035	USD	5,207	4,456	0.00	New Albertsons LP 7.75% 15/06/2026	USD	4,930,000	4,536,958	0.03
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2006-2 '1A' 5.2% 25/02/2021	USD	328,479	261,179	0.00	New Albertsons LP 6.625% 01/06/2028	USD	1,005,000	917,428	0.01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2007-SACI '2A2' 5.77% 25/02/2037	USD	2,732,354	530,266	0.00	New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,469,000	1,371,631	0.01
MortgageIT Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2006-1 '1A2' 5.87% 25/04/2036	USD	3,291,759	2,183,217	0.01	New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	7,787,000	7,622,115	0.04
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	4,029,000	3,633,584	0.02	New Century Home Equity Loan Trust, FPM, Series 2004-1 'M1' 6.355% 25/05/2034	USD	2,049,118	1,821,431	0.01
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10.3% 15/05/2027	USD	1,152,000	1,068,889	0.01	New Century Home Equity Loan Trust, FPM, Series 2004-4 'M1' 6.235% 25/02/2035	USD	2,130,344	1,859,580	0.01
					New Century Home Equity Loan Trust, FPM, Series 2004-2 'M2' 6.4% 25/08/2034	USD	23,966	21,511	0.00
					New Century Home Equity Loan Trust, FPM, Series 2004-3 'M2' 6.445% 25/11/2034	USD	155,755	143,105	0.00
					New Century Home Equity Loan Trust, FPM, Series 2004-4 'M2' 6.365% 25/02/2035	USD	35,205	32,854	0.00
					New Residential Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2018-2A 'A1', 144A 4.5% 25/02/2038	USD	2,523,866	2,215,712	0.01
					New Residential Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2018-1A 'A1A', 144A 4% 25/12/2037	USD	2,118,126	1,826,030	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
New Residential Mortgage Loan Trust, FNM 'A1C', 144A 3% 25/05/2028	USD	8,281,575	6,887,265	0.04	NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	7,260,000	5,799,947	0.03
New Residential Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2018-3A 'A1C', 144A 1.5% 25/05/2028	USD	2,865,425	90,788	0.00	NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	14,634,000	12,809,395	0.07
Newell Brands, Inc. 5.2% 01/04/2026	USD	20,819,000	18,520,223	0.11	NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031	USD	3,527,000	2,744,323	0.02
Newell Brands, Inc. 6.375% 15/09/2027	USD	1,515,000	1,365,261	0.01	NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	776,000	600,909	0.00
Newell Brands, Inc. 6.625% 15/09/2029	USD	1,515,000	1,365,280	0.01	NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	4,414,000	4,221,510	0.02
Newell Brands, Inc. 6.375% 01/04/2036	USD	9,581,000	7,927,067	0.05	NZL Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNM1 'A', 144A 3.104% 25/01/2026	USD	627,013	526,456	0.00
News Corp., 144A 3.875% 15/06/2029	USD	13,684,000	11,383,680	0.07	NZL Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNM2 'A', 144A 3.228% 25/05/2026	USD	3,129,673	2,626,314	0.02
News Corp., 144A 5.12% 15/02/2032	USD	4,493,000	3,860,195	0.02	ON Semiconductor Corp., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	15,779,000	13,233,218	0.08
Nexstar Media, Inc., 144A 5.625% 15/01/2021	USD	32,999,000	28,945,682	0.17	OneMain Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	2,265,000	2,057,947	0.01
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	17,179,000	14,322,399	0.08	OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	9,651,000	8,890,001	0.05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6.06% 01/03/2025	USD	3,700,000	3,373,046	0.02	Option Mortgage Acceptance Corp. Trust, FNM, Series 2006-1 'A1C' 6.01% 25/04/2036	USD	1,272,761	1,052,830	0.01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FNM 5.6% 01/03/2029	USD	7,816,000	6,654,355	0.04	Option One Health, Inc., 144A 4.375% 31/10/2029	USD	345,000	202,201	0.00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FNM 3.8% 15/03/2032	USD	2,379,000	1,835,234	0.01	Option One Mortgage Acceptance Corp., FNM, Series 2003-5 'K2' 6.1% 25/09/2033	USD	149,072	132,237	0.00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	3,770,000	3,369,585	0.02	Option One Mortgage Acceptance Corp., FNM, Series 2003-5 'M1' 6.44% 25/09/2033	USD	258,840	262,927	0.00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2034	USD	137,000	120,090	0.00	Option One Mortgage Acceptance Corp., FNM, Series 2003-5 'M2' 7.79% 25/09/2033	USD	2,582	3,837	0.00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/03/2037	USD	2,196,000	1,914,060	0.01	Option One Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2004-1 'M2' 6.325% 25/11/2034	USD	335,787	294,172	0.00
NGL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	4,942,000	4,510,832	0.03	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	16,569,000	13,767,395	0.08
ONG Holding Co., Inc., 144A 7.125% 01/04/2026	USD	19,935,000	17,332,591	0.10	Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	10,400,000	8,021,505	0.05
ONG Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	1,093,000	996,802	0.01	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/09/2027	USD	2,591,000	2,268,379	0.01
Omura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2005-MF1 '2A5' 5.69% 25/03/2035	USD	373	332	0.00	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.2% 15/01/2029	USD	2,717,000	2,205,363	0.01
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/01/2028	USD	4,767,000	4,364,488	0.03	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.625% 15/01/2030	USD	1,260,000	1,016,840	0.01
Novelis Corp., 144A 3.25% 15/11/2026	USD	5,286,000	4,493,450	0.03					
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	8,255,000	6,994,379	0.04					
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2,645,000	2,108,206	0.01					

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Outfront Media Capital LLC, 144A 7.375% 15/02/2031	USD	3,756,000	3,572,370	0.02	Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2033	USD	5,143,000	4,476,425	0.03
Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	10,208,000	8,071,063	0.05	Pike Corp., 144A 8.625% 31/01/2031	USD	2,318,000	2,209,789	0.01
Owens & Minor, Inc., 144A 6.625% 01/04/2030	USD	6,208,000	5,364,088	0.03	Pitney Bowes, Inc., 144A 8.875% 15/03/2027	USD	4,494,000	3,821,179	0.02
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6.625% 12/05/2037	USD	5,299,000	4,798,533	0.03	Pitney Bowes, Inc., 144A 7.25% 15/03/2029	USD	1,130,000	875,117	0.01
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	10,617,000	8,960,020	0.05	Playtika Holding Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	5,648,000	4,456,566	0.03
Papa John's International, Inc., 144A 3.875% 15/09/2029	USD	970,000	775,867	0.00	PM General Purchaser LLC, 144A 9.5% 01/10/2028	USD	5,141,000	4,715,044	0.03
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 8.5% 01/04/2027	USD	15,641,000	9,057,015	0.05	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPM 5.354% 02/12/2028	USD	1,475,000	1,348,519	0.01
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	205,000	165,615	0.00	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPM 3.4% Perpetual	USD	20,985,000	15,232,851	0.09
Paramount Global, FPM 6.25% 28/02/2057	USD	14,030,000	11,115,429	0.06	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPM 6.2% Perpetual	USD	4,615,000	4,057,407	0.02
Paramount Global, FPM 6.375% 30/03/2062	USD	7,460,000	6,068,467	0.03	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPM 8.675% Perpetual	USD	1,729,000	1,562,312	0.01
Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2037	USD	442,000	371,105	0.00	PNMAC FWR Issuer Trust, FPM Series 2018-GT2 "A", 144A 8.85% 25/09/2025	USD	286,538	259,177	0.00
Patrick Industries, Inc., 144A 7.5% 15/10/2027	USD	4,205,000	3,812,364	0.02	PNMAC FWR Issuer Trust, FPM Series 2022-GT1 "A", 144A 9.88% 25/09/2027	USD	1,500,000	1,357,678	0.01
Patrick Industries, Inc., 144A 4.75% 01/05/2029	USD	774,000	640,072	0.00	Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	2,160,000	1,939,911	0.01
PBF Holding Co. LLC, 144A 7.875% 15/09/2030	USD	100,000	92,103	0.00	Post Holdings, Inc., 144A 5.615% 15/01/2030	USD	10,121,000	9,068,514	0.05
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5.75% 15/09/2031	USD	1,794,000	1,500,018	0.01	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	14,625,000	12,781,813	0.07
People's Choice Home Loan Securities Trust, FPM Series 2004-2 "A" 7.15% 25/10/2034	USD	1,050,705	834,044	0.01	Post Holdings, Inc., 144A 4.615% 15/04/2030	USD	8,480,000	7,079,544	0.04
Performance Food Group, Inc., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	875,000	795,314	0.00	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	5,058,000	4,476,320	0.03
Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	10,306,000	9,184,076	0.05	Prestige Brands, Inc., 144A 5.125% 15/01/2028	USD	1,985,000	1,743,052	0.01
Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029	USD	14,222,000	11,777,178	0.07	Prestige Brands, Inc., 144A 2.75% 01/04/2031	USD	3,601,000	2,865,430	0.02
Permian Resources Operating LLC, 144A 3% 15/04/2027	USD	50,000	46,822	0.00	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.15% 15/04/2026	USD	20,959,000	18,979,065	0.11
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	6,501,000	6,073,421	0.03	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/03/2027	USD	9,089,000	7,608,801	0.04
PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	19,746,000	16,741,383	0.10	PRDG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	4,226,000	3,522,793	0.02
PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	8,445,000	7,459,162	0.04	Progressive Corp. (The), FPM 8.185% Perpetual	USD	7,346,000	6,594,478	0.04
POT Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	4,342,000	3,836,347	0.02	Prudential Financial, Inc., FPM 5.12% 01/02/2032	USD	3,395,000	2,885,974	0.02
Physicians Realty LP, REIT 2.625% 01/11/2031	USD	30,000	22,311	0.00	Prudential Financial, Inc., FPM 6.75% 01/02/2033	USD	10,214,000	9,632,854	0.06

