

【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】	2026年 8 月13日
【発行者名】	ＪＰ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】	0 3 - 6 7 3 6 - 2 0 0 0
【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 ＵＳコア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算 型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	2 兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

．【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2026年２月16日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

．【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）ファンドの目的及び基本的性格

（ハ）基本的性格

<訂正前>

一般社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づく、当ファンドの商品分類および属性区分は以下のとおりです。

（略）

* １ 商品分類の定義（一般社団法人投資信託協会 - 商品分類に関する指針）

（略）

* ２ 属性区分の定義（一般社団法人投資信託協会 - 商品分類に関する指針）

投資対象資産	（略）
決算頻度	（略）
投資対象地域	（略）
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ： <u>一般社団法人投資信託協会</u> 「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するもの。
為替ヘッジ	（略）

（略）

（注）前記の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「商品分類に関する指針」を参考に委託会社が作成したものが含まれます。

（参考）一般社団法人投資信託協会が規定する商品分類および属性区分の一覧

（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/>

<訂正後>

一般社団法人資産運用業協会の商品分類に関する指針に基づく、当ファンドの商品分類および属性区分は以下のとおりです。

（略）

* １ 商品分類の定義（一般社団法人資産運用業協会 - 商品分類に関する指針）

（略）

* ２ 属性区分の定義（一般社団法人資産運用業協会 - 商品分類に関する指針）

投資対象資産	（略）
--------	-----

決算頻度	（略）
投資対象地域	（略）
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ： 一般社団法人資産運用業協会「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するもの。
為替ヘッジ	（略）

（略）

（注）前記の属性区分の定義については、一般社団法人資産運用業協会の「商品分類に関する指針」を参考に委託会社が作成したものが含まれます。

（参考）一般社団法人資産運用業協会が規定する商品分類および属性区分の一覧

（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、
一般社団法人資産運用業協会のホームページをご覧ください。

H P アドレス：<https://www.ima-j.or.jp/>

（二）ファンドの特色

< 訂正前 >

（略）

投資先ファンドの特徴

■ 米国総合債券ファンド

（略）	
運用会社	Ｊ．Ｐ．モルガン・インベストメント・マネージメント・インク*２（米国法人）（以下「ＪＰＭＩＭ社」という場合があります。） 2025年12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。

（略）

■ マネープール・ファンド

（略）	
運用会社	ＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社*２（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ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッド*２（英国法人）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12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）

投資先ファンドの特徴

■ 米国総合債券ファンド

（略）	
-----	--

運用会社	Ｊ．Ｐ．モルガン・インベストメント・マネージメント・インク* ² （米国法人）（以下「ＪＰＭＩＭ社」という場合があります。） 2026年6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。
------	---

（略）

■ マネープール・ファンド

（略）	
運用会社	ＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社* ² （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ＪＰモルガン・アセット・マネージメント（ＵＫ）リミテッド* ² （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。）。 2026年6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

（ハ）委託会社の概況

<訂正前>

資本金 2,218百万円（2025年12月末現在）

（略）

大株主の状況（2025年12月末現在）

（以下略）

<訂正後>

資本金 2,218百万円（2026年6月末現在）

（略）

大株主の状況（2026年6月末現在）

（以下略）

2【投資方針】

（２）投資対象

<訂正前>

（略）

（参考）マザーファンドの投資対象

（略）

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

■ 米国総合債券ファンド

（略）	（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12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。

■ マネープール・ファンド

（略）	（略）
-----	-----

運用会社	ＪＰ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ＪＰ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。 <u>2025年12月末時点</u>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）

（参考）マザーファンドの投資対象

（略）

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

■ 米国総合債券ファンド

（略）	（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） <u>2026年6月末時点</u>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。

■ マネープール・ファンド

（略）	（略）
運用会社	ＪＰ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ＪＰ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。 <u>2026年6月末時点</u>では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。

（３）運用体制

< 訂正前 >

（イ）マザーファンドの運用体制

委託会社の運用商品管理部門（約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）

委託会社の運用商品管理部門は、マザーファンドのポートフォリオ・マネジャーの投資判断を受け、投資先ファンドの売買を執行します。

（略）

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2025年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（略）

（ハ）投資先ファンドの運用体制

以下は、投資先ファンドにおける運用体制です。

■ 米国総合債券ファンド

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

（略）

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

（略）

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

（略）

（注１）（略）

（注２）前記の運用体制、組織名称等は、2025年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

■ マネープール・ファンド

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

マネープール・マザーファンドの運用は、グローバル債券運用グループのグローバル・レイツ・チーム（約20名（2025年9月末現在））に所属するＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッドのポートフォリオ・マネジャーが行います。

マネープール・マザーファンドのポートフォリオ・マネジャーは、経済成長、インフレ、金利、財政、政治等マクロ面からの調査を踏まえた市場見通しに基づき、投資戦略を策定し、それに基づき、債券の売買を行いポートフォリオを構築します。なお、債券の売買について、ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッドに委託する場合があります。

運用部門から独立したＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッドの以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

（略）

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2025年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（以下略）

<訂正後>

（イ）マザーファンドの運用体制

委託会社の運用商品管理部門（約30名（2026年7月1日現在））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）

__（略）

__（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2026年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（略）

（ハ）投資先ファンドの運用体制

以下は、投資先ファンドにおける運用体制です。

■ 米国総合債券ファンド

当該投資先ファンドの運用は、J P M I M社のグローバル債券運用グループに所属する米国コア債券運用チーム（約10名（2025年12月末現在））のポートフォリオ・マネジャーが行います。

（略）

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

（略）

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格・時点や、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

（略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2026年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

■ マネープール・ファンド

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

マネープール・マザーファンドの運用は、グローバル債券運用グループのグローバル・レイツ・チーム（約20名（2026年3月末現在））に所属するJ P モルガン・アセット・マネジメント（U K）リミテッドのポートフォリオ・マネジャーが行います。

マネープール・マザーファンドのポートフォリオ・マネジャーは、経済成長、インフレ、金利、財政、政治等マクロ面からの調査を踏まえた市場見通しに基づき、投資戦略を策定し、ポートフォリオを構築します。

運用部門から独立したJ P モルガン・アセット・マネジメント（U K）リミテッドの以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

（略）

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格・時点や、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2026年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（以下略）

（5）投資制限

<訂正前>

- （イ）信託約款は、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

（略）

分散投資規制の管理

一般社団法人投資信託協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」および「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。

（ロ）（略）

（参考）マザーファンドの投資制限

マザーファンド信託約款は、委託会社によるマザーファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

（略）

（h）分散投資規制の管理

一般社団法人投資信託協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」および「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。

（略）

（ハ）一般社団法人投資信託協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」および「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれの当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。

（ニ）投資先ファンドおよびマネープール・マザーファンドの主な投資制限は、以下のとおりです。

・ 米国総合債券ファンド

米国政府以外の1国・政府等が発行または保証する証券に対する投資比率は、当該投資先ファンドの総資産額の35%以下とします。

前記における投資制限のほか、1発行体に対する投資比率は、当該投資先ファンドの総資産額の10%以下とします。

・ マネープール・ファンド

（略）

（参考）

（略）

一般社団法人投資信託協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」および「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれのマネープール・ファンドおよびマネープール・マザーファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。

<訂正後>

（イ）信託約款は、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

（略）

分散投資規制の管理

一般社団法人資産運用業協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」および「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。

（ロ）（略）

（参考）マザーファンドの投資制限

マザーファンド信託約款は、委託会社によるマザーファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

（略）

（h）分散投資規制の管理

一般社団法人資産運用業協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」および「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。

（略）

（ハ）一般社団法人資産運用業協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」および「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれの当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。

（ニ）投資先ファンドおよびマネープール・マザーファンドの主な投資制限は、以下のとおりです。

- ・ 米国総合債券ファンド

米国政府以外の1国・政府等が発行または保証する証券に対する投資比率は、当該投資先ファンドの純資産額の35%以下とします。

前記における投資制限のほか、1発行体に対する投資比率は、当該投資先ファンドの純資産額の10%以下とします。

- ・ マネープール・ファンド

（略）

（参考）

（略）

一般社団法人資産運用業協会規則に定める、一の者に対する「株式等エクスポージャー」、「債券等エクスポージャー」および「デリバティブ等エクスポージャー」それぞれのマネープール・ファンドおよびマネープール・マザーファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれで10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整するものとします。

3【投資リスク】

（１）リスク要因

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

<更新・訂正後>

参考情報

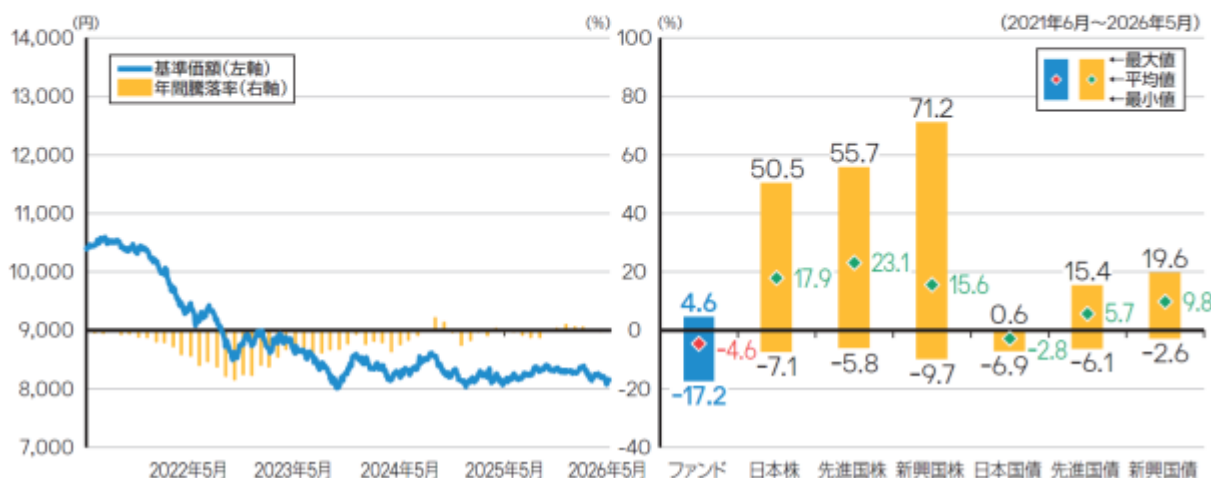
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

＜ファンドの基準価額・年間騰落率の推移＞

2021年6月～2026年5月の5年間に於ける、ファンドの基準価額（日次）と、年間騰落率（毎月末時点）の推移を示したものです。

＜ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較＞

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



（ご注意）

○基準価額は、信託報酬控除後です。

○ファンドの年間騰落率（毎月末時点）は、毎月末とその1年前における基準価額を対比して、その騰落率を算出したものです。（月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。設定から1年未満の時点では算出されません。）

○代表的な資産クラスの年間騰落率（毎月末時点）は、毎月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。（月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。）

○ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の毎月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。

○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に係る商標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の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

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

（２）投資リスクに関する管理体制

＜訂正前＞

（略）

（ロ）投資先ファンドにおけるリスク管理

■ 米国総合債券ファンド

（略）

（2025年12月末現在）

（略）

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

（略）

■ マネープール・ファンド

（略）

（2025年12月末現在）

（略）

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

（略）

（ハ）流動性リスクの管理

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）リミテッドは、当ファンド、マザーファンド、マネープール・マザーファンドおよび投資先ファンドの流動性リスクのモニタリングを行います。

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

（ロ）投資先ファンドにおけるリスク管理

■ 米国総合債券ファンド

（略）

（2026年 6 月末現在）

（略）

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格・時点や、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

（略）

■ マネープール・ファンド

（略）

（2026年 6 月末現在）

（略）

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格・時点や、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

（略）

（ハ）流動性リスクの管理

委託会社のグループ内の他の会社は、当ファンド、マザーファンド、マネープール・マザーファンドおよび投資先ファンドの流動性リスクのモニタリングを行います。

（以下略）

4 【手数料等及び税金】

（５）課税上の取扱い

< 訂正前 >

（略）

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2025年12月末現在適用されるものです。

（略）

法人、個人別の課税の取扱いについて

（a）個人の受益者に対する課税

（イ）収益分配金

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得となり、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）^{*}となります。なお、収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、源泉徴収による申告不要制度が適用されます。また、確定申告を行い、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

^{*} 2037年12月31日までの税率です。

（ロ）一部解約時・償還時

解約価額および償還価額から取得費^{*1}を控除した差益は譲渡所得等として、申告分離課税となり、確定申告を行うことが必要となります。税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）^{*2}となります。当該控除結果がマイナスの場合は「差損」となり、損益通算の対象となります（損益通算については後記「（ハ）損益通算について」をご参照ください。）。

前記にかかわらず、販売会社において源泉徴収ありの特定口座をご利用の場合確定申告は不要となり、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）^{*2}の税率で源泉徴収されます。

^{*1} 「取得費」とは、個別元本に申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等を加算した額をいいます。

^{*2} 2037年12月31日までの税率です。

（略）

（二）少額投資非課税制度について

（略）

上記は2025年12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

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）^{*}の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。また、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。益金不算入制度は適用されません。

^{*} 2037年12月31日までの税率です。

（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（ + ）	運用管理費用の比率（ ）	その他費用の比率（ ）
年率1.51%	年率1.30%	年率0.21%

対象期間：2025年5月16日～2025年11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。

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2026年6月末現在適用されるものです。

(略)

法人、個人別の課税の取扱について

(a) 個人の受益者に対する課税

(イ) 収益分配金

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得となり、税率は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となります。なお、収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、源泉徴収による申告不要制度が適用されます。また、確定申告を行い、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

(ロ) 一部解約時・償還時

解約価額および償還価額から取得費*を控除した差益は譲渡所得等として、申告分離課税となり、確定申告を行うことが必要となります。税率は20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となります。当該控除結果がマイナスの場合は「差損」となり、損益通算の対象となります（損益通算については後記「(ハ) 損益通算について」をご参照ください。）。

前記にかかわらず、販売会社において源泉徴収ありの特定口座をご利用の場合確定申告は不要となり、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収されます。

* 「取得費」とは、個別元本に申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等を加算した額をいいます。

(略)

(二) 少額投資非課税制度について

(略)

上記は2026年6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

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%）の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。また、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。益金不算入制度は適用されません。

(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（ + ）	運用管理費用の比率（ ）	その他費用の比率（ ）
年率1.52%	年率1.31%	年率0.21%

対象期間：2025年11月18日～2026年5月15日

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

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

の運用管理費用には投資先ファンドの運用管理費用を含みます。

これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

５【運用状況】

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

<更新・訂正後>

(１) 投資状況

(2026年6月1日現在)

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	123,643,415	100.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	55,428	0.04
合計(純資産総額)		123,587,987	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「G I M ＵＳコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」です（以下同じ）。

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

(2026年6月1日現在)

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	986,882	0.19
投資証券	ルクセンブルク	527,586,935	99.27
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	2,903,729	0.55
合計(純資産総額)		531,477,546	100.00

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

(２) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2026年6月1日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	G I M ＵＳコア債券マザーファンド (為替ヘッジあり) (適格機関投資家 専用)	141,614,266	0.8731	123,643,416	0.8731	123,643,415	100.04

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

(2026年6月1日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	JPM US AGGR BOND X(MTH) JPY HD	73,840.019	7,356.02	543,168,656	7,145	527,586,935	99.27
2	日本	投資信託 受益証券	G I M ジャパン・マネーブール・ ファンドF (適格機関投資家専用)	996,247	0.9881	984,391	0.9906	986,882	0.19

種類別投資比率

（2026年6月1日現在）

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.04

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

（2026年6月1日現在）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	0.19
投資証券	99.27

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

2026年6月1日および同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額 (円) (分配落)	1口当たり 純資産額 (円) (分配付)
第1特定期間末	(2019年11月15日)	303	303	1.0116	1.0116
第2特定期間末	(2020年5月15日)	297	297	1.0397	1.0397
第3特定期間末	(2020年11月16日)	471	471	1.0591	1.0591
第4特定期間末	(2021年5月17日)	412	412	1.0377	1.0377
第5特定期間末	(2021年11月15日)	323	323	1.0400	1.0400
第6特定期間末	(2022年5月16日)	199	199	0.9362	0.9362
第7特定期間末	(2022年11月15日)	183	183	0.8685	0.8685
第8特定期間末	(2023年5月15日)	186	186	0.8855	0.8855
第9特定期間末	(2023年11月15日)	173	173	0.8219	0.8219
第10特定期間末	(2024年5月15日)	166	166	0.8257	0.8257
第11特定期間末	(2024年11月15日)	129	129	0.8220	0.8220
第12特定期間末	(2025年5月15日)	139	139	0.8115	0.8115
第13特定期間末	(2025年11月17日)	132	132	0.8310	0.8310
第14特定期間末	(2026年5月15日)	123	123	0.8174	0.8174
	2025年6月末日	140	-	0.8234	-
	2025年7月末日	135	-	0.8202	-
	2025年8月末日	135	-	0.8269	-
	2025年9月末日	133	-	0.8317	-
	2025年10月末日	133	-	0.8338	-
	2025年11月末日	133	-	0.8353	-
	2025年12月末日	133	-	0.8319	-
	2026年1月末日	132	-	0.8279	-
	2026年2月末日	134	-	0.8377	-
	2026年3月末日	127	-	0.8184	-
	2026年4月末日	123	-	0.8189	-
	2026年5月末日	123	-	0.8153	-
	2026年6月1日	123	-	0.8170	-

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

分配の推移

期	１口当たり分配金（円）
第１特定期間	0.0000
第２特定期間	0.0000
第３特定期間	0.0000
第４特定期間	0.0000
第５特定期間	0.0000
第６特定期間	0.0000
第７特定期間	0.0000
第８特定期間	0.0000
第９特定期間	0.0000
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0000
第12特定期間	0.0000
第13特定期間	0.0000
第14特定期間	0.0000

収益率の推移

期	収益率（％）
第１特定期間	1.16
第２特定期間	2.78
第３特定期間	1.87
第４特定期間	2.02
第５特定期間	0.22
第６特定期間	9.98
第７特定期間	7.23
第８特定期間	1.96
第９特定期間	7.18
第10特定期間	0.46
第11特定期間	0.45
第12特定期間	1.28
第13特定期間	2.40
第14特定期間	1.64

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

(４) 設定及び解約の実績

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

期	設定口数（口）	解約口数（口）	残存口数（口）
第１特定期間	301,057,361	1,000,000	300,057,361
第２特定期間	123,363,977	137,062,399	286,358,939
第３特定期間	249,680,855	90,714,178	445,325,616
第４特定期間	11,890,516	60,139,881	397,076,251
第５特定期間	13,678,045	99,751,539	311,002,757
第６特定期間	1,450,999	99,194,980	213,258,776
第７特定期間	968,155	3,275,154	210,951,777
第８特定期間	4,085,842	4,167,494	210,870,125
第９特定期間	15,162,546	14,526,715	211,505,956
第10特定期間	231,784	10,160,171	201,577,569
第11特定期間	14,927,418	59,277,293	157,227,694
第12特定期間	17,798,237	2,638,123	172,387,808
第13特定期間	-	12,378,618	160,009,190
第14特定期間	-	8,742,038	151,267,152

（注１）第１特定期間の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

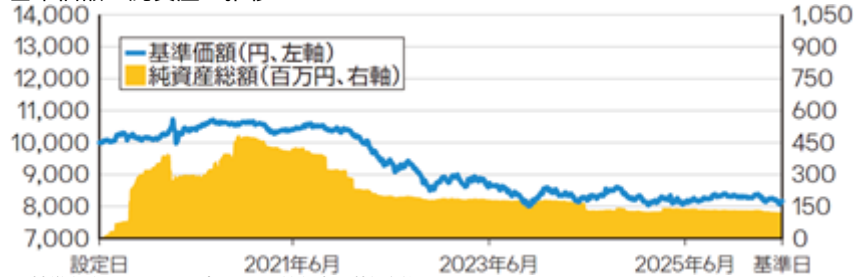
（注２）設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

<参考情報>

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（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	2026年6月1日	設定日	2019年6月10日
純資産総額	123百万円	決算回数	年6回

基準価額・純資産の推移



* 基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

分配の推移

期	年月	円
38期	2025年9月	0
39期	2025年11月	0
40期	2026年1月	0
41期	2026年3月	0
42期	2026年5月	0
	設定来累計	0

* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

ポートフォリオの構成状況

資産の種類	投資比率 1
J P M U S アグリゲート・ボンド（Xクラス）（円建て、円ヘッジ）	99.3%
G I M ジャパン・マネーブル・ファンドF（適格機関投資家専用）	0.2%
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	0.5%
合計（純資産総額）	100.0%

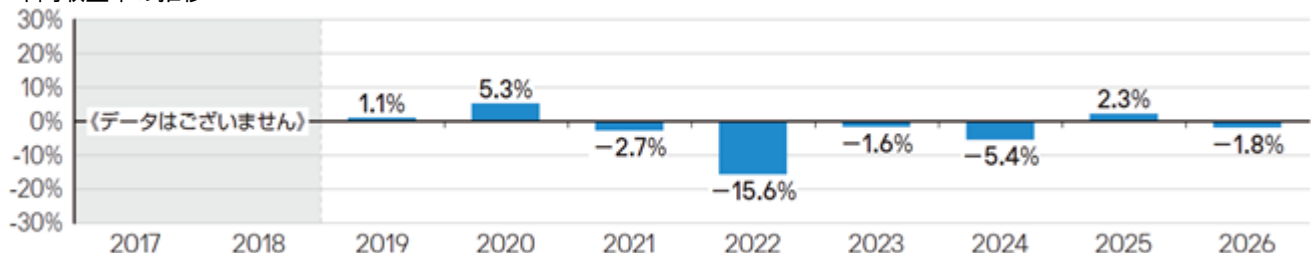
種類別構成状況

種類	投資比率 2
社債	31.4%
住宅ローン担保証券等	29.1%
国債・政府機関債等	26.9%
商業用不動産担保証券	8.8%
資産担保証券	1.6%
地方債	0.1%

組入上位銘柄

順位	銘柄名	債券種別	クーポン(%)	償還日	投資比率*2
1	米国国債	国債・政府機関債等	4.250%	2034/11/15	2.1%
2	米国国債	国債・政府機関債等	4.500%	2033/11/15	2.1%
3	米国国債	国債・政府機関債等	3.875%	2030/4/30	1.8%
4	ファニーメイ	住宅ローン担保証券等	5.500%	2056/6/1	1.6%
5	米国国債	国債・政府機関債等	4.625%	2035/2/15	1.3%
6	米国国債	国債・政府機関債等	3.625%	2043/8/15	1.1%
7	米国国債	国債・政府機関債等	3.500%	2030/4/30	1.0%
8	米国国債	国債・政府機関債等	4.000%	2034/2/15	0.9%
9	米国国債	国債・政府機関債等	3.875%	2030/7/31	0.9%
10	米国国債（ストリップス債）	国債・政府機関債等	—	2030/5/15	0.9%

年間収益率の推移



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

* 2019年の年間収益率は設定日から年末営業日、2026年の年間収益率は前年末営業日から2026年6月1日までのものです。

* ベンチマークは設定していません。

* 当ページにおける「ファンド」は、「J P M U S コア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）」です。

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

- 各比率はファンドの純資産総額に対する比率を記載しています。
- ファンドは各投資先ファンドを通じて投資を行うため、各投資先ファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。なお、運用実績の基準日のファンドの基準価額算出に使用されているデータ（J P M U S アグリゲート・ボンド（Xクラス）（円建て、円ヘッジ）およびG I M ジャパン・マネーブル・ファンドF（適格機関投資家専用）は2026年5月最終営業日のもの）を使用しています。

第２【管理及び運営】

３【資産管理等の概要】

（１）資産の評価

<訂正前>

受益権１口当たりの純資産価額（基準価額）は、原則として各営業日に委託会社が計算します。受益権１口当たりの純資産価額は、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、便宜上１万口当りに換算した価額で表示することがあります。

（以下略）

<訂正後>

受益権１口当たりの純資産価額（基準価額）は、原則として各営業日に委託会社が計算します。受益権１口当たりの純資産価額は、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、便宜上１万口当りに換算した価額で表示することがあります。

（以下略）

第３【ファンドの経理状況】

原届出書の「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14特定期間（2025年11月18日から2026年５月15日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【ＪＰＭ ＵＳコア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 (2025年11月17日現在)	当期 (2026年 5 月15日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	133,184,664	123,844,116
流動資産合計	133,184,664	123,844,116
資産合計	133,184,664	123,844,116
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	7,499	6,846
未払委託者報酬	187,512	171,077
その他未払費用	24,963	22,778
流動負債合計	219,974	200,701
負債合計	219,974	200,701
純資産の部		
元本等		
元本	1 160,009,190	1 151,267,152
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2 27,044,500	2 27,623,737
（分配準備積立金）	17,861,056	18,752,144
元本等合計	132,964,690	123,643,415
純資産合計	132,964,690	123,643,415
負債純資産合計	133,184,664	123,844,116

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 (自 2025年 5 月16日 至 2025年11月17日)	当期 (自 2025年11月18日 至 2026年 5 月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	3,903,572	1,501,584
営業収益合計	3,903,572	1,501,584
営業費用		
受託者報酬	22,885	21,153
委託者報酬	572,086	528,759
その他費用	2 76,158	2 70,391
営業費用合計	671,129	620,303
営業利益又は営業損失（ ）	3,232,443	2,121,887
経常利益又は経常損失（ ）	3,232,443	2,121,887
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,232,443	2,121,887
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（ ）	61,528	568
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	32,489,143	27,044,500
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,273,728	1,543,218
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,273,728	1,543,218
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	27,044,500	27,623,737

(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 2025年11月15日および2025年11月16日が休日のため、信託約款第30条により、第13特定期間末日を2025年11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 (2025年11月17日現在)	当期 (2026年 5 月15日現在)
当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (2025年11月17日現在)	当期 (2026年 5 月15日現在)
1 期首元本額	172,387,808円	160,009,190円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	12,378,618円	8,742,038円
2 元本の欠損	27,044,500円	27,623,737円
受益権の総数	160,009,190口	151,267,152口
1 口当たりの純資産額	0.8310円	0.8174円
(1 万口当たりの純資産額)	(8,310円)	(8,174円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期 (自 2025年 5 月16日 至 2025年11月17日)	当期 (自 2025年11月18日 至 2026年 5 月15日)
1 分配金の計算過程		
	(自 2025年 5 月16日 至 2025年 7 月15日)	(自 2025年11月18日 至 2026年 1 月15日)
費用控除後の配当等収益額	682,754円	661,345円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	10,076,238円	9,755,536円
分配準備積立金額	16,327,276円	17,861,056円
当ファンドの分配対象収益額	27,086,268円	28,277,937円
当ファンドの期末残存口数	165,269,336口	160,009,190口
1万口当たり収益分配対象額	1,638.91円	1,767.26円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円
	(自 2025年 7 月16日 至 2025年 9 月16日)	(自 2026年 1 月16日 至 2026年 3 月16日)
費用控除後の配当等収益額	776,544円	656,337円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	9,843,227円	9,755,536円
分配準備積立金額	16,616,676円	18,522,401円
当ファンドの分配対象収益額	27,236,447円	28,934,274円
当ファンドの期末残存口数	161,447,492口	160,009,190口
1万口当たり収益分配対象額	1,687.01円	1,808.28円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円
	(自 2025年 9 月17日 至 2025年11月17日)	(自 2026年 3 月17日 至 2026年 5 月15日)
費用控除後の配当等収益額	622,788円	621,268円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	9,755,536円	9,222,527円
分配準備積立金額	17,238,268円	18,130,876円
当ファンドの分配対象収益額	27,616,592円	27,974,671円
当ファンドの期末残存口数	160,009,190口	151,267,152口
1万口当たり収益分配対象額	1,725.93円	1,849.35円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円
2 その他費用の内訳	監査費用 15,200円 その他 60,958円	監査費用 14,043円 その他 56,348円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

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

金融商品の時価等に関する事項

	前期 (2025年11月17日現在)	当期 (2026年 5 月15日現在)
１．貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
２．時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)有価証券以外の金融商品 同左
３．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 (2025年11月17日現在)	当期 (2026年 5 月15日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた 評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	768,896	723,406
合計	768,896	723,406

（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（2026年 5 月15日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I M ＵＳコア債券マザーファンド (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	141,844,138	123,844,116	
合計			141,844,138	123,844,116	

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 ＵＳコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」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 ＵＳコア債券マザーファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」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	(2025年11月17日現在)	(2026年 5月15日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		3,091,658	4,074,215
投資信託受益証券		984,391	986,583
投資証券		577,613,010	539,173,968
未収入金		-	4,200,000
未収配当金		1,884,545	-
未収利息		29	66
流動資産合計		583,573,633	548,434,832
資産合計		583,573,633	548,434,832
負債の部			
流動負債			
未払解約金		-	2,803,574
その他未払費用		1,022,362	883,452
流動負債合計		1,022,362	3,687,026
負債合計		1,022,362	3,687,026
純資産の部			
元本等			
元本	1	659,436,958	623,912,707
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）	2	76,885,687	79,164,901
元本等合計		582,551,271	544,747,806
純資産合計		582,551,271	544,747,806
負債純資産合計		583,573,633	548,434,832

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

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準および評価方法	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)

(2025年11月17日現在)	(2026年 5 月15日現在)
当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

区分	(2025年11月17日現在)	(2026年 5月15日現在)
1 期首元本額	731,816,238円	659,436,958円
期中追加設定元本額	4,407,152円	664,414円
期中解約元本額	76,786,432円	36,188,665円
元本の内訳（注）		
ＪＰＭ ＵＳコア債券ファンド（為替ヘッジあり、年１回決算型）	508,673,245円	482,068,569円
ＪＰＭ ＵＳコア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）	150,763,713円	141,844,138円
合 計	659,436,958円	623,912,707円
2 元本の欠損	76,885,687円	79,164,901円
受益権の総数	659,436,958口	623,912,707口
1 口当たりの純資産額	0.8834円	0.8731円
（1 万口当たりの純資産額）	（8,834円）	（8,731円）

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2．金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、投資信託受益証券および投資証券であります。当ファンドが保有した金融商品には、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。
3．金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

金融商品の時価等に関する事項

	(2025年11月17日現在)	(2026年 5月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)有価証券以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	(2025年11月17日現在)	(2026年 5月15日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	797	2,192
投資証券	7,213,881	16,079,356
合計	7,213,084	16,077,164

(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（2026年 5 月15日現在）

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	G I Mジャパン・マネープール・ファン ドF（適格機関投資家専用）		996,247	986,583	
	計	銘柄数：	1	996,247	986,583	
		組入時価比率：	0.2%		0.2%	
	小計				986,583	
投資証券	日本円	JPM US AGGR BOND X(MTH) JPY HD		75,482.846	539,173,968	
	計	銘柄数：	1	75,482.846	539,173,968	
		組入時価比率：	99.0%		99.8%	
	小計				539,173,968	
	合計				540,160,551	

(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13期 (2025年 1 月14日現在)	第14期 (2026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		5,140,381	4,163,722
流動資産合計		5,140,381	4,163,722
資産合計		5,140,381	4,163,722
負債の部			
流動負債			
未払受託者報酬		547	516
未払委託者報酬		2,053	1,571
その他未払費用		546	404
流動負債合計		3,146	2,491
負債合計		3,146	2,491
純資産の部			
元本等			
元本	1	5,203,710	4,210,069
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	66,475	48,838
（分配準備積立金）		95,830	84,822
元本等合計		5,137,235	4,161,231
純資産合計		5,137,235	4,161,231
負債純資産合計		5,140,381	4,163,722

(２) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

区分	注記 番号	第13期 (自 2024年 1 月16日 至 2025年 1 月14日)	第14期 (自 2025年 1 月15日 至 2026年 1 月14日)
		金額	金額
営業収益			
有価証券売買等損益		18,426	9,810
営業収益合計		18,426	9,810
営業費用			
受託者報酬		1,224	1,030
委託者報酬	1	4,427	3,151
その他費用	3	1,139	810
営業費用合計		6,790	4,991
営業利益又は営業損失（ ）		25,216	4,819
経常利益又は経常損失（ ）		25,216	4,819
当期純利益又は当期純損失（ ）		25,216	4,819
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（ ）		2,071	125
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		51,653	66,475
剰余金増加額又は欠損金減少額		8,323	12,693
当期一部解約に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額		8,323	12,693
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（ ）		66,475	48,838

(３) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第13期 (2025年 1 月14日現在)	第14期 (2026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13期 (2025年 1 月14日現在)	第14期 (2026年 1 月14日現在)
1 期首元本額	6,203,111円	5,203,710円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	999,401円	993,641円
2 元本の欠損	66,475円	48,838円
受益権の総数	5,203,710口	4,210,069口
1 口当たりの純資産額 (1 万口当たりの純資産額)	0.9872円 (9,872円)	0.9884円 (9,884円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	第13期 (自 2024年1月16日 至 2025年1月14日)	第14期 (自 2025年1月15日 至 2026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	- 円	7,291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	171,538円	138,782円
分配準備積立金額	95,830円	77,531円
当ファンドの分配対象収益額	267,368円	223,604円
当ファンドの期末残存口数	5,203,710口	4,210,069口
1万口当たり収益分配対象額	513.80円	531.11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 1,139円	監査費用 810円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

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

金融商品の時価等に関する事項

	第13期 (2025年１月14日現在)	第14期 (2026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13期 (2025年１月14日現在)	第14期 (2026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	16,853	9,903
合計	16,853	9,903

（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（2026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)	4,126,583	4,163,722	
合計			4,126,583	4,163,722	

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	(2025年 1 月14日現在)	(2026年 1 月14日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		1,150,056	-
コール・ローン		-	2,070,321
国債証券		3,989,032	2,092,487
未収利息		1,301	557
前払費用		124	478
流動資産合計		5,140,513	4,163,843
資産合計		5,140,513	4,163,843
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	5,106,677	4,126,583
剰余金			
剰余金又は欠損金（　）		33,836	37,260
元本等合計		5,140,513	4,163,843
純資産合計		5,140,513	4,163,843
負債純資産合計		5,140,513	4,163,843

(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)

(2025年 1 月14日現在)	(2026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	(2025年 1 月14日現在)	(2026年 1 月14日現在)
1 期首元本額	6,094,841円	5,106,677円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中解約元本額	988,164円	980,094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）	5,106,677円	4,126,583円
合 計	5,106,677円	4,126,583円
受益権の総数	5,106,677口	4,126,583口
1 口当たりの純資産額	1.0066円	1.0090円
（1 万口当たりの純資産額）	(10,066円)	(10,090円)

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
１．金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
２．金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、国債証券であります。当ファンドが保有した金融商品には、金利変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。
３．金融商品に係るリスク管理体制	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。

金融商品の時価等に関する事項

	(2025年 1 月14日現在)	(2026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乗せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。 (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	(2025年 1 月14日現在)	(2026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	14,257	255
合計	14,257	255

（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（2026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４６８回利付国債（２年）		450,000	448,708	
		第４７２回利付国債（２年）		650,000	647,556	
		第１４９回利付国債（５年）		650,000	646,438	
		第１３４３回国庫短期証券		350,000	349,785	
	計	銘柄数：	4	2,100,000	2,092,487	
		組入時価比率：	50.3%		100.0%	
	小計				2,092,487	
	合計				2,092,487	

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

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

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

同投資証券の状況は以下の通りであります。

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

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

純資産計算書

2025年6月30日現在

	米ドル
資産	
投資有価証券－取得原価	4,999,209,694
未実現利益／（損失）	(226,387,120)
投資有価証券－時価	4,772,822,574
TBA証券への投資－時価	78,190,721
現金預金およびブローカー預託金	1,715,639
定期預金	—
証券発行預収金	20,313,441
投資有価証券売却未収金	11,110
TBA証券売却未収金	33,506,641
未収配当金	—
未収利息	34,576,981
未収還付税額	—
未収報酬免除額	97,203
買建オプション契約公正価値	—
金融先物契約未実現利益	9,970,714
先渡為替契約未実現利益	42,644,927
スワップ契約の公正価値	—
その他の資産	490
資産合計	4,993,850,441
負債	
TBA証券売建－時価	—
当座借越	—
ブローカーに対する債務	502,158
証券買戻未払金	18,894,659
投資有価証券購入未払金	21,547,121
TBA証券購入未払金	110,372,140
未払利息	—
未払販売報酬	35,887
未払運用報酬	1,879,251
未払ファンド・サービス報酬	346,289
未払業績報酬	—
売建オプション契約－公正価値	—
金融先物契約未実現損失	752,156
先渡為替契約未実現損失	1,133,675
スワップ契約の公正価値	—
その他の負債*	269,410
負債合計	155,732,746
純資産額合計	4,838,117,695

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

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

損益および純資産変動計算書

2025年6月30日をもって終了する会計年度

	米ドル
期首現在純資産額	4,622,988,183
受取配当金、源泉課税控除後	7,574,765
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	184,915,735
スワップ契約にかかる受取利息	—
証券貸付取引収益	—
受取銀行利息	354,760
その他の収益	—
益合計	192,845,260
費用	
運用報酬	23,963,393
ファンド・サービス報酬	4,554,561
業績報酬	—
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	850,159
販売報酬	430,999
登録および名義書換代行報酬	409,689
税金	1,497,491
銀行その他の支払利息	158
スワップ契約にかかる支払利息	—
その他の費用*	647,744
控除：報酬免除額	(1,395,164)
費用合計	30,948,970
投資純利益（損失）	161,896,290
投資有価証券売却実現純利益（損失）	(35,322,005)
TBA証券実現純利益（損失）	(1,302,781)
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）	(4,743,985)
先渡為替契約実現純利益（損失）	27,704,503
スワップ契約実現純利益（損失）	—
為替差実現純利益（損失）	14,332,610
当期実現純利益（損失）	668,342
投資有価証券未実現評価益（損）純増減	113,029,056
TBA証券未実現評価益（損）純増減	663,056
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	5,435,027
先渡為替契約未実現評価益（損）純増減	53,402,325
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	(2,000)
当期末実現評価益（損）純増減	172,527,464
事業活動による純資産増減	335,092,096
設定	1,953,052,308
解約	(2,048,977,438)
資本の増減による純資産増減	(95,925,130)
支払配当金	(24,037,454)
期末現在純資産額	4,838,117,695

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

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表

2025年6月30日現在

投資対象					投資対象				
通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	割合(%)	純資産に占める	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	割合(%)	純資産に占める
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					AerCap Ireland Capital DAC 6.1%				
債券					15/01/2027	USD	3,610,000	3,689,855	0.08
カナダ					AerCap Ireland Capital DAC 5.1%	USD	765,000	778,412	0.01
Brookfield Finance, Inc. 4.85%	USD	1,089,000	1,089,043	0.02	19/01/2029				
Canadian Pacific Railway Co. 5.7%	USD	305,000	320,539	0.01	AerCap Ireland Capital DAC 3.3%	USD	4,695,000	4,245,062	0.09
15/03/2033					30/01/2032				
Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033	USD	2,120,000	2,194,995	0.05	Bank of Ireland Group plc, FIM, 144A	USD	1,132,000	1,096,983	0.02
Enbridge, Inc. 5.65% 05/04/2034	USD	2,605,000	2,669,185	0.05	2.00% 30/09/2027				
Enbridge, Inc. 5.95% 05/04/2034	USD	2,140,000	2,113,458	0.04					
Fortis, Inc. 3.055% 04/10/2026	USD	962,000	944,807	0.02					
Nutrien Ltd. 4.9% 27/03/2028	USD	2,000,000	2,026,085	0.04	日本				
Nutrien Ltd. 4.2% 01/04/2029	USD	275,000	272,064	0.01	Witobidai UFJ Financial Group, Inc.	USD	3,120,000	2,768,081	0.06
Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049	USD	400,000	357,234	0.01	2.04% 17/01/2030				
Suncor Energy, Inc. 7.1% 01/02/2032	USD	150,000	165,627	0.00	Witobidai Financial Group, Inc., FIM	USD	2,291,000	2,226,714	0.04
Suncor Energy, Inc. 6.8% 15/09/2038	USD	299,000	323,943	0.01	1.23% 12/05/2027				
TransCanada Pipelines Ltd. 6.2%	USD	540,000	564,493	0.01	Monura Holdings, Inc. 2.679%	USD	1,640,000	1,485,811	0.03
15/10/2037					16/07/2030				
					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	4,605,000	4,786,866	0.10
					5.73% 14/09/2038				
チリ					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	2,290,000	2,169,584	0.04
Chile Government Bond 2.55%	USD	1,272,000	1,119,970	0.02	3.04% 35/07/2029				
27/01/2032					Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3,105,000	3,254,147	0.07
					5.71% 12/01/2030				
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.6%	USD	796,000	789,699	0.02
フランス					05/07/2044				
TotalEnergies Capital International SA	USD	1,450,000	1,029,539	0.02					
3.461% 12/07/2049									
TotalEnergies Capital International SA	USD	2,555,000	1,679,407	0.04	ルクセンブルク				
3.127% 29/05/2050					DR Europe Finance II SARL 3.25%	USD	2,600,000	2,084,903	0.04
					15/11/2039				
ドイツ									
Deutsche Bank AG 5.41%	USD	2,235,000	2,314,112	0.05	メキシコ				
10/09/2029					AmericaMovil SAB de CV 3.625%	USD	1,405,000	1,361,844	0.03
					22/04/2029				
香港					AmericaMovil SAB de CV 4.375%	USD	966,000	788,140	0.02
AIA Group Ltd., 144A 3.2%	USD	1,475,000	1,132,718	0.02	22/04/2049				
16/09/2040					Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85%	USD	1,500,000	1,226,353	0.02
					01/09/2032				
アイルランド					Grupo Televisa SAB 8.5% 11/01/2032	USD	263,000	292,589	0.00
AerCap Ireland Capital DAC 6.5%	USD	743,000	743,452	0.01	Mexico Government Bond 3.75%	USD	2,317,000	2,272,282	0.05
15/07/2025					11/01/2028				
AerCap Ireland Capital DAC 4.45%	USD	958,000	956,891	0.02	Mexico Government Bond 2.659%	USD	2,763,000	2,394,692	0.05
01/10/2025					24/05/2031				
AerCap Ireland Capital DAC 2.45%	USD	3,290,000	3,205,828	0.07	Mexico Government Bond 6.625%	USD	2,193,000	2,222,606	0.04
29/10/2026					29/01/2038				

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	648,000	509,830	0.01	Banco Santander SA, FRN 1.722% 14/09/2027	USD	800,000	772,727	0.02
Mexico Government Bond 4.35% 15/01/2047	USD	36,000	25,928	0.00				11,196,782	0.23
Mexico Government Bond 4.6% 10/02/2048	USD	1,282,000	952,045	0.02	イギリス				
Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052	USD	3,900,000	2,736,727	0.06	Barclays plc, FRN 5.825% 09/05/2027	USD	1,500,000	1,515,562	0.03
Mexico Government Bond 6.308% 04/05/2053	USD	389,000	356,616	0.01	Barclays plc, FRN 6.495% 13/09/2027	USD	1,045,000	1,068,300	0.02
Mexico Government Bond 3.771% 24/05/2061	USD	1,811,000	1,066,000	0.02	Barclays plc, FRN 4.942% 10/09/2030	USD	740,000	745,067	0.02
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	566,000	445,159	0.01	Barclays plc, FRN 5.365% 25/02/2031	USD	1,695,000	1,730,066	0.04
			16,650,811	0.34	Barclays plc, FRN 2.894% 24/11/2032	USD	3,471,000	3,077,932	0.06
オランダ					Barclays plc, FRN 6.224% 09/05/2034	USD	3,500,000	3,703,117	0.08
ING Groep NY 3.95% 29/03/2027	USD	650,000	647,060	0.01	Barclays plc, FRN 5.785% 25/02/2036	USD	1,495,000	1,523,330	0.03
ING Groep NY, FRN 1.72% 01/04/2027	USD	695,000	680,630	0.02	HSBC Holdings plc 6.9% 15/09/2037	USD	3,140,000	3,321,562	0.07
ING Groep NV, FRN 6.083% 11/09/2027	USD	846,000	861,637	0.02	HSBC Holdings plc, FRN 2.206% 17/08/2029	USD	1,605,000	1,492,653	0.03
			2,189,327	0.05	HSBC Holdings plc, FRN 5.286% 19/11/2030	USD	580,000	592,087	0.01
ポーランド					HSBC Holdings plc, FRN 2.357% 18/08/2031	USD	2,870,000	2,546,019	0.05
Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	1,902,000	1,768,244	0.04	HSBC Holdings plc, FRN 6.332% 09/03/2044	USD	3,160,000	3,385,265	0.07
			1,768,244	0.04	Lloyds Banking Group plc 4.582% 10/12/2025	USD	600,000	599,400	0.01
サウジアラビア					Lloyds Banking Group plc 4.375% 22/03/2028	USD	633,000	632,233	0.01
Saudi Arabian Oil Co., 144A 1.625% 24/11/2025	USD	691,000	682,868	0.01	Lloyds Banking Group plc, FRN 1.627% 11/04/2037	USD	2,085,000	2,033,438	0.04
			682,868	0.01	Lloyds Banking Group plc, FRN 5.462% 05/01/2038	USD	1,455,000	1,474,772	0.03
シンガポール					Lloyds Banking Group plc, FRN 5.675% 05/01/2035	USD	1,580,000	1,618,235	0.03
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 18/06/2033	USD	2,305,000	2,297,151	0.05	Nationwide Building Society, FRN, 144A 2.912% 16/02/2038	USD	3,145,000	3,072,641	0.06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.25% 18/06/2033	USD	4,270,000	4,017,987	0.08	Nationwide Building Society, FRN, 144A 3.96% 18/07/2030	USD	1,910,000	1,861,308	0.04
			6,315,138	0.13	NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026	USD	1,275,000	1,278,317	0.03
スペイン					NatWest Group plc, FRN 7.472% 10/11/2026	USD	2,510,000	2,534,817	0.05
Banco Santander SA 5.588% 08/06/2028	USD	6,000,000	6,194,899	0.13	NatWest Group plc, FRN 5.847% 02/03/2027	USD	1,265,000	1,276,156	0.03
Banco Santander SA 6.607% 07/11/2028	USD	2,800,000	2,984,514	0.06	NatWest Group plc, FRN 4.892% 18/05/2029	USD	667,000	673,316	0.02
Banco Santander SA 5.565% 17/01/2030	USD	1,200,000	1,344,642	0.02	NatWest Group plc, FRN 5.808% 13/09/2029	USD	7,540,000	7,826,876	0.16
					NatWest Group plc, FRN 5.076% 27/01/2030	USD	1,750,000	1,773,223	0.04

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
NatWest Group plc, FRN 4.445% 08/05/2030	USD	3,048,000	3,021,218	0.06	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.5% 15/12/2030	USD	2,000,000	2,011,609	0.04
NatWest Group plc, FRN 5.115% 23/05/2031	USD	1,625,000	1,649,629	0.04	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2030	USD	1,016,000	750,633	0.02
NatWest Markets plc, 144A 5.41% 17/05/2029	USD	2,750,000	2,838,857	0.06	Allstate Corp. (The) 5.35% 01/06/2033	USD	805,000	831,105	0.02
NatWest Markets plc 1.6% 29/09/2035	USD	1,420,000	1,373,214	0.03	Ameren Illinois Co. 5.55% 01/07/2054	USD	3,250,000	3,193,453	0.07
Prudential Funding Asia plc 3.12% 14/04/2030	USD	2,000,000	1,890,241	0.04	American Tower Corp., REIT 3.315% 15/10/2036	USD	437,000	431,498	0.01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.67% 14/06/2027	USD	1,485,000	1,442,546	0.03	American Tower Corp., REIT 1.5% 31/01/2028	USD	2,820,000	2,624,494	0.05
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6.334% 10/01/2029	USD	7,200,000	7,512,878	0.16	American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	1,440,000	1,278,102	0.03
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.858% 11/09/2030	USD	655,000	653,603	0.01	American Tower Corp., REIT 1.815% 15/10/2030	USD	2,740,000	2,379,850	0.05
Santander UK Group Holdings plc, FRN 5.054% 15/04/2031	USD	4,385,000	4,517,319	0.09	American Tower Corp., REIT 3.7% 15/10/2049	USD	1,995,000	1,454,532	0.03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1.456% 14/01/2027	USD	3,601,000	3,542,852	0.07	American Tower Corp., REIT 3.1% 15/06/2050	USD	1,231,000	802,493	0.02
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6.181% 06/01/2027	USD	2,895,000	2,939,155	0.06	American Water Capital Corp. 3.45% 01/06/2029	USD	804,000	508,136	0.01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5.688% 14/06/2028	USD	1,512,000	1,542,431	0.03	American Water Capital Corp. 6.55% 15/10/2037	USD	125,000	140,299	0.00
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.161% 16/11/2028	USD	2,000,000	2,139,931	0.05	American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046	USD	375,000	297,204	0.01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 5.008% 15/10/2030	USD	1,925,000	1,943,410	0.04	American Water Capital Corp. 3.45% 01/09/2030	USD	2,181,000	1,533,997	0.03
			88,362,976	1.83	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	3,903,000	3,799,035	0.08
アメリカ					AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	485,000	454,765	0.01
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	3,005,000	3,051,965	0.06	AT&T, Inc. 2.35% 01/02/2032	USD	3,220,000	2,765,023	0.06
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	1,624,000	1,565,256	0.03	AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	1,840,000	1,887,014	0.04
AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	4,929,000	4,305,193	0.09	AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1,382,000	1,080,146	0.02
AbbVie, Inc. 4.4% 06/11/2042	USD	1,200,000	1,052,685	0.02	AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	3,168,000	2,236,007	0.05
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	1,560,000	1,278,701	0.03	AT&T, Inc. 3.55% 15/09/2055	USD	1,332,000	894,011	0.02
Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031	USD	2,160,000	2,138,147	0.04	AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	246,000	171,397	0.00
Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034	USD	1,615,000	1,567,667	0.03	Atmos Energy Corp. 4.1% 15/01/2043	USD	690,000	578,975	0.01
AES Corp. (The) 5.8% 15/03/2032	USD	2,865,000	2,906,897	0.06	Atmos Energy Corp. 4.125% 15/03/2049	USD	780,000	621,404	0.01
Aetna, Inc. 6.75% 15/12/2037	USD	300,000	323,724	0.01	AutoZone, Inc. 1.65% 15/01/2031	USD	1,740,000	1,490,252	0.03
Aetna, Inc. 4.5% 15/05/2042	USD	147,000	121,337	0.00	Bank of America NA 6% 15/10/2036	USD	1,800,000	1,898,773	0.04
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	214,000	212,502	0.00	Berkshire Hathaway Energy Co. 6.12% 01/04/2036	USD	1,437,000	1,540,096	0.03
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.9% 15/01/2028	USD	1,347,000	1,331,979	0.03	Berkshire Hathaway Finance Corp. 4.2% 15/05/2042	USD	312,000	274,156	0.01

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/01/2052	USD	2,640,000	2,033,897	0.04	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.1% 15/06/2040	USD	1,470,000	1,350,234	0.03
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	1,610,000	1,489,854	0.03	Constellation Brands, Inc. 4.75% 09/05/2032	USD	2,825,000	2,673,820	0.06
Boston Scientific Corp. 4.55% 01/03/2039	USD	721,000	680,570	0.01	Constellation Brands, Inc. 4.5% 09/05/2047	USD	173,000	177,164	0.00
BP Capital Markets America, Inc. 2.71% 10/11/2050	USD	2,000,000	1,214,899	0.02	Constellation Brands, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	390,000	386,761	0.01
BP Capital Markets America, Inc. 2.92% 04/06/2051	USD	2,200,000	1,372,084	0.03	Consumers Energy Co. 3.25% 15/08/2046	USD	490,000	407,442	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 3.7% 15/03/2052	USD	1,692,000	1,228,575	0.03	Corning, Inc. 3.9% 15/11/2049	USD	260,000	239,065	0.00
Bristol-Myers Squibb Co. 5.55% 22/02/2054	USD	266,000	258,555	0.01	Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027	USD	190,000	139,060	0.00
Bristol-Myers Squibb Co. 5.85% 22/02/2054	USD	2,440,000	2,363,960	0.05	Crown Castle, Inc., REIT 5.6% 01/06/2029	USD	660,000	599,810	0.01
Brookfield Finance LLC 3.45% 15/04/2050	USD	1,080,000	730,576	0.01	Crown Castle, Inc., REIT 5.8% 01/03/2034	USD	3,203,000	2,829,697	0.06
Brown & Brown, Inc. 2.375% 15/03/2031	USD	4,620,000	4,070,207	0.08	CVS Health Corp. 4.2% 25/02/2028	USD	2,044,000	1,549,515	0.03
Bunge Ltd. Finance Corp. 4.2% 17/09/2029	USD	2,583,000	2,552,793	0.05	CVS Health Corp. 5.12% 21/02/2030	USD	228,000	226,735	0.00
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2021	USD	3,310,000	2,991,959	0.06	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	1,765,000	1,821,261	0.04
Bunge Ltd. Finance Corp. 4.85% 17/09/2034	USD	2,659,000	2,578,161	0.05	Darden Restaurants, Inc. 4.5% 15/10/2029	USD	1,455,000	1,505,032	0.03
Burlington Northern Santa Fe LLC 7.95% 15/08/2030	USD	250,000	292,020	0.01	Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	285,000	283,437	0.01
Burlington Northern Santa Fe LLC 6.15% 01/05/2037	USD	870,000	948,293	0.02	Dell International LLC 5.3% 01/04/2032	USD	818,000	833,002	0.02
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 01/05/2040	USD	700,000	731,595	0.02	Devon Energy Corp. 5.7% 15/09/2054	USD	2,600,000	2,611,110	0.05
Burlington Northern Santa Fe LLC 2.55% 15/02/2050	USD	1,397,000	1,024,653	0.02	Dominion Energy, Inc. 2.85% 15/08/2026	USD	932,000	558,710	0.01
Capital One Financial Corp. 4.2% 29/10/2025	USD	350,000	349,345	0.01	Dominion Energy, Inc. 4.9% 01/08/2041	USD	3,050,000	3,039,551	0.06
Centocor, Inc. 5.15% 15/02/2035	USD	4,335,000	4,366,052	0.09	Dominion Energy, Inc. 5.25% 01/08/2033	USD	1,388,000	1,402,216	0.03
CenterPoint Energy Resources Corp. 5.8% 15/01/2041	USD	250,000	252,475	0.01	DTE Electric Co. 3.7% 15/01/2045	USD	5,735,000	5,848,246	0.12
Cleveland Electric Illuminating Co. (The) 5.9% 15/12/2036	USD	425,000	442,971	0.01	Duke Energy Carolinas LLC 6.4% 15/10/2032	USD	2,400,000	2,152,834	0.04
CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026	USD	219,000	216,394	0.00	Duke Energy Corp. 2.6% 01/09/2026	USD	183,000	179,904	0.00
CMS Energy Corp. 2.95% 15/02/2027	USD	387,000	377,984	0.01	Dominion Energy, Inc. 4.9% 01/08/2041	USD	111,000	99,870	0.00
Columbia Pipeline Group, Inc. 5.2% 01/06/2045	USD	1,550,000	1,490,084	0.03	Dominion Energy, Inc. 5.25% 01/08/2033	USD	785,000	790,155	0.02
Conagra Brands, Inc. 5.2% 01/11/2038	USD	330,000	315,092	0.01	DTE Electric Co. 3.7% 15/01/2045	USD	308,000	238,730	0.00
					Duke Energy Carolinas LLC 6.4% 15/10/2032	USD	100,000	109,761	0.00
					Duke Energy Corp. 2.6% 01/09/2026	USD	810,000	794,582	0.02
					Duke Energy Corp. 6.1% 15/09/2052	USD	3,190,000	3,238,198	0.07
					Duke Energy Corp. 5.8% 15/06/2054	USD	2,150,000	2,097,547	0.04

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)	
Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	285,000	197,467	0.00		EntergyMississippi LLC 5.85% 01/06/2054	USD	1,010,000	1,013,058	0.02	
Duke Energy Progress LLC 4.1% 15/05/2042	USD	189,000	156,047	0.00		Enterprise Products Operating LLC 7.5% 15/04/2038	USD	847,000	1,007,038	0.02	
Duke Energy Progress LLC 3.7% 15/10/2046	USD	431,000	324,408	0.01		Enterprise Products Operating LLC 2.2% 15/02/2052	USD	3,000,000	1,949,968	0.04	
Duke Energy Progress LLC 2.9% 15/08/2051	USD	1,255,000	777,586	0.02		Enterprise Products Operating LLC 5.75% 01/01/2035	USD	1,245,000	1,305,945	0.03	
DuPont de Nemours, Inc. 5.31% 15/11/2038	USD	1,828,000	1,883,467	0.04		Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	4,000,000	3,494,277	0.07	
Eastern Energy Gas Holdings LLC 5.65% 15/10/2054	USD	2,310,000	2,204,654	0.05		Exxon Mobil Corp. 2.99% 16/08/2039	USD	1,615,000	1,256,903	0.03	
Eastern Energy Gas Holdings LLC 6.2% 15/01/2055	USD	1,295,000	1,338,112	0.03		Exxon Mobil Corp. 3.09% 16/08/2049	USD	2,010,000	1,337,700	0.03	
Eaton Corp. 5.8% 15/03/2037	USD	100,000	105,175	0.00		F&G Annuities & Life, Inc. 6.5% 04/06/2029	USD	305,000	314,371	0.01	
Edison International 5.2% 15/11/2028	USD	2,225,000	2,199,877	0.05		Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/08/2046	USD	2,360,000	1,935,017	0.04	
EDF, Inc. 5.125% 15/05/2032	USD	3,745,000	3,816,329	0.08		Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	690,000	682,362	0.01	
Elevance Health, Inc. 4.101% 01/03/2028	USD	885,000	882,297	0.02		Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	660,000	537,970	0.01	
Elevance Health, Inc. 4.625% 15/05/2042	USD	344,000	300,616	0.01		Florida Power & Light Co. 3.3% 30/05/2027	USD	670,000	659,726	0.01	
Elevance Health, Inc. 4.375% 01/12/2047	USD	201,000	163,776	0.00		Florida Power & Light Co. 5.4% 01/09/2035	USD	700,000	724,232	0.01	
Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	1,800,000	1,675,074	0.03		Florida Power & Light Co. 5.3% 01/04/2053	USD	1,540,000	1,467,163	0.03	
Eli Lilly & Co. 4.9% 21/01/2063	USD	1,720,000	1,558,473	0.03		Global Payments, Inc. 4.8% 01/04/2026	USD	1,880,000	1,879,074	0.04	
Energy Transfer LP 5.25% 01/01/2029	USD	2,900,000	2,970,437	0.06		Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029	USD	4,145,000	3,916,978	0.08	
Energy Transfer LP 4.15% 15/09/2029	USD	744,000	733,278	0.02		Global Payments, Inc. 5.3% 15/08/2029	USD	710,000	722,738	0.01	
Energy Transfer LP 6.5% 15/02/2042	USD	800,000	790,697	0.02		Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030	USD	488,000	447,929	0.01	
Energy Transfer LP 6% 15/06/2048	USD	2,490,000	2,386,171	0.05		Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030	USD	937,000	827,557	0.02	
Eni USA, Inc. 7.3% 15/11/2027	USD	1,030,000	1,094,749	0.02		Global Payments, Inc. 2.9% 15/05/2030	USD	937,000	827,557	0.02	
Entergy Corp. 2.95% 01/09/2026	USD	220,000	216,389	0.00		Haleon US Capital LLC 3.375% 24/03/2029	USD	1,970,000	1,903,739	0.04	
Entergy Louisiana LLC 2.4% 01/10/2026	USD	532,000	520,515	0.01		Halliburton Co. 4.75% 01/08/2043	USD	430,000	373,951	0.01	
Entergy Louisiana LLC 3.12% 01/09/2027	USD	320,000	312,824	0.01		Recover Insurance Group, Inc. (The) 2.5% 01/09/2030	USD	1,420,000	1,263,461	0.03	
Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	USD	188,000	183,634	0.00		Bedford Insurance Group, Inc. (The) 6.5% 01/10/2041	USD	600,000	621,907	0.01	
Entergy Louisiana LLC 3.05% 01/06/2031	USD	314,000	289,601	0.01		Bedford Insurance Group, Inc. (The) 4.3% 15/04/2043	USD	500,000	421,412	0.01	
Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033	USD	330,000	310,681	0.01		HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	7,000,000	7,201,800	0.15	
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/03/2051	USD	1,040,000	643,280	0.01		HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	380,000	372,955	0.01	
Entergy Louisiana LLC 5.8% 15/03/2055	USD	2,125,000	2,120,478	0.04		HCA, Inc. 5.6% 01/04/2034	USD	2,000,000	2,043,628	0.04	
Entergy Mississippi LLC 3.85% 01/06/2049	USD	1,640,000	1,217,612	0.03		HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034	USD	565,000	568,358	0.01	