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
PTC, Inc., 144A 1.65% 15/01/2025	USD	1,771,000	1,565,433	0.01	Regal Remond Corp., 144A 6.0% 15/04/2028	USD	9,735,000	8,901,907	0.05
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	100,000	85,688	0.00	Regal Remond Corp., 144A 6.2% 15/02/2030	USD	4,127,000	3,827,091	0.02
QVC, Inc. 5.45% 15/08/2034	USD	3,910,000	2,125,917	0.01	Regal Remond Corp., 144A 6.4% 15/04/2033	USD	5,777,000	5,447,938	0.03
RALI Series 2003-QS20 Trust, Series 2003-QS20 5% 25/11/2042	USD	118	70	0.00	Renaissance Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2003-1 'W1' 6.91% 25/09/2033	USD	241,591	201,669	0.00
RALI Trust, FNM, Series 2007-QH7 'A1' 5.91% 25/09/2037	USD	2,042,386	1,677,956	0.01	Renaissance Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2003-4 'W1' 6.14% 25/03/2034	USD	665,871	537,271	0.00
RALI Trust, Series 2006-QS3 'A10' 6% 25/03/2036	USD	796,183	611,662	0.00	Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2003-4 'W2' 6.24% 25/03/2034	USD	342,284	275,740	0.00
RALI Trust 'A6' 5.5% 25/02/2036	USD	2,254,184	1,647,420	0.01	Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A5 'A3' 6% 25/05/2037	USD	6,496,575	3,055,047	0.02
RALI Trust, FNM, Series 2006-QQ4 'A1' 5.85% 25/04/2046	USD	1,383,659	1,098,583	0.01	Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A8 'A1' 6% 25/08/2036	USD	2,559,206	1,114,067	0.01
RALI Trust, FNM, Series 2005-Q01 'A1' 5.1% 25/08/2035	USD	1,947,530	1,321,822	0.01	Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A14 'A1' 4.5% 25/12/2035	USD	41,771	18,653	0.00
RALI Trust, Series 2006-QS36 'A10' 6% 25/11/2036	USD	4,044,183	2,787,965	0.02	Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A20 'A1' 6% 25/07/2035	USD	527,588	315,066	0.00
RALI Trust, FNM, Series 2006-QS10 'A12' 5.81% 25/08/2036	USD	1,345,087	839,786	0.01	RWGI Trust, Series 2006-S10 'A1' 6% 25/10/2036	USD	2,631,859	1,790,890	0.01
RALI Trust, Series 2006-QS14 'A13' 6.5% 25/11/2036	USD	2,884,194	2,133,989	0.01	RWGI Trust, FNM, Series 2006-S44 'A1' 5.554% 25/11/2036	USD	789,112	622,440	0.00
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	198,362	141,515	0.00	RWGI Trust, Series 2006-S6 'A1' 6% 25/07/2036	USD	1,179,993	894,703	0.01
RALI Trust, FNM, Series 2007-QS5 'A2' 5.9% 25/03/2037	USD	1,218,683	800,442	0.00	RWGI Trust, Series 2005-S7 'A6' 5.5% 25/11/2035	USD	80,076	57,712	0.00
RALI Trust, FNM 'A22' 5.06% 25/07/2035	USD	1,899,876	1,583,963	0.01	REP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7.2% 15/01/2028	USD	2,511,000	2,359,731	0.01
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A29' 6% 25/04/2037	USD	1,919,436	1,384,294	0.01	REP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	13,464,000	11,315,271	0.06
RALI Trust, Series 2005-QS17 'A3' 6% 25/12/2035	USD	95,007	74,664	0.00	REP Hotel Properties LP, REIT 4.7% 15/10/2027	USD	22,128,000	19,304,331	0.11
RALI Trust 'A3' 6% 25/06/2036	USD	2,322,610	1,619,319	0.01	RingCentral, Inc., 144A 8.5% 15/08/2030	USD	7,090,000	6,555,752	0.04
RALI Trust, Series 2006-QS17 'A5' 6% 25/12/2036	USD	1,435,152	1,057,758	0.01	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6.1% 15/01/2028	USD	2,831,000	2,635,284	0.02
RALI Trust 'A5' 6.2% 25/02/2037	USD	3,819,255	2,674,371	0.02	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7.1% 15/01/2031	USD	4,718,000	4,564,589	0.03
RALI Trust, Series 2006-QS1 'A7' 5.75% 25/01/2036	USD	2,284,315	1,680,805	0.01	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025 \$	USD	7,910,000	5,061,864	0.03
RALI Trust, Series 2007-QS8 'A7' 6% 25/06/2037	USD	2,095,105	1,427,215	0.01	Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 \$	USD	17,296,000	10,970,665	0.06
RALI Trust, Series 2007-QS8 'A8' 6% 25/06/2037	USD	2,722,544	1,854,536	0.01					
RAMP Trust, FNM, Series 2002-QS2 'A15' 4.81% 25/01/2032	USD	83,641	73,880	0.00					
Range Resources Corp., 144A 4.75% 15/01/2030	USD	2,533,000	2,124,803	0.01					
Range Resources Corp. 8.25% 15/01/2029	USD	9,127,000	8,535,626	0.05					
Realty Group LLC, 144A 5.25% 15/04/2030	USD	13,253,000	8,955,840	0.05					
Regal Remond Corp., 144A 6.05% 15/02/2026	USD	4,780,000	4,365,595	0.03					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Rithm Capital Corp., REIT, 144A 8.25% 15/10/2025	USD	272,000	342,139	0.00	Seasoned Credit Risk Transfer Trust, II, FOM, Series 2017-3 'A10' CM 25/01/2056	USD	182,726,163	103,330	0.00
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.875% 15/10/2026	USD	5,820,000	4,873,737	0.03	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5.25% 15/03/2019	USD	2,232,000	1,884,609	0.01
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/01/2029	USD	7,951,000	6,504,386	0.04	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FOM, Series 2005-091 'W2' 6.14% 25/01/2035	USD	777,161	614,027	0.00
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	1,005,000	775,171	0.00	Seopra Energy, FRN 4.125% 01/04/2052	USD	8,774,000	6,841,412	0.04
Rodier Express Pipeline LLC, 144A 4.8% 15/05/2030	USD	2,385,000	1,984,887	0.01	Seopra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	9,669,000	8,571,388	0.05
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/12/2025	USD	4,230,000	3,099,344	0.02	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.15% 15/02/2031	USD	1,996,000	1,588,945	0.01
RZO, Inc., 144A 7.5% 15/11/2027	USD	5,980,000	5,579,335	0.03	Sequoia Mortgage Trust, FOM, Series 2007-3 '1A1' 5.875% 20/07/2036	USD	512,975	403,129	0.00
Sahre GLEL, Inc., 144A 8.625% 01/06/2027	USD	1,926,000	1,581,669	0.01	Shutterstock Finance LLC, 144A 8.5% 01/10/2027	USD	26,244,299	17,078,647	0.10
Sahre GLEL, Inc., 144A 11.25% 15/12/2027	USD	1,101,000	977,895	0.01	Shutterstock Finance LLC, 144A 9.75% 01/10/2027	USD	3,411,333	3,068,844	0.02
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6.451% 15/12/2032	USD	289,313	261,721	0.00	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.125% 15/02/2027	USD	5,465,000	4,410,655	0.03
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6.988% 15/12/2032	USD	259,693	235,405	0.00	Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.5% 01/03/2030	USD	4,089,000	2,728,549	0.02
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5.933% 15/12/2033	USD	1,875,000	1,700,804	0.01	Sinclair Television Group, Inc., 144A 4.125% 01/02/2030	USD	3,415,000	2,163,281	0.01
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8.197% 15/12/2032	USD	239,717	219,322	0.00	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.125% 01/09/2026	USD	1,150,000	977,076	0.01
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 11.368% 15/12/2032	USD	134,324	122,932	0.00	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	19,186,000	16,737,587	0.10
Saxon Asset Securities Trust, FOM, Series 2005-3 'W1' 4.88% 25/12/2033	USD	1,171,889	1,023,216	0.01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	45,201,000	37,992,673	0.22
Saxon Asset Securities Trust, FOM, Series 2004-2 'W2' 4.125% 25/08/2035	USD	82,442	75,935	0.00	Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.5% 01/01/2029	USD	16,568,000	14,496,531	0.08
SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	2,150,000	1,864,141	0.01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/01/2030	USD	100,000	80,514	0.00
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	3,018,000	2,449,982	0.01	Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	2,449,000	1,899,437	0.01
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5.16% 10/03/2033	USD	1,931,495	1,750,885	0.01	Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	USD	2,900,000	2,562,814	0.01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	12,301,000	9,903,416	0.06	Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	4,665,000	4,219,205	0.02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	9,692,000	7,432,649	0.04	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	1,534,000	1,393,058	0.01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.375% 01/02/2032	USD	6,633,000	5,070,775	0.03	Sonic Automotive, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	5,691,000	4,687,985	0.03