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)	
HCA, Inc. 5.75% 01/03/2035	USD	2,268,000	2,325,589	0.05		NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	1,830,000	1,562,601	0.03	
HCA, Inc. 5.125% 15/06/2039	USD	3,095,000	2,902,144	0.06		NiSource, Inc. 5.3% 01/02/2042	USD	628,000	618,941	0.01	
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	190,000	176,039	0.00		NNV REIT, Inc. 4% 15/11/2025	USD	583,000	581,909	0.01	
HCA, Inc. 3.5% 15/07/2051	USD	170,000	112,211	0.00		NNV REIT, Inc. 3.8% 15/12/2026	USD	1,000,000	987,708	0.02	
HCA, Inc. 5.95% 15/09/2054	USD	1,100,000	1,064,923	0.02		NNV REIT, Inc. 5.8% 15/10/2033	USD	950,000	980,479	0.02	
HCA, Inc. 6.1% 01/04/2064	USD	2,335,000	2,270,434	0.05		Occidental Petroleum Corp. 3% 15/02/2027	USD	2,000,000	1,950,234	0.04	
Healthpeak CP, LLC, REIT 3.5% 15/07/2029	USD	1,334,000	1,287,606	0.03		Occidental Petroleum Corp. 5.1% 01/02/2029	USD	550,000	551,981	0.01	
Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034	USD	3,920,000	3,797,252	0.08		Occidental Petroleum Corp. 4.1% 15/02/2029	USD	1,074,000	875,154	0.02	
Home Depot, Inc. (The) 3.625% 15/04/2052	USD	1,945,000	1,411,391	0.03		OGE Energy Corp. 5.45% 15/05/2029	USD	720,000	745,621	0.02	
J W Sausser Co. (The) 6.2% 15/11/2033	USD	1,180,000	1,263,318	0.03		Ohio Edison Co. 6.875% 15/07/2036	USD	350,000	393,422	0.01	
Jersey Central Power & Light Co. 6.15% 01/06/2037	USD	320,000	339,489	0.01		ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	2,060,000	1,845,210	0.04	
Kinder Morgan, Inc. 7.8% 01/08/2031	USD	2,400,000	2,763,000	0.06		ONXN Partners LP 6.6% 01/10/2036	USD	910,000	976,343	0.02	
Kroger Co. (The) 2.2% 01/05/2030	USD	3,500,000	3,162,899	0.07		ORCK, Inc. 4.75% 15/10/2031	USD	3,875,000	3,834,722	0.08	
Kroger Co. (The) 3% 15/09/2034	USD	950,000	942,152	0.02		Oracle Corp. 4.9% 08/02/2033	USD	2,450,000	2,446,414	0.05	
Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2040	USD	114,000	111,414	0.00		Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	1,800,000	1,433,732	0.03	
Kroger Co. (The) 4.45% 01/02/2047	USD	1,220,000	1,008,816	0.02		Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	1,070,000	821,462	0.02	
Kroger Co. (The) 5.5% 15/09/2054	USD	750,000	709,694	0.01		Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1,730,000	1,203,785	0.02	
LSB International Finance III LLC 1.25% 01/02/2025	USD	766,000	759,427	0.02		Oracle Corp. 4.375% 15/05/2055	USD	940,000	728,931	0.01	
Market Group, Inc. 5% 05/04/2046	USD	1,000,000	886,159	0.02		Pacific Gas and Electric Co. 2.95% 01/02/2036	USD	4,765,000	4,702,650	0.10	
Martin Marietta Materials, Inc. 2.45% 01/06/2027	USD	666,000	654,566	0.01		Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 15/05/2034	USD	4,127,000	4,117,910	0.08	
Masco Corp. 2% 01/10/2030	USD	840,000	728,936	0.01		Pacific Gas and Electric Co. 2.15% 15/02/2042	USD	451,000	320,920	0.01	
Masco Corp. 6.5% 15/08/2032	USD	1,000,000	1,061,316	0.02		Pacific Gas and Electric Co. 4.1% 15/02/2045	USD	770,000	579,382	0.01	
McDonald's Corp. 4.1% 09/12/2035	USD	547,000	532,730	0.01		Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	1,500,000	1,074,237	0.02	
McDonald's Corp. 6.2% 15/10/2037	USD	179,000	195,974	0.00		Pacific Gas and Electric Co. 6.15% 15/01/2052	USD	1,000,000	1,004,205	0.02	
McKesson Corp. 5.1% 15/07/2033	USD	1,540,000	1,574,328	0.03		Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 01/10/2054	USD	2,635,000	2,386,804	0.05	
Merck & Co., Inc. 2.9% 10/12/2061	USD	1,955,000	1,134,450	0.02		Packaging Corp. of America 4.05% 15/12/2049	USD	1,565,000	1,199,467	0.02	
MetLife, Inc. 6.5% 15/12/2032	USD	616,000	690,580	0.01		Parker-Hannifin Corp. 4.1% 01/03/2047	USD	416,000	336,131	0.01	
Mit+America Apartments LP, REIT 1.7% 15/02/2031	USD	1,470,000	1,261,865	0.03		PEL Electric Utilities Corp. 5.25% 15/09/2033	USD	1,785,000	1,700,215	0.04	
Molson Coors Beverage Co. 4.2% 15/07/2046	USD	930,000	740,186	0.02		Precision Castparts Corp. 4.2% 15/08/2035	USD	250,000	241,730	0.00	
Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045	USD	1,125,000	952,823	0.02		Precision Castparts Corp. 4.315% 15/06/2045	USD	250,000	212,172	0.00	
Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032	USD	2,080,000	1,776,019	0.04		Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031	USD	300,000	338,169	0.01	
MPLX LP 5.5% 01/06/2034	USD	3,650,000	3,657,117	0.08							
MPLX LP 5.4% 01/04/2035	USD	2,650,000	2,621,979	0.05							
MPLX LP 5.95% 01/04/2055	USD	2,000,000	1,897,532	0.04							
Nevada Power Co. 2.1% 01/05/2039	USD	1,600,000	1,566,905	0.03							
Nevada Power Co. 6.65% 01/04/2036	USD	200,000	220,521	0.00							
Nevada Power Co. 5.31% 15/09/2040	USD	365,000	368,075	0.01							

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合 (%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合 (%)	
Prologis LP, REIT 2.12% 15/10/2030	USD	525,000	278,402	0.01		Southern Power Co. 5.1% 15/09/2041	USD	871,000	821,585	0.02	
Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	2,295,000	1,975,651	0.04		Southwest Gas Corp. 3.8% 29/09/2046	USD	442,000	324,671	0.01	
Quest Diagnostics, Inc. 6.4% 30/11/2033	USD	1,300,000	1,422,761	0.03		Targa Resources Corp. 4.9% 15/09/2030	USD	3,621,000	3,649,909	0.08	
Realty Income Corp., REIT 3.25% 15/01/2031	USD	1,480,000	1,386,518	0.03		Targa Resources Corp. 5.5% 15/02/2035	USD	5,550,000	5,557,304	0.11	
Resolution Funding Corp. 0% 15/01/2030	USD	4,000,000	3,335,793	0.07		Tennessee Valley Authority 5.88% 01/04/2036	USD	2,548,000	2,813,756	0.06	
Resolution Funding Corp. 0% 15/04/2030	USD	200,000	164,934	0.00		Tennessee Valley Authority 4.63% 15/09/2060	USD	433,000	376,296	0.01	
Safelord CL Holdings LLC, REIT 2.8% 15/06/2031	USD	5,000,000	4,477,420	0.09		Tennessee Valley Authority 4.25% 15/09/2065	USD	438,000	352,556	0.01	
San Diego Gas & Electric Co. 6.12% 15/09/2037	USD	150,000	158,090	0.00		Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.8% 15/10/2041	USD	805,000	575,015	0.01	
San Diego Gas & Electric Co. 3.9% 15/11/2041	USD	218,000	174,011	0.00		Toledo Edison Co. (The) 6.15% 15/05/2037	USD	600,000	649,492	0.01	
Sempra 5.4% 01/08/2026	USD	2,220,000	2,241,445	0.05		Tyson Foods, Inc. 5.7% 15/01/2034	USD	1,860,000	1,921,814	0.04	
Sherwin-Williams Co. (The) 4.5% 01/02/2045	USD	1,821,000	1,535,969	0.03		Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2034	USD	1,345,000	1,319,224	0.03	
Simon Property Group LP, REIT 1.2% 13/09/2049	USD	1,518,000	1,013,362	0.02		UHL, Inc., REIT 2.9% 01/09/2026	USD	276,000	271,242	0.01	
Southern California Edison Co. 3.6% 01/03/2028	USD	800,000	777,814	0.02		UOR, Inc., REIT 3.5% 15/01/2028	USD	1,380,000	1,353,175	0.03	
Southern California Edison Co. 6% 15/01/2034	USD	150,000	153,567	0.00		UOR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	460,000	418,851	0.01	
Southern California Edison Co. 5.5% 15/01/2036	USD	530,000	519,370	0.01		UOR, Inc., REIT 2.1% 01/08/2032	USD	1,520,000	1,257,921	0.03	
Southern California Edison Co. 4.0% 15/03/2042	USD	900,000	675,280	0.01		Union Carbide Corp. 1.7% 01/10/2036	USD	650,000	766,236	0.02	
Southern California Edison Co. 5.8% 01/12/2053	USD	2,797,000	2,556,525	0.05		Union Pacific Corp. 3.9% 15/09/2039	USD	900,000	660,583	0.01	
Southern California Edison Co. 5.7% 15/04/2034	USD	3,510,000	3,159,712	0.07		UnitedHealthGroup, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	1,495,000	1,203,321	0.02	
Southern California Edison Co. 5.9% 01/03/2055	USD	1,000,000	914,513	0.02		UnitedHealth Group, Inc. 5.8% 15/02/2052	USD	1,095,000	1,092,439	0.02	
Southern California Gas Co. 2.5% 01/02/2030	USD	2,260,000	2,075,008	0.04		UnitedHealth Group, Inc. 5.0% 15/04/2053	USD	2,890,000	2,572,644	0.05	
Southern Co. (The) 5.9% 15/02/2029	USD	4,440,000	4,620,524	0.10		US Treasury 0.75% 30/04/2026	USD	980,000	953,449	0.02	
Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	2,845,000	2,967,074	0.06		US Treasury 0% 15/05/2026	USD	1,000,000	967,383	0.02	
Southern Co. Gas Capital Corp. 5.8% 15/03/2041	USD	550,000	561,519	0.01		US Treasury 0% 15/08/2026	USD	100,000	95,817	0.00	
Southern Co. Gas Capital Corp. 4.4% 01/06/2043	USD	167,000	139,857	0.00		US Treasury 3.75% 31/08/2026	USD	15,350,000	15,315,522	0.32	
Southern Co. Gas Capital Corp. 3.9% 01/10/2046	USD	188,000	144,277	0.00		US Treasury 4.62% 15/09/2026	USD	1,720,000	1,733,975	0.04	
						US Treasury 1.75% 31/12/2026	USD	18,861,000	18,290,749	0.38	
						US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,460,000	1,424,412	0.03	
						US Treasury 0.5% 30/04/2027	USD	22,000,000	20,741,016	0.43	
						US Treasury 2.75% 31/07/2027	USD	86,658,000	84,950,228	1.76	
						US Treasury 3.125% 31/08/2027	USD	13,825,000	13,653,268	0.28	
						US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	40,000,000	38,670,312	0.80	
						US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	15,000,000	15,053,906	0.31	
						US Treasury 1.25% 31/03/2028	USD	20,065,000	18,781,154	0.39	
						US Treasury 2.875% 15/05/2028	USD	7,360,400	7,193,353	0.15	
						US Treasury 3.75% 31/12/2028	USD	25,000,000	25,011,719	0.52	

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
US Treasury 2.75% 31/05/2029	USD	775,000	746,876	0.02	US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	19,005,000	12,174,336	0.25
US Treasury 3.25% 30/06/2029	USD	23,000,000	22,564,707	0.47	US Treasury 1.625% 15/11/2050	USD	14,815,000	7,772,088	0.16
US Treasury 2.625% 31/07/2029	USD	12,035,000	11,520,692	0.24	US Treasury 1.875% 15/02/2051	USD	30,489,000	17,057,166	0.35
US Treasury 3.125% 31/08/2029	USD	11,295,000	11,015,713	0.23	US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	8,990,000	5,679,503	0.12
US Treasury 3.5% 30/09/2029	USD	12,500,000	12,366,699	0.26	US Treasury 2% 15/06/2051	USD	9,200,000	5,282,812	0.11
US Treasury 4% 31/10/2029	USD	15,195,000	15,328,550	0.32	US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	50,790,000	30,908,493	0.64
US Treasury 3.875% 30/11/2029	USD	22,250,000	22,330,830	0.46	US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	4,445,000	3,118,098	0.06
US Treasury 4% 31/03/2030	USD	10,695,000	10,785,657	0.22	US Treasury 3% 15/06/2052	USD	22,720,000	16,345,087	0.34
US Treasury 3.875% 30/04/2030	USD	74,640,000	74,873,250	1.55	US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	4,900,000	3,986,418	0.08
US Treasury 0% 15/05/2030	USD	48,670,000	40,283,456	0.83	US Treasury 4.5% 15/11/2054	USD	8,970,000	8,522,902	0.18
US Treasury 0% 15/08/2030	USD	22,820,000	18,680,429	0.39	US Treasury Inflation Indexed 1.75%	USD	1,500,000	2,325,149	0.05
US Treasury 0% 15/11/2031	USD	30,035,000	23,179,618	0.48	US Treasury Inflation Indexed 2.5%	USD	1,000,000	1,554,081	0.03
US Treasury 2.75% 15/08/2032	USD	51,170,000	47,137,364	0.97	US Treasury Inflation Indexed 2.5%	USD	1,000,000	1,554,081	0.03
US Treasury 3.5% 15/02/2033	USD	21,880,000	21,062,064	0.44	Ventas Realty LP, REIT 4.125%	USD	43,000	42,860	0.00
US Treasury 0% 15/08/2033	USD	1,600,000	1,135,145	0.02	Ventas Realty LP, REIT 3.25%	USD	108,000	106,401	0.00
US Treasury 0% 15/11/2033	USD	3,920,000	2,745,961	0.06	Ventas Realty LP, REIT 3.8501/04/2027	USD	369,000	365,373	0.01
US Treasury 4.5% 15/11/2033	USD	68,940,000	70,701,202	1.46	Verizon Communications, Inc. 5.0%	USD	4,185,000	4,236,346	0.09
US Treasury 4% 15/02/2034	USD	9,565,000	9,449,547	0.20	Verizon Communications, Inc. 2.65%	USD	2,481,000	1,742,574	0.04
US Treasury 4.375% 15/05/2034	USD	8,300,000	8,414,449	0.17	20/11/2040	USD	200,000	209,305	0.00
US Treasury 0% 15/11/2034	USD	3,600,000	2,390,301	0.05	Virginia Electric and Power Co. 6%	USD	700,000	525,338	0.01
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	37,875,000	37,928,262	0.78	15/05/2037	USD	200,000	209,305	0.00
US Treasury 0% 15/02/2035	USD	1,515,000	992,812	0.02	Virginia Electric and Power Co. 3.8%	USD	700,000	525,338	0.01
US Treasury 4.625% 15/02/2035	USD	90,925,000	93,638,543	1.94	15/09/2047	USD	700,000	525,338	0.01
US Treasury 0% 15/05/2035	USD	2,600,000	1,682,537	0.03	Welltower OP LLC, REIT 4.95%	USD	1,372,000	1,260,595	0.03
US Treasury 3.875% 15/08/2040	USD	1,250,000	1,146,094	0.02	01/09/2048	USD	3,000,000	3,029,121	0.06
US Treasury 0% 15/11/2040	USD	25,570,000	12,079,453	0.25	Williams Cos., Inc. (The) 2.8%	USD	1,140,000	1,020,638	0.02
US Treasury 4.25% 15/11/2040	USD	6,500,000	6,210,293	0.13	15/03/2031	USD	1,815,000	1,860,311	0.04
US Treasury 0% 15/02/2041	USD	16,412,846	7,649,272	0.16	Williams Cos., Inc. (The) 5.8%	USD	1,815,000	1,860,311	0.04
US Treasury 4.75% 15/02/2041	USD	3,000,000	3,029,121	0.06	15/03/2035	USD	485,000	483,208	0.01
US Treasury 2.25% 15/05/2041	USD	14,800,000	10,711,500	0.22	Williams Cos., Inc. (The) 6%	USD	485,000	483,208	0.01
US Treasury 0% 15/08/2041	USD	14,880,000	6,741,645	0.14	15/03/2055	USD	4,400,000	4,389,599	0.09
US Treasury 2.375% 15/02/2042	USD	30,660,000	22,218,919	0.46	W Carey, Inc., REIT 4.25% 01/10/2026	USD	1,975,000	1,736,990	0.04
US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	12,000,000	9,897,656	0.20	W Carey, Inc., REIT 2.45% 01/02/2031	USD	3,000,000	2,443,316	0.05
US Treasury 2.75% 15/11/2042	USD	34,895,000	26,486,123	0.55	W Carey, Inc., REIT 2.25% 01/04/2033	USD	315,000	310,869	0.01
US Treasury 3.125% 15/02/2043	USD	31,010,000	24,851,608	0.51	WRC Co., Inc. 3.9% 01/06/2028	USD	166,000	163,640	0.00
US Treasury 3.625% 15/08/2043	USD	32,865,000	28,175,319	0.58	Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	1,630,000	1,464,294	0.03
US Treasury 0% 15/11/2043	USD	10,000,000	3,972,780	0.08	Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	1,630,000	1,464,294	0.03
US Treasury 3.625% 15/02/2044	USD	17,148,000	14,631,397	0.30				1,550,904,474	32.06
US Treasury 4.125% 15/08/2044	USD	33,025,000	30,171,434	0.62	債券合計			1,732,679,917	35.81
US Treasury 3% 15/11/2044	USD	634,000	486,570	0.01	証券取引所に上場を承認されている譲渡性			1,732,679,917	35.81
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,065,000	808,443	0.02	有価証券および短期金融市場商品合計				
US Treasury 2.25% 15/08/2046	USD	2,450,000	1,599,678	0.03					
US Treasury 3% 15/02/2047	USD	4,888,000	3,659,317	0.08					
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1,330,000	985,031	0.02					
US Treasury 2.875% 15/05/2049	USD	22,296,000	15,948,607	0.33					
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	1,880,000	1,174,559	0.02					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

				純資産に占める						純資産に占める	
投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	割合(%)		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	割合(%)	
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品						Element Fleet Management Corp., 144A 5.642% 11/01/2027	USD	9,000,000	9,141,693	0.19	
債券						Element Fleet Management Corp., 144A 6.219% 04/12/2028	USD	2,000,000	2,109,166	0.04	
オーストラリア						Element Fleet Management Corp., 144A 5.037% 25/01/2030	USD	2,400,000	2,420,341	0.05	
APA Infrastructure Ltd., 144A 4.23% 15/01/2027	USD	895,000	890,873	0.02		Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5.7% 14/03/2028	USD	1,900,000	1,966,834	0.04	
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.12% 15/09/2034	USD	3,793,000	3,714,233	0.07		National Bank of Canada 5.6% 18/12/2028	USD	3,490,000	3,622,651	0.08	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4.4% 19/05/2036	USD	2,130,000	2,126,044	0.04		National Bank of Canada 4.5% 10/10/2029	USD	4,525,000	4,517,034	0.09	
BEP Billiton Finance USA Ltd. 5.12% 21/02/2032	USD	1,820,000	1,863,169	0.04		Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	850,000	845,189	0.02	
GEF Bond Issuer Pty. Ltd., 144A 3.4% 30/09/2026	USD	826,000	814,403	0.02		Nutrien Ltd. 4.125% 15/03/2035	USD	500,000	454,532	0.01	
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 3.05% 02/03/2036	USD	1,565,000	1,389,941	0.03		Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust, 144A 3.87% 20/02/2027	USD	804,000	794,533	0.02	
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5.90% 14/01/2036	USD	1,337,000	1,367,333	0.03		Royal Bank of Canada, FRN 4.85% 18/10/2030	USD	3,495,000	3,498,344	0.07	
			12,164,986	0.25		Toronto-Dominion Bank (The) 5.25% 30/01/2032	USD	2,505,000	2,570,320	0.05	
									56,261,120	1.16	
ベルギー											
KBC Group NV, FRN, 144A 4.932% 16/10/2030	USD	2,025,000	2,047,111	0.04							
			2,047,111	0.04							
バミューダ						ケイマン諸島					
Aircastle Ltd., 144A 5.2% 15/02/2030	USD	2,085,000	2,100,569	0.04		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	13,086,000	13,102,726	0.27	
Aircastle Ltd., 144A 5.7% 01/02/2031	USD	1,150,000	1,181,497	0.03		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 2.12% 21/02/2026	USD	1,380,000	1,355,041	0.03	
			3,282,066	0.07		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026	USD	1,830,000	1,817,612	0.04	
カナダ						Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 4.37% 01/05/2026	USD	4,814,000	4,789,701	0.10	
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-1 'A', 144A 3.8% 15/09/2028	USD	7,866,810	7,698,730	0.16		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 2.52% 18/11/2027	USD	13,361,000	12,698,740	0.26	
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'A', 144A 3.55% 15/01/2031	USD	1,673,338	1,562,479	0.03		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/01/2028	USD	1,235,000	1,242,071	0.03	
Air Canada Pass-Through Trust, Series 2017-1 'M', 144A 3.3% 15/01/2031	USD	546,437	509,719	0.01		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	2,300,000	2,362,085	0.05	
Bank of Montreal, FRN 4.64% 10/09/2030	USD	1,491,000	1,501,442	0.03		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 15/11/2029	USD	1,295,000	1,332,365	0.03	
Bank of Nova Scotia (The) 4.85% 01/02/2030	USD	3,064,000	3,120,150	0.07		Avalon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	1,890,000	1,902,204	0.04	
Brookfield Finance, Inc. 3.9% 25/01/2028	USD	422,000	416,747	0.01		OX Butchery International 16 Ltd., 144A 2.7% 03/10/2026	USD	1,050,000	1,030,127	0.02	
Brookfield Finance, Inc. 4.7% 20/09/2047	USD	69,000	58,821	0.00		HERO Funding Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 4.45% 20/09/2047	USD	1,239,063	1,144,895	0.02	
CGI, Inc. 2.3% 14/09/2031	USD	3,025,000	2,613,587	0.05							
Element Fleet Management Corp., 144A 6.211% 36/06/2026	USD	6,745,000	6,838,818	0.14							

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
Borex, Series 2017-M 'X', 144A 3.67% 30/09/2032	USD	623,260	578,437	0.01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.894% 05/12/2034	USD	2,650,000	2,803,693	0.06
Borex 'X', 144A 3.93% 20/09/2033	USD	3,048,475	2,850,450	0.06	BPCE SA, FRN, 144A 5.975% 18/01/2027	USD	8,100,000	8,154,793	0.17
			46,206,454	0.96	BPCE SA, FRN, 144A 6.714% 19/10/2029	USD	3,000,000	3,173,715	0.06
チリ					BPCE SA, FRN, 144A 5.876% 14/01/2031	USD	1,195,000	1,238,375	0.02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6.44% 26/01/2036	USD	1,880,000	1,968,609	0.04	BPCE SA, FRN, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	3,425,000	3,483,857	0.07
			1,968,609	0.04	BPCE SA, FRN, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	4,295,000	3,713,237	0.08
デンマーク					BPCE SA, FRN, 144A 5.936% 30/05/2035	USD	2,705,000	2,767,575	0.06
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.293% 01/04/2030	USD	3,340,000	3,228,132	0.07	BPCE SA, FRN, 144A 6.293% 14/01/2036	USD	2,175,000	2,279,411	0.05
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5.703% 01/02/2030	USD	4,100,000	4,247,196	0.09	BPCE SA, FRN, 144A 6.027% 28/05/2036	USD	4,445,000	4,571,931	0.09
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.612% 02/10/2030	USD	200,000	199,106	0.00	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.223% 09/01/2029	USD	4,640,000	4,714,873	0.10
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5.019% 04/02/2031	USD	2,430,000	2,454,680	0.05	Credit Agricole SA, FRN, 144A 6.383% 01/10/2029	USD	1,790,000	1,881,770	0.04
			10,129,114	0.21	Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.223% 27/09/2031	USD	2,785,000	2,834,044	0.06
フィンランド					Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.803% 09/01/2036	USD	5,435,000	5,623,625	0.12
Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027	USD	3,587,000	3,668,413	0.08	Electricite de France SA, 144A 5.963% 22/04/2034	USD	1,985,000	2,085,666	0.04
			3,668,413	0.08	Societe Generale SA, 144A 5.25% 19/02/2027	USD	5,599,000	5,653,841	0.12
フランス					Societe Generale SA, 144A 3% 22/01/2030	USD	364,000	338,809	0.01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1.604% 04/10/2036	USD	2,845,000	2,747,786	0.06	Societe Generale SA, FRN, 144A 1.792% 09/06/2027	USD	865,000	841,921	0.02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.79% 13/07/2028	USD	2,830,000	2,937,145	0.06	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.512% 22/05/2031	USD	7,258,000	7,396,610	0.15
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.532% 22/01/2030	USD	3,000,000	3,109,214	0.06	Societe Generale SA, FRN, 144A 2.889% 09/06/2032	USD	2,085,000	1,837,539	0.04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.323% 12/06/2029	USD	2,500,000	2,555,946	0.05	Societe Generale SA, FRN, 144A 6.15% 13/04/2033	USD	3,675,000	3,812,586	0.08
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	3,415,000	3,164,175	0.06	Societe Generale SA, FRN, 144A 6.068% 19/01/2035	USD	1,865,000	1,916,457	0.04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.176% 09/01/2030	USD	1,870,000	1,908,112	0.04	TotaEnergies Capital International SA 2.988% 26/06/2041	USD	2,750,000	2,823,385	0.04
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.497% 20/06/2030	USD	1,402,000	1,438,445	0.03				102,508,696	2.12
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.282% 19/11/2030	USD	4,400,000	4,480,715	0.09					
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.786% 11/01/2031	USD	3,235,000	3,360,986	0.07					
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3.132% 20/01/2031	USD	4,138,000	3,678,410	0.08					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
ドイツ					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.17%	USD	3,179,000	2,076,066	0.04
Deutsche Bank AG, FRN 7.140%	USD	2,865,000	2,937,580	0.06	09/07/2050			20,367,935	0.42
13/07/2027									
Deutsche Bank AG, FRN 5.373%	USD	2,230,000	2,267,949	0.05	ジャージー				
10/01/2029					Galaxy Pipelinesports Bids Ltd., 144A	USD	2,119,776	1,738,579	0.04
Deutsche Bank AG, FRN 6.72%	USD	1,050,000	1,102,643	0.02	2.94% 30/09/2040			1,738,579	0.04
18/01/2029									
Deutsche Bank AG, FRN 6.819%	USD	1,880,000	2,005,204	0.04	ルクセンブルク				
20/11/2029					JES USA Holding Lux SARL 3.75%	USD	1,575,000	1,465,916	0.03
Deutsche Bank AG, FRN 4.999%	USD	1,590,000	1,601,119	0.03	01/12/2031			3,435,539	0.07
11/09/2030					JES USA Holding Lux SARL 6.75%	USD	3,157,000	3,435,539	0.07
Deutsche Bank AG, FRN 5.297%	USD	3,900,000	3,957,840	0.08	15/03/2034			900,299	0.02
09/05/2031					nVent Finance SARL 4.55%	USD	400,000	399,438	0.01
Deutsche Bank AG, FRN 5.403%	USD	1,635,000	1,621,704	0.04	15/04/2028			6,201,192	0.13
11/09/2035					Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN,	USD	400,000	399,438	0.01
Deutsche Telekom AG, 144A 3.625%	USD	799,000	580,200	0.01	144A 5% 02/04/2049			6,201,192	0.13
21/01/2050									
			16,074,239	0.33	メキシコ				
アイルランド					Mexico Government Bond 6%	USD	1,970,000	2,037,965	0.04
AIB Group plc, FRN, 144A 6.608%	USD	1,175,000	1,342,065	0.02	13/05/2030			3,578,357	0.08
13/09/2029					Mexico Government Bond 5.85%	USD	3,541,000	3,578,357	0.08
AIB Group plc, FRN, 144A 5.871%	USD	3,800,000	3,908,923	0.08	02/07/2032			2,930,000	0.06
28/02/2035					Mexico Government Bond 6.875%	USD	2,930,000	3,045,369	0.06
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A	USD	5,000,000	5,155,032	0.11	13/05/2037			8,661,691	0.18
5.801% 20/01/2030									
			10,306,820	0.21	オランダ				
イタリア					ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A	USD	2,000,000	2,043,422	0.04
UniCredit SpA, FRN, 144A 1.982%	USD	510,000	497,455	0.01	6.339% 18/09/2027			2,050,812	0.04
03/06/2027					ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3.41%	USD	1,700,000	1,727,753	0.04
			497,455	0.01	13/12/2029			169,351	0.00
日本					ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A	USD	210,000	169,351	0.00
Witvoldiphi (FJ) Financial Group, Inc.,	USD	2,000,000	2,046,546	0.04	5.515% 03/12/2035			6,685,255	0.14
FRN 5.15% 24/04/2031					Airbus SE, 144A 3.95% 10/04/2047	USD	6,500,000	6,685,255	0.14
Mizuho Financial Group, Inc., FRN	USD	1,872,000	1,750,032	0.04	5.96% 28/02/2029			501,000	0.01
2.86% 11/09/2030					Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A	USD	501,000	500,777	0.01
Mizuho Financial Group, Inc., FRN	USD	3,210,000	3,353,384	0.07	4.315% 04/02/2025			1,257,000	0.03
5.72% 21/05/2031					Cooperatieve Rabobank UA 3.75%	USD	745,000	726,345	0.02
Nomura Holdings, Inc. 6.07%	USD	7,000,000	7,301,445	0.15	21/07/2026				
12/07/2028					Enel Finance International NV, 144A	USD	745,000	726,345	0.02
CRIX Corp. 3.7% 18/07/2027	USD	500,000	493,793	0.01	3.3% 06/04/2028				
Sumitomo Life Insurance Co., FRN,	USD	1,000,000	981,621	0.02					
144A 4% 14/03/2077									
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	3,175,000	2,365,048	0.05					
3.02% 09/07/2040									