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	2,832,000	1,861,328	0.01	Soundview Home Loan Trust, FOM, Series 2004-FMC1 'W2' 8.265% 25/01/2035	USD	111,382	86,812	0.00
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/01/2027	USD	6,295,000	5,057,410	0.03					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Southern California Edison Co., FRN 9.888% Perpetual	USD	3,168,000	2,880,332	0.02	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AB5 '2A1' 5.85% 25/01/2046	USD	2,373,372	1,501,942	0.01
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	4,578,000	3,958,088	0.02	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AB5 'A3' 5.97% 19/01/2025	USD	334,650	273,820	0.00
Spectrum Brands, Inc., 144A 3.875% 15/01/2031	USD	5,631,000	4,641,048	0.03	Structured Asset Securities Corp., Series 2003-AL1 'A3' 3.4% 25/02/2032	USD	560,579	216,643	0.00
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9.375% 30/11/2029	USD	5,512,000	5,454,037	0.03	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC3 'A3' 5.79% 25/10/2026	USD	3,434,996	2,540,824	0.01
Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	USD	69,651,000	64,043,685	0.37	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-BF2 'A3' 6.37% 25/03/2037	USD	370,619	331,037	0.00
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	USD	25,513,000	24,080,285	0.14	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC4 'A4' 5.81% 25/12/2026	USD	758,588	658,443	0.00
SRS Distribution, Inc., 144A 4.625% 01/01/2028	USD	16,314,000	13,989,999	0.08	Sumner BC Bidco B LLC, 144A 5.5% 31/10/2028	USD	4,335,000	3,671,651	0.02
SSAC Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	26,007,000	23,229,687	0.13	Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	2,165,000	1,894,021	0.01
STACR Trust, FRN, Series 2018-BEP1 'B1', 144A 9.202% 25/04/2043	USD	870,270	811,052	0.00	Summit Materials LLC, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	2,730,000	2,616,388	0.02
STACR Trust, FRN 'B1', 144A 9.652% 25/02/2047	USD	16,995,000	16,829,666	0.10	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 9% 15/10/2026	USD	4,312,000	3,891,025	0.02
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/03/2029	USD	12,514,000	10,412,171	0.06	SunCoke Energy, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	519,000	422,979	0.00
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	4,763,000	4,195,742	0.02	Sunoco LP 5.875% 15/03/2028	USD	1,059,000	955,300	0.01
Standard Industries, Inc., 144A 4.75% 15/01/2028	USD	24,108,000	20,989,407	0.12	Sunoco LP 4.5% 15/05/2029	USD	5,837,000	4,900,296	0.03
Standard Industries, Inc., 144A 3.375% 15/01/2021	USD	3,173,000	2,458,656	0.01	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	USD	8,825,000	7,374,608	0.04
Staples, Inc., 144A 7.5% 15/04/2026	USD	34,818,000	29,393,170	0.17	Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	5,040,000	4,090,008	0.02
Staples, Inc., 144A 10.75% 15/04/2027	USD	16,599,000	10,906,596	0.06	Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032	USD	30,000	25,748	0.00
State Street Corp., FRN 2.202% 07/02/2028	USD	445,000	373,413	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025	USD	13,171,000	11,984,718	0.07
State Street Corp., FRN 8.185% Perpetual	USD	1,614,000	1,441,592	0.01	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	1,130,000	999,228	0.01
Stericycle, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	3,896,000	3,194,154	0.02	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	4,375,000	3,738,920	0.02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 4.75% 25/02/2035	USD	385,430	329,444	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	4,451,000	3,742,612	0.02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 4.351% 25/01/2035	USD	27,344	24,352	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	8,724,000	7,281,463	0.04
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 5.176% 25/02/2035	USD	148,390	126,584	0.00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15/01/2027	USD	12,703,000	11,633,802	0.07
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN '1A1' 6.01% 25/08/2035	USD	1,525,823	1,215,057	0.01	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	3,710,000	3,317,407	0.02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AB7 '1A1' 6.32% 25/05/2047	USD	9,368,151	6,828,714	0.04					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	5,351,000	4,972,720	0.03	Trinity Industries, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	6,803,000	6,395,352	0.04
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	5,871,000	4,857,974	0.03	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	7,983,000	6,289,551	0.04
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.125% 01/08/2030	USD	4,501,000	3,938,253	0.02	Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	3,565,000	3,427,720	0.02
TEGNA, Inc., 144A 4.17% 15/02/2026	USD	1,900,000	1,671,111	0.01	Truist Financial Corp., FNN 5.1% Perpetual	USD	11,863,000	9,764,789	0.06
TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	2,811,000	2,364,220	0.01	Truist Financial Corp., FNN 5.125% Perpetual	USD	3,401,000	2,592,813	0.02
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	3,720,000	3,083,299	0.02	Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/09/2027	USD	6,545,000	6,111,126	0.04
Teleflex, Inc., 144A 4.25% 01/06/2028	USD	2,148,000	1,846,276	0.01	Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/09/2029	USD	7,799,000	6,742,794	0.04
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	17,688,000	14,444,136	0.08	UMBS 2% 01/08/2061	USD	2,191,447	1,619,971	0.01
Tempur Sealy International, Inc., 144A 1.875% 15/10/2031	USD	6,223,000	4,772,664	0.03	UMBS 2% 01/11/2061	USD	48,533	35,819	0.00
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.75% 15/05/2031	USD	10,102,000	9,342,297	0.05	UMBS 2.5% 01/02/2062	USD	17,797	13,698	0.00
Tenet Healthcare Corp. 4.875% 01/01/2026	USD	54,346,000	48,486,391	0.28	UMBS 2.5% 01/03/2062	USD	56,455	43,451	0.00
Tenet Healthcare Corp. 6.25% 01/02/2027	USD	14,229,000	12,911,217	0.07	UMBS 3% 01/03/2062	USD	123,335	98,759	0.00
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	34,510,000	30,587,419	0.17	UMBS 4.5% 01/08/2062	USD	91,350	80,109	0.00
Tenet Healthcare Corp. 4.25% 01/06/2029	USD	2,086,000	1,755,880	0.01	UMBS 4.5% 01/09/2062	USD	193,761	169,917	0.00
Tenet Healthcare Corp. 6.125% 15/06/2030	USD	8,394,000	7,662,873	0.04	Unisys Corp., 144A 6.875% 01/11/2027	USD	6,133,000	4,978,616	0.03
Texas Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	14,742,000	12,683,780	0.07	United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026	USD	9,843,000	8,632,961	0.05
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	5,860,000	4,717,909	0.03	Uniti Group LP, REIT, 144A 6.5% 15/02/2029	USD	4,295,000	2,798,295	0.02
Titan International, Inc. 7% 30/04/2028	USD	3,853,000	3,483,371	0.02	Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030	USD	3,346,000	2,088,757	0.01
T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	32,000	26,042	0.00	Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	3,233,000	2,919,810	0.02
Topas Solar Farms LLC, 144A 5.75% 30/09/2029	USD	2,238,140	1,983,898	0.01	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	10,296,000	9,618,715	0.06
TopBuild Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	3,169,000	2,610,807	0.02	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	3,192,000	2,588,695	0.02
TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032	USD	2,581,000	2,072,336	0.01	Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	8,528,000	7,697,477	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FNN, Series 2018-5 'A1A', 144A 1.25% 25/01/2038	USD	2,115,759	1,854,188	0.01	Upbound Group, Inc., 144A 6.375% 15/02/2029	USD	5,305,000	4,512,437	0.03
TriMas Corp., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	9,419,000	7,689,335	0.04	Upstart Pass-Through Trust, FNN 'A', 144A 17.6% 30/04/2030	USD	2,605,076	2,376,635	0.01
TriNet Group, Inc., 144A 3.5% 01/03/2029	USD	5,592,000	4,538,853	0.03	Upstart Pass-Through Trust, FNN 'A', 144A 17.15% 30/05/2030	USD	2,744,995	2,479,671	0.01
TriNet Group, Inc., 144A 7.125% 15/08/2031	USD	5,579,000	5,181,540	0.03	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	588,000	451,995	0.00
					US Bancorp, FNN 4.548% 22/07/2028	USD	45,000	40,046	0.00
					US Bancorp, FNN 3.7% Perpetual	USD	14,837,000	10,583,890	0.06
					US Bancorp, FNN 5.3% Perpetual	USD	1,194,000	964,410	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	2,726,000	2,527,890	0.01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	10,179,000	8,668,010	0.05
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	4,072,000	3,424,147	0.02	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	3,525,000	2,901,551	0.02
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	2,511,000	2,259,151	0.01	Victorio's Secret & Co., 144A 4.625% 15/06/2029	USD	3,272,000	2,474,028	0.01
Valvoline, Inc., 144A 4.25% 15/02/2030	USD	3,100,000	2,783,107	0.02	Vista Outdoor, Inc., 144A 4.5% 15/03/2029	USD	19,873,000	17,545,148	0.10
Valvoline, Inc., 144A 3.625% 15/06/2031	USD	500,000	387,570	0.00	Vistra Corp., FNM, 144A 7% Perpetual	USD	2,232,000	1,988,779	0.01
Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027	USD	80,000	72,970	0.00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2035	USD	588,000	525,898	0.00
Velocity Commercial Capital Loan Trust 'K', 144A 3.5% 25/04/2048	USD	2,027,506	1,732,846	0.01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.625% 15/02/2027	USD	10,829,000	9,673,903	0.06
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FNM, Series 2018-2 'K', 144A 4.0% 26/10/2048	USD	1,994,803	1,727,799	0.01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	3,125,000	2,743,848	0.02
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FNM, Series 2018-2 'K2', 144A 4.5% 26/10/2048	USD	213,445	169,124	0.00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	4,178,000	3,503,292	0.02
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FNM, Series 2018-2 'K3', 144A 4.75% 26/10/2048	USD	306,322	231,089	0.00	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7.75% 15/10/2031	USD	14,402,000	13,530,343	0.08
Venture Global LMG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	10,327,000	9,421,992	0.05	VN Consolidated, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	4,047,000	3,462,388	0.02
Venture Global LMG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	4,500,000	4,324,532	0.02	Vivazee LLC 4.7% 15/05/2030	USD	240,000	214,215	0.00
Venture Global LMG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	4,500,000	4,250,947	0.02	Vivazee LLC 2.2% 15/08/2031	USD	400,000	299,730	0.00
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	544,000	421,793	0.00	Wabash National Corp., 144A 4.5% 15/10/2028	USD	6,704,000	5,507,515	0.03
VICI Properties LP, REIT, 144A 5.625% 01/05/2024	USD	4,495,000	4,055,826	0.02	Waku Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AE16 'IA1' 4.903% 25/12/2035	USD	265,308	213,960	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025	USD	665,000	585,738	0.00	Waku Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2006-AE10 'IA1' 4.469% 25/09/2036	USD	2,600,771	1,961,574	0.01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	5,270,000	4,679,089	0.03	Waku Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2006-AE2 'IA1' 3.894% 25/03/2036	USD	220,731	180,401	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 01/09/2026	USD	2,148,000	1,879,512	0.01	Waku Mortgage Pass-Through Certificate Trust, Series 2005-I 'IA3' 5.5% 25/02/2036	USD	88,396	72,525	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	15,391,000	13,394,195	0.08	Waku Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AE14 'IA3' 4.923% 25/12/2035	USD	1,034,392	848,136	0.01
VICI Properties LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	8,746,000	7,906,483	0.05	Waku Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-4 'IA3' 6% 25/06/2037	USD	2,163,592	1,477,146	0.01
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	6,619,000	5,646,300	0.03	Waku Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AE18 'IA2A' 4.992% 25/01/2036	USD	55,270	45,238	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028	USD	1,200,000	1,034,275	0.01	Waku Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AE14 'IA4' 4.923% 25/12/2035	USD	763,039	625,643	0.00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	8,070,000	6,889,952	0.04					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2007-1 '1A7' 6% 25/02/2037	USD	2,310,307	1,508,637	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C38 'D' 4.00% 15/05/2048	USD	7,736,000	5,999,263	0.03
Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '2A5' 5.75% 25/11/2035	USD	1,516,942	1,209,608	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-C29 'D' 4.218% 15/06/2048	USD	4,000,000	3,070,970	0.02
Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-5 '2C85' 6.5% 15/07/2036	USD	34,473	21,730	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3.853% 15/11/2048	USD	1,700,000	1,039,739	0.01
Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '4C31' 5.75% 25/12/2035	USD	127,845	99,559	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-UC22 'D' 4.54% 15/09/2038	USD	362,248	276,036	0.00
Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2004-AR11 'A' 5.90% 25/10/2034	USD	248,445	204,022	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-MC53 'D', 144A 3.15% 15/09/2051	USD	1,000,000	791,591	0.00
Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2004-AR10 'A10' 6.3% 25/01/2044	USD	708,612	592,882	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C35 'D', 144A 3.14% 15/01/2048	USD	5,000,000	3,256,967	0.02
Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AR7 'A7' 5.20% 25/08/2035	USD	1,887,064	1,710,385	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/08/2060	USD	8,690,000	5,292,949	0.03
Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FNM, Series 2005-AR5 'A5' 4.61% 25/05/2035	USD	1,037,968	908,136	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/09/2051	USD	1,250,000	739,779	0.00
Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'C87' 5.5% 25/06/2035	USD	91,233	73,578	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	1,500,000	846,184	0.01
WarnerMedia Holdings, Inc. 3.75% 15/01/2027	USD	85,000	73,514	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/09/2051	USD	6,000,000	3,302,594	0.02
WarnerMedia Holdings, Inc. 4.27% 15/01/2032	USD	180,000	148,910	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FNM, Series 2015-MC51 'E', 144A 2.881% 15/09/2048	USD	1,850,000	1,331,120	0.01
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7.87% 01/12/2028	USD	919,000	826,439	0.00	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2004-2 'M1' 6.37% 25/10/2034	USD	321,372	290,352	0.00
Wells Fargo & Co., FNM 0.805% 19/05/2025	USD	4,310,000	3,817,577	0.02	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2004-2 'M8A', 144A 9.97% 25/10/2034	USD	182,680	168,630	0.00
Wells Fargo & Co., FNM 2.164% 11/02/2026	USD	11,420,000	9,931,358	0.06	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2004-2 'M8B', 144A 3% 25/10/2034	USD	182,680	148,624	0.00
Wells Fargo & Co., FNM 3.908% 25/04/2026	USD	3,976,000	3,521,186	0.02	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, Series 2007-15 'M1' 6% 25/11/2037	USD	26,600	20,148	0.00
Wells Fargo & Co., FNM 3.528% 24/03/2028	USD	8,550,000	7,373,564	0.04	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, FNM, Series 2006-AR19 'A3' 6.335% 25/12/2036	USD	70,344	59,349	0.00
Wells Fargo & Co., FNM 5.389% 24/04/2034	USD	150,000	136,231	0.00					
Wells Fargo & Co., FNM 3.9% Perpetual	USD	11,039,000	9,226,419	0.05					
Wells Fargo & Co., FNM 7.025% Perpetual	USD	5,945,000	5,649,559	0.03					
Wells Fargo & Co., FNM 5.9% Perpetual	USD	4,077,000	3,659,439	0.02					