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.4% 27/05/2045	USD	250,000	218,418	0.00	Wacquiris Airfinance Holdings Ltd., 144A 6.4% 26/03/2029	USD	7,968,000	8,320,616	0.17
			15,369,284	0.32	Wacquiris Airfinance Holdings Ltd., 144A 5.1% 17/03/2030	USD	4,072,000	4,071,003	0.08
ノルウェー					Wacquiris Airfinance Holdings Ltd., 144A 6.5% 26/03/2031	USD	1,320,000	1,394,382	0.03
Aker BP ASA, 144A 5.12% 01/10/2034	USD	1,230,000	1,180,111	0.03	Royalty Pharma plc 1.2% 02/09/2025	USD	1,057,000	1,050,013	0.02
Aker BP ASA, 144A 5.8% 01/10/2034	USD	670,000	606,522	0.01	Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	2,550,000	2,184,499	0.05
DNB Bank ASA, FRN, 144A 4.85% 05/11/2030	USD	2,525,000	2,552,177	0.05	Vodafone Group plc 5.625% 10/02/2053	USD	345,000	324,330	0.01
			4,338,810	0.09				21,325,799	0.44
パナマ					アメリカ				
Banco Nacional de Panama, 144A 2.5% 11/08/2030	USD	3,050,000	2,562,029	0.05	AbbVie, Inc. 4.55% 15/03/2035	USD	500,000	484,936	0.01
			2,562,029	0.05	AEP Transmission Co. LLC 4% 01/12/2046	USD	467,000	369,692	0.01
スペイン					AEP Transmission Co. LLC 3.8% 15/06/2049	USD	615,000	457,813	0.01
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.634% 13/09/2027	USD	7,085,000	7,256,151	0.15	ABO SouthAmerica Global Financing I, 144A 6.9% 15/03/2032	USD	650,000	715,455	0.02
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	4,000,000	4,171,173	0.09	Alexander Funding Trust II, 144A 7.46% 31/07/2038	USD	5,120,000	5,474,592	0.11
CaixaBank SA, FRN, 144A 5.581% 03/07/2036	USD	2,735,000	2,753,238	0.06	Alternative Loan Trust, Series 2005-54CB '1A11' 5.5% 25/11/2035	USD	82,904	63,623	0.00
			14,180,562	0.30	Alternative Loan Trust, Series 2005-20CB '1A4' 5.5% 25/08/2035	USD	70,683	60,617	0.00
国際機関					Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A3' 5.15% 25/03/2034	USD	183,510	187,873	0.00
NXP BV 2.5% 11/05/2031	USD	2,975,000	2,625,051	0.05	Alternative Loan Trust, Series 2004-20CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	17,470	15,542	0.00
NXP BV 3.25% 11/05/2041	USD	3,060,000	2,348,527	0.05	Alternative Loan Trust, 10, FRN, Series 2005-20CB '3A8' 0.33% 25/07/2035	USD	327,911	16,420	0.00
NXP BV 3.25% 30/11/2051	USD	1,565,000	1,002,931	0.02	Amazon.com, Inc. 3.87% 22/08/2027	USD	1,000,000	902,144	0.02
			5,876,509	0.12	Amor Flexibles North America, Inc., 144A 5.1% 17/03/2030	USD	5,005,000	5,086,087	0.11
スウェーデン					American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'K' 3.25% 15/04/2030	USD	2,989,460	2,757,670	0.06
Svenska Handelsbanken AB 5.5% 15/06/2028	USD	2,000,000	2,066,754	0.04	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 3.7% 01/04/2028	USD	3,191,609	3,131,958	0.07
			2,066,754	0.04	American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'A' 4.1% 15/07/2029	USD	920,770	885,320	0.02
スイス					American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3.8% 22/03/2029	USD	5,139,013	4,991,086	0.10
UBS Group AG, FRN, 144A 5.617% 13/09/2030	USD	5,280,000	5,478,301	0.11					
UBS Group AG, FRN, 144A 6.301% 22/09/2034	USD	841,000	902,341	0.02					
			6,380,642	0.13					
イギリス									
AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037	USD	520,000	582,534	0.01					
Wacquiris Airfinance Holdings Ltd., 144A 5.2% 27/03/2028	USD	3,360,000	3,398,422	0.07					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'AA' 3.5% 15/04/2030	USD	632,393	599,167	0.01	Bank of America Funding Trust, Series 2004-2 '1001' 5.75% 20/09/2034	USD	13,138	12,730	0.00
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'AA' 3.3% 15/12/2029	USD	5,220,200	5,006,903	0.10	Bank of America Funding Trust, Series 2005-6 '20' 5.5% 25/10/2035	USD	49,052	44,039	0.00
American Airlines Pass-Through Trust, Series A 3.5% 15/04/2031	USD	3,105,711	2,943,593	0.06	Bank of America Funding Trust, PO, Series 2004-205 31/09/2034	USD	5,867	4,477	0.00
American Airlines Pass-Through Trust 3.5% 15/09/2033	USD	1,885,904	1,686,264	0.04	Bank of America Funding Trust, PO, Series 2005-105 25/11/2035	USD	7,165	7,327	0.00
American Airlines Pass-Through Trust 3.95% 11/01/2032	USD	6,428,625	6,076,016	0.13	Bank of America Corp., FNM 1.124% 22/07/2027	USD	705,000	685,341	0.01
American Electric Power Co., Inc. 3.1% 01/03/2030	USD	2,140,000	1,930,734	0.04	Bank of America Corp., FNM 3.105% 24/04/2028	USD	3,600,000	3,556,005	0.07
American Express Co., FNM 5.442% 30/01/2026	USD	2,455,000	2,500,090	0.05	Bank of America Corp., FNM 4.116% 27/04/2028	USD	2,700,000	2,700,316	0.06
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SF02 'A', 144A 3.132% 17/10/2032	USD	1,303,212	1,297,425	0.03	Bank of America Corp., FNM 3.419% 30/12/2028	USD	66,000	64,471	0.00
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SF02 'C', 144A 4.091% 17/10/2032	USD	1,893,000	1,886,619	0.04	Bank of America Corp., FNM 3.91% 05/02/2029	USD	409,000	404,021	0.01
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SF02 'D', 144A 5.036% 17/10/2032	USD	4,103,000	4,090,937	0.08	Bank of America Corp., FNM 5.302% 25/04/2029	USD	3,640,000	3,715,586	0.08
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SF02 'E', 144A 6.07% 17/10/2032	USD	2,800,000	2,794,566	0.06	Bank of America Corp., FNM 2.081% 14/06/2029	USD	1,091,000	1,021,180	0.02
American Municipal Power, Inc. 7.499% 15/02/2050	USD	690,000	788,112	0.02	Bank of America Corp., FNM 5.819% 15/09/2029	USD	5,800,000	6,037,506	0.13
Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043	USD	3,804,000	3,763,687	0.08	Bank of America Corp., FNM 2.592% 29/04/2031	USD	3,045,000	2,780,564	0.06
Amgen, Inc. 4.663% 15/06/2051	USD	3,394,000	2,888,712	0.06	Bank of America Corp., FNM 1.898% 22/07/2031	USD	1,675,000	1,469,477	0.03
Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053	USD	1,041,000	1,013,618	0.02	Bank of America Corp., FNM 2.681% 22/04/2032	USD	2,635,000	2,360,776	0.05
Analog Devices, Inc. 2.8% 01/10/2041	USD	1,854,000	1,346,365	0.03	Bank of America Corp., FNM 2.512% 20/10/2032	USD	1,190,000	1,046,962	0.02
Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	5,285,000	5,180,512	0.11	Bank of America Corp., FNM 5.812% 15/09/2034	USD	2,300,000	2,423,605	0.05
Aviation Capital Group LLC, 144A 5.115% 10/04/2030	USD	2,010,000	2,025,930	0.04	Bank of America Corp., FNM 2.616% 19/06/2041	USD	13,916,000	9,889,483	0.20
Baltimore Gas and Electric Co. 3.5% 15/08/2046	USD	385,000	281,864	0.01	Bank of New York Mellon Corp. (The), FNM 6.474% 25/10/2034	USD	2,220,000	2,439,595	0.05
Baltimore Gas and Electric Co. 3.2% 15/09/2049	USD	885,000	602,004	0.01	Bear Stearns ASM Trust, FNM, Series 2004-2 '14A' 4.522% 25/05/2034	USD	14,790	13,786	0.00
Baltimore Gas and Electric Co. 2.5% 15/06/2050	USD	1,000,000	627,280	0.01	Bear Stearns ASM Trust, FNM, Series 2003-7 '3A' 7.038% 25/10/2033	USD	2,020	2,030	0.00
Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053	USD	3,020,000	2,875,417	0.06	Bear Stearns ASM Trust, FNM, Series 2003-4 '3A1' 6.414% 25/07/2033	USD	22,626	21,896	0.00
BAML Commercial Mortgage Securities Trust, FNM 'A', 144A 4.227% 10/08/2028	USD	5,275,000	5,128,623	0.11	Bear Stearns ASM Trust, FNM, Series 2006-1 'A1' 6.51% 25/02/2036	USD	25,482	24,277	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合 (%)
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, II, FNM, Series 2007-T36 '11', 144A 1.17% 12/01/2045	USD	22,089	2	0.00	Charter Communications Operating LLC 6.304% 11/10/2035	USD	275,000	287,906	0.01
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6.03% 15/01/2029	USD	221,000	230,951	0.01	Charter Communications Operating LLC 5.315% 01/04/2038	USD	400,000	375,982	0.01
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5.375% 09/01/2036	USD	486,000	480,447	0.01	Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/04/2041	USD	1,345,000	971,528	0.02
Biogen, Inc. 5.75% 15/05/2035	USD	1,960,000	2,010,998	0.04	Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/02/2050	USD	2,585,000	2,057,363	0.04
Boston Gas Co., 144A 4.487% 15/02/2042	USD	149,000	125,590	0.00	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	2,570,000	1,704,806	0.04
Bristol-Myers Squibb Co. 4.125% 15/06/2039	USD	936,000	830,211	0.02	Charter Communications Operating LLC 6.814% 11/10/2055	USD	350,000	357,307	0.01
Bristol-Myers Squibb Co. 4.55% 20/02/2048	USD	777,000	665,797	0.01	Chase Funding Trust, STSP, Series 2003-4 '1A5' 4.85% 25/05/2033	USD	64,181	62,949	0.00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A', 144A 4.125% 20/03/2033	USD	965,364	919,925	0.02	Chase Funding Trust, STSP, Series 2003-6 '1A1' 4.832% 25/11/2034	USD	39,331	38,890	0.00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3.8% 20/03/2033	USD	412,999	400,226	0.01	Chase Mortgage Finance Trust, FNM, Series 2001-A1 '1A3' 6.53% 25/02/2037	USD	69,950	69,476	0.00
British Airways Pass-Through Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3.3% 15/06/2034	USD	909,861	846,236	0.02	Chase Mortgage Finance Trust, FNM, Series 2001-A1 '2A1' 5.965% 25/02/2037	USD	8,069	7,744	0.00
British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 3.5% 15/02/2033	USD	2,098,757	1,991,876	0.04	Chase Mortgage Finance Trust, FNM, Series 2001-A2 '2A1' 6.603% 25/06/2035	USD	38,552	38,408	0.00
Brimmer Operating Partnership LP, REIT 2.5% 16/02/2031	USD	765,000	667,122	0.01	Chase Mortgage Finance Trust, FNM, Series 2001-A1 '1A1' 7.291% 25/02/2037	USD	942	949	0.00
Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	3,709,000	3,117,875	0.06	Chase Mortgage Finance Trust, FNM, Series 2001-A1 '9A1' 6.338% 25/02/2037	USD	8,559	8,487	0.00
Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036	USD	77,000	63,646	0.00	Cheniere Energy Partners LP, 144A 5.55% 30/10/2035	USD	1,190,000	1,196,567	0.03
Broadcom, Inc. 5.05% 12/01/2029	USD	4,950,000	5,068,498	0.11	Cheniere Energy, Inc. 5.65% 15/04/2034	USD	2,930,000	2,995,711	0.06
Broadcom, Inc. 4.55% 15/02/2032	USD	2,156,000	2,133,109	0.04	Children's Health System of Texas 2.51% 15/08/2050	USD	2,430,000	1,413,036	0.03
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/01/2029	USD	785,000	763,800	0.02	Children's Hospital Corp. (The) 2.585% 01/03/2050	USD	1,387,000	835,090	0.02
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.275% 15/01/2048	USD	760,000	583,548	0.01	Children's National Medical Center 2.928% 15/01/2050	USD	1,580,000	990,743	0.02
BSP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.375% 11/06/2039	USD	14,000,000	13,543,156	0.28	CHL Mortgage Pass Through Trust 4.5% 25/06/2049	USD	2,072	1,038	0.00
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	2,200,000	1,884,256	0.04	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '1A' 5.5% 25/06/2004	USD	46,673	46,085	0.00
Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	955,000	864,856	0.02					
Capital One Financial Corp., FNM 6.112% 08/06/2029	USD	2,480,000	2,601,292	0.05					
Capital One Financial Corp., FNM 2.618% 02/11/2032	USD	1,365,000	1,191,029	0.02					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)	
GH Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-7 '2A1' 5.415% 25/06/2034	USD	11,770	10,830	0.00		Citigroup, Inc., FRN 3.057% 25/01/2033	USD	569,000	507,947	0.01	
GH Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 5.195% 25/11/2035	USD	83,769	69,365	0.00		Citigroup, Inc., FRN 5.449% 11/06/2035	USD	2,400,000	2,446,275	0.05	
GH Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 '2G' 5.5% 25/04/2034	USD	74,482	74,315	0.00		Citigroup, Inc., FRN 3.878% 24/01/2039	USD	200,000	171,957	0.00	
GH Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'M' 5.7% 25/04/2034	USD	37,241	37,019	0.00		City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039	USD	235,000	253,280	0.01	
Cigna Group (The) 4.2% 15/01/2046	USD	156,000	135,306	0.00		Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3.5% 01/04/2028	USD	857,000	833,657	0.02	
Cincinnati Financial Corp. 6.92% 15/05/2038	USD	290,000	311,632	0.01		CNO Global Funding, 144B 5.875% 04/06/2027	USD	2,030,000	2,085,737	0.04	
Cincinnati Financial Corp. 6.125% 01/11/2034	USD	1,000,000	1,060,167	0.02		Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 5.09% 01/10/2031	USD	908,000	911,093	0.02	
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 'M2' 6% 25/08/2036	USD	32,252	29,433	0.00		Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5.92% 15/08/2030	USD	1,570,000	1,654,130	0.03	
Citicorp Mortgage Securities Trust '2A2' 5% 25/04/2049	USD	2,358	2,305	0.00		Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5.435% 15/02/2035	USD	3,825,000	3,838,801	0.08	
Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5.25% 25/05/2034	USD	95,759	95,306	0.00		Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5.96% 15/02/2035	USD	2,305,000	2,208,641	0.05	
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-0081 'A' 1.74% 25/09/2033	USD	11,345	11,655	0.00		Comcast Cable Communications LLC 8.5% 01/05/2027	USD	394,000	420,288	0.01	
Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-0010% 25/06/2033	USD	44	43	0.00		Comcast Corp. 4.25% 15/01/2033	USD	2,133,000	2,057,411	0.04	
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-0031 'A5' 6.94% 25/08/2034	USD	6,833	6,685	0.00		Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034	USD	2,500,000	2,554,915	0.05	
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5.5% 25/05/2035	USD	32,468	32,387	0.00		Comcast Corp. 4.2% 15/08/2034	USD	676,000	637,253	0.01	
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5.25% 25/10/2033	USD	2,915	2,788	0.00		Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	850,000	710,319	0.01	
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A4' 5.25% 25/09/2033	USD	9,063	8,921	0.00		Comcast Corp. 3.9% 01/03/2038	USD	2,000,000	1,734,333	0.04	
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	4,700,000	4,657,339	0.10		Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039	USD	1,260,000	992,164	0.02	
Citigroup, Inc., FRN 3.668% 24/07/2028	USD	4,305,000	4,237,598	0.09		Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040	USD	2,155,000	1,784,096	0.04	
Citigroup, Inc., FRN 3.52% 27/10/2028	USD	750,000	734,507	0.02		Comcast Corp. 2.881% 01/11/2051	USD	1,439,000	871,708	0.02	
Citigroup, Inc., FRN 4.075% 23/04/2029	USD	2,226,000	2,202,227	0.05		Comcast Corp. 5.35% 15/05/2053	USD	4,355,000	4,022,574	0.08	
Citigroup, Inc., FRN 4.542% 19/09/2030	USD	3,610,000	3,591,729	0.07		CDM Mortgage Trust, FRN, Series 2010-0006 'A', 144A 3.942% 10/04/2033	USD	13,940,000	13,432,358	0.28	
Citigroup, Inc., FRN 4.952% 07/05/2031	USD	7,220,000	7,297,737	0.15		CDM Mortgage Trust, Series 2015-0025 'AA' 3.15% 10/08/2048	USD	435,185	434,536	0.01	
						CommonSpirit Health 1.547% 01/10/2025	USD	1,385,000	1,373,130	0.03	
						CommonSpirit Health 2.782% 01/10/2030	USD	1,385,000	1,267,237	0.03	
						CommonSpirit Health 3.91% 01/10/2050	USD	1,385,000	1,008,564	0.02	
						Commonwealth Edison Co. 5.875% 01/02/2033	USD	1,000,000	1,056,147	0.02	
						Connecticut Avenue Securities, FRN '1A1', 144A 5.285% 25/01/2045	USD	7,701,557	7,692,077	0.16	

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める割合 (%)					占める割合 (%)
Connecticut Avenue Securities Trust, RM "AA", 144A 5.30% 25/02/2045	USD	1,475,659	1,477,459	0.03	CSX Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 "AA", 5.5% 25/06/2034	USD	38,182	38,702	0.00
Connecticut Avenue Securities Trust, RM "AA", 144A 5.30% 25/05/2045	USD	8,995,070	9,002,605	0.19	CSX Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, RM, Series 2003-27 "A", 5% 25/11/2033	USD	7,249	5,413	0.00
Connecticut Avenue Securities Trust, RM "AA", 144A 5.75% 25/02/2045	USD	2,554,889	2,571,637	0.05	CSX Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, RM, Series 2005-10 "A", 5% 25/11/2035	USD	13,253	9,161	0.00
Constellation Brands, Inc. 3.4% 15/02/2030	USD	1,500,000	1,472,306	0.03	CSMC OA LLC "A2", 144A 3.95% 15/09/2037	USD	13,925,000	12,907,605	0.27
Constellation Energy Generation LLC 5.2% 01/03/2033	USD	533,000	562,537	0.01	CSMC OA LLC, Series 2014-USA "B", 144A 4.37% 15/09/2037	USD	6,000,000	4,611,765	0.10
Constellation Energy Generation LLC 6.25% 01/10/2039	USD	1,000,000	1,068,536	0.02	CSX Corp. 6% 01/10/2036	USD	500,000	535,421	0.01
Constellation Energy Generation LLC 5.75% 01/10/2041	USD	5,786,000	5,779,477	0.12	CSX Corp. 4.1% 15/05/2044	USD	165,000	137,003	0.00
Constellation Energy Generation LLC 6.3% 01/10/2053	USD	334,000	357,496	0.01	CSX Corp. 4.75% 15/11/2048	USD	910,000	805,505	0.02
Corbridge Financial, Inc. 2.85% 05/04/2039	USD	985,000	964,721	0.02	CSX Corp. 3.35% 15/09/2049	USD	230,000	160,284	0.00
Corbridge Global Funding, 144A 5.9% 15/09/2038	USD	2,170,000	2,265,812	0.05	CYS Pass-Through Trust, 144A 5.28% 11/01/2027	USD	36,623	36,444	0.00
Cottage Health Obligated Group 3.30% 01/11/2049	USD	1,220,000	846,216	0.02	CYS Pass-Through Trust, 144A 7.50% 10/01/2030	USD	701,304	734,132	0.02
Cox Communications, Inc., 144A 3.3% 15/09/2036	USD	503,000	495,136	0.01	CYS Pass-Through Trust, 144A 5.77% 10/01/2033	USD	393,480	392,269	0.01
Cox Communications, Inc., 144A 2.9% 01/10/2030	USD	1,485,000	843,864	0.02	CYS Pass-Through Trust, 144A 5.90% 10/01/2034	USD	409,875	413,495	0.01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/09/2042	USD	6,563	3,375	0.00	CYS Pass-Through Trust, Series 2003, 144A 8.35% 10/01/2031	USD	185,579	201,506	0.00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 "AA", 5.25% 25/09/2033	USD	29,085	29,073	0.00	CYS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4.16% 11/09/2036	USD	309,814	285,770	0.01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., RM, Series 2003-21 "A", 5% 25/09/2033	USD	8,193	5,772	0.00	Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042	USD	141,000	111,784	0.00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., RM, Series 2004-3 "A", 5% 25/06/2034	USD	10,878	7,002	0.00	Delmarva Power & Light Co. 4.15% 15/05/2045	USD	1,000,000	818,084	0.02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., RM, Series 2005-1 "BBB", 6.68% 25/02/2033	USD	15,844	16,293	0.00	Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2020-1 "AA", 2% 10/12/2029	USD	905,731	860,961	0.02
CRH America Finance, Inc., 144A 3.4% 09/05/2027	USD	298,000	293,124	0.01	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, STB, Series 2004-1 "AAB", 5.24% 25/12/2033	USD	90	89	0.00
CRH America, Inc., 144A 5.125% 13/05/2045	USD	200,000	184,622	0.00	Doc Dr. LLC, REIT 2.62% 01/11/2031	USD	1,050,000	922,556	0.02
CSX Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 "AA", 5.5% 25/12/2034	USD	57,672	58,627	0.00	ETE Electric Securitization Funding II LLC 5.9% 01/03/2033	USD	4,401,730	4,613,528	0.10
					ETE Electric Securitization Funding II LLC 6.0% 01/03/2038	USD	2,150,000	2,322,287	0.05
					Duke Energy Carolinas LLC 5.4% 15/01/2034	USD	1,135,000	1,089,242	0.02

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)	
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3.616% 01/08/2027	USD	1,350,000	1,307,053	0.03		FDLMC, Series K065 'A2' 3.343% 25/07/2030	USD	2,983,000	2,937,425	0.06	
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2.532% 01/10/2030	USD	2,320,000	2,051,336	0.04		FHLMC, Series K108 'A2' 3.69% 25/02/2052	USD	1,156,000	1,140,968	0.02	
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4.6% 15/12/2044	USD	900,000	753,944	0.02		FHLMC, FRN 'A2' 3.71% 25/09/2032	USD	7,960,000	7,603,015	0.16	
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3.9% 15/11/2049	USD	1,119,000	804,006	0.02		FDLMC, FRN 'A2' 3.2% 25/10/2032	USD	9,600,000	9,212,842	0.19	
Emera US Finance LP 4.75% 15/06/2046	USD	1,200,000	995,676	0.02		FHLMC, Series K152 'A2' 3.08% 25/01/2031	USD	3,761,000	3,549,618	0.07	
Equinix, Inc., REIT 1.4% 15/09/2036	USD	2,120,000	2,063,733	0.04		FDLMC, Series KJ36 'A2' 2.606% 25/07/2027	USD	5,550,961	5,447,806	0.11	
Equinix, Inc., REIT 2.9% 18/11/2036	USD	2,850,000	2,793,336	0.06		FHLMC, Series T-42 'A5' 7.5% 25/02/2042	USD	150,829	160,603	0.00	
ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037	USD	510,000	584,849	0.01		FDLMC, Series T-56 'A5' 5.211% 25/05/2043	USD	470,295	447,075	0.01	
ERAC USA Finance LLC, 144A 5.615% 15/02/2042	USD	96,000	96,545	0.00		FHLMC, FRN, Series WFX 'AFX' 3.33% 25/04/2028	USD	2,228,000	2,179,077	0.05	
Evergy Wtro, Inc. 4.2% 15/02/2048	USD	670,000	531,780	0.01		FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 4.96% 15/07/2042	USD	645,343	639,285	0.01	
Evergy, Inc. 2.9% 15/09/2029	USD	1,775,000	1,666,577	0.03		FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 4.91% 15/08/2042	USD	184,491	182,295	0.00	
Exelon Corp. 5.3% 15/03/2033	USD	1,500,000	1,537,242	0.03		FDLMC, IO, FRN, Series 229 'S30' 3.202% 15/08/2036	USD	87,860	11,115	0.00	
Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029	USD	1,373,000	1,346,777	0.03		FHLMC, FRN 1A1082 6.564% 01/07/2036	USD	10,631	10,839	0.00	
Extra Space Storage LP, REIT 2.2% 15/10/2030	USD	2,940,000	2,596,289	0.05		FHLMC, FRN 1A1085 6.53% 01/08/2036	USD	16,850	17,219	0.00	
F&G Annuities & Life, Inc. 7.4% 12/01/2028	USD	1,198,000	1,254,733	0.03		FHLMC, FRN 1A1096 6.41% 01/10/2036	USD	33,643	34,257	0.00	
F&G Global Funding, 144A 1.75% 30/06/2026	USD	1,575,000	1,531,125	0.03		FHLMC, FRN 1A1097 6.536% 01/10/2036	USD	25,978	26,340	0.00	
F&G Global Funding, 144A 5.875% 10/06/2027	USD	2,300,000	2,356,274	0.05		FHLMC, FRN 1B1665 6.75% 01/04/2034	USD	4,682	4,745	0.00	
Fells Point Funding Trust, 144A 3.04% 31/01/2027	USD	6,870,000	6,722,700	0.14		FHLMC, FRN 1G2557 6.939% 01/06/2036	USD	51,797	53,557	0.00	
FHLMC 4% 01/07/2048	USD	3,305,990	3,128,497	0.06		FHLMC, FRN 1J1369 6.7% 01/12/2036	USD	1,836	1,884	0.00	
FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035	USD	19,099	3,162	0.00		FHLMC, FRN 1J1418 6.31% 01/12/2036	USD	15,061	15,301	0.00	
FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035	USD	48,185	7,228	0.00		FHLMC, FRN 1J1516 6.596% 01/02/2037	USD	9,552	9,867	0.00	
FHLMC, Series T-54 '2A' 6.5% 25/02/2043	USD	12,718	12,731	0.00		FDLMC, FRN 1J2945 7.5% 01/11/2037	USD	8,544	8,657	0.00	
FDLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2.35% 25/10/2037	USD	211,911	191,655	0.00		FHLMC, FRN 1K0046 7.355% 01/10/2036	USD	29,133	30,013	0.00	
FHLMC, Series 262 '35' 3.5% 15/07/2042	USD	1,001,473	938,446	0.02		FDLMC, FRN 1L1306 6.5% 01/05/2036	USD	17,280	17,821	0.00	
FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4.4% 25/01/2032	USD	7,700	7,061	0.00		FHLMC, FRN 1N0353 6.823% 01/02/2037	USD	27,021	27,583	0.00	
FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043	USD	16,244	16,823	0.00		FHLMC, FRN 1N1463 6.856% 01/05/2037	USD	4,781	4,785	0.00	

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める	
FHLMC, FRN 1Q0007 7.015%	USD	4,172	4,204	0.00		FHLMC U91484 4% 01/05/2043	USD	1,814,765	1,737,027	0.04	
01/12/2035						FHLMC U93007 3.5% 01/07/2045	USD	437,532	407,116	0.01	
FHLMC, FRN 1Q0737 7.137%	USD	13,124	13,368	0.00		FHLMC U93024 3.5% 01/08/2045	USD	384,829	354,285	0.01	
01/11/2036						FHLMC U93089 3.5% 01/12/2035	USD	335,164	322,446	0.01	
FHLMC, FRN 1Q0739 6.537%	USD	36,722	37,358	0.00		FHLMC U93090 3.5% 01/11/2045	USD	433,612	399,185	0.01	
01/03/2037						FHLMC U93143 3.5% 01/04/2046	USD	486,865	448,185	0.01	
FHLMC, FRN 782760 7.258%	USD	15,760	16,360	0.00		FHLMC U93154 3.5% 01/05/2046	USD	46,692	42,982	0.00	
01/11/2036						FHLMC U99051 3.5% 01/06/2043	USD	808,162	752,015	0.02	
FHLMC, FRN 782870 6.87%	USD	36,218	37,235	0.00		FHLMC U99134 4% 01/01/2046	USD	868,501	823,781	0.02	
01/09/2034						FHLMC V85515 4% 01/03/2049	USD	283,874	267,474	0.01	
FHLMC, FRN 782979 6.5% 01/01/2035	USD	86,547	89,651	0.00		FHLMC 240024 5.5% 01/04/2036	USD	17,898	18,421	0.00	
FHLMC, FRN 782980 6.5% 01/01/2035	USD	39,580	40,694	0.00		FHLMC REMICS, 10, STP, Series 3422					
FHLMC, FRN 847621 6.436%	USD	18,617	19,064	0.00		'A1' 0.25% 15/01/2038	USD	97,515	987	0.00	
01/05/2033						FHLMC REMICS, PQ, Series 3607					
FHLMC, FRN 848365 6.934%	USD	79,829	82,118	0.00		'AD' 0% 15/04/2036	USD	14,960	12,795	0.00	
01/01/2036						FHLMC REMICS, Series 3181 'A2' 6.5%	USD	88,949	93,773	0.00	
FHLMC, FRN 848431 6.928%	USD	42,590	43,815	0.00		15/07/2036					
01/02/2036						FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5.5%	USD	8,419	8,594	0.00	
FHLMC, FRN 848699 6.864%	USD	23,284	24,026	0.00		15/09/2038					
01/01/2040						FHLMC REMICS, Series 2951 'B' 4%	USD	37,264	36,258	0.00	
FHLMC, FRN 972200 6.78%	USD	3,909	3,966	0.00		15/11/2041					
01/03/2036						FHLMC REMICS, Series 3143 'B' 5.5%	USD	59,211	61,867	0.00	
FHLMC A61376 6.5% 01/07/2032	USD	39,106	40,442	0.00		15/02/2036					
FHLMC A88871 7% 01/01/2031	USD	17,820	18,806	0.00		FHLMC REMICS, PQ, Series 3607	USD	11,220	9,795	0.00	
FHLMC B90491 7.5% 01/01/2032	USD	21,915	22,494	0.00		'BO' 0% 15/04/2036					
FHLMC C15791 5.5% 01/01/2033	USD	9,980	10,065	0.00		FHLMC REMICS, PQ, Series 3621	USD	29,541	25,606	0.00	
FHLMC C90985 6.5% 01/08/2026	USD	1,563	1,571	0.00		'BO' 0% 15/01/2040					
FHLMC G01448 7% 01/08/2032	USD	2,187	2,308	0.00		FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'B5'	USD	59,415	58,467	0.00	
FHLMC G02436 6.5% 01/09/2036	USD	42,817	44,972	0.00		2.77% 15/02/2040					
FHLMC G04077 6.5% 01/03/2038	USD	33,601	35,571	0.00		FHLMC REMICS, Series 3301 'C' 5.5%	USD	86,156	89,025	0.00	
FHLMC G04952 7.5% 01/01/2038	USD	20,046	20,929	0.00		15/01/2039					
FHLMC G05671 5.5% 01/08/2038	USD	53,042	54,654	0.00		FHLMC REMICS, 10, FRN, Series 3360	USD	14,493	1,329	0.00	
FHLMC G06493 4.5% 01/05/2041	USD	728,016	723,294	0.02		'CS' 1.12% 15/01/2037					
FHLMC G31099 4% 01/01/2038	USD	2,195,316	2,166,881	0.05		FHLMC REMICS, Series 2938 'D' 4%	USD	2,112,489	1,933,442	0.04	
FHLMC G60214 5% 01/07/2035	USD	2,469,472	2,502,118	0.05		15/09/2041					
FHLMC L10224 6% 01/12/2034	USD	88,330	90,002	0.00		FHLMC REMICS, Series 4900 'D' 3%	USD	1,448,056	1,297,127	0.03	
FHLMC Q42657 3.5% 01/08/2046	USD	1,724,942	1,589,169	0.03		25/01/2049					
FHLMC Q49329 4.5% 01/07/2047	USD	360,680	350,949	0.01		FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'D'	USD	183	183	0.00	
FHLMC Q52834 4% 01/12/2047	USD	1,868,610	1,575,301	0.03		8.38% 15/10/2025					
FHLMC RE0011 2.5% 01/12/2049	USD	3,656,934	3,286,441	0.07		FHLMC REMICS, Series 3304 'D' 7.5%	USD	77,472	83,183	0.00	
FHLMC U90930 4.5% 01/01/2046	USD	1,457,589	1,430,280	0.03		15/11/2036					
FHLMC U90673 4% 01/01/2043	USD	228,593	219,927	0.00		FHLMC REMICS, PQ, Series 3117 'B' 0%	USD	6,442	5,700	0.00	
FHLMC U90690 3.5% 01/06/2042	USD	668,491	632,043	0.01		15/02/2036					
FHLMC U90975 4% 01/06/2042	USD	624,071	599,657	0.01		FHLMC REMICS, PQ, Series 3153	USD	32,881	28,531	0.00	
FHLMC U91253 4% 01/04/2043	USD	1,686,495	1,614,255	0.03		'EO' 0% 15/05/2036					
FHLMC U91305 3.5% 01/04/2043	USD	361,030	335,938	0.01		FHLMC REMICS, PQ, Series 4280	USD	343,801	261,648	0.01	
						'EO' 0% 15/12/2043					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合 (%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合 (%)	
PRIMC REMICS, Series 3004 'BT' 7.5%	USD	73,395	80,699	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 31340%	USD	1,619	1,333	0.00	
15/12/2036						15/03/2036					
PRIMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8.5%	USD	5,655	6,069	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 31380%	USD	7,990	6,946	0.00	
15/06/2031						15/04/2036					
PRIMC REMICS, FPN, Series 3949 'FX' 5.625%	USD	5,209	5,253	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 31510%	USD	34,248	28,890	0.00	
15/07/2039						15/05/2036					
PRIMC REMICS, FPN, Series 2388 'FS' 5.000%	USD	5,630	5,627	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 32000%	USD	31,834	26,976	0.00	
15/01/2029						15/08/2036					
PRIMC REMICS, FPN, Series 4048 'FJ' 4.800%	USD	345,132	340,833	0.01		PRIMC REMICS, PO, Series 38070%	USD	80,277	66,620	0.00	
15/07/2037						15/05/2037					
PRIMC REMICS, FPN, Series 3275 'FL' 4.850%	USD	4,320	4,279	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 38110%	USD	8,745	7,741	0.00	
15/02/2037						15/07/2034					
PRIMC REMICS, Series 2544 'BC' 6%	USD	11,165	11,634	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 38210%	USD	46,681	38,628	0.00	
15/12/2032						15/01/2040					
PRIMC REMICS, IO, FPN, Series 3302 'BI' 2.212%	USD	135,121	12,623	0.00		PRIMC REMICS, Series 3047 'BU' 5.5%	USD	37,978	38,981	0.00	
15/08/2036						15/10/2035					
PRIMC REMICS, Series 2483 'BE' 4.5%	USD	194,538	194,417	0.00		PRIMC REMICS, Series 3084 'BF' 5.5%	USD	132,728	138,772	0.00	
15/08/2032						15/11/2035					
PRIMC REMICS, IO, Series 3794 'B' 5%	USD	37,487	1,798	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 3117 'BG' 0%	USD	12,032	10,646	0.00	
15/08/2040						15/02/2036					
PRIMC REMICS, IO, Series 3336 'BU' 0%	USD	5,318	4,373	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 3122 'CH' 0%	USD	12,515	10,907	0.00	
15/06/2037						15/03/2036					
PRIMC REMICS, PO, Series 3093 'JO' 0%	USD	153,616	138,277	0.00		PRIMC REMICS, PO, Series 3117 'CI' 0%	USD	7,912	6,887	0.00	
15/09/2032						15/02/2036					
PRIMC REMICS 'BT' 1.5% 25/06/2030	USD	4,711,340	3,569,970	0.07		PRIMC REMICS, Series 2165 'CE' 6%	USD	32,848	33,344	0.00	
15/06/2030						15/06/2029					
PRIMC REMICS, PO, Series 3288 'LO' 0%	USD	25,762	22,438	0.00		PRIMC REMICS, Series 2110 'CF' 6%	USD	7,539	7,582	0.00	
15/03/2037						15/01/2029					
PRIMC REMICS, IO, FPN, Series 3092 'LS' 2.102%	USD	88,687	7,634	0.00		PRIMC REMICS, Series 2075 'CG' 6.5%	USD	1,784	1,811	0.00	
15/01/2040						15/09/2028					
PRIMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6.5%	USD	5,445	5,706	0.00		PRIMC REMICS, IO, FPN, Series 3424 'PI' 2.282%	USD	34,492	3,550	0.00	
15/07/2032						15/04/2038					
PRIMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6%	USD	14,201	14,783	0.00		PRIMC REMICS, Series 2172 'QC' 7%	USD	17,357	17,914	0.00	
15/06/2038						15/07/2029					
PRIMC REMICS, Series 2575 'WE' 6%	USD	15,540	16,193	0.00		PRIMC REMICS 'CE' 1.25% 25/07/2030	USD	12,011,094	9,231,942	0.19	
15/02/2033						PRIMC REMICS, FPN, Series 3832 'QI' 5.5%	USD	83,944	80,566	0.00	
PRIMC REMICS, PO, Series 3152 'MO' 0%	USD	63,867	55,990	0.00		15/09/2041					
15/03/2036						PRIMC REMICS, PO, Series 3671 'QO' 0%	USD	77,413	64,599	0.00	
PRIMC REMICS, PO, Series 3171 'MO' 0%	USD	7,158	6,494	0.00		15/12/2036					
15/06/2036						PRIMC REMICS, FPN, Series 3671 'S' 6.650%	USD	4,850	5,279	0.00	
PRIMC REMICS, Series 3986 'MI' 4%	USD	404,392	393,333	0.01		15/09/2033					
15/12/2041						PRIMC REMICS, IO, FPN, Series 3194 'SA' 2.682%	USD	4,617	490	0.00	
PRIMC REMICS 'ME' 1.5% 25/10/2031	USD	2,787,366	2,328,889	0.05		15/01/2036					
15/10/2031						PRIMC REMICS, IO, FPN, Series 3387 'SA' 2.002%	USD	65,530	5,253	0.00	
PRIMC REMICS, Series 3410 'MG' 6.5%	USD	2,612	2,725	0.00		15/11/2037					
15/02/2032											
PRIMC REMICS, IO, Series 3219 6%	USD	14,378	2,453	0.00							
15/04/2036											