2023年12月31日現在

106/134

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
フィンランド					Svenska Handelsbanken AB 0%				
OP Corporate Bank plc 0%	EUR	500,000	499,067	0.00	19/07/2024	EUR	5,000,000	4,893,950	0.03
15/01/2024					Svenska Handelsbanken AB 0%	EUR	3,500,000	3,425,625	0.02
OP Corporate Bank plc 0%	EUR	5,000,000	4,925,175	0.03	25/07/2024			17,647,318	0.10
17/05/2024			5,424,242	0.03					
フランス					スイス				
Banque Federative du Credit Mutuel	EUR	500,000	499,227	0.00	UBS AG 0% 15/01/2024	EUR	500,000	499,067	0.00
SA 0% 17/01/2024					UBS AG 0% 18/06/2024	EUR	3,000,000	2,945,310	0.02
La Banque Postale 0% 23/01/2024	EUR	3,500,000	3,492,913	0.02				3,444,377	0.02
La Banque Postale 0% 22/05/2024	EUR	5,000,000	4,929,375	0.03	イギリス				
			8,921,515	0.05	Lloyds Bank plc 0% 18/01/2024	EUR	500,000	498,918	0.00
ドイツ					Lloyds Bank plc 0% 17/05/2024	EUR	5,000,000	4,926,125	0.03
DZ Bank AG 0% 29/01/2024	EUR	4,500,000	4,485,038	0.03	Standard Chartered Bank 0%	EUR	500,000	499,282	0.00
			4,485,038	0.03	11/01/2024				
日本					Standard Chartered Bank 0%	EUR	2,000,000	1,991,540	0.01
Mitsubishi HC Capital, Inc. 0%	EUR	1,000,000	971,088	0.00	05/02/2024				
17/10/2024			971,088	0.00	Standard Chartered Bank 0%	EUR	2,500,000	2,444,813	0.02
オランダ					26/07/2024				
ABN AMRO Bank NV 0% 07/02/2024	EUR	2,000,000	1,991,230	0.01	Standard Chartered plc 0%	EUR	500,000	499,227	0.00
Cooperatieve Rabobank UA 0%	EUR	500,000	498,970	0.00	12/01/2024			10,859,905	0.06
17/01/2024					コマーシャル・ペーパー合計				
Cooperatieve Rabobank UA 0%	EUR	5,000,000	4,916,400	0.03				77,469,298	0.44
05/06/2024					転換社債				
ING Bank NV 0% 17/05/2024	EUR	5,000,000	4,925,725	0.03	カナダ				
Toyota Motor Finance Netherlands	EUR	1,000,000	998,125	0.01	Shopify, Inc. 0.125% 01/11/2025	USD	4,312,000	3,690,714	0.02
BF 0% 15/01/2024			13,330,450	0.08				3,690,714	0.02
スペイン					ケイマン諸島				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1,500,000	1,495,620	0.01	Hanpho Pharmaceutical Group Co.	USD	2,400,000	2,156,748	0.02
0% 29/01/2024					Ltd., Reg. S 0% 22/01/2026				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	3,000,000	2,987,745	0.02	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	4,800,000	3,748,512	0.02
0% 08/02/2024			4,483,365	0.03	Sea Ltd. 0.25% 15/09/2026	USD	5,172,000	3,854,479	0.02
スウェーデン								9,759,739	0.06
Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	4,000,000	3,927,780	0.02	イスラエル				
0% 17/06/2024					Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025	USD	7,256,000	5,967,275	0.03
Skandinaviska Enskilda Banken AB	EUR	5,000,000	4,901,050	0.03				5,967,275	0.03
0% 04/07/2024					ニュージーランド				
Svenska Handelsbanken AB 0%	EUR	500,000	498,913	0.00	Xero Investments Ltd., Reg. S 0%	USD	6,419,000	5,207,102	0.03
18/01/2024					02/12/2025			5,207,102	0.03

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%)
イギリス					WV Holdings, Inc. 5.75% 01/10/2025	USD	1,503,000	1,279,475	0.01
Barclays Bank plc 0% 18/02/2025	USD	2,291,000	2,286,091	0.01	Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027	USD	3,793,000	3,217,723	0.02
			2,286,091	0.01	Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	5,556,000	4,036,070	0.02
アメリカ					SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	2,168,000	1,791,678	0.01
Affirm Holdings, Inc. 0% 15/11/2026	USD	5,432,000	4,051,183	0.02	Southern Co. (The), 144A 3.875% 15/12/2025	USD	1,914,000	1,734,522	0.01
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	5,084,000	4,145,034	0.02	Splunk, Inc. 1.125% 15/06/2027	USD	3,131,000	2,753,544	0.02
Alzam.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	1,481,000	1,195,198	0.01	Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2028	USD	4,654,000	3,715,091	0.02
Alteryx, Inc. 1% 01/08/2026	USD	5,035,000	4,440,464	0.03	Teladoc Health, Inc. 1.25% 01/06/2027	USD	4,864,000	3,633,283	0.02
American Water Capital Corp., 144A 3.625% 15/06/2026	USD	2,581,000	2,343,125	0.01	TripAdvisor, Inc. 0.25% 01/04/2026	USD	2,937,000	2,337,532	0.01
AMG Capital Trust II 5.15% 00/01/1900	USD	96,948	4,463,812	0.03	Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	4,476,000	4,157,116	0.02
BILL Holdings, Inc. 0% 01/04/2027	USD	2,478,000	1,861,510	0.01	Unity Software, Inc. 0% 15/11/2026	USD	1,607,000	1,214,986	0.01
Block, Inc. 0.25% 01/11/2027	USD	5,537,000	4,138,730	0.02				123,353,138	0.70
CenterPoint Energy, Inc., 144A 4.25% 15/08/2026	USD	1,961,000	1,785,165	0.01	転換社債合計			150,264,050	0.85
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0.375% 15/06/2026	USD	3,087,000	2,422,228	0.01	株式				
Chegg, Inc. 0% 01/09/2026	USD	5,406,000	4,077,662	0.02	中国				
Cloudflare, Inc. 0% 15/08/2026	USD	3,220,000	2,628,370	0.02	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	6,740,400	19,949,351	0.11
Coinbase Global, Inc. 0.5% 01/06/2026	USD	1,735,000	1,444,355	0.01	Huier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	1,742,636	4,640,648	0.03
Confluent, Inc. 0% 15/01/2027	USD	6,564,000	4,975,025	0.03	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	4,274,200	8,824,535	0.05
DISH Network Corp. 2.375% 15/03/2024	USD	10,595,000	9,427,827	0.05	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8,095,340	27,458,949	0.16
DISH Network Corp. 3.375% 15/06/2026	USD	9,725,000	4,702,955	0.03	Joyoung Co. Ltd. 'A'	CNH	422,119	679,921	0.00
DocuSign, Inc. 0% 15/01/2024	USD	2,380,000	2,150,828	0.01	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	809,290	14,395,493	0.08
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	4,250,000	3,801,281	0.02				75,948,897	0.43
Engage Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	1,376,000	1,143,117	0.01	株式合計			75,948,897	0.43
Etsy, Inc. 0.25% 15/06/2028	USD	4,038,000	2,935,717	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			7,109,785,663	40.60
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	2,818,000	2,401,740	0.01	他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品 債券				
Halosyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/01/2027	USD	2,167,000	1,702,144	0.01	アメリカ				
Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029	USD	817,000	188,198	0.00	ESC GCB144A3C7 ENTER 8.75% 15/10/2026*	USD	16,965,000	0	0.00
Liberty Interactive LLC 3.75% 15/02/2030	USD	1,383,000	318,577	0.00	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CBT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100,000	924,763	0.00
Lyft, Inc. 1.5% 15/05/2025	USD	1,400,000	1,203,735	0.01	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CBT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100,000	1,291,555	0.01
Match Group Finances 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026	USD	6,500,000	5,313,788	0.03	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CBT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100,000	1,637,359	0.01
Okta, Inc. 0.125% 01/09/2025	USD	4,316,000	3,608,253	0.02	LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CBT', 144A 25.456% 15/07/2037*	USD	100,000	1,724,948	0.01
Repay Holdings Corp., 144A 0% 01/02/2026	USD	3,770,000	2,913,531	0.02					
KingCentral, Inc. 0% 01/03/2025	USD	4,465,000	3,771,251	0.02					
KingCentral, Inc. 0% 15/03/2026	USD	4,990,000	3,927,315	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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 (%)
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust "CERT", 144A 05/15/2031*	USD	100,000	893,813	0.00	Goodman Private Preference*	USD	88,935	0	0.00
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust "CERT", 144A 05/15/2031*	USD	100,000	1,053,316	0.01	Mallinckrodt plc*	USD	137,346	4,745,695	0.02
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust "CERT", 144A 05/15/2031*	USD	100,000	1,234,104	0.01	MYT Holding LLC*	USD	3,324,083	1,050,975	0.01
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust "CERT", 144A 12/28/35	USD	100,000	1,810,534	0.01	MYT Holding LLC Preference*	USD	5,736,099	3,046,817	0.02
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.62 15/09/2027*	USD	6,808,000	3,689,973	0.02	NMG Holding Co., Inc.*	USD	5,719	581,199	0.00
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.62 15/01/2025*	USD	3,123,000	1,354,146	0.01	NMG, Inc.*	USD	31,857	3,237,500	0.02
			15,614,501	0.09	Vistra Corp. Rights 12/31/2049*	USD	691,068	827,159	0.00
債券合計			15,614,501	0.09				13,950,061	0.07
転換社債					株式合計			33,850,034	0.18
アメリカ					フロント				
Claire's Stores, Inc. 08*	USD	6,967	12,272,493	0.07	イギリス				
Gulfport Energy Corp. 108*	USD	688	5,954,085	0.03	Mag Research Ltd. 24/09/2027*	USD	110,393	1,371,187	0.01
			18,226,578	0.10				1,371,187	0.01
転換社債合計			18,226,578	0.10					
株式					アメリカ				
ケイマン諸島					Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	7,686	72,997	0.00
Telford Offshore Holdings Ltd.*	USD	63,154	0	0.00				72,997	0.00
			0	0.00	フロント合計			1,444,184	0.01
ルクセンブルク					他の課税性有価証券および短期金融市場商品合計			69,135,298	0.38
Claire's Holdings Sarl*	USD	7,867	2,238,577	0.01	UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
Intelsat SA*	USD	688,100	17,552,261	0.10	集団投資スキーム - UCITS				
			19,790,838	0.11	ルクセンブルク				
ロシア					JPMorgan USD Liquidity LOMV Fund	USD	1,323,751,006	1,195,800,358	6.82
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	6,335,619	65,126	0.00	- JPM USD Liquidity LOMV 1 (dist.) †			1,195,800,358	6.82
Severstal PJSC, GDR*	USD	296,798	44,810	0.00	集団投資スキーム - UCITS合計			1,195,800,358	6.82
			109,136	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			1,195,800,358	6.82
アメリカ					投資有価証券合計			17,236,111,206	98.32
EP Energy Corp.*	USD	318,758	460,716	0.00	現金			(147,375,088)	(0.84)
Goodman Private*	USD	74,750	0	0.00	その他の資産/（負債）			441,591,345	2.52
					純資産合計			17,524,327,463	100.00

* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。

† 利害関係人のファンド

‡ 有価証券は現在債務不履行です。

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

2023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(%)	2023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	51.77	イスラエル	0.06
ルクセンブルク	7.70	バーレーン	0.06
イギリス	5.24	チリ	0.06
カナダ	4.63	アルゼンチン	0.06
フランス	3.56	ポーランド	0.05
オランダ	1.98	アラブ首長国連邦	0.05
ドイツ	1.83	コートジボワール	0.04
スペイン	1.79	アンゴラ	0.04
スイス	1.75	コスタリカ	0.04
日本	1.43	オマーン	0.04
台湾	1.31	ケニア	0.03
イタリア	1.24	パキスタン	0.03
中国	1.12	エクアドル	0.03
ケイマン諸島	1.04	エルサルバドル	0.03
スウェーデン	0.96	パラグアイ 共和国	0.03
韓国	0.86	モロッコ	0.02
フィンランド	0.83	アゼルバイジャン	0.02
オーストラリア	0.79	ザンビア	0.02
国際機関	0.74	ウルグアイ	0.02
インド	0.55	ヨルダン共和国	0.02
ノルウェー	0.52	セネガル共和国	0.02
メキシコ	0.51	イラク	0.02
南アフリカ	0.51	マルタ共和国	0.02
デンマーク	0.45	カザフスタン	0.01
アイルランド	0.45	ペルー	0.01
ジャージー	0.42	モンゴル国	0.01
ブラジル	0.38	ガボン共和国	0.01
香港	0.32	北マケドニア共和国	0.01
シンガポール	0.31	ベネズエラ	0.01
インドネシア	0.31	ジブラルタル	0.01
バミューダ	0.30	グアテマラ	0.01
リベリア	0.21	ウズベキスタン	0.01
オーストリア	0.21	ホンジュラス	0.01
トルコ	0.18	レバノン	—
サウジアラビア	0.18	英ヴァージン諸島	—
ベルギー	0.17	モーリシャス	—
パナマ	0.15	トリニダード・トバゴ共和国	—
タイ	0.12	ナミビア共和国	—
コロンビア	0.10	ガーナ	—
ドミニカ共和国	0.09	ロシア	—
ニュージーランド	0.09	投資有価証券合計	98.32
エジプト	0.09	現金およびその他資産／（負債）	1.68
ポルトガル	0.08	合計	100.00
ナイジェリア	0.08		
マーシャル諸島	0.07		

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	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	5,983	EUR	3,843	17/01/2024	Barclays	41	—
AUD	920,034,714	EUR	564,829,056	17/01/2024	Citibank	1,641,013	0.01
AUD	489,860	EUR	297,889	17/01/2024	Goldman Sachs	3,720	—
AUD	20,390,110	EUR	12,494,281	17/01/2024	HSBC	60,013	—
AUD	6,583,541	EUR	4,045,569	17/01/2024	RBC	7,951	—
AUD	154,071	EUR	94,854	17/01/2024	State Street	8	—
BRL	182,493,119	USD	37,118,363	02/01/2024	Citibank	406,697	—
BRL	1,667,846	USD	337,569	02/01/2024	HSBC	5,220	—
BRL	187,061,213	USD	37,489,344	02/02/2024	Citibank	857,706	0.01
CAD	373,897	EUR	254,727	17/01/2024	Citibank	553	—
CAD	116,456	EUR	79,385	17/01/2024	HSBC	126	—
CAD	16,242,993	EUR	11,016,486	17/01/2024	State Street	73,507	—
CHF	20,627,217	EUR	21,768,806	17/01/2024	Goldman Sachs	485,088	—
CHF	106,958	EUR	113,335	17/01/2024	HSBC	2,058	—
CHF	1,128	EUR	1,192	17/01/2024	Morgan Stanley	25	—
CNH	4,985,415	EUR	627,863	02/01/2024	HSBC	4,186	—
CZK	136,059	EUR	5,498	17/01/2024	State Street	—	—
EUR	1,183	AUD	1,922	17/01/2024	Barclays	—	—
EUR	1,390,401	AUD	2,250,821	17/01/2024	Morgan Stanley	4,559	—
EUR	648,182	AUD	1,049,478	17/01/2024	Standard Chartered	2,014	—
EUR	66,652	AUD	108,213	17/01/2024	State Street	25	—
EUR	180,930	CNH	1,402,181	17/01/2024	HSBC	3,100	—
EUR	727,110,035	GBP	627,166,588	17/01/2024	HSBC	6,029,686	0.04
EUR	129,151	GBP	110,792	17/01/2024	State Street	1,768	—
EUR	334,986,433	HKD	2,855,276,289	17/01/2024	Goldman Sachs	5,002,584	0.03
EUR	207,476,732	JPY	32,026,362,052	17/01/2024	HSBC	2,670,502	0.02
EUR	1,488,858	SGD	2,126,247	17/01/2024	Barclays	13,396	—
EUR	80,749,018	SGD	117,173,527	17/01/2024	HSBC	541,200	—
EUR	1,071,393	SGD	1,562,304	17/01/2024	Merrill Lynch	1,961	—
EUR	1,868,531	SGD	2,704,149	17/01/2024	Morgan Stanley	17,483	—
EUR	235,723	SGD	343,817	17/01/2024	Standard Chartered	373	—
EUR	10,514,933	SGD	15,216,699	17/01/2024	State Street	98,772	—
EUR	33,325,182	USD	36,404,755	02/01/2024	Citibank	439,224	—
EUR	600,448	USD	657,263	02/01/2024	HSBC	6,714	—
EUR	74,880,448	USD	82,248,849	03/01/2024	BNP Paribas	581,579	—
EUR	320,472,435	USD	347,612,701	06/01/2024	BNP Paribas	6,483,222	0.04
EUR	4,550,119,885	USD	4,964,069,772	06/01/2024	HSBC	66,209,026	0.38
EUR	64,269,847	USD	70,610,742	17/01/2024	Barclays	521,137	—
EUR	164,639,800	USD	181,294,268	17/01/2024	BNP Paribas	963,913	0.01
EUR	152,350,760	USD	166,219,396	17/01/2024	HSBC	2,284,753	0.01
EUR	7,232,698,869	USD	7,899,919,926	17/01/2024	Morgan Stanley	100,502,079	0.57
EUR	6,069,934	USD	6,561,836	17/01/2024	Standard Chartered	135,784	—
EUR	4,090,423	USD	4,468,726	17/01/2024	State Street	55,973	—
EUR	69,256,462	USD	76,718,818	31/01/2024	Standard Chartered	36,412	—
EUR	759,000	USD	830,679	02/02/2024	HSBC	9,581	—
GBP	2,995	EUR	3,444	03/01/2024	BNP Paribas	1	—
GBP	480,490	EUR	552,419	17/01/2024	Morgan Stanley	20	—
GBP	64,722	EUR	74,392	17/01/2024	Standard Chartered	22	—
JPY	1,072,801,019	EUR	6,859,732	17/01/2024	Citibank	751	—
JPY	1,460,277,791	EUR	9,326,844	17/01/2024	HSBC	11,525	—