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
PRIMC REMICS, DO, FPN, Series 3511 'SA' 1.502% 15/01/2039	USD	36,290	2,799	0.00	PRIMC REMICS, Series 1863 'Z' 6.5% 15/01/2036	USD	3	3	0.00
PRIMC REMICS, FPN, Series 2631 'SA' 6.75% 15/06/2033	USD	8,590	8,984	0.00	PRIMC REMICS, Series 2061 'Z' 6.5% 15/09/2038	USD	995	1,010	0.00
PRIMC REMICS, FPN, Series 2733 'SB' 4.094% 15/10/2033	USD	145,207	142,662	0.00	PRIMC REMICS, Series 3005 'Z' 5.88% 15/09/2035	USD	235,883	245,914	0.01
PRIMC REMICS, FPN 'SB' 5.898% 25/09/2053	USD	3,592,794	3,662,796	0.08	PRIMC REMICS, Series 3220 'Z' 6% 15/09/2036	USD	5,524	5,536	0.00
PRIMC REMICS, DO, FPN, Series 3494 'SC' 1.502% 15/01/2038	USD	108,477	9,652	0.00	PRIMC REMICS, Series 3461 'Z' 6% 15/06/2038	USD	193,845	203,661	0.00
PRIMC REMICS, DO, FPN, Series 3740 'SC' 1.502% 15/10/2040	USD	89,957	9,668	0.00	PRIMC REMICS, Series 1907 'SA' 6.5% 15/01/2027	USD	1,905	1,913	0.00
PRIMC REMICS, DO, FPN, Series 3455 'SE' 1.802% 15/06/2038	USD	129,230	14,403	0.00	PRIMC REMICS, Series 2763 'SA' 6% 15/02/2034	USD	1,778,766	1,861,832	0.04
PRIMC REMICS, DO, FPN, Series 4321 'SE' 2.102% 15/01/2044	USD	1,682,375	254,293	0.01	PRIMC REMICS, Series 2945 'SB' 5.5% 15/02/2035	USD	589,184	607,566	0.01
PRIMC REMICS, FPN, Series 3004 'SB' 5.272% 15/11/2035	USD	36,781	39,213	0.00	PRIMC REMICS, Series 2179 'SC' 6% 15/04/2034	USD	1,125,487	1,181,079	0.02
PRIMC REMICS, FPN, Series 3435 'SB' 7.365% 17/02/2032	USD	87	87	0.00	PRIMC REMICS, Series 2394 'SB' 6.5% 15/09/2031	USD	9,928	10,337	0.00
PRIMC REMICS, DO, FPN, Series 3481 'SJ' 1.412% 15/06/2038	USD	27,683	2,434	0.00	PRIMC REMICS, Series 2259 'SA' 7% 15/10/2030	USD	2,928	3,026	0.00
PRIMC REMICS, DO, FPN, Series 3385 'SN' 1.502% 15/11/2037	USD	12,127	820	0.00	PRIMC REMICS, Series 2881 'SB' 5.5% 15/09/2033	USD	583,953	603,859	0.01
PRIMC REMICS, FPN, Series 3029 'SP' 8.576% 15/09/2035	USD	35,207	41,275	0.00	PRIMC Sponsored Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'SA' 3.5% 25/02/2038	USD	4,260,525	4,103,499	0.09
PRIMC REMICS, DO, FPN, Series 3232 'ST' 2.302% 15/10/2036	USD	29,082	2,257	0.00	PRIMC Sponsored Credit Risk Transfer Trust 'WT' 3.5% 25/05/2064	USD	14,232,144	12,295,236	0.25
PRIMC REMICS, FPN, Series 2571 'ST' 7.996% 15/12/2032	USD	31,480	34,078	0.00	PRIMC Sponsored Credit Risk Transfer Trust 'WTU' 3.25% 25/11/2061	USD	5,336,510	4,583,335	0.10
PRIMC REMICS, FPN, Series 3022 'ST' 5.825% 15/08/2035	USD	364	362	0.00	PRIMC Sponsored Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'WZ' 3.5% 25/02/2038	USD	8,457,903	6,117,632	0.13
PRIMC REMICS, Series 2189 'TB' 7% 15/06/2039	USD	2,256	2,323	0.00	Fifth Third Bancorp, FPN 4.772% 28/07/2030	USD	5,000,000	5,032,089	0.10
PRIMC REMICS, Series 2423 'TB' 6.5% 15/03/2032	USD	12,212	12,620	0.00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15/03/2035	USD	200,000	198,781	0.00
PRIMC REMICS, Series 2434 'TC' 7% 15/04/2032	USD	2,976	3,115	0.00	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co., 144A 3.25% 15/03/2038	USD	75,000	72,816	0.00
PRIMC REMICS, FPN, Series 3382 'TD' 5.5% 15/05/2041	USD	92,335	93,189	0.00	Flex Intermediate Holdings LLC, 144A 4.317% 30/12/2039	USD	1,145,000	902,196	0.02
PRIMC REMICS, Series 3578 'TE' 5.5% 15/08/2036	USD	63,688	66,587	0.00	PGIMCR Issuer Trust, Reg. S, FPN 'A' 6.5% 26/02/2037	USD	15,000,000	15,046,899	0.31
PRIMC REMICS, FPN, Series 3085 'TF' 5.235% 15/08/2035	USD	90,216	90,534	0.00	PRIMA 4.56% 01/05/2028	USD	9,070,000	9,178,806	0.19
PRIMC REMICS, FPN, Series 2990 'TF' 5.825% 15/06/2035	USD	314	320	0.00	PRIMA 3.515% 01/07/2029	USD	11,000,000	10,733,636	0.22
					PRIMA 1.27% 01/12/2029	USD	4,426,089	3,893,312	0.08

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)	
FNMA 3.46% 01/08/2030	USD	4,670,250	4,509,918	0.09		FNMA, Series 2005-#1 'A2' 6.5%	USD	176,944	183,807	0.00	
FNMA 4.24% 01/12/2030	USD	5,437,000	5,416,347	0.11		25/10/2044					
FNMA 1.5% 01/01/2031	USD	10,500,000	9,061,553	0.19		FNMA, Series 2004-T2 'A4' 7.5%	USD	92,859	94,096	0.00	
FNMA 1.77% 01/11/2031	USD	8,700,000	7,439,406	0.15		25/11/2043					
FNMA 3.54% 01/06/2032	USD	10,297,000	9,654,715	0.20		FNMA, FNM, Series 2007-#7 'A4'	USD	3,281	4,349	0.00	
FNMA 4.68% 01/06/2032	USD	9,000,000	9,121,286	0.19		12.66% 25/01/2037					
FNMA 3.765% 01/07/2032	USD	5,122,000	4,896,527	0.10		FNMA, FNM, Series 2000-#4 '2A' 5.1%	USD	2,585	2,610	0.00	
FNMA 3.84% 01/07/2032	USD	2,390,879	2,312,777	0.05		25/10/2042					
FNMA 3.7% 01/08/2032	USD	3,655,283	3,483,552	0.07		FNMA, Series 2006-#3 '2A' 8%	USD	46,028	47,753	0.00	
FNMA 3.41% 01/09/2032	USD	20,611,731	19,380,083	0.40		25/09/2046					
FNMA 3.51% 01/09/2032	USD	5,272,000	4,942,544	0.10		FNMA, FNM, Series 2002-#6 '2A1' 7%	USD	29,815	29,598	0.00	
FNMA 3.8% 01/09/2032	USD	7,687,167	7,353,851	0.15		25/09/2042					
FNMA 3.54% 01/10/2032	USD	3,789,550	3,553,324	0.07		FNMA, Series 2004-#1 '2A2' 7%	USD	22,042	23,073	0.00	
FNMA 3.73% 01/10/2032	USD	9,832,813	9,361,034	0.19		25/12/2033					
FNMA 3.81% 01/10/2032	USD	10,307,000	9,876,364	0.20		FNMA, Series 2004-#2 '2A2' 7%	USD	4,084	4,235	0.00	
FNMA 4.55% 01/10/2032	USD	4,845,000	4,866,960	0.10		25/02/2044					
FNMA 4.6% 01/10/2032	USD	7,700,000	7,706,022	0.16		FNMA, FNM, Series 2005-#3 '2AF'	USD	183,459	181,912	0.00	
FNMA 4.79% 01/10/2032	USD	6,817,180	6,913,802	0.14		4.64% 25/03/2045					
FNMA 1.4% 01/11/2032	USD	12,000,000	9,699,943	0.20		FNMA, IO, Series 383 '32' 6%	USD	19,676	3,574	0.00	
FNMA 3.54% 01/11/2032	USD	10,771,000	10,107,203	0.21		25/01/2038					
FNMA 5.23% 01/12/2032	USD	7,800,000	8,098,567	0.17		FNMA, FNM, Series 2003-#8 '2F1'	USD	25,849	25,785	0.00	
FNMA 5.29% 01/12/2032	USD	7,342,684	7,613,838	0.16		4.82% 25/05/2042					
FNMA 3.895% 01/02/2033	USD	9,850,000	9,437,843	0.20		FNMA, IO, FNM, Series 2003-#6 '47'	USD	1,069,652	16,221	0.00	
FNMA 4.15% 01/03/2033	USD	6,900,000	6,730,080	0.14		0.55% 25/09/2042					
FNMA 4.19% 01/04/2033	USD	7,766,000	7,582,613	0.16		FNMA, Series 2009-#1 'A' 6%	USD	85,182	88,186	0.00	
FNMA 4.5% 01/04/2033	USD	4,030,000	4,019,258	0.08		25/12/2049					
FNMA 4.37% 01/05/2033	USD	10,090,000	9,964,027	0.21		FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7.5%	USD	66,992	71,872	0.00	
FNMA 4.24% 01/06/2033	USD	5,627,000	5,510,886	0.11		25/02/2041					
FNMA 4.5% 01/07/2033	USD	5,000,000	4,973,208	0.10		FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7%	USD	9,498	10,023	0.00	
FNMA 4.55% 01/09/2033	USD	11,564,743	11,594,254	0.24		25/01/2042					
FNMA 5.5% 01/01/2068	USD	4,365,285	4,502,776	0.09		FNMA, FNM, Series 2007-101 'A2'	USD	43,203	43,574	0.00	
FNMA 3.5% 01/03/2061	USD	4,805,674	4,121,677	0.09		4.691% 21/06/2036					
FNMA 2.5% 01/07/2061	USD	5,904,749	4,682,521	0.10		FNMA, FNM, Series 2015-M10 'A2'	USD	1,875,617	1,840,827	0.04	
FNMA 2.5% 01/09/2061	USD	9,134,301	7,243,532	0.15		3.092% 25/04/2027					
FNMA 3% 01/12/2061	USD	6,944,693	5,863,978	0.12		FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2.498%	USD	3,108,306	3,053,941	0.06	
FNMA 4% 01/12/2061	USD	6,083,239	5,612,499	0.12		25/05/2036					
FNMA 6% 01/12/2061	USD	7,937,975	8,251,987	0.17		FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2.499%	USD	1,780,678	1,748,883	0.04	
FNMA 2.5% 01/03/2062	USD	11,156,246	8,846,935	0.18		25/09/2036					
FNMA 3% 01/06/2062	USD	8,643,843	7,333,809	0.15		FNMA, FNM, Series 2017-M1 'A2'	USD	2,867,171	2,797,609	0.06	
FNMA 3.5% 01/06/2062	USD	7,799,396	6,890,329	0.14		2.498% 25/10/2036					
FNMA 4% 01/09/2062	USD	7,946,579	7,332,400	0.15		FNMA, FNM, Series 2017-M12 'A2'	USD	2,993,037	2,931,626	0.06	
FNMA, FNM 1.755% 01/03/2032	USD	9,983,434	8,507,014	0.18		3.162% 25/06/2027					
FNMA, FNM 1.508% 01/11/2032	USD	29,816,365	24,575,418	0.51		FNMA, FNM, Series 2017-M2 'A2'	USD	890,058	867,806	0.02	
FNMA, Series 2004-#11 'A1' 6%	USD	190,824	198,689	0.00		2.546% 25/12/2036					
25/05/2044						FNMA, FNM, Series 2017-M4 'A2'	USD	5,123,993	4,996,280	0.10	
FNMA, Series 2021-M2 'A1' 1%	USD	17,817	17,750	0.00		2.626% 25/12/2036					
25/11/2033											

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
FNMA, FNM, Series 2017-M5 'A2' 3.100% 25/04/2029	USD	2,459,532	2,374,156	0.05	FNMA, FNM, Series 2005-45 'DC' 8.100% 25/06/2035	USD	24,302	26,833	0.00
FNMA, FNM, Series 2017-M3 'A2' 3.061% 25/05/2027	USD	3,492,522	3,425,025	0.07	FNMA, FNM, Series 2006-F9 'DF' 4.7% 25/08/2036	USD	12,435	12,350	0.00
FNMA, FNM, Series 2018-M10 'A2' 3.461% 25/01/2028	USD	4,539,008	4,449,640	0.09	FNMA 'DM' 2.5% 25/10/2049	USD	2,358,778	2,036,297	0.04
FNMA, FNM, Series 2018-M4 'A2' 3.158% 25/03/2028	USD	1,851,959	1,803,030	0.04	FNMA, PO, Series 2006-F9 'DO' 0% 25/02/2036	USD	8,996	7,658	0.00
FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1.2% 25/10/2030	USD	3,321,025	3,144,318	0.07	FNMA, IO, FNM, Series 2007-F2 'EX' 1.98% 25/01/2037	USD	181,697	19,138	0.00
FNMA, FNM 'A2' 1.58% 25/09/2031	USD	10,000,000	8,569,939	0.18	FNMA, PO, Series 2006-111 'EO' 0% 25/11/2036	USD	3,968	3,215	0.00
FNMA, FNM 'A2' 1.76% 25/11/2031	USD	7,400,000	6,291,473	0.13	FNMA, PO, Series 2004-46 'EP' 0% 25/02/2034	USD	4,646	4,595	0.00
FNMA, FNM, Series 2007-106 'A1' 5.992% 25/10/2037	USD	33,553	33,830	0.00	FNMA, FNM, Series 2005-90 'ES' 5.826% 25/10/2035	USD	13,713	14,415	0.00
FNMA, Series 2008-56 'AC' 5% 25/07/2038	USD	44,900	44,746	0.00	FNMA, Series 2005-67 'ET' 5.5% 25/02/2025	USD	23	23	0.00
FNMA, STB, Series 2001-M4 'AF6' 5.11% 25/01/2032	USD	892	890	0.00	FNMA, FNM, Series 2012 'F2' 4.92% 25/02/2042	USD	246,464	239,809	0.01
FNMA, Series 2010-111 'AM' 5.5% 25/10/2040	USD	329,320	343,795	0.01	FNMA, FNM, Series 2005-54 'FA' 4.82% 25/05/2037	USD	13,660	13,518	0.00
FNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 25/04/2036	USD	10,412	9,236	0.00	FNMA, FNM, Series 2005-26 'FC' 5.1% 25/02/2037	USD	2,611	2,618	0.00
FNMA, PO, Series 2007-42 'AO' 0% 25/05/2037	USD	2,033	1,783	0.00	FNMA, FNM, Series 2010-43 'FO' 5.02% 25/05/2040	USD	75,075	74,751	0.00
FNMA, PO, Series 2009-112 'AO' 0% 25/01/2040	USD	29,537	24,406	0.00	FNMA, FNM, Series 2002-119 'FR' 4.92% 25/12/2033	USD	47,128	47,061	0.00
FNMA, PO, Series 2006-58 'AP' 0% 25/01/2036	USD	9,708	7,910	0.00	FNMA, FNM, Series 2004-61 'FS' 5.32% 25/11/2032	USD	60,409	60,796	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2007-60 'AJ' 2.73% 25/01/2037	USD	130,251	17,669	0.00	FNMA, FNM, Series 2010-40 'FJ' 5.02% 25/04/2040	USD	14,382	14,369	0.00
FNMA, Series 2002-105 'A2' 5.5% 25/10/2033	USD	260,880	269,046	0.01	FNMA, Series 2007-71 'GB' 8% 25/07/2037	USD	49,086	52,044	0.00
FNMA, Series 2001-76 'A2' 5.5% 25/02/2037	USD	12,923	12,925	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2006-94 'GI' 2.23% 25/10/2036	USD	8,207	77	0.00
FNMA, Series 2004-97 'B' 5.5% 25/01/2035	USD	1,943,279	2,020,010	0.04	FNMA, Series 2009-69 'GL' 5% 25/09/2039	USD	232,130	237,056	0.01
FNMA, Series 2007-42 'B' 6% 25/05/2037	USD	78,251	81,274	0.00	FNMA, PO, Series 2006-44 'GO' 0% 25/06/2036	USD	6,549	5,770	0.00
FNMA, Series 2001-79 'BA' 7% 25/03/2045	USD	26,278	26,676	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2009-6 'GS' 2.13% 25/02/2039	USD	28,858	2,319	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2008-1 'BI' 1.45% 25/02/2038	USD	44,031	3,483	0.00	FNMA, FNM, Series 2006-124 'IB' 6.638% 25/11/2036	USD	29,022	30,755	0.00
FNMA, FNM, Series 2012-121 'CF' 4.72% 25/08/2041	USD	63,848	63,729	0.00	FNMA, Series 2009-59 'IB' 5% 25/09/2039	USD	101,310	103,184	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2008-33 'CI' 2.78% 25/01/2038	USD	16,354	1,596	0.00	FNMA, Series 2001-81 'IE' 6.5% 25/01/2032	USD	87,622	91,402	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/償面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/償面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
FNMA, IO, FNM, Series 2007-116 'H' 1.75% 25/01/2038	USD	45,600	2,701	0.00	FNMA, PO, Series 2013-920% 25/09/2043	USD	164,972	124,239	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2008-46 'H' 2.15% 25/06/2038	USD	17,696	1,068	0.00	FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	303,022	322,801	0.01
FNMA, IO, Series 2009-33 'H' 6.5% 25/05/2033	USD	32,571	4,533	0.00	FNMA, PO, Series 2006-21 'OH' 0% 25/04/2036	USD	8,056	7,068	0.00
FNMA, IO, Series 2009-86 'H' 5.5% 25/10/2039	USD	30,896	5,323	0.00	FNMA, PO, Series 2006-15 'OP' 0% 25/02/2036	USD	37,911	32,265	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2008-16 'H' 1.75% 25/01/2038	USD	19,679	1,455	0.00	FNMA, PO, Series 2009-86 'OT' 0% 25/10/2037	USD	86,091	73,134	0.00
FNMA, IO, Series 2002-35 'H' 6% 25/05/2033	USD	29,914	4,487	0.00	FNMA, Series 2009-63 'P' 5% 25/03/2037	USD	3,595	3,536	0.00
FNMA, IO, Series 2002-44 'H' 7% 25/06/2033	USD	10,064	1,241	0.00	FNMA, PO, Series 2006-44 'P' 0% 25/12/2033	USD	19,020	16,575	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2007-65 'H' 2.3% 25/01/2037	USD	45,675	4,617	0.00	FNMA, Series 1998-58 'PC' 6.5% 25/10/2038	USD	9,882	10,010	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2010-23 'H' 2.05% 25/02/2040	USD	35,702	2,950	0.00	FNMA, Series 2005-109 'PC' 0% 25/12/2035	USD	19,003	19,301	0.00
FNMA, Series 2011-118 'LB' 7% 25/11/2041	USD	267,413	284,628	0.01	FNMA, Series 2006-17 'PC' 6.5% 25/02/2036	USD	18,827	19,406	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2011-30 'LS' 1.85% 25/04/2041	USD	68,685	4,609	0.00	FNMA, Series 1997-29 'PD' 1.5% 20/05/2027	USD	1,079	1,088	0.00
FNMA, FNM, Series 2006-31 'LS' 10.262% 25/05/2036	USD	17,070	20,698	0.00	FNMA, Series 2001-44 'PD' 7% 25/09/2031	USD	596	620	0.00
FNMA, Series 2005-84 'MS' 5.75% 25/10/2035	USD	10,829	11,115	0.00	FNMA, Series 2001-7 'PF' 7% 25/03/2031	USD	196	205	0.00
FNMA, FNM, Series 2009-102 'MS' 6.761% 25/12/2039	USD	24,045	24,246	0.00	FNMA, Series 2011-52 'PB' 5% 25/04/2041	USD	1,224,055	1,235,833	0.03
FNMA, Series 2011-118 'MT' 7% 25/11/2041	USD	245,985	260,239	0.01	FNMA, IO, FNM, Series 2007-109 'PI' 1.90% 25/12/2037	USD	67,626	4,339	0.00
FNMA, Series 2006-85 'MC' 6.5% 25/09/2036	USD	13,037	13,763	0.00	FNMA, IO, Series 2009-52 'PI' 5% 25/07/2039	USD	21,076	3,261	0.00
FNMA, Series 2016-38 'NA' 3% 25/01/2046	USD	1,252,872	1,168,398	0.02	FNMA, FNM, Series 2006-11 'PS' 8.361% 25/01/2036	USD	26,955	31,835	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2002-910 0.902% 25/08/2042	USD	339,422	12,947	0.00	FNMA, FNM, Series 2006-62 'PS' 13.382% 25/01/2036	USD	4,534	6,395	0.00
FNMA, PO, Series 2006-110 0% 25/11/2036	USD	7,363	6,365	0.00	FNMA, FNM, Series 2004-71 'PT1' 9.112% 25/01/2044	USD	63,469	67,418	0.00
FNMA, PO, Series 2006-36 0% 25/05/2036	USD	96,537	82,517	0.00	FNMA, Series 2005-76 'P2' 5.5% 25/09/2035	USD	234,677	242,365	0.01
FNMA, PO, Series 2006-58 0% 25/07/2036	USD	20,929	18,155	0.00	FNMA, PO, Series 2006-65 'QO' 0% 25/01/2036	USD	6,007	5,135	0.00
FNMA, PO, Series 2007-48 0% 25/05/2037	USD	38,974	34,329	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2009-17 'QS' 2.23% 25/03/2039	USD	20,382	1,729	0.00
FNMA, PO, Series 2009-69 0% 25/09/2039	USD	38,087	30,998	0.00	FNMA, FNM, Series 2008-28 'QS' 7.441% 25/04/2038	USD	18,208	20,584	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
FNMA, IO, FNM, Series 2005-56 "S" 2.25% 25/01/2035	USD	26,930	2,225	0.00	FNMA, FNM, Series 2003-52 "SX" 9.691% 25/10/2031	USD	2,440	2,045	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2007-108 "SX" 1.94% 25/12/2037	USD	6,944	474	0.00	FNMA, PO, Series 2006-72 "TO" 6% 25/02/2036	USD	7,008	5,825	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2008-80 "SA" 1.43% 25/09/2038	USD	24,717	2,034	0.00	FNMA, Series 2009-79 "UA" 7% 25/03/2038	USD	4,730	4,864	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2010-125 "SX" 0.02% 25/11/2040	USD	122,988	4,986	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2006-53 "US" 2.16% 25/06/2036	USD	47,216	3,714	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2010-68 "SA" 0.92% 25/01/2040	USD	118,733	8,669	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2012-134 "US" 1.78% 25/01/2042	USD	762,272	35,409	0.00
FNMA, FNM, Series 2004-25 "SA" 7.311% 25/04/2034	USD	1,174	1,264	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2007-88 "VT" 2.12% 25/09/2037	USD	89,777	7,389	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2009-116 "SB" 3.93% 25/11/2033	USD	7,400	648	0.00	FNMA, Series 2004-50 "VZ" 5.5% 25/07/2034	USD	338,695	351,206	0.01
FNMA, IO, FNM, Series 2008-81 "SB" 1.43% 25/09/2038	USD	59,469	3,753	0.00	FNMA, FNM, Series 2010-1 "W" 6.12% 25/02/2040	USD	34,329	35,037	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2010-35 "SB" 2% 25/04/2040	USD	28,856	1,849	0.00	FNMA, FNM, Series 2010-61 "WA" 6.038% 25/06/2040	USD	34,448	35,037	0.00
FNMA, FNM, Series 2010-49 "SC" 3.811% 25/03/2040	USD	69,773	67,805	0.00	FNMA, FNM, Series 2011-42 "WA" 5.166% 25/05/2051	USD	38,798	40,379	0.00
FNMA, FNM, Series 2007-1 "SD" 12.482% 25/02/2037	USD	20,326	33,988	0.00	FNMA, Series 2006-53 "WE" 8% 25/04/2036	USD	251,917	264,554	0.01
FNMA, FNM, Series 2002-5 "SE" 7.08% 25/02/2032	USD	3,032	3,161	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2006-8 "W" 2.28% 25/03/2036	USD	392,220	37,359	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2007-7 "SC" 2.06% 25/08/2036	USD	84,673	9,555	0.00	FNMA, PO, Series 2006-8 "WQ" 6% 25/02/2036	USD	106,969	88,763	0.00
FNMA, FNM, Series 2006-95 "SG" 8.511% 25/10/2036	USD	9,611	11,755	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2009-84 "W" 1.48% 25/10/2039	USD	13,960	1,043	0.00
FNMA, FNM, Series 2001-29 "SG" 7.934% 25/04/2037	USD	12,515	14,511	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2020-W30 "Z1" 1.924% 25/10/2030	USD	52,210,576	2,188,855	0.05
FNMA, IO, FNM, Series 2007-53 "SB" 1.68% 25/06/2037	USD	44,735	3,518	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2021-W3 "Z1" 2.917% 25/11/2033	USD	11,239,619	749,041	0.02
FNMA, FNM, Series 2004-61 "SB" 6.318% 25/11/2032	USD	7,551	7,949	0.00	FNMA, Series 2005-84 "ZE" 5.15% 25/10/2035	USD	143,623	148,068	0.00
FNMA, FNM, Series 2004-46 "SC" 4.346% 25/06/2034	USD	12,057	12,691	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2008-10 "Z1" 1.81% 25/03/2038	USD	15,923	1,418	0.00
FNMA, FNM, Series 2007-85 "SL" 5.101% 25/09/2037	USD	6,163	6,626	0.00	FNMA, Series 2005-84 "ZK" 5.15% 25/10/2035	USD	9,884	10,192	0.00
FNMA, FNM, Series 2009-18 "SP" 5.161% 25/03/2038	USD	8,892	8,634	0.00	FNMA, IO, FNM, Series 2007-92 "XS" 1.36% 25/06/2037	USD	79,089	5,931	0.00
FNMA, IO, FNM, Series 2009-112 "ST" 1.83% 25/01/2040	USD	49,837	5,054	0.00	FNMA, Series 1996-48 "Z" 7% 25/11/2026	USD	700	699	0.00
FNMA, FNM, Series 2005-75 "SX" 6.521% 25/09/2035	USD	14,310	15,778	0.00	FNMA, Series 2002-30 "Z" 6% 25/05/2032	USD	42,827	44,367	0.00
FNMA, FNM, Series 2004-74 "SW" 6.669% 25/11/2031	USD	11,132	12,258	0.00	FNMA, Series 1993-44 "ZA" 6.5% 20/07/2038	USD	79,155	80,086	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)	
FNMA, Series 2002-50 '2A' 0%	USD	46,144	47,299	0.00		FNMA, FRN 85142 6.58% 01/10/2035	USD	67,433	69,757	0.00	
25/05/2031						FNMA, FRN 872502 6.688%	USD	14,012	14,413	0.00	
FNMA, Series 2011-39 '2A' 0%	USD	126,774	131,817	0.00		01/06/2036					
25/11/2032						FNMA, FRN 884066 6.607%	USD	8,198	8,395	0.00	
FNMA, Series 2011-47 '2A' 5.5%	USD	118,086	120,620	0.00		01/06/2036					
25/07/2038						FNMA, FRN 886558 7.337%	USD	9,185	9,382	0.00	
FNMA, Series 1998-36 '2B' 0%	USD	314	317	0.00		01/08/2036					
18/07/2028						FNMA 888408 6% 01/03/2037	USD	12,250	12,408	0.00	
FNMA, Series 2007-76 '2C' 0%	USD	48,050	49,278	0.00		FNMA 888796 6% 01/09/2037	USD	41,179	42,049	0.00	
25/08/2037						FNMA, FRN 888829 5.888%	USD	394,900	393,783	0.01	
FNMA 252409 6.5% 01/03/2029	USD	932	946	0.00		01/06/2037					
FNMA 257172 5.5% 01/04/2038	USD	8,478	8,546	0.00		FNMA, FRN 896463 7.253%	USD	12,238	12,654	0.00	
FNMA 257183 7% 01/03/2038	USD	59,106	60,007	0.00		01/10/2034					
FNMA 257209 5.5% 01/05/2038	USD	12,422	12,688	0.00		FNMA 900177 7.5% 01/08/2036	USD	17,542	18,249	0.00	
FNMA 460571 4.45% 01/07/2026	USD	750,304	748,613	0.02		FNMA, FRN 900197 7.51% 01/10/2036	USD	14,807	15,389	0.00	
FNMA 650236 5% 01/12/2032	USD	862	860	0.00		FNMA, FRN 906894 6.701%	USD	8,129	8,427	0.00	
FNMA, FRN 722985 6.152%	USD	3,287	3,357	0.00		01/12/2036					
01/07/2033						FNMA, FRN 920843 7.219%	USD	69,190	71,808	0.00	
FNMA, FRN 735332 6.519%	USD	9,184	9,396	0.00		01/03/2036					
01/08/2034						FNMA, FRN 920954 6.008%	USD	38,751	39,579	0.00	
FNMA, FRN 745445 6.522%	USD	24,112	24,834	0.00		01/01/2037					
01/01/2036						FNMA 932355 6% 01/12/2039	USD	433,637	444,367	0.01	
FNMA, FRN 745446 6.581%	USD	6,144	6,307	0.00		FNMA 933032 6% 01/10/2037	USD	7,106	7,062	0.00	
01/04/2033						FNMA 961192 7% 01/01/2038	USD	22,105	22,510	0.00	
FNMA 754922 5.5% 01/09/2033	USD	4,259	4,364	0.00		FNMA 995783 8% 01/11/2037	USD	10,073	10,469	0.00	
FNMA, FRN 766610 6.451%	USD	2,627	2,669	0.00		FNMA AD7270 4.125% 01/07/2040	USD	101,433	99,197	0.00	
01/01/2034						FNMA AD8548 5.5% 01/01/2033	USD	49,971	50,088	0.00	
FNMA 771959 5.5% 01/02/2034	USD	10,337	10,302	0.00		FNMA AE0346 6% 01/05/2037	USD	45,402	46,116	0.00	
FNMA, FRN 777132 6.295%	USD	30,046	30,847	0.00		FNMA AE4168 4.25% 01/07/2040	USD	95,325	94,455	0.00	
01/06/2034						FNMA AE4183 4.125% 01/09/2040	USD	78,953	78,009	0.00	
FNMA, FRN 781309 7.435%	USD	9,479	9,754	0.00		FNMA AL2606 4% 01/09/2042	USD	43,402	40,876	0.00	
01/07/2034						FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	1,054,375	979,845	0.02	
FNMA, FRN 790235 7.359%	USD	9,534	9,692	0.00		FNMA, FRN AL6805 1.81% 01/01/2026	USD	906,822	902,670	0.02	
01/08/2034						FNMA AL7395 5.548% 01/03/2038	USD	1,233,148	1,277,721	0.03	
FNMA, FRN 791961 5.938%	USD	5,468	5,506	0.00		FNMA AM660 3.765% 01/12/2025	USD	909,207	904,530	0.02	
01/09/2034						FNMA AM6940 3.24% 01/06/2026	USD	786,565	777,588	0.02	
FNMA, FRN 801342 7.355%	USD	18,906	19,200	0.00		FNMA AM6448 3.25% 01/09/2026	USD	2,614,451	2,581,234	0.05	
01/09/2034						FNMA AM785 3.17% 01/02/2030	USD	1,722,136	1,647,569	0.03	
FNMA, FRN 810896 6.11% 01/01/2035	USD	13,039	13,385	0.00		FNMA AM8544 3.08% 01/04/2030	USD	1,721,875	1,643,599	0.03	
FNMA, FRN 816597 6.43% 01/02/2035	USD	7,314	7,431	0.00		FNMA AM8188 3.12% 01/06/2035	USD	4,827,484	4,305,998	0.09	
FNMA, FRN 823660 6.586%	USD	12,436	12,661	0.00		FNMA AM8548 3.17% 01/08/2025	USD	2,916,065	2,903,752	0.06	
01/05/2035						FNMA AN0243 2.64% 01/06/2026	USD	2,999,000	2,947,274	0.06	
FNMA, FRN 843036 6.16% 01/09/2035	USD	11,404	11,516	0.00		FNMA AN1247 2.64% 01/06/2026	USD	2,462,000	2,418,604	0.05	
FNMA, FRN 843038 6.16% 01/09/2035	USD	6,849	7,044	0.00		FNMA AN1583 3.04% 01/05/2031	USD	1,311,885	1,232,553	0.03	
FNMA 847188 6.5% 01/10/2035	USD	44,462	45,376	0.00		FNMA AN1590 2.4% 01/05/2026	USD	2,416,025	2,373,014	0.05	
FNMA, FRN 849251 6.332%	USD	26,934	27,822	0.00		FNMA AN2005 2.73% 01/07/2028	USD	1,813,045	1,739,674	0.04	
01/01/2036											

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
FNMA AN2009 2.7% 01/07/2026	USD	4,463,511	4,386,228	0.09	FREMF Mortgage Trust, RM, Series				
FNMA AN2124 2.85% 01/01/2029	USD	1,935,376	1,855,823	0.04	2015-K11 'B', 144A 4.10% 25/10/2040	USD	7,149,000	7,115,766	0.15
FNMA AN2370 2.44% 01/08/2026	USD	2,789,879	2,732,283	0.06	FREMF Mortgage Trust, RM 'B', 144A	USD	6,830,000	6,771,059	0.14
FNMA AN2388 2.64% 01/08/2028	USD	2,294,974	2,201,642	0.05	4.20% 25/04/2040				
FNMA AN2429 2.45% 01/12/2026	USD	3,498,021	3,408,850	0.07	FREMF Mortgage Trust, RM, Series				
FNMA AN2444 2.43% 01/08/2026	USD	6,038,214	5,913,671	0.12	2016-K35 'B', 144A 4.307%	USD	19,796,000	19,646,410	0.41
FNMA AN2487 2.86% 01/08/2028	USD	852,926	823,402	0.02	25/04/2040				
FNMA AN2906 2.63% 01/10/2031	USD	5,098,534	4,664,704	0.10	FREMF Mortgage Trust, RM 'B', 144A	USD	1,085,000	1,072,532	0.02
FNMA AN3134 2.58% 01/10/2028	USD	1,560,104	1,490,906	0.03	4.08% 25/06/2040				
FNMA AN3254 2.8% 01/11/2031	USD	1,374,615	1,288,221	0.03	FREMF Mortgage Trust, RM 'B', 144A	USD	3,500,000	3,461,282	0.07
FNMA AN3431 2.6% 01/11/2028	USD	3,769,212	3,599,734	0.07	4.05% 25/08/2040				
FNMA AN3565 2.94% 01/12/2028	USD	8,339,312	8,006,634	0.17	FREMF Mortgage Trust, RM, Series				
FNMA AN3685 2.69% 01/12/2028	USD	9,548,000	9,120,957	0.19	2016-K38 'B', 144A 3.865%	USD	14,440,608	14,244,424	0.29
FNMA AN3788 2.79% 01/02/2027	USD	1,924,219	1,881,615	0.04	25/09/2040				
FNMA AN3881 2.94% 01/12/2026	USD	3,332,727	3,270,220	0.07	FREMF Mortgage Trust, RM, Series				
FNMA AN4154 3.17% 01/01/2029	USD	7,560,000	7,284,588	0.15	2016-K39 'B', 144A 3.688%	USD	6,179,000	6,073,052	0.13
FNMA AN5527 3.02% 01/07/2029	USD	9,532,921	9,138,806	0.19	25/11/2040				
FNMA AN5935 3.13% 01/07/2027	USD	983,098	965,633	0.02	FREMF Mortgage Trust, RM, Series				
FNMA AN6244 3.09% 01/09/2029	USD	7,788,000	7,443,394	0.15	2016-K50 'B', 144A 3.662%	USD	2,562,000	2,512,585	0.05
FNMA A09352 4% 01/07/2042	USD	184,286	177,310	0.00	25/12/2040				
FNMA A09999 3% 01/02/2043	USD	700,819	631,756	0.01	FREMF Mortgage Trust, RM 'B', 144A	USD	11,050,000	10,900,691	0.23
FNMA AS7212 3.5% 01/04/2036	USD	787,716	757,838	0.02	4.01% 25/01/2050				
FNMA EP0464 3.5% 01/03/2060	USD	5,630,310	5,023,994	0.10	FREMF Mortgage Trust, RM 'B', 144A	USD	1,125,000	1,104,610	0.02
FNMA EL2595 3.94% 01/07/2028	USD	2,791,085	2,728,076	0.06	3.97% 25/10/2040				
FNMA EL2905 3.07% 01/08/2031	USD	6,208,000	5,780,197	0.12	FREMF Mortgage Trust, RM, Series				
FNMA EL3616 2.88% 01/07/2028	USD	10,928,866	10,541,803	0.22	2011-K70 'B', 144A 3.942%	USD	9,500,000	9,316,041	0.19
FNMA EL4070 2.37% 01/08/2030	USD	8,930,127	8,208,342	0.17	25/12/2040				
FNMA EL4398 2.59% 01/10/2031	USD	1,779,422	1,617,683	0.03	FREMF Mortgage Trust, RM, Series	USD	1,935,000	1,889,861	0.04
FNMA EL4411 2.47% 01/10/2031	USD	5,246,515	4,737,934	0.10	2017-K71 'B', 144A 3.83% 25/11/2050				
FNMA EL4435 2.42% 01/10/2029	USD	5,350,485	4,972,987	0.10	FREMF Mortgage Trust, RM 'B', 144A	USD	4,830,000	4,210,666	0.09
FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043	USD	346,706	322,202	0.01	4.16% 25/11/2032				
FNMA MA2592 3.5% 01/04/2046	USD	1,171,792	1,077,328	0.02	FREMF Mortgage Trust, RM, Series	USD	5,320,000	4,650,460	0.10
FNMA MA2633 3.5% 01/04/2046	USD	614,592	565,032	0.01	2018-K155 'B', 144A 4.31% 25/04/2053				
FNMA MA2734 3.5% 01/08/2046	USD	1,979,355	1,819,786	0.04	FREMF Mortgage Trust, RM, Series	USD	5,150,000	4,536,805	0.09
FNMA ACES, FRN 'PT' 3.232% 25/04/2031	USD	8,307,262	7,921,750	0.16	2018-K157 'B', 144A 4.446% 25/02/2033				
FNMA BS8380 4.62% 01/11/2028	USD	2,763,000	2,810,964	0.06	FREMF Mortgage Trust, RM, Series				
FNMA BS8381 4.62% 01/11/2028	USD	6,141,000	6,247,604	0.13	2018-K158 'B', 144A 4.416% 25/10/2033	USD	1,545,000	1,345,985	0.03
FNMA BS8382 4.62% 01/11/2028	USD	5,057,000	5,144,786	0.11	FREMF Mortgage Trust, RM, Series	USD	3,648,000	3,590,746	0.07
FNMA Greater Trust, Series 2017-T1 'A' 1.898% 25/06/2037	USD	4,270,115	4,153,430	0.09	2018-K72 'B', 144A 4.32% 25/12/2050				
Ford Foundation (The) 2.815% 01/06/2070	USD	825,000	458,492	0.01	FREMF Mortgage Trust, RM 'B', 144A 3.91% 25/02/2051	USD	1,515,000	1,484,894	0.03
FREMF Mortgage Trust, RM, Series 2015-K49 'B', 144A 3.836% 25/10/2040	USD	13,165,000	13,119,153	0.27	FREMF Mortgage Trust, RM, Series 2018-K712 'B', 144A 4.045% 25/05/2051	USD	1,938,211	1,931,602	0.04

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-074 'B', 144A 4.25% 25/02/2051	USD	5,660,000	5,557,971	0.12	FREMF Mortgage Trust, FRM 'C', 144A 4.00% 25/02/2050	USD	1,700,000	1,666,211	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-075 'B', 144A 4.11% 25/04/2051	USD	3,000,000	2,948,642	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRM 'C', 144A 4.13% 25/05/2050	USD	7,885,000	7,750,200	0.16
FREMF Mortgage Trust, FRM 'B', 144A 4.35% 25/09/2051	USD	2,500,000	2,450,845	0.05	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-055 'C', 144A 4.32% 25/07/2050	USD	3,500,000	3,439,984	0.07
FREMF Mortgage Trust, FRM 'B', 144A 4.20% 25/09/2051	USD	2,800,000	2,752,468	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-051 'C', 144A 4.00% 25/09/2049	USD	10,515,000	10,287,146	0.21
FREMF Mortgage Trust, FRM 'B', 144A 4.33% 25/07/2051	USD	3,040,000	2,996,429	0.06	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-050 'C', 144A 3.91% 25/10/2049	USD	2,500,000	2,432,914	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRM 'B', 144A 4.35% 25/09/2050	USD	4,000,000	3,909,602	0.08	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-059 'C', 144A 3.85% 25/10/2049	USD	1,500,000	1,454,977	0.03
FREMF Mortgage Trust, FRM 'B', 144A 4.34% 25/09/2051	USD	6,526,000	6,444,457	0.13	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-070 'C', 144A 3.96% 25/12/2049	USD	3,000,000	2,913,273	0.06
FREMF Mortgage Trust, FRM 'B', 144A 4.31% 25/10/2050	USD	12,000,000	11,715,181	0.24	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-071 'C', 144A 3.83% 25/11/2050	USD	2,000,000	1,949,479	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRM 'B', 144A 4.43% 25/11/2051	USD	2,000,000	1,975,282	0.04	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-072 'C', 144A 4.31% 25/12/2050	USD	2,890,000	2,824,051	0.06
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-075 'B', 6.31% 25/09/2050	USD	2,058,209	1,974,394	0.04	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-073 'C', 144A 4.32% 25/09/2050	USD	2,083,000	2,070,427	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-076 'B', 144A 4.00% 25/11/2050	USD	10,000,000	9,908,579	0.21	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-076 'C', 144A 4.35% 25/09/2051	USD	4,061,000	3,945,885	0.08
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-077 'B', 144A 4.35% 25/10/2051	USD	5,516,000	4,951,740	0.10	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-078 'C', 144A 4.26% 25/09/2051	USD	7,058,000	6,852,993	0.14
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-071 'BFL', 144A 6.92% 25/10/2051	USD	4,054,129	3,949,854	0.08	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-079 'C', 144A 4.31% 25/02/2050	USD	1,985,000	1,930,034	0.04
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2011-072 'BFL', 144A 3.71% 25/10/2051	USD	5,300,000	4,979,895	0.10	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-080 'C', 144A 4.43% 25/11/2051	USD	8,236,000	8,058,153	0.17
FREMF Mortgage Trust, FRM 'C', 144A 4.00% 25/01/2049	USD	1,000,000	991,954	0.02	FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2018-081 'C', 144A 4.00% 25/11/2050	USD	8,000,000	7,935,014	0.16
FREMF Mortgage Trust, FRM 'C', 144A 4.33% 25/03/2049	USD	7,925,000	7,850,627	0.16	FREMF Trust, FRM, Series 2018-084 'B', 144A 4.06% 25/09/2050	USD	6,775,000	6,207,007	0.13
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2016-054 'C', 144A 4.24% 25/04/2049	USD	3,000,000	2,968,595	0.06	Glaxo Sciences, Inc. 2.6% 01/10/2040	USD	6,935,000	4,960,518	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRM 'C', 144A 4.30% 25/04/2049	USD	9,035,000	8,940,657	0.19	Glencore Funding LLC, 144A 2.5% 01/09/2030	USD	5,585,000	5,030,890	0.10
FREMF Mortgage Trust, FRM 'C', 144A 4.03% 25/08/2049	USD	3,000,000	2,954,905	0.06	Glencore Funding LLC, 144A 5.63% 04/04/2034	USD	2,130,000	2,172,734	0.05
FREMF Mortgage Trust, FRM 'C', 144A 3.88% 25/09/2049	USD	1,920,000	1,886,951	0.04	GMAC Mortgage Loan Trust, FRM, Series 2005-AB3 '344' 4.48% 19/08/2035	USD	22,282	21,863	0.00
FREMF Mortgage Trust, FRM, Series 2017-082 'C', 144A 4.01% 25/01/2050	USD	9,016,355	8,852,785	0.18					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
GNMA, 10, FNM, Series 2019-H17 1.73% 20/11/2069	USD	7,070,216	211,781	0.00	GNMA, Series 2010-130 'CP' 7% 15/10/2040	USD	56,251	60,068	0.00
GNMA 2.5% 20/08/2051	USD	51,802,135	43,993,567	0.91	GNMA, FNM, Series 2012-H21 'CP' 5.09% 20/05/2061	USD	8,241	8,241	0.00
GNMA 2.5% 20/10/2051	USD	9,965,852	8,463,585	0.18	GNMA, FNM, Series 2017-H09 'CP' 5.00% 20/01/2067	USD	1,826,406	1,832,104	0.04
GNMA 5% 20/06/2052	USD	2,597,937	2,552,954	0.05	GNMA, FNM, Series 2005-68 'CP' 5.76% 17/06/2025	USD	20,830	22,565	0.00
GNMA 3% 20/07/2052	USD	29,619,055	26,139,746	0.54	GNMA, 10, FNM, Series 2008-95 'CS' 2.86% 20/12/2038	USD	93,351	1,354	0.00
GNMA 4% 20/08/2052	USD	15,076,197	14,050,196	0.29	GNMA, 10, FNM, Series 2007-53 'CS' 2.11% 20/09/2017	USD	77,934	7,625	0.00
GNMA 4.5% 20/09/2052	USD	2,122,522	2,028,914	0.04	GNMA, FNM, Series 2015-H07 'CS' 4.90% 20/01/2065	USD	248,368	248,849	0.01
GNMA 4.5% 20/10/2052	USD	3,261,730	3,086,110	0.06	GNMA, FNM, Series 2016-H23 'F' 5.19% 20/10/2066	USD	952,907	954,781	0.02
GNMA 5.5% 20/01/2053	USD	4,823,034	4,852,909	0.10	GNMA, FNM, Series 2012-H10 'FA' 4.99% 20/12/2061	USD	201,390	202,046	0.00
GNMA 6% 20/02/2053	USD	3,123,278	3,199,210	0.07	GNMA, FNM, Series 2012-H15 'FA' 4.89% 20/05/2062	USD	26	26	0.00
GNMA 6.5% 20/05/2053	USD	1,780,286	1,835,661	0.04	GNMA, FNM, Series 2012-H24 'FA' 4.89% 20/01/2060	USD	18,028	17,918	0.00
GNMA 6% 20/06/2053	USD	2,181,887	2,340,962	0.05	GNMA, FNM, Series 2012-H38 'FA' 5.03% 20/09/2062	USD	4,076	4,078	0.00
GNMA 6.5% 20/06/2053	USD	1,626,794	1,696,452	0.04	GNMA, FNM, Series 2012-H29 'FA' 4.961% 20/10/2062	USD	148,673	149,033	0.00
GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	9,304,505	9,356,446	0.19	GNMA, Series 2013-001 'FA' 1.63% 20/01/2063	USD	44	41	0.00
GNMA 6% 20/08/2053	USD	3,900,671	4,001,496	0.08	GNMA, FNM, Series 2012-H03 'FA' 4.74% 20/03/2060	USD	70	70	0.00
GNMA 2.5% 20/09/2053	USD	14,000,634	11,901,591	0.25	GNMA, FNM, Series 2015-H06 'FA' 4.93% 20/01/2065	USD	326,077	326,707	0.01
GNMA, FNM 5.98% 20/03/2072	USD	6,212,585	6,558,061	0.14	GNMA, FNM, Series 2015-H12 'FA' 4.93% 20/05/2065	USD	838,067	839,469	0.02
GNMA, FNM 5.65% 20/04/2072	USD	8,730,977	9,141,181	0.19	GNMA, FNM, Series 2015-H22 'CB' 4.96% 20/09/2065	USD	536,397	537,533	0.01
GNMA, FNM 5.73% 20/04/2072	USD	7,450,047	7,800,539	0.16	GNMA, FNM, Series 2014-H17 'PC' 4.94% 20/07/2064	USD	171,948	172,222	0.00
GNMA, FNM 5.62% 20/05/2072	USD	7,278,684	7,617,661	0.16	GNMA, FNM, Series 2015-H05 'PC' 4.93% 20/02/2065	USD	643,561	644,667	0.01
GNMA, FNM 5.80% 20/07/2072	USD	8,687,443	9,179,031	0.19	GNMA, FNM, Series 2015-H08 'PC' 4.93% 20/01/2065	USD	931,189	932,795	0.02
GNMA, Series 2019-44 'A' 3.5% 20/04/2049	USD	2,721,722	2,537,002	0.05	GNMA, FNM, Series 2016-H26 'PC' 5.44% 20/12/2066	USD	563,081	566,173	0.01
GNMA, FNM, Series 2011-H09 'AS' 4.94% 20/03/2061	USD	93,863	93,984	0.00	GNMA, FNM, Series 2012-H21 'PD' 4.78% 20/12/2062	USD	225,453	225,444	0.00
GNMA, PQ, Series 2006-22 'AO' 0% 20/05/2026	USD	19,103	15,859	0.00					
GNMA, PQ, Series 2007-38 'AO' 0% 16/06/2027	USD	279,322	229,208	0.01					
GNMA, 10, FNM, Series 2008-93 'AS' 1.26% 20/12/2038	USD	42,883	2,439	0.00					
GNMA, 10, FNM, Series 2009-105 'AS' 1.94% 16/11/2039	USD	112,995	10,628	0.00					
GNMA, FNM, Series 2010-129 'AW' 5.81% 20/04/2037	USD	78,839	81,189	0.00					
GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5.5% 20/09/2035	USD	161,759	164,180	0.00					
GNMA, FNM, Series 2012-H08 'BC' 4.84% 20/03/2063	USD	308,778	308,269	0.01					
GNMA, PQ, Series 2010-14 'BO' 0% 20/11/2035	USD	46,643	39,114	0.00					
GNMA, FNM, Series 2012-H21 'CP' 5.14% 20/05/2061	USD	4,621	4,621	0.00					
GNMA, FNM 'CP' 5.70% 20/09/2071	USD	5,795,522	5,898,319	0.12					
GNMA, PQ, Series 2010-14 'CO' 0% 20/02/2035	USD	32,198	27,311	0.00					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
ONMA, FPN, Series 2016-H11 'PD' 5.015% 20/05/2066	USD	469,503	473,300	0.01	ONMA, IO, FPN, Series 2007-73 'WT' 1.563% 20/11/2037	USD	84,787	704	0.00
ONMA, FPN, Series 2010-H22 'PE' 4.796% 20/05/2059	USD	19,206	19,133	0.00	ONMA, 'MT' 4.5% 20/04/2053	USD	4,689,329	4,688,872	0.10
ONMA, FPN, Series 2012-H24 'PG' 4.818% 20/04/2060	USD	2,044	2,032	0.00	ONMA, IO, Series 2009-14 'W1' 6.5% 20/02/2039	USD	30,257	2,215	0.00
ONMA, FPN, Series 2015-H26 'PG' 4.906% 20/10/2065	USD	369,975	370,828	0.01	ONMA, IO, FPN, Series 2020-H05 2.837% 20/01/2070	USD	4,624,274	137,919	0.00
ONMA, FPN, Series 2015-H32 'PH' 5.106% 20/12/2065	USD	350,849	352,147	0.01	ONMA, FPN, Series 2007-16 'KS' 7.163% 20/04/2037	USD	34,054	37,630	0.00
ONMA, FPN, Series 2016-H21 'PH' 5.296% 20/09/2066	USD	2,075,206	2,082,528	0.04	ONMA, IO, Series 2009-79 'OK' 0% 16/11/2037	USD	34,075	28,449	0.00
ONMA, FPN, Series 2015-H15 'PJ' 4.886% 20/06/2065	USD	395,318	395,794	0.01	ONMA, IO, Series 2010-157 'OP' 0% 20/12/2040	USD	75,297	64,527	0.00
ONMA, FPN, Series 2020-H05 'PK' 5.056% 20/01/2070	USD	4,013,833	3,994,747	0.08	ONMA, FPN, Series 2012-138 'PT' 3.999% 16/11/2042	USD	232,133	224,342	0.00
ONMA, FPN, Series 2015-H16 'PL' 4.886% 20/01/2065	USD	667,016	667,802	0.01	ONMA, FPN, Series 2020-30 'PT' 4.757% 20/01/2048	USD	4,173,048	4,224,113	0.09
ONMA, FPN, Series 2016-H07 'PQ' 5.146% 20/03/2066	USD	963,663	968,258	0.02	ONMA, Series 2006-SF 'PZ' 5.965% 20/10/2036	USD	341,336	340,467	0.01
ONMA, FPN, Series 2012-H08 'PS' 5.146% 20/04/2062	USD	233,978	235,472	0.01	ONMA, IO, FPN, Series 2007-27 'SX' 1.763% 20/05/2037	USD	45,456	1,522	0.00
ONMA, FPN, Series 2017-H14 'PY' 4.946% 20/06/2067	USD	1,472,913	1,476,581	0.03	ONMA, IO, FPN, Series 2007-76 'SX' 2.096% 20/11/2037	USD	41,960	457	0.00
ONMA, IO, FPN, Series 2020-H10 'QI' 2.153% 20/06/2070	USD	15,494,924	686,456	0.01	ONMA, IO, FPN, Series 2008-40 'SX' 1.974% 16/05/2038	USD	30,627	1,540	0.00
ONMA, Series 2017-112 'QZ' 3% 20/07/2047	USD	2,755,868	2,235,541	0.05	ONMA, IO, FPN, Series 2009-10 'SX' 1.518% 20/02/2039	USD	62,976	4,155	0.00
ONMA, FPN, Series 2012-H07 'HA' 4.856% 20/03/2063	USD	90,588	90,689	0.00	ONMA, IO, FPN, Series 2009-22 'SX' 1.833% 20/04/2039	USD	69,478	4,950	0.00
ONMA, IO, Series 2020-134 'IB' 3% 20/09/2050	USD	4,859,822	826,778	0.02	ONMA, IO, FPN, Series 2009-6 'SX' 1.674% 16/02/2039	USD	28,962	105	0.00
ONMA, FPN, Series 2012-H26 'JA' 4.996% 20/10/2061	USD	137	136	0.00	ONMA, IO, FPN, Series 2007-40 '3B' 2.118% 20/07/2037	USD	63,220	2,803	0.00
ONMA, FPN, Series 2012-H01 'JA' 4.766% 20/01/2063	USD	170,333	170,287	0.00	ONMA, IO, FPN, Series 2007-42 '3B' 2.118% 20/07/2037	USD	37,310	3,872	0.00
ONMA, FPN 'JF' 5.802% 20/07/2071	USD	5,485,063	5,596,078	0.12	ONMA, IO, FPN, Series 2007-81 '3B' 2.218% 20/12/2037	USD	107,107	10,654	0.00
ONMA, IO, FPN, Series 2007-17 'JI' 2.384% 16/04/2037	USD	73,217	5,899	0.00	ONMA, IO, FPN, Series 2009-42 '3C' 1.643% 20/06/2039	USD	64,609	5,168	0.00
ONMA, FPN, Series 2005-I 'JM' 6.970% 10/05/2034	USD	122	129	0.00	ONMA, IO, FPN, Series 2006-59 '3D' 2.263% 20/10/2036	USD	50,602	5,136	0.00
ONMA, IO, FPN, Series 2005-08 'KI' 1.863% 20/09/2035	USD	125,701	11,514	0.00	ONMA, IO, FPN, Series 2007-76 '3D' 1.363% 20/11/2037	USD	109,593	8,534	0.00
ONMA, Series 2003-70 'L6' 5% 20/08/2033	USD	240,326	238,890	0.01	ONMA, FPN, Series 2003-61 '3D' 6.859% 20/08/2033	USD	22,310	22,314	0.00
ONMA, FPN, Series 2012-H26 'NA' 4.996% 20/01/2062	USD	2,972	2,969	0.00	ONMA, IO, FPN, Series 2007-36 '3E' 2.044% 16/06/2037	USD	19,921	328	0.00