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	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(%)
SGD	887,979	EUR	605,193	02/01/2024	State Street	2,588	—
SGD	1,784,990	EUR	1,221,478	17/01/2024	BNP Paribas	387	—
USD	4,663,175	EUR	4,201,116	17/01/2024	Morgan Stanley	8,886	—
USD	1,517,777	EUR	1,364,909	17/01/2024	State Street	5,369	—
USD	19,990,531	EUR	17,988,608	31/01/2024	State Street	47,978	—
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						196,242,259	1.12
AUD	108,213	EUR	66,659	02/01/2024	State Street	(26)	—
AUD	706,608	EUR	436,489	03/01/2024	Morgan Stanley	(1,385)	—
AUD	4,843,413	EUR	2,983,190	17/01/2024	Barclays	(1,076)	—
CAD	84,936	EUR	58,113	17/01/2024	Barclays	(123)	—
CHF	140,164	EUR	151,259	17/01/2024	BNP Paribas	(42)	—
CNH	6,741,037	EUR	864,987	17/01/2024	BNP Paribas	(10,061)	—
CNH	306,962,909	EUR	39,426,612	17/01/2024	HSBC	(496,333)	—
CNH	3,842,058	EUR	489,091	17/01/2024	Merrill Lynch	(1,826)	—
CZK	100,460	EUR	4,097	17/01/2024	BNP Paribas	(37)	—
CZK	18,541,904	EUR	757,735	17/01/2024	Goldman Sachs	(8,383)	—
CZK	449,348	EUR	18,348	17/01/2024	Morgan Stanley	(188)	—
EUR	110,455,214	AUD	179,698,436	17/01/2024	Barclays	(186,029)	—
EUR	643,912	AUD	1,054,172	17/01/2024	BNP Paribas	(5,147)	—
EUR	1,391	AUD	2,267	17/01/2024	Goldman Sachs	(5)	—
EUR	542,405	AUD	890,114	17/01/2024	Morgan Stanley	(5,643)	—
EUR	1,608	AUD	2,640	17/01/2024	RBC	(18)	—
EUR	487,483	AUD	794,720	17/01/2024	Standard Chartered	(1,831)	—
EUR	3,184,256	AUD	5,231,943	17/01/2024	State Street	(37,078)	—
EUR	92,140,387	CAD	135,965,414	05/01/2024	Standard Chartered	(720,517)	(0.01)
EUR	225,719,994	CAD	332,550,243	17/01/2024	HSBC	(1,330,511)	(0.01)
EUR	69,874	CAD	102,563	17/01/2024	Morgan Stanley	(151)	—
EUR	215,725,049	CHF	204,333,086	17/01/2024	Barclays	(4,721,888)	(0.03)
EUR	41,325	CHF	38,964	17/01/2024	HSBC	(712)	—
EUR	262,354	CHF	247,699	17/01/2024	Morgan Stanley	(4,879)	—
EUR	129,641	CHF	122,560	17/01/2024	Standard Chartered	(2,584)	—
EUR	628,334	CNH	4,985,415	17/01/2024	HSBC	(3,936)	—
EUR	1,760	CNH	13,926	17/01/2024	Merrill Lynch	(6)	—
EUR	87,493,452	DKK	652,096,046	17/01/2024	BNP Paribas	(18,788)	—
EUR	74,431	GBP	64,722	02/01/2024	Standard Chartered	(20)	—
EUR	3,443	GBP	2,995	17/01/2024	BNP Paribas	(1)	—
EUR	68,900,364	JPY	11,060,676,775	05/01/2024	BNP Paribas	(1,730,820)	(0.01)
EUR	3,366,487	JPY	530,100,000	17/01/2024	Barclays	(23,464)	—
EUR	4,086,197	JPY	639,100,000	17/01/2024	BNP Paribas	(801)	—
EUR	11,023,769	JPY	1,727,000,000	17/01/2024	Morgan Stanley	(20,269)	—
EUR	70,741,717	JPY	11,060,676,775	31/01/2024	BNP Paribas	(108,345)	—
EUR	61,402,134	NOK	706,862,476	17/01/2024	BNP Paribas	(1,630,202)	(0.01)
EUR	63,119,544	SEK	718,788,197	05/01/2024	Goldman Sachs	(1,476,210)	(0.01)
EUR	72,035,418	SEK	805,280,485	17/01/2024	Citibank	(333,832)	—
EUR	1,221,361	SGD	1,784,990	03/01/2024	BNP Paribas	(383)	—
EUR	4,976	SGD	7,292	17/01/2024	Merrill Lynch	(16)	—
EUR	605,239	SGD	887,979	17/01/2024	State Street	(2,602)	—
EUR	1,365,707	USD	1,517,777	02/01/2024	State Street	(5,366)	—
EUR	4,200,280	USD	4,659,720	03/01/2024	Morgan Stanley	(9,042)	—
EUR	3,114	USD	3,455	04/01/2024	Morgan Stanley	(7)	—

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	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	1,468	USD	1,634	17/01/2024	BNP Paribas	(7)	—
EUR	18,635	USD	20,756	17/01/2024	State Street	(104)	—
EUR	56,676,768	USD	63,007,008	31/01/2024	HSBC	(171,712)	—
EUR	71,471,815	USD	79,317,276	31/01/2024	Merrill Lynch	(92,711)	—
GBP	47,081,237	EUR	54,610,299	05/01/2024	Morgan Stanley	(455,558)	—
GBP	1,589,661	EUR	1,849,137	17/01/2024	Barclays	(21,436)	—
GBP	350,486	EUR	403,834	17/01/2024	Citibank	(865)	—
GBP	65,889,113	EUR	76,469,350	17/01/2024	Morgan Stanley	(713,809)	—
GBP	2,294	EUR	2,653	17/01/2024	Standard Chartered	(14)	—
GBP	1,488	EUR	1,724	17/01/2024	State Street	(14)	—
HKD	594,934,020	USD	76,182,719	05/01/2024	State Street	(41,896)	—
JPY	2,711,768,347	EUR	17,539,434	17/01/2024	BNP Paribas	(197,875)	—
JPY	999,778,379	EUR	6,441,381	17/01/2024	Goldman Sachs	(47,872)	—
JPY	202,905,533,179	EUR	1,315,068,231	17/01/2024	HSBC	(17,502,267)	(0.10)
SGD	47,478,670	EUR	32,601,319	17/01/2024	BNP Paribas	(101,141)	—
SGD	2,144,814,034	EUR	1,477,981,703	17/01/2024	HSBC	(9,810,025)	(0.06)
SGD	10,026	EUR	5,930	17/01/2024	Merrill Lynch	(67)	—
SGD	267,635	EUR	184,189	17/01/2024	State Street	(986)	—
USD	37,067,770	BRL	184,160,966	02/01/2024	Citibank	(771,594)	(0.01)
USD	828,000	BRL	4,106,193	02/02/2024	Citibank	(14,295)	—
USD	339,911	EUR	310,941	02/01/2024	Citibank	(3,885)	—
USD	37,120,270	EUR	33,871,803	02/01/2024	HSBC	(339,491)	—
USD	5,530,031	EUR	5,050,435	03/01/2024	Standard Chartered	(54,924)	—
USD	11,360,015	EUR	10,433,547	05/01/2024	State Street	(172,351)	—
USD	7,550,811	EUR	7,015,489	17/01/2024	Barclays	(198,475)	—
USD	103,259,324	EUR	94,104,319	17/01/2024	BNP Paribas	(879,853)	(0.01)
USD	214,078	EUR	194,179	17/01/2024	Citibank	(905)	—
USD	54,303,888	EUR	49,261,344	17/01/2024	HSBC	(234,770)	—
USD	4,325,685,655	EUR	3,960,367,061	17/01/2024	Morgan Stanley	(55,056,421)	(0.31)
USD	42,265,800	EUR	39,125,607	17/01/2024	Standard Chartered	(967,245)	(0.01)
USD	18,806,805	EUR	17,176,993	17/01/2024	State Street	(197,855)	—
USD	36,597,449	EUR	33,457,854	02/02/2024	Citibank	(440,509)	—
USD	900,141	EUR	821,706	02/02/2024	HSBC	(9,620)	—
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(101,401,135)	(0.58)
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						94,841,124	0.54