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/償面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/償面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合(%)	
GNMA, FNM, 'SC' 5.82% 20/06/2032	USD	7,820,359	8,465,669	0.18		GNMA, Series 2000-75 'ZI' 6% 15/09/2033	USD	436,542	437,943	0.01	
GNMA, IO, FNM, Series 2004-90 'SI'	USD	85,331	4,648	0.00		GNMA 4285 6% 20/11/2038	USD	7,212	7,266	0.00	
1.06% 20/10/2034						GNMA 465505 7.5% 15/06/2028	USD	3,631	3,658	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2007-67 'SI'	USD	43,837	475	0.00		GNMA 569568 6.5% 15/01/2032	USD	20,904	21,585	0.00	
2.07% 20/11/2037						GNMA 591892 6.5% 15/07/2032	USD	2,017	2,082	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2007-74 'SL'	USD	75,681	7,522	0.00		GNMA 607645 6.5% 15/02/2033	USD	2,108	2,172	0.00	
2.11% 16/11/2037						GNMA 607728 6% 15/09/2033	USD	521	520	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2007-40 'SN'	USD	84,941	8,532	0.00		GNMA 611453 7% 15/04/2032	USD	2,398	2,412	0.00	
2.34% 20/01/2037						GNMA 621970 6% 15/02/2034	USD	1,520	1,543	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2009-64 'SN'	USD	47,642	2,561	0.00		GNMA 742051 4.25% 20/07/2040	USD	476,348	450,462	0.01	
1.67% 16/01/2039						GNMA 742052 4.4% 20/06/2040	USD	168,956	159,240	0.00	
GNMA, FNM, Series 2005-66 'SP'	USD	23,858	25,752	0.00		GNMA 742147 4.25% 20/07/2040	USD	604,372	595,327	0.01	
6.07% 16/08/2035						GNMA 742155 4.25% 20/07/2040	USD	486,814	458,858	0.01	
GNMA, FNM, Series 2007-53 'SW'	USD	15,790	17,181	0.00		GNMA 742178 4.25% 20/07/2040	USD	117,693	111,299	0.00	
6.90% 20/09/2037						GNMA 742196 4.4% 20/07/2040	USD	171,466	162,636	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2007-79 'SI'	USD	55,817	446	0.00		GNMA 742197 4.25% 20/08/2040	USD	1,229,304	1,204,161	0.03	
2.11% 20/12/2037						GNMA 742203 4.25% 20/08/2040	USD	467,323	463,367	0.01	
GNMA, FNM, Series 2012-001 'TA'	USD	6,643	6,610	0.00		GNMA 742310 4.25% 20/06/2040	USD	78,999	74,685	0.00	
4.94% 20/01/2063						GNMA 745389 4.25% 20/06/2040	USD	664,838	659,210	0.01	
GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6% 20/05/2039	USD	20,190	4,500	0.00		GNMA 745410 4.25% 20/08/2040	USD	336,273	316,121	0.01	
GNMA, IO, FNM, Series 2009-31 'TS'	USD	25,002	539	0.00		GNMA 748766 6.5% 20/01/2039	USD	40,801	42,260	0.00	
1.86% 20/01/2039						GNMA 748803 4.4% 20/06/2040	USD	74,168	70,093	0.00	
GNMA, FNM, Series 2004-94 'TS'	USD	35,776	36,616	0.00		GNMA 748951 4.4% 20/06/2040	USD	75,657	71,505	0.00	
6.21% 20/10/2034						GNMA 748952 4.25% 20/09/2040	USD	544,249	529,906	0.01	
GNMA, IO, FNM, Series 2008-76 'US'	USD	120,758	3,742	0.00		GNMA 752485 4.25% 20/09/2040	USD	403,134	381,471	0.01	
1.46% 20/09/2038						GNMA 752521 4.25% 20/09/2040	USD	751,254	736,093	0.02	
GNMA, Series 2018-128 'UZ' 3.5% 20/10/2048	USD	1,331,269	1,221,542	0.03		GNMA 752597 4% 15/10/2040	USD	339,145	322,384	0.01	
GNMA, FNM, Series 2015-137 'V'	USD	371,251	384,157	0.01		GNMA 752598 4.25% 20/09/2040	USD	98,897	93,643	0.00	
5.34% 20/10/2040						GNMA 752636 4.25% 20/10/2040	USD	101,156	95,279	0.00	
GNMA, FNM, Series 2011-137 'WA'	USD	820,195	847,326	0.02		GNMA 752667 4.25% 20/09/2040	USD	98,674	92,945	0.00	
5.58% 20/07/2040						GNMA 752668 4% 15/10/2040	USD	300,817	285,951	0.01	
GNMA, FNM, Series 2011-163 'WA'	USD	173,499	179,689	0.00		GNMA 752721 4.25% 20/09/2040	USD	214,448	201,744	0.00	
5.85% 20/12/2038						GNMA 757072 4% 15/11/2040	USD	372,556	354,138	0.01	
GNMA, FNM, Series 2012-023 'WA'	USD	68,230	68,427	0.00		GNMA 757076 4.25% 20/10/2040	USD	151,723	142,546	0.00	
4.96% 20/10/2062						GNMA 757125 4.25% 15/09/2040	USD	119,444	113,480	0.00	
GNMA, FNM, Series 2012-141 'WC'	USD	374,137	355,615	0.01		GNMA 781328 7% 15/09/2031	USD	28,161	29,184	0.00	
3.72% 20/01/2042						GNMA 781614 7% 15/06/2033	USD	1,284	1,351	0.00	
GNMA, FNM, Series 2015-151 'WC'	USD	553,510	561,316	0.01		GNMA 781648 6% 15/08/2033	USD	6,161	6,430	0.00	
4.76% 20/10/2042						GNMA 782615 7% 15/06/2035	USD	30,618	32,336	0.00	
GNMA, IO, FNM, Series 2017-014 'XI'	USD	4,002,160	119,147	0.00		GNMA 783123 5.5% 15/04/2033	USD	92,304	95,247	0.00	
1.09% 20/06/2067						GNMA 783389 6% 20/06/2039	USD	86,161	90,735	0.00	
GNMA, FNM, Series 2010-017 'XQ'	USD	2,312	2,350	0.00		GNMA 783444 5.5% 20/09/2039	USD	81,807	83,574	0.00	
5.14% 20/07/2060						GNMA 784045 4.5% 20/07/2045	USD	336,739	325,739	0.01	
GNMA, Series 2006-33 'Z' 6.5% 20/07/2026	USD	236,389	243,266	0.01		GNMA AT7628 4% 15/07/2046	USD	2,085,099	1,961,390	0.04	
						GNMA AV7478 4% 15/09/2046	USD	1,259,826	1,185,070	0.02	

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
GNMA AX6215 4% 15/04/2047	USD	719,209	676,532	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	3,680,000	3,739,300	0.08
GNMA AX6607 4% 15/06/2047	USD	395,158	371,709	0.01	5.04% 23/07/2030				
GNMA AX8715 4% 15/12/2046	USD	1,433,346	1,348,295	0.03	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	3,560,000	3,571,508	0.07
GNMA BA7567 4.5% 20/05/2048	USD	1,351,227	1,288,456	0.03	4.65% 23/10/2030				
GNMA BE6104 4.5% 20/09/2048	USD	1,026,849	986,754	0.02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	3,915,000	4,011,503	0.08
GNMA BJ1314 5% 20/06/2049	USD	1,025,688	1,028,193	0.02	5.21% 23/04/2031				
GNMA BK7198 4.5% 20/03/2049	USD	984,374	942,231	0.02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	975,000	851,166	0.02
GNMA BM2163 5% 15/07/2049	USD	2,558,695	2,562,584	0.05	2.38% 23/07/2032				
GNMA BM2262 4.5% 20/07/2049	USD	319,787	312,661	0.01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	11,170,000	11,242,101	0.23
GNMA BM9691 4.5% 15/07/2049	USD	2,664,432	2,572,517	0.05	5.33% 23/07/2035				
GNMA BM9692 4.5% 20/07/2049	USD	2,766,270	2,652,233	0.06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	2,300,000	2,070,786	0.04
GNMA BM9701 4.5% 20/08/2049	USD	2,607,756	2,492,897	0.05	4.41% 23/04/2039				
GNMA BM9713 4.5% 20/09/2049	USD	1,774,371	1,702,783	0.04	Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A',	USD	468,054	431,287	0.01
GNMA BM9734 4% 20/10/2049	USD	2,349,466	2,106,576	0.04	1444 3.74% 15/10/2032				
GNMA BN3949 5.5% 20/07/2049	USD	1,755,089	1,783,271	0.04	Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A',	USD	1,370,029	1,224,715	0.03
GNMA BS3248 4.5% 20/08/2049	USD	4,354,122	4,229,487	0.09	1444 3.26% 15/10/2033				
GNMA BO8204 4.5% 20/09/2049	USD	2,618,973	2,503,616	0.05	Goodman US Finance Six LLC, REIT,	USD	1,150,000	1,145,248	0.02
GNMA BP7143 4.5% 20/09/2049	USD	1,506,705	1,448,470	0.03	1444 5.12% 07/10/2034				
GNMA BS7412 4.5% 15/04/2050	USD	1,958,310	1,908,096	0.04	Goodman US Finance Three LLC, REIT,	USD	431,000	422,369	0.01
GNMA BS7592 4.5% 20/03/2050	USD	653,398	628,251	0.01	1444 3.7% 15/03/2038				
GNMA BT8093 3.5% 20/04/2050	USD	10,446,528	9,399,972	0.19	Graphic Packaging International LLC,	USD	2,710,000	2,638,647	0.05
GNMA BU7638 2.5% 20/09/2050	USD	4,919,514	4,226,511	0.09	1444 1.51% 15/04/2036				
GNMA BU7669 3% 20/07/2050	USD	4,290,188	3,785,520	0.08	Gray Oak Pipeline LLC, 1444 2.6%	USD	3,150,000	3,129,478	0.07
GNMA CK4578 5.5% 20/10/2052	USD	1,590,279	1,607,970	0.03	15/10/2025				
GNMA CK4579 5.5% 20/10/2052	USD	1,118,200	1,129,264	0.02	GNPS Mortgage Loan Trust, FNN,	USD	46,170	41,476	0.00
GNMA CL1816 5% 20/07/2052	USD	3,449,534	3,422,840	0.07	Series 2004-4 '1A', 1444 4.834%				
GNMA CP1452 5% 20/07/2052	USD	1,342,261	1,232,647	0.03	25/09/2034				
GNMA CP1453 5% 20/07/2052	USD	5,026,467	4,966,673	0.10	GNPS Mortgage Loan Trust, FNN,	USD	18,566	16,253	0.00
GNMA CP1459 5% 20/07/2052	USD	1,139,301	1,141,852	0.02	Series 2005-071 '1A', 1444 4.78%				
GNMA CP1912 5.5% 20/10/2052	USD	619,394	624,475	0.01	25/01/2035				
GNMA CQ5894 5.5% 20/10/2052	USD	1,315,065	1,328,077	0.03	GNPS Mortgage Loan Trust, FNN,	USD	74,595	70,034	0.00
GNMA CQ5895 5.5% 20/10/2052	USD	2,728,578	2,760,611	0.06	Series 2005-072 '1A', 1444 4.78%				
GNMA CR2487 6% 20/01/2053	USD	872,899	901,352	0.02	25/03/2035				
GNMA CR2488 6% 20/01/2053	USD	2,088,047	2,158,825	0.04	GNPS Mortgage Loan Trust, III, FNN,	USD	327,750	19,543	0.00
GNMA CS4305 5.5% 20/06/2053	USD	11,187,441	11,349,894	0.23	Series 2005-072 '1A2', 1444 1.94%				
GNMA CS4587 6% 20/05/2053	USD	1,043,270	1,074,077	0.02	25/04/2036				
GNMA CT7449 6% 20/05/2053	USD	3,007,958	3,081,090	0.06	GSX Mortgage Loan Trust, Series	USD	76,974	76,938	0.00
GNMA CU3815 5.5% 20/06/2053	USD	2,357,462	2,380,763	0.05	2002-7F '1A4' 5.25% 25/06/2032				
GNMA CU3816 5.5% 20/06/2053	USD	3,740,401	3,761,281	0.08	GSX Mortgage Loan Trust, Series	USD	40,550	42,298	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	1,365,000	1,321,505	0.03	2004-6F '3A4' 6.5% 25/05/2034				
1.94% 21/10/2027					GTP Acquisition Partners LLC, 1444	USD	225,000	225,000	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	2,292,000	2,225,761	0.05	3.48% 15/06/2030				
2.64% 24/02/2028					Guardian Life Global Funding, 1444	USD	4,200,000	4,180,422	0.09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	4,090,000	4,031,256	0.08	4.17% 26/09/2029				
3.65% 05/06/2028					Guardian Life Insurance Co. of America	USD	250,000	206,954	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FNN	USD	3,000,000	3,179,614	0.07	(The), 1444 4.8% 24/01/2017				
6.48% 24/10/2029									

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
Hackensack Meridian Health, Inc. 2.81% 01/09/2050	USD	2,000,000	1,255,574	0.03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FNM, Series 2004-A4 'A1' 1.28% 25/09/2034	USD	2,537	2,445	0.00
Hartford HealthCare Corp. 3.44% 01/07/2054	USD	2,680,000	1,856,669	0.04	J.P. Morgan Mortgage Trust, FNM, Series 2004-A1 'A1' 6.91% 25/07/2034	USD	1,214	1,205	0.00
HCA, Inc. 3.625% 15/03/2032	USD	947,000	871,646	0.02	J.P. Morgan Mortgage Trust, FNM, Series 2006-A1 'A1' 6.74% 25/08/2034	USD	10,556	10,754	0.00
BBDO Funding Trust, Series 2006-3A 'A1', 144A 3.08% 20/09/2042	USD	148,610	135,349	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, FNM, Series 2006-A2 'A1' 1.10% 25/11/2033	USD	16,472	16,330	0.00
BBDO Funding Trust, Series 2006-4A 'A1', 144A 3.57% 20/09/2047	USD	713,066	656,006	0.01	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 5.5% 15/01/2036	USD	3,435,000	3,438,967	0.07
Honeywell International, Inc. 5.2% 01/03/2054	USD	2,420,000	2,288,108	0.05	JBS USA Holding Lux SARL, 144A 6.37% 15/04/2066	USD	3,865,000	3,874,315	0.08
Huntington Bancshares, Inc., FNM 5.21% 15/01/2031	USD	1,710,000	1,750,594	0.04	JBS USA LUX SARL, 144A 5.95% 20/04/2035	USD	850,000	878,469	0.02
Hyundai Capital America, 144A 1.2% 15/10/2025	USD	1,340,000	1,328,990	0.03	Jersey Central Power & Light Co., 144A 4.2% 15/01/2036	USD	460,000	459,174	0.01
Hyundai Capital America, 144A 1.2% 08/01/2026	USD	1,005,000	987,531	0.02	Jersey Central Power & Light Co. 5.1% 15/01/2035	USD	855,000	850,622	0.02
Hyundai Capital America, 144A 1.2% 15/06/2026	USD	1,005,000	975,972	0.02	Keurig Dr. Pepper, Inc. 3.43% 15/06/2027	USD	450,000	442,778	0.01
Hyundai Capital America, 144A 5.6% 26/06/2026	USD	11,187,000	11,297,068	0.23	Keurig Dr. Pepper, Inc. 3.2% 01/05/2030	USD	1,500,000	1,413,116	0.03
Hyundai Capital America, 144A 2% 10/02/2027	USD	605,000	590,389	0.01	KeyCorp, FNM 5.121% 04/04/2031	USD	2,550,000	2,577,127	0.05
Hyundai Capital America, 144A 2.97% 15/10/2027	USD	1,330,000	1,264,804	0.03	KeyCorp, FNM 4.789% 01/06/2033	USD	400,000	389,369	0.01
Hyundai Capital America, 144A 1.2% 10/01/2028	USD	1,940,000	1,807,885	0.04	KeySpan Gas East Corp., 144A 2.74% 15/08/2026	USD	448,000	438,267	0.01
Hyundai Capital America, 144A 4.5% 26/09/2029	USD	1,950,000	1,931,225	0.04	KLA Corp. 3.3% 01/09/2050	USD	1,000,000	691,050	0.01
Impac Secured Assets CMBS Owner Trust, Series 2002-2 'A1' 5.9% 25/02/2033	USD	18,550	14,187	0.00	Kraft Heinz Foods Co. 4.625% 01/10/2039	USD	1,600,000	1,433,306	0.03
IndyMac DMBS Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2004-A27 'A1' 5.31% 25/09/2034	USD	1,700	1,481	0.00	Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	1,158,000	931,344	0.02
Intel Corp. 3.734% 08/12/2047	USD	1,090,000	766,691	0.02	Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 'A6' 6% 25/01/2038	USD	207,176	52,437	0.00
Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	740,000	467,261	0.01	Mars, Inc., 144A 5.6% 01/05/2045	USD	4,150,000	4,145,248	0.09
Intel Corp. 3.05% 12/08/2051	USD	740,000	437,388	0.01	Marvell Technology, Inc. 4.7% 15/07/2030	USD	3,600,000	3,614,164	0.08
Intel Corp. 5.7% 10/02/2053	USD	1,071,000	993,855	0.02	Massachusetts Electric Co., 144A 4.004% 15/03/2046	USD	483,000	380,688	0.01
ITC Holdings Corp., 144A 4.95% 22/09/2027	USD	2,715,000	2,744,245	0.06	WSTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FNM, Series 2004-13 '2A1' 6.83% 21/04/2034	USD	30,366	29,956	0.00
ITC Holdings Corp., 144A 2.95% 14/05/2030	USD	910,000	845,946	0.02					
ITC Holdings Corp., 144A 5.85% 09/05/2034	USD	1,310,000	1,343,282	0.03					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合 (%)		投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に占める割合 (%)	
WSTER Adjustable Rate Mortgages Trust, FPM, Series 2004-13 '3A1' 6.04% 21/11/2034	USD	92,209	88,953	0.00		Metropolitan Life Global Funding I, 144A 1% 19/09/2027	USD	1,100,000	1,070,893	0.02	
WSTER Adjustable Rate Mortgages Trust, FPM, Series 2004-3 '4A2' 4.29% 25/04/2034	USD	4,435	3,976	0.00		Microsoft Corp. 3.041% 17/02/2062	USD	536,000	343,268	0.01	
WSTER Alternative Loan Trust 5% 31/07/2025	USD	3,211	2,579	0.00		Niit-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4.1% 15/05/2028	USD	410,000	407,337	0.01	
WSTER Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5.9% 25/05/2034	USD	33,486	32,971	0.00		MISTAK 5.62% 08/07/2036	USD	4,640,000	4,640,000	0.10	
WSTER Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5.9% 25/12/2035	USD	12,256	9,276	0.00		Mitsubishi DC Finance America LLC, 144A 5.80% 12/09/2028	USD	595,000	617,423	0.01	
WSTER Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '1A1' 6% 25/07/2034	USD	20,673	20,616	0.00		Morgan Stanley, FPM 2.475% 21/01/2028	USD	264,000	256,310	0.01	
WSTER Alternative Loan Trust '3A1' 5.9% 25/04/2049	USD	26,534	6,250	0.00		Morgan Stanley, FPM 5.123% 01/02/2029	USD	1,710,000	1,738,953	0.04	
WSTER Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5.2% 26/12/2033	USD	19,681	19,252	0.00		Morgan Stanley, FPM 5.164% 20/04/2029	USD	3,860,000	3,934,236	0.08	
WSTER Reperforming Loan Trust, FPM, Series 2005-2 '1A1F', 144A 4.78% 25/05/2035	USD	251,926	123,167	0.00		Morgan Stanley, FPM 5.449% 20/07/2029	USD	2,630,000	2,703,218	0.06	
WSTER Seasoned Securitization Trust, FPM, Series 2004-2 'A1' 6.5% 25/08/2032	USD	20,128	19,946	0.00		Morgan Stanley, FPM 5.042% 19/07/2030	USD	1,625,000	1,651,109	0.03	
WSTER Seasoned Securitization Trust, FPM, Series 2004-2 'A2' 6.5% 25/08/2032	USD	65,082	64,874	0.00		Morgan Stanley, FPM 5.424% 21/07/2034	USD	1,795,000	1,834,996	0.04	
Mond Johnson Nutrition Co. 5.9% 01/11/2039	USD	50,000	51,986	0.00		Morgan Stanley, FPM 5.32% 19/07/2035	USD	4,505,000	4,550,038	0.09	
Mond Johnson Nutrition Co. 4.8% 01/06/2044	USD	500,000	433,942	0.01		Morgan Stanley, FPM 3.971% 22/07/2038	USD	1,000,000	867,463	0.02	
Memorial Health Services 3.441% 01/11/2043	USD	2,440,000	1,738,818	0.04		Morgan Stanley, FPM 3.217% 22/04/2042	USD	2,000,000	1,510,495	0.03	
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4.2% 01/07/2055	USD	334,000	267,474	0.01		Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FPM, Series 2004-3 '4A' 5.63% 25/04/2034	USD	65,950	64,337	0.00	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FPM, Series 2003-44 '3A' 6.63% 25/07/2033	USD	11,458	11,084	0.00		Mount Sinai Hospital (The) 3.981% 01/07/2048	USD	366,000	261,518	0.01	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FPM, Series 2004-1 '3A1' 5.41% 25/12/2034	USD	47,306	44,650	0.00		Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5.8% 27/07/2026	USD	2,400,000	2,435,706	0.05	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FPM, Series 2004-44 'A2' 5.25% 25/08/2034	USD	19,472	18,450	0.00		MyMichigan Health 3.409% 01/06/2050	USD	780,000	550,278	0.01	
Meta Platforms, Inc. 5.0% 15/05/2033	USD	3,000,000	2,989,922	0.06		Nasdaq, Inc. 5.35% 28/06/2028	USD	4,331,000	4,456,005	0.09	
Meta Platforms, Inc. 5.4% 15/05/2034	USD	1,340,000	1,203,322	0.03		Nasdaq, Inc. 5.55% 15/02/2034	USD	954,000	993,498	0.02	
						Nationwide Children's Hospital, Inc. 4.59% 01/11/2032	USD	451,000	385,024	0.01	
						New York and Presbyterian Hospital (The) 2.80% 01/08/2060	USD	1,330,000	723,887	0.02	
						New York Life Global Funding, 144A 2.35% 14/07/2036	USD	503,000	492,925	0.01	
						New York Life Insurance Co., 144A 4.45% 15/05/2069	USD	1,040,000	809,827	0.02	
						New York State Dormitory Authority 5.6% 15/05/2040	USD	175,000	177,618	0.00	

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
Newmont Corp. 3.25% 12/05/2030	USD	955,000	909,553	0.02	Pacific Gas and Electric Co. 3.45% 01/01/2025	USD	1,535,000	1,535,000	0.03
NGPL PipeCo LLC, 144A 3.25% 15/07/2031	USD	1,755,000	1,563,758	0.03	Pacific Gas and Electric Co. 6.1% 15/01/2029	USD	6,560,000	6,794,460	0.14
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1.96% 21/06/2030	USD	2,250,000	1,986,735	0.04	Pacific Gas and Electric Co. 6.4% 15/06/2032	USD	2,766,000	2,885,703	0.06
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'X1' 5.3% 25/05/2033	USD	173	173	0.00	Pacific Life Global Funding II, 144A 5.5% 28/08/2026	USD	2,325,000	2,359,757	0.05
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'X2' 8% 25/05/2033	USD	603	611	0.00	Pacific Life Insurance Co., FNM, 144A 4.3% 24/10/2027	USD	627,000	490,107	0.01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'X5' 7% 25/04/2033	USD	1,637	1,645	0.00	PECO Energy Co. 2.8% 15/06/2050	USD	900,000	563,569	0.01
Norfolk Southern Corp. 4.05% 15/08/2052	USD	1,273,000	980,816	0.02	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5.75% 24/05/2035	USD	11,500,000	11,603,279	0.24
Northern States Power Co. 5.1% 15/05/2053	USD	1,690,000	1,554,465	0.03	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 3.4% 15/11/2036	USD	177,000	174,300	0.00
Northern Trust Corp., FNM 3.31% 06/05/2032	USD	823,000	799,128	0.02	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6.05% 01/08/2038	USD	3,300,000	3,436,485	0.07
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1.1% 01/06/2028	USD	1,685,000	1,573,083	0.03	Pepco Holdings LLC 7.4% 15/08/2022	USD	174,000	196,967	0.00
Northwestern Mutual Global Funding, 144A 5.16% 28/05/2031	USD	4,000,000	4,100,557	0.09	Pepperdine University 3.301% 01/12/2059	USD	1,170,000	723,858	0.02
NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025	USD	1,770,000	1,744,406	0.04	PG&E Recovery Funding LLC 5.211% 01/06/2042	USD	635,000	629,923	0.01
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	1,975,000	1,873,087	0.04	PG&E Recovery Funding LLC 5.529% 01/06/2051	USD	755,000	742,863	0.02
NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	1,080,000	1,061,800	0.02	RWE Wildfire Recovery Funding LLC 4.263% 01/06/2038	USD	815,000	768,231	0.02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GM1 'X' 3.4% 25/11/2026	USD	1,854,088	1,797,031	0.04	RWE Wildfire Recovery Funding LLC 4.373% 01/06/2041	USD	465,000	429,727	0.01
NYU Langone Hospitals 3.38% 01/07/2055	USD	1,010,000	681,660	0.01	RWE Wildfire Recovery Funding LLC 5.212% 01/12/2049	USD	10,000,000	9,485,368	0.20
Ohio Power Co. 6.8% 01/03/2033	USD	240,000	261,975	0.01	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3.5% 01/06/2029	USD	1,550,000	1,503,091	0.03
Ohio State University (The) 4.8% 01/06/2111	USD	716,000	596,096	0.01	Pioneer Natural Resources Co. 1.9% 15/08/2030	USD	2,580,000	2,284,310	0.05
Omni Electric Delivery Co. LLC 5.75% 15/05/2029	USD	150,000	157,190	0.00	Plains All American Pipeline LP 5.95% 15/06/2035	USD	2,645,000	2,714,957	0.06
Omni Electric Delivery Co. LLC 3.1% 15/09/2049	USD	1,990,000	1,303,548	0.03	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.063% 24/01/2034	USD	2,879,000	2,888,218	0.06
Omni Electric Delivery Co. LLC 5.35% 01/10/2032	USD	295,000	275,623	0.01	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FNM 4.899% 12/05/2031	USD	2,820,000	2,853,502	0.06
O'Reilly Automotive, Inc. 3.6% 01/09/2027	USD	556,000	548,358	0.01	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FNM 4.812% 21/10/2032	USD	2,240,000	2,238,647	0.05
Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	2,750,000	2,534,052	0.05	Port Authority of New York & New Jersey 5.647% 01/11/2040	USD	285,000	294,688	0.01
					Port Authority of New York & New Jersey 4.452% 01/10/2062	USD	1,330,000	1,102,428	0.02

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
Port Authority of New York & New Jersey 184 5.647% 01/11/2040	USD	650,000	672,095	0.01	Sageen Securitization I LLC 5.03% 15/11/2038	USD	1,996,236	2,014,436	0.04
Potomac Electric Power Co. 8.5% 15/11/2037	USD	200,000	223,419	0.00	Sageen Securitization I LLC 5.17% 15/09/2043	USD	354,000	349,742	0.01
Prologis LP, REIT 2.875% 15/11/2029	USD	830,000	782,473	0.02	Solventum Corp. 5.6% 21/01/2034	USD	3,031,000	3,115,091	0.06
Prudential Insurance Co. of America (The), 144A 3.1% 01/07/2025	USD	1,350,000	1,350,000	0.03	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4.911% 01/09/2027	USD	695,000	699,630	0.01
Public Service Co. of Colorado 6.3% 01/08/2038	USD	135,000	149,441	0.00	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.03% 01/10/2029	USD	795,000	797,075	0.02
Public Service Co. of Oklahoma 5.2% 15/01/2035	USD	615,000	612,977	0.01	Southwestern Electric Power Co. 2.7% 01/10/2026	USD	500,000	489,354	0.01
Public Service Co. of Oklahoma 6.62% 15/11/2037	USD	300,000	325,561	0.01	Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	6,743,000	7,233,253	0.15
Puget Energy, Inc., 144A 5.725% 15/03/2035	USD	1,085,000	1,091,412	0.02	State Street Corp., FPM 4.53% 20/02/2029	USD	1,670,000	1,681,781	0.04
Puget Sound Energy, Inc. 5.448% 01/06/2053	USD	1,235,000	1,175,611	0.02	Steel Dynamics, Inc. 1.6% 15/10/2027	USD	1,519,000	1,431,208	0.03
RMP Trust, Series 2004-32 'A3' 7% 25/10/2031	USD	62,705	63,021	0.00	Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	1,547,000	1,305,381	0.03
Rayburn Country Securitisation LLC, 144A 3.35% 01/12/2051	USD	5,905,000	4,087,218	0.08	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FPM, Series 2004-ABS '1A1' 5.03% 19/10/2004	USD	47,400	45,398	0.00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.7% 15/09/2030	USD	3,100,000	2,690,325	0.06	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FPM, Series 2005-ABS 'A3' 4.912% 19/07/2005	USD	76,114	74,547	0.00
Regents of the University of California Medical Center Pooled 3.70% 15/06/2030	USD	2,540,000	1,558,188	0.03	Structured Asset Securities Corp., FPM, Series 2003-ABS '1A1' 5.11% 26/11/2003	USD	35,420	35,208	0.00
Roper Technologies, Inc. 4.2% 15/09/2028	USD	450,000	448,202	0.01	Structured Asset Securities Corp., Series 2003-ABS 'A3' 3.4% 25/03/2002	USD	15,782	3,581	0.00
Roper Technologies, Inc. 4.75% 15/02/2032	USD	1,265,000	1,264,791	0.03	Synovus, Inc. 5.7% 01/04/2055	USD	2,545,000	2,522,521	0.05
S&P Global, Inc. 2.9% 01/01/2032	USD	1,450,000	1,315,906	0.03	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.9% 15/09/2044	USD	400,000	358,555	0.01
Santander Holdings USA, Inc., FPM 6.11% 09/01/2030	USD	3,170,000	3,298,589	0.07	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A 4.2% 15/09/2047	USD	800,000	649,441	0.01
SCE Recovery Funding LLC 2.51% 15/11/2043	USD	1,140,000	746,044	0.02	Tennessee Valley Authority 0% 01/11/2025	USD	1,150,000	1,133,155	0.02
Seasoned Loans Structured Transaction, Series 2003-1 'A1' 3.3% 25/06/2008	USD	1,779,374	1,727,782	0.04	Tennessee Valley Authority 0% 15/03/2032	USD	800,000	597,787	0.01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, STSP, Series 2006-2B '1A2' 2.841% 26/01/2036	USD	24,705	21,083	0.00	Tennessee Valley Authority 0% 15/06/2035	USD	2,000,000	1,248,805	0.03
Sequoia Mortgage Trust, FPM, Series 10 '1A' 5.232% 20/10/2027	USD	11,319	11,048	0.00	Texas Health Resources 2.328% 15/11/2050	USD	1,260,000	706,158	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FPM, Series 2003-1 '1A' 5.252% 20/04/2033	USD	29,253	27,543	0.00	Texas Health Resources 4.33% 15/11/2055	USD	700,000	569,654	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FPM, Series 2004-12 'A3' 5.011% 20/01/2035	USD	22,772	22,349	0.00					