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2023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(%)
NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	1,807	USD	558,133,652	27,697,728	0.16
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	1,190	USD	259,707,823	10,242,496	0.06
US 10 Year Note, 19/03/2024	51,121	USD	5,203,521,466	151,009,900	0.86
US Ultra Bond, 19/03/2024	2,440	USD	294,220,301	27,004,798	0.16
金融先物契約未実現利益合計				215,954,921	1.24
EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024	(7,844)	EUR	(357,960,940)	(1,294,000)	(0.01)
金融先物契約未実現損失合計				(1,294,000)	(0.01)
金融先物契約未実現純利益				214,660,921	1.23

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund I JPY

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2023年12月31日現在

0.70%

(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。
当座貸越利息と実種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】

(2025年4月1日現在)

種類	金額	単位
I 資産総額	105,296,935,500	円
II 負債総額	238,208,016	円
III 純資産総額(I - II)	105,058,727,484	円
IV 発行済口数	146,714,859,009	口
V 1口当たり純資産額(III/IV)	0.7161	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）

(2025年4月1日現在)

種類	金額	単位
I 資産総額	158,882,313,966	円
II 負債総額	345,951,898	円
III 純資産総額(I - II)	158,536,362,068	円
IV 発行済口数	128,880,484,404	口
V 1口当たり純資産額(III/IV)	1.2301	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>

① 資本金の額（2024年10月末現在）
（略）

②（略）

③ 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>

① 資本金の額（2025年4月末現在）
（略）

②（略）

③ 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、2025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、2025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	48	783,524
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	74	5,115,859
総合計	122	5,899,383
親投資信託	41	—

(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34期事業年度（2023年4月1日から2024年3月31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。

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。

<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、「財務諸表等規則」並びに同規則第282条及び第306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34期事業年度（2023年4月1日から2024年3月31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。

また、第35期中間会計期間（2024年4月1日から2024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。

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35期中間会計期間末 (2024年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	17,322,609
前払費用	73,950
未収入金	694
未収委託者報酬	2,206,542
未収収益	2,115,068
その他	6,811
流動資産合計	21,725,677
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	721,785
敷金保証金	43,286
前払年金費用	247,151
繰延税金資産	1,361,352
その他	5,500
投資その他の資産合計	2,439,075
固定資産合計	2,439,075
資産合計	24,164,752

(単位：千円)

第35期中間会計期間末

(2024年9月30日)

負債の部

流動負債

預り金 72,794

未払金 1,960,436

未払手数料 963,596

その他未払金 ※ 1 996,839

未払費用 471,384

未払法人税等 1,606,917

賞与引当金 2,129,564

役員賞与引当金 97,026

流動負債合計 6,338,123

固定負債

長期未払金 228,394

賞与引当金 1,027,582

役員賞与引当金 200,594

固定負債合計 1,456,571

負債合計 7,794,695

純資産の部

株主資本

資本金 2,218,000

資本剰余金

資本準備金 1,000,000

資本剰余金合計 1,000,000

利益剰余金

利益準備金 33,676

その他利益剰余金

繰越利益剰余金 13,118,380

利益剰余金合計 13,152,056

株主資本合計 16,370,056

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金 0

評価・換算差額等合計 0

純資産合計 16,370,057

負債・純資産合計 24,164,752

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

第35期中間会計期間 (自2024年4月1日 至2024年9月30日)		
営業収益		
委託者報酬		5,463,102
運用受託報酬		5,163,392
投資助言報酬		1,831,821
業務受託報酬		1,493,425
その他営業収益		165,316
営業収益合計		14,117,058
営業費用		
支払手数料		2,654,046
調査費		1,597,756
その他営業費用		274,597
営業費用合計		4,526,401
一般管理費		6,033,233
営業利益		3,557,423
営業外収益	※ 1	13,204
営業外費用	※ 2	28,212
経常利益		3,542,415
税引前中間純利益		3,542,415
法人税、住民税及び事業税		1,536,611
法人税等調整額		△322,151
法人税等合計		1,214,460
中間純利益		2,327,955

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。

投資助言報酬：当該報酬は、対象顧客との契約に基づき、提供する投資アドバイスに対する固定報酬または運用資産に対する一定割合として算定し、契約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：投資一任および投資助言に関する成功報酬は、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や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。いずれの報酬も、契約に基づき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。

（表示方法の変更）

損益計算書関係

前事業年度において、「営業収益」の「運用受託報酬」に含まれていた投資助言報酬は、金額的重要性が増したため、当事業年度より「投資助言報酬」として掲記することとしております。

（中間貸借対照表関係）

第35期中間会計期間末 (2024年9月30日)	
※1	消費税等の取扱い
	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

（中間損益計算書関係）

第35期中間会計期間 (自2024年4月1日 至2024年9月30日)	
※1	営業外収益のうち主要なもの 雑益 13,204千円
※2	営業外費用のうち主要なもの 為替差損 20,726千円

（リース取引関係）

第35期中間会計期間末 (2024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	1,656千円
1年超	1,518千円
合計	3,174千円

（金融商品関係）

第35期中間会計期間末（2024年9月30日）

① 金融商品の時価等に関する事項

2024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
長期未払金	228,394	228,394	—
負債計	228,394	228,394	—

（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）	721,774

② 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。

③ 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	—	228,394	—	228,394
負債計	—	228,394	—	228,394

（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35期中間会計期間末（2024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 721,774千円）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	投資助言報酬	業務受託報酬	その他	合計
残高報酬	5,463,102	5,163,392	452,442	1,493,425	165,316	12,737,679
成功報酬	—	—	1,379,378	—	—	1,379,378
合計	5,463,102	5,163,392	1,831,821	1,493,425	165,316	14,117,058

（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35期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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	投資助言報酬	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	5,463,102	5,163,392	1,831,821	1,493,425	165,316	14,117,058

2. 地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

日本	英国	その他	合計
8,265,082	1,773,591	4,078,384	14,117,058

（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	1,762,458	資産運用業

（１株当たり情報）

第35期中間会計期間 (自2024年4月1日 至2024年9月30日)	
1株当たり純資産額	290,945.65円
1株当たり中間純利益金額	41,374.83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	2,327,955千円
普通株主に帰属しない金額	—
普通株式に係る中間純利益	2,327,955千円
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 (2024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	三菱UFJeスマート証券株式会社	7,196百万円	同 上
3	株式会社S B I 証券	54,323百万円	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	ぐんぎん証券株式会社	3,000百万円	同 上
7	七十七証券株式会社*	3,000百万円	同 上
8	楽天証券株式会社	19,495百万円 (2023年12月15日現在)	同 上
9	東海東京証券株式会社	6,000百万円	同 上
10	マネックス証券株式会社	13,195百万円	同 上
11	野村證券株式会社	10,000百万円 (2025年3月末現在)	同 上
12	百五証券株式会社	3,000百万円	同 上
13	F F G証券株式会社	3,000百万円	同 上
14	松井証券株式会社	11,945百万円	同 上
15	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
16	UBS SuMi TRUST ウェルス・マネジメント株式会社*	5,165百万円 (2023年12月末現在)	同 上
17	PWM日本証券株式会社	3,000百万円 (2023年12月末現在)	同 上
18	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。
19	株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円	同 上
20	株式会社あいち銀行*	18,000百万円	同 上

21	株式会社足利銀行	135,000百万円	同 上
22	株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	同 上
23	株式会社十八親和銀行	36,878百万円	同 上
24	株式会社池田泉州銀行	61,385百万円	同 上
25	株式会社但馬銀行	5,481百万円	同 上
26	株式会社千葉銀行	145,069百万円	同 上
27	株式会社南都銀行	37,924百万円	同 上
28	株式会社東京スター銀行	26,000百万円	同 上
29	株式会社百五銀行	20,000百万円	同 上
30	株式会社横浜銀行	215,628百万円	同 上
31	株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	同 上
32	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。
33	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。

2【関係業務の概要】

（2）販売会社

<訂正前>

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書の交付、運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書の交付代行、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行います。

<訂正後>

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書の交付、運用報告書（全体版）に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書の交付代行、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行います。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2025年5月23日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 鶴 田 光 夫指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 高 見 昂 平

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2024年9月18日から2025年3月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JPMベスト・インカム（毎月決算型）の2025年3月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、JPMオルガン・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

2024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
業務執行社員 公認会計士 鶴田 光 夫指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 高見 昂 平

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2024年4月1日から2025年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024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2024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（2024年4月1日から2024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。