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
Texas Instruments, Inc. 5.05% 18/05/2063	USD	2,280,000	2,075,586	0.04	UMBS 622534 3% 01/09/2031	USD	59,749	56,680	0.00
The Campbell' s Co. 3.125% 24/04/2050	USD	470,000	305,926	0.01	UMBS 622542 5.5% 01/09/2031	USD	52,100	53,311	0.00
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	400,000	411,934	0.01	UMBS 674349 6% 01/03/2033	USD	777	790	0.00
Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	USD	1,560,000	1,613,168	0.03	UMBS 689977 8% 01/03/2027	USD	1,410	1,414	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	2,000,000	1,979,972	0.04	UMBS 695533 8% 01/06/2027	USD	1,024	1,027	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.87% 15/04/2030	USD	8,485,000	8,238,300	0.17	UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	1,545	1,604	0.00
T-Mobile USA, Inc. 3.4% 15/10/2032	USD	1,180,000	785,282	0.02	UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	20,037	20,315	0.00
T-Mobile USA, Inc. 5.9% 15/01/2035	USD	1,345,000	1,269,624	0.03	UMBS 745418 5.5% 01/04/2036	USD	25,558	26,354	0.00
Trust Financial Corp., FRN 6.04% 08/06/2027	USD	1,935,000	1,960,932	0.04	UMBS 755973 8% 01/11/2028	USD	4,984	5,114	0.00
Trust Financial Corp., FRN 7.16% 30/10/2029	USD	2,660,000	2,875,288	0.06	UMBS 775902 8.5% 01/04/2030	USD	12,087	12,505	0.00
Trust Financial Corp., FRN 5.12% 26/01/2034	USD	1,450,000	1,447,638	0.03	UMBS 788150 6% 01/03/2032	USD	5,895	6,049	0.00
UMBS 4% 01/06/2048	USD	2,789,478	2,627,494	0.05	UMBS 870770 6.5% 01/07/2036	USD	14,976	15,802	0.00
UMBS 2.5% 01/05/2050	USD	6,619,977	5,555,710	0.12	UMBS 888892 7.5% 01/11/2037	USD	35,974	38,668	0.00
UMBS 2.5% 01/07/2050	USD	11,954,316	9,916,034	0.21	UMBS 889519 5.5% 01/12/2035	USD	30,898	31,860	0.00
UMBS 4% 01/11/2050	USD	6,941,728	6,465,093	0.13	UMBS 889757 5% 01/02/2038	USD	21,623	21,985	0.00
UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	3,037,908	2,539,597	0.05	UMBS 929560 7% 01/06/2038	USD	26,228	27,659	0.00
UMBS 3% 01/11/2051	USD	7,383,238	6,438,999	0.13	UMBS 945870 6.5% 01/08/2037	USD	21,818	22,860	0.00
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	15,429,985	12,923,239	0.27	UMBS 946338 7% 01/09/2037	USD	39,110	41,498	0.00
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	6,206,883	5,200,773	0.11	UMBS 960150 6% 01/11/2037	USD	7,343	7,607	0.00
UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	16,989,864	14,132,052	0.29	UMBS 976871 6.5% 01/08/2036	USD	64,451	66,580	0.00
UMBS 3% 01/04/2052	USD	11,696,074	10,148,626	0.21	UMBS 995149 6.5% 01/10/2038	USD	44,384	46,772	0.00
UMBS 4% 01/05/2052	USD	5,745,734	5,344,520	0.11	UMBS 995505 8% 01/01/2038	USD	14,750	15,302	0.00
UMBS 3% 01/06/2052	USD	15,318,388	13,310,329	0.28	UMBS AA0922 6% 01/09/2036	USD	49,259	51,360	0.00
UMBS 4% 01/09/2052	USD	10,442,153	9,711,844	0.20	UMBS AA1019 6% 01/11/2036	USD	35,813	37,425	0.00
UMBS 4% 01/10/2052	USD	9,338,401	8,685,288	0.18	UMBS AB9551 3% 01/06/2043	USD	1,245,910	1,124,152	0.02
UMBS 4% 01/12/2052	USD	2,126,897	1,978,157	0.04	UMBS AC3407 5.5% 01/10/2039	USD	24,118	24,501	0.00
UMBS 4.5% 01/12/2052	USD	7,100,451	6,808,090	0.14	UMBS AD0753 7% 01/01/2039	USD	36,666	38,905	0.00
UMBS 5% 01/03/2053	USD	6,965,907	6,846,688	0.14	UMBS AD0755 7% 01/06/2035	USD	1,871,549	1,984,616	0.04
UMBS 5.5% 01/05/2053	USD	9,361,020	9,413,621	0.19	UMBS BH4683 4% 01/06/2047	USD	799,308	755,734	0.02
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	2,962,936	2,971,521	0.06	UMBS BH4684 4% 01/06/2047	USD	1,427,340	1,349,232	0.03
UMBS 5.5% 01/07/2053	USD	9,614,308	9,673,863	0.20	UMBS BH4685 4% 01/06/2047	USD	1,473,406	1,410,783	0.03
UMBS 5% 01/08/2053	USD	9,221,742	9,063,888	0.19	UMBS BH7663 4% 01/10/2047	USD	2,575,736	2,436,179	0.05
UMBS 5.5% 01/08/2053	USD	3,883,303	3,907,358	0.08	UMBS BK0319 4.5% 01/03/2049	USD	456,518	443,288	0.01
UMBS 255843 5.5% 01/09/2035	USD	23,511	24,244	0.00	UMBS BK8753 4.5% 01/06/2049	USD	1,094,747	1,057,910	0.02
UMBS 257055 6.5% 01/12/2027	USD	5,838	6,029	0.00	UMBS BK9929 4.5% 01/09/2048	USD	3,439,693	3,318,543	0.07
UMBS 257510 7% 01/12/2038	USD	41,646	44,391	0.00	UMBS BM1213 4% 01/04/2047	USD	3,009,291	2,863,059	0.06
UMBS 357639 5.5% 01/11/2034	USD	934	951	0.00	UMBS BM3254 4% 01/01/2038	USD	1,698,441	1,672,132	0.03
UMBS 598559 6.5% 01/08/2031	USD	2,024	2,091	0.00	UMBS BM3566 4% 01/02/2038	USD	2,097,753	2,073,780	0.04
UMBS 602589 7% 01/09/2031	USD	9,317	9,823	0.00	UMBS BM5430 5% 01/01/2049	USD	2,386,417	2,383,860	0.05
					UMBS BN5899 5% 01/02/2049	USD	745,926	736,389	0.02
					UMBS BN9169 4.5% 01/04/2049	USD	653,732	632,394	0.01
					UMBS B02504 5% 01/08/2049	USD	510,955	510,880	0.01
					UMBS B03950 5% 01/08/2049	USD	556,098	550,632	0.01
					UMBS B04194 5% 01/09/2049	USD	152,425	156,063	0.00
					UMBS B04199 5% 01/08/2049	USD	363,401	362,384	0.01
					UMBS B04200 5% 01/08/2049	USD	1,328,179	1,322,049	0.03

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に	投資対象	通貨	株数/価面金額	時価 (米ドル)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
UMBS B04201 5% 01/08/2049	USD	2,300,718	2,289,679	0.05	United Airlines Pass-Through				
UMBS B04202 5% 01/08/2049	USD	1,307,811	1,312,762	0.03	Trust, Series 2019-1 'A' 4.55%	USD	988,140	924,332	0.02
UMBS B04203 5% 01/08/2049	USD	1,580,465	1,623,609	0.03	25/02/2033				
UMBS B05594 4% 01/09/2049	USD	1,622,442	1,526,980	0.03	United Airlines Pass-Through				
UMBS B05625 3.5% 01/08/2049	USD	5,070,735	4,706,679	0.10	Trust, Series 2015-1 'AA' 2.45%	USD	1,582,635	1,527,537	0.03
UMBS B06078 3.5% 01/10/2049	USD	1,411,807	1,282,162	0.03	01/06/2029				
UMBS B06817 3.5% 01/10/2049	USD	1,173,344	1,066,944	0.02	United Airlines Pass-Through				
UMBS BQ1623 3% 01/08/2050	USD	2,982,344	2,580,211	0.05	Trust, Series 2016-2 'AA' 2.815%	USD	835,655	789,293	0.02
UMBS CA1234 4% 01/02/2038	USD	667,400	655,548	0.01	07/04/2030				
UMBS CA1238 4% 01/02/2038	USD	757,760	745,264	0.02	United Airlines Pass-Through				
UMBS CA5729 3% 01/05/2050	USD	4,942,078	4,313,720	0.09	Trust, Series 2018-1 'AA' 3.1%	USD	1,897,328	1,786,277	0.04
UMBS FM1219 4% 01/07/2049	USD	604,816	567,713	0.01	01/09/2031				
UMBS FM1758 3.5% 01/09/2049	USD	2,009,717	1,834,363	0.04	United Airlines Pass-Through				
UMBS MA0406 4.5% 01/05/2030	USD	36,474	36,638	0.00	Trust, Series 2019-1 'AA' 4.15%	USD	1,104,741	1,054,862	0.02
UMBS MA0948 5% 01/11/2031	USD	70,607	71,405	0.00	25/02/2033				
UMBS QA9332 2.5% 01/05/2050	USD	3,376,021	2,830,036	0.06	United Airlines Pass-Through				
UMBS CB1061 3.5% 01/06/2050	USD	681,441	632,380	0.01	Trust, Series 2019-2 'AA' 2.7%	USD	1,766,580	1,584,013	0.03
UMBS RA2008 4% 01/01/2050	USD	2,552,317	2,397,850	0.05	01/11/2032				
UMBS SD0889 2.5% 01/07/2050	USD	19,323,455	16,193,901	0.34	United Airlines Pass-Through Trust,	USD	803,329	796,046	0.02
UMBS BU0070 2.5% 01/10/2051	USD	7,178,268	5,972,469	0.12	Series 2016-1 'B' 3.65% 01/07/2027				
UMBS BX4382 5% 01/06/2053	USD	1,289,363	1,272,127	0.03	United Airlines Pass-Through				
UMBS BX4386 5% 01/06/2053	USD	4,039,452	3,984,192	0.08	Trust, Series 2018-1 'B' 4.8%	USD	553,308	546,687	0.01
UMBS BY4714 5% 01/06/2053	USD	13,466,604	13,207,284	0.27	01/09/2027				
UMBS BY4776 5% 01/07/2053	USD	11,495,621	11,260,634	0.23	University of Miami 4.063%	USD	880,000	689,705	0.01
UMBS BY7130 6% 01/09/2053	USD	4,928,475	5,058,530	0.10	01/04/2052				
UMBS BY7131 6% 01/09/2053	USD	2,880,398	2,956,407	0.06	University of Southern California	USD	1,090,000	624,542	0.01
UMBS CB1901 2.5% 01/10/2051	USD	10,729,380	9,064,315	0.19	2.286% 01/10/2120				
UMBS CB6735 5% 01/07/2053	USD	9,854,074	9,673,079	0.20	US Bancorp, FRN 5.082% 15/05/2031	USD	2,720,000	2,772,136	0.06
UMBS BA7683 5% 01/07/2052	USD	6,685,864	6,576,281	0.14	Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95%	USD	733,000	726,536	0.02
UMBS BA9259 5% 01/06/2053	USD	5,785,444	5,684,643	0.12	15/06/2036				
UMBS SD1189 5% 01/07/2052	USD	12,219,700	12,022,093	0.25	Yonder Mortgage Trust, Series 2008-2	USD	43,611	44,734	0.00
United Airlines Pass Through Trust	USD	2,393,983	2,418,522	0.05	'B' 6.75% 15/06/2028				
5.45% 15/08/2028					Yonder Mortgage Trust, Series 2008-1	USD	4,850	4,895	0.00
United Airlines Pass-Through Trust,					'2E' 7% 15/02/2028				
Series 2016-2 'A' 3.15% 01/04/2030	USD	1,802,270	1,673,033	0.03	Verisk Analytics, Inc. 5.75%	USD	1,980,000	2,078,888	0.04
United Airlines Pass-Through					01/04/2033				
Trust, Series 2013-1 'A' 4.3% 15/02/2027	USD	3,850,143	3,860,924	0.08	Verizon Communications, Inc., 144A	USD	3,279,000	3,292,477	0.07
United Airlines Pass-Through					5.40% 02/01/2037				
Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2037	USD	443,010	441,216	0.01	Verizon Communications, Inc. 4.75%	USD	342,000	332,664	0.01
United Airlines Pass-Through					15/02/2035				
Trust, Series 2014-2 'A' 3.75% 01/02/2038	USD	330,509	325,344	0.01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6%	USD	307,000	318,350	0.01
United Airlines Pass-Through					15/04/2034				
Trust, Series 2018-1 'A' 3.7% 01/09/2031	USD	2,428,634	2,256,478	0.05	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.75%	USD	855,000	868,518	0.02
					30/12/2034				
					VMware LLC 1.8% 15/08/2028	USD	1,512,000	1,399,387	0.03
					WDO Trust, Series 2016-20P 'A',	USD	5,294,000	5,209,789	0.11
					144A 3.805% 30/01/2035				

2025年6月30日現在

81/117

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表(続き)

2025年6月30日現在

2025年6月30日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	82.92
ルクセンブルク	4.41
イギリス	2.27
フランス	2.18
カナダ	1.43
ケイマン諸島	0.96
日本	0.78
スペイン	0.53
メキシコ	0.52
アイルランド	0.51
ドイツ	0.38
オランダ	0.37
オーストラリア	0.25
デンマーク	0.21
スイス	0.13
シンガポール	0.13
国際機関	0.12
ノルウェー	0.09
フィンランド	0.08
バミューダ	0.07
チリ	0.06
パナマ	0.05
スウェーデン	0.04
ベルギー	0.04
ポーランド	0.04
ジャージー	0.04
香港	0.02
サウジアラビア	0.01
イタリア	0.01
投資有価証券合計	98.65
現金およびその他資産／（負債）	1.35
合計	100.00

TBA契約

国名	証券名	通貨	想定元本	時価 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	UMBS, 5.50%, 25/07/2039	USD	25,000,000	24,959,207	271,707	0.52
アメリカ	UMBS, 2.50%, 25/07/2054	USD	47,225,000	39,057,033	845,758	0.81
アメリカ	UMBS, 3.00%, 25/07/2054	USD	16,410,000	14,174,481	249,480	0.29
TBA契約買建合計				78,190,721	1,366,945	1.62
TBA契約純価				78,190,721	1,366,945	1.62

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30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 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
AUD	49,248	USD	32,151	02/07/2025	Morgan Stanley	79	—
AUD	3,442,508	USD	2,209,871	03/07/2025	BNP Paribas	43,105	—
AUD	10,368	USD	6,681	03/07/2025	HSBC	105	—
AUD	44,288	USD	28,691	03/07/2025	Morgan Stanley	293	—
AUD	10,821	USD	7,015	07/07/2025	Morgan Stanley	68	—
AUD	8,577	USD	5,615	05/08/2025	Citibank	2	—
AUD	2,781,613	USD	1,818,165	05/08/2025	HSBC	3,566	—
AUD	19,269	USD	12,564	05/08/2025	Morgan Stanley	55	—
CHF	5,247	USD	6,398	03/07/2025	Barclays	182	—
CHF	98,911	USD	120,609	03/07/2025	Citibank	3,426	—
CHF	84,727	USD	103,313	03/07/2025	Goldman Sachs	2,934	—
CHF	15,448,671	USD	18,815,746	03/07/2025	HSBC	556,832	0.01
CHF	191,305	USD	234,198	03/07/2025	Morgan Stanley	5,697	—
CHF	46,480	USD	57,545	05/08/2025	Barclays	1,004	—
CHF	47,646	USD	59,830	05/08/2025	Goldman Sachs	188	—
CHF	50,075	USD	62,789	05/08/2025	Morgan Stanley	309	—
EUR	5,486,744	USD	6,327,894	03/07/2025	Barclays	101,896	—
EUR	5,238,974	USD	5,987,789	03/07/2025	BNP Paribas	151,645	0.01
EUR	8,271,399	USD	9,430,433	03/07/2025	Goldman Sachs	262,631	0.01
EUR	325,126	USD	369,856	03/07/2025	HSBC	11,152	—
EUR	1,097,393,868	USD	1,245,124,081	03/07/2025	Morgan Stanley	40,886,868	0.84
EUR	4,072,647	USD	4,782,766	05/08/2025	Citibank	1,209	—
EUR	3,237,824	USD	3,762,889	05/08/2025	Goldman Sachs	40,453	—
EUR	1,513	USD	1,742	05/08/2025	HSBC	35	—
EUR	1,086,313,607	USD	1,275,726,243	05/08/2025	Morgan Stanley	322,834	0.01
GBP	47,385	USD	64,405	03/07/2025	Barclays	422	—
GBP	31,332	USD	42,445	03/07/2025	BNP Paribas	421	—
GBP	6,412	USD	8,642	03/07/2025	Citibank	130	—
GBP	18,407	USD	24,782	03/07/2025	HSBC	400	—
GBP	6,105,757	USD	8,219,989	03/07/2025	Morgan Stanley	133,335	—
GBP	22,134	USD	29,990	07/07/2025	Barclays	292	—
GBP	18,501	USD	25,130	05/08/2025	Morgan Stanley	186	—
JPY	1,928,102	USD	13,318	03/07/2025	BNP Paribas	39	—
JPY	3,494,008	USD	24,215	05/08/2025	Morgan Stanley	87	—
SGD	34,471	USD	26,885	03/07/2025	Barclays	156	—
SGD	55,610	USD	43,408	03/07/2025	BNP Paribas	216	—
SGD	11,855,846	USD	9,210,097	03/07/2025	HSBC	90,386	—
SGD	180,863	USD	140,770	03/07/2025	Morgan Stanley	1,110	—
SGD	622,693	USD	489,023	05/08/2025	Barclays	744	—
SGD	15,100	USD	11,822	05/08/2025	HSBC	55	—
USD	4,902,163	EUR	4,183,027	02/07/2025	Morgan Stanley	492	—
USD	2,461	EUR	2,093	05/08/2025	Barclays	2	—
USD	8,356,725	GBP	6,101,245	03/07/2025	HSBC	9,575	—
USD	30,336	GBP	22,134	07/07/2025	Morgan Stanley	54	—
USD	13,508	JPY	1,941,798	03/07/2025	Barclays	57	—
USD	24,114	JPY	3,439,016	03/07/2025	BNP Paribas	291	—

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30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 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
USD	38,430	JPY	5,500,000	03/07/2025	Goldman Sachs	329	—
USD	25,024	JPY	3,596,507	03/07/2025	HSBC	109	—
USD	4,272,580	JPY	615,840,515	03/07/2025	Morgan Stanley	6,398	—
USD	9,875	SGD	12,584	01/07/2025	Barclays	4	—
USD	9,342,037	SGD	11,904,903	03/07/2025	HSBC	3,069	—
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						42,644,927	0.88
AUD	7,111	USD	4,661	05/08/2025	Citibank	(4)	—
EUR	3,296,484	USD	3,875,104	05/08/2025	Barclays	(2,857)	—
EUR	2,061	USD	2,421	05/08/2025	Morgan Stanley	—	—
GBP	15,581	USD	21,412	05/08/2025	Barclays	(91)	—
GBP	6,101,245	USD	8,357,924	05/08/2025	HSBC	(9,343)	—
GBP	41,026	USD	56,316	05/08/2025	Morgan Stanley	(179)	—
JPY	2,870,232	USD	20,066	03/07/2025	Citibank	(183)	—
JPY	618,187,794	USD	4,306,718	03/07/2025	HSBC	(24,275)	—
JPY	3,415,346	USD	23,740	03/07/2025	Morgan Stanley	(81)	—
JPY	3,916,362	USD	27,249	03/07/2025	RBC	(119)	—
JPY	617,774,782	USD	4,301,858	05/08/2025	Morgan Stanley	(5,066)	—
SGD	12,584	USD	9,899	05/08/2025	Barclays	(2)	—
SGD	11,904,903	USD	9,364,597	05/08/2025	HSBC	(1,020)	—
SGD	36,936	USD	29,070	05/08/2025	Morgan Stanley	(18)	—
USD	253,292	AUD	393,610	03/07/2025	Barclays	(4,244)	—
USD	12,553	AUD	19,424	03/07/2025	BNP Paribas	(159)	—
USD	58,014	AUD	89,144	03/07/2025	Citibank	(327)	—
USD	1,916,035	AUD	2,933,280	03/07/2025	HSBC	(3,674)	—
USD	40,035	AUD	61,806	03/07/2025	Morgan Stanley	(414)	—
USD	7,070	AUD	10,821	07/07/2025	Morgan Stanley	(13)	—
USD	32,171	AUD	49,248	05/08/2025	Morgan Stanley	(82)	—
USD	6,268	CHF	5,011	02/07/2025	Morgan Stanley	(15)	—
USD	104,089	CHF	85,606	03/07/2025	Barclays	(3,260)	—
USD	110,261	CHF	90,144	03/07/2025	Citibank	(2,779)	—
USD	6,644	CHF	5,444	03/07/2025	HSBC	(182)	—
USD	24,719	CHF	20,301	03/07/2025	Morgan Stanley	(738)	—
USD	1,105	CHF	899	05/08/2025	HSBC	(28)	—
USD	749,202	EUR	640,092	01/07/2025	Citibank	(858)	—
USD	2,671,078	EUR	2,307,809	03/07/2025	Barclays	(33,391)	—
USD	7,335,548	EUR	6,406,318	03/07/2025	BNP Paribas	(171,871)	—
USD	272,706	EUR	238,128	03/07/2025	Citibank	(6,350)	—
USD	6,968,542	EUR	6,117,626	03/07/2025	Goldman Sachs	(210,564)	(0.01)
USD	825,951	EUR	722,442	03/07/2025	HSBC	(20,663)	—
USD	1,289,526,311	EUR	1,100,923,788	03/07/2025	Morgan Stanley	(621,270)	(0.01)
USD	572,365	EUR	491,188	05/08/2025	Citibank	(4,614)	—
USD	105,430	EUR	91,218	05/08/2025	Morgan Stanley	(1,720)	—
USD	47,865	GBP	35,256	03/07/2025	Barclays	(369)	—
USD	98,350	GBP	72,792	03/07/2025	Morgan Stanley	(1,238)	—
USD	431,391	SGD	550,544	02/07/2025	Barclays	(459)	—
USD	35,144	SGD	45,081	03/07/2025	Barclays	(221)	—

JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund

投資有価証券明細表（続き）

2025年6月30日現在

先渡し替契約明細表

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 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
USD	11,760	SGD	15,116	03/07/2025	BNP Paribas	(99)	—
USD	50,027	SGD	64,176	03/07/2025	Citibank	(316)	—
USD	21,718	SGD	27,801	03/07/2025	HSBC	(90)	—
USD	54,341	SGD	69,713	03/07/2025	Morgan Stanley	(347)	—
USD	7,951	SGD	10,213	05/08/2025	HSBC	(82)	—
先渡し替契約未実現損失合計 - 負債						(1,133,675)	(0.02)
先渡し替契約未実現純利益 - 資産						41,511,252	0.86

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポージャー (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
US 2 Year Note, 30/09/2025	506	USD	105,249,976	413,101	0.01
US 5 Year Note, 30/09/2025	1,581	USD	172,211,660	1,861,980	0.04
US 10 Year Note, 19/09/2025	1,954	USD	218,741,141	4,601,203	0.10
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	1,312	USD	149,578,250	3,094,430	0.06
金融先物契約未実現利益合計				9,970,714	0.21
US Ultra Bond, 19/09/2025	(154)	USD	(18,251,406)	(752,156)	(0.02)
金融先物契約未実現損失合計				(752,156)	(0.02)
金融先物契約未実現純利益				9,218,558	0.19

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

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2025年6月30日現在

0.10%

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

運用にかかる費用の合計には、保管報酬、税金、その他費用が含まれております。

当座貸越利息と実績報酬は計算対象から除いております。日々の純資産に対してかかる年率0.45%の運用報酬は含みません。

(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】

（2026年6月1日現在）

種類	金額	単位
資産総額	123,643,415	円
負債総額	55,428	円
純資産総額(-)	123,587,987	円
発行済口数	151,267,152	口
1口当たり純資産額(/)	0.8170	円

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

（2026年6月1日現在）

種類	金額	単位
資産総額	532,471,697	円
負債総額	994,151	円
純資産総額(-)	531,477,546	円
発行済口数	608,724,185	口
1口当たり純資産額(/)	0.8731	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】

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

<更新・訂正後>

資本金の額（2026年6月末現在）

資本金の額 2,218百万円

会社が発行する株式の総数 70,000株

発行済株式総数 56,265株

会社の意思決定機構

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

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

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

（イ）業務執行にかかる重要な事項：経営委員会

（ロ）リスクおよびコントロールにかかる重要な事項：AMJコントロール・ミーティング

投資運用の意思決定機構

（イ）株式運用本部

- （a）株式運用本部は、株式運用部、投資調査部、株式運用サポート室、インベストメント・スチュワードシップ部および株式インベストメント・スペシャリスト室で構成されます。
- （b）株式運用部では、運用業務遂行上必要と認められる諸会議の開催による運用戦略の方向性の決定等により投資判断を行います。なお、投資調査部のアナリストとの議論を通じ投資判断の際の参考とします。また、同部が行う国内外の株式の運用や海外関係会社に運用を委託している株式の運用等について、関係各部署と連携し、顧客、投資家、販売会社およびコンサルタント会社への商品内容説明、販売支援、新商品の企画立案等に関する事項を行います。
- （c）投資調査部に所属するアナリストは主に国内株式の分析を行い、その結果に基づき各銘柄に評価を付します。
- （d）株式運用サポート室は、運用実績の分析を行い、前記（b）の株式運用部にその結果を提供します。
- （e）インベストメント・スチュワードシップ部は、以下の業務を行います。
 - 1．スチュワードシップ活動（企業とのエンゲージメント、議決権行使等）を統括します。
 - 2．スチュワードシップ活動に関して、株式運用部、投資調査部への助言、サポートを行います。
 - 3．スチュワードシップ活動に関して、「JPモルガン・アセット・マネジメント」グループの海外拠点との連携を行います。

（ｆ）株式インベストメント・スペシャリスト室は、委託会社および海外関係会社が運用する株式の運用等について、関係各部署と連携し、顧客、投資家、販売会社およびコンサルタント会社への商品内容説明、販売支援、新商品の企画立案等に関する事項を行います。

（ロ）前記（イ）以外に為替ヘッジを行う場合は、グローバル運用商品部およびグローバル債券商品部が為替ヘッジのための投資判断を行います。

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2026年７月１日現在のものであり、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、2026年６月末現在以下のとおりです（親投資信託は本数のみ。 ）。

	本数	純資産額（百万円）
公募追加型株式投資信託	61	911,004
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	4,566,958
総合計	135	5,477,962
親投資信託	44	

（注）百万円未満は四捨五入

3【委託会社等の経理状況】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1．委託会社である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36期事業年度（2025年4月1日から2026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。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

	第35期 (2025年 3 月31日)	第36期 (2026年 3 月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	17,458,418	14,412,748
前払費用	10,644	22,692
未収入金	2,574	450,333
未収委託者報酬	2,336,203	2,737,068
未収収益	2,760,032	3,575,128
その他	121	130
流動資産合計	22,567,995	21,198,102
固定資産		
投資その他の資産		
関係会社株式	60,000	60,000
投資有価証券	564,022	8,146,829
敷金保証金	33,029	36,311
前払年金費用	271,593	323,529
繰延税金資産	1,027,949	776,758
その他	5,500	5,500
投資その他の資産合計	1,962,094	9,348,928
固定資産合計	1,962,094	9,348,928
資産合計	24,530,090	30,547,031
負債の部		
流動負債		
預り金	318,901	319,566
未払金	1,767,556	2,080,009
未払手数料	1,023,384	1,141,210
その他未払金	744,172	938,798
未払費用	337,070	427,358
未払法人税等	1,326,824	1,323,191
賞与引当金	1,227,784	1,439,341
役員賞与引当金	93,007	87,488
流動負債合計	5,071,146	5,676,954
固定負債		
長期未払金	271,705	304,801
賞与引当金	781,573	947,765
役員賞与引当金	127,648	174,973
固定負債合計	1,180,926	1,427,540
負債合計	6,252,073	7,104,495

（単位：千円）

	第35期 (2025年 3 月31日)	第36期 (2026年 3 月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,218,000	2,218,000
資本剰余金		
資本準備金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金合計	1,000,000	1,000,000
利益剰余金		
利益準備金	33,676	33,676
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	15,026,340	19,312,331
利益剰余金合計	15,060,016	19,346,007
株主資本合計	18,278,016	22,564,007
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	878,527
評価・換算差額等合計	0	878,527
純資産合計	18,278,017	23,442,535
負債・純資産合計	24,530,090	30,547,031

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第35期 （自2024年４月１日 至2025年３月31日）	第36期 （自2025年４月１日 至2026年３月31日）
営業収益		
委託者報酬	11,322,859	12,495,436
運用受託報酬	10,527,583	12,493,287
投資助言報酬	2,431,087	1,311,551
業務受託報酬	3,080,877	3,789,625
その他営業収益	322,864	358,488
営業収益合計	27,685,272	30,448,390
営業費用		
支払手数料	5,572,838	6,250,821
広告宣伝費	143,966	274,466
調査費	3,411,811	3,699,195
委託調査費	2,892,042	3,222,148
調査費	516,298	473,270
図書費	3,470	3,775
委託計算費	289,112	304,516
営業雑経費	131,943	126,459
通信費	7,350	6,919
印刷費	93,620	88,573
協会費	30,972	30,966
営業費用合計	9,549,672	10,655,460
一般管理費		
給料	6,706,266	7,334,060
役員報酬及び賞与	321,547	510,918
給料・手当	3,239,271	3,542,411
賞与	1,899,386	1,645,484
賞与引当金繰入額	1,169,682	1,531,679
役員賞与引当金繰入額	76,377	103,565
福利厚生費	430,971	494,572
交際費	12,728	23,471
寄付金	670	869
旅費交通費	198,018	280,658
租税公課	220,229	246,975
不動産関連費用	921,620	895,414
退職給付費用	210,077	229,579
退職金	131,143	160,833
消耗器具備品費	11,337	11,585
事務委託費	199,208	229,033
関係会社等配賦経費	2,979,703	2,640,024
諸経費	94,517	86,789
一般管理費合計	12,116,492	12,633,869
営業利益	6,019,106	7,159,060

（単位：千円）

		第35期 （自2024年４月１日 至2025年３月31日）	第36期 （自2025年４月１日 至2026年３月31日）
営業外収益			
受取配当金	1	310,792	32,274
投資有価証券売却益		43	2
その他営業外収益		49,578	27,093
営業外収益合計		360,414	59,370
営業外費用			
投資有価証券売却損		5	-
為替差損		33,267	43,174
関係会社等配賦経費		-	666,741
その他営業外費用		11,658	2
営業外費用合計		44,931	709,918
経常利益		6,334,590	6,508,512
税引前当期純利益		6,334,590	6,508,512
法人税、住民税及び事業税		2,087,423	2,270,493
過年度法人税等		-	105,205
法人税等調整額		11,251	153,178
法人税等合計		2,098,675	2,222,521
当期純利益		4,235,915	4,285,991

(3) 【株主資本等変動計算書】

第35期（自2024年4月1日 至2025年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	13,490,425	13,524,101	16,742,101
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	2,700,000	2,700,000	2,700,000
当期純利益	-	-	-	-	4,235,915	4,235,915	4,235,915
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	1,535,915	1,535,915	1,535,915
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	15,026,340	15,060,016	18,278,016

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計	
当期首残高	-	-	16,742,101
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	2,700,000
当期純利益	-	-	4,235,915
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	1,535,915
当期末残高	0	0	18,278,017

第36期（自2025年４月１日　至2026年３月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
					繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	15,026,340	15,060,016	18,278,016
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-
当期純利益	-	-	-	-	4,285,991	4,285,991	4,285,991
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	4,285,991	4,285,991	4,285,991
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	19,312,331	19,346,007	22,564,007

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計	
当期首残高	0	0	18,278,017
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	-
当期純利益	-	-	4,285,991
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純額)	878,527	878,527	878,527
当期変動額合計	878,527	878,527	5,164,518
当期末残高	878,527	878,527	23,442,535

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

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

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、当事業年度に帰属する額を計上しております。

（２）役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、当事業年度に帰属する額を計上しております。

（３）退職給付引当金

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

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

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

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

３．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、投資助言報酬、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。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

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

（未適用の会計基準等）

「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）

「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

（１）概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用权資産に係る減価償却費およびリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

（２）適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

（３）当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

（貸借対照表関係）

関係会社に対する資産及び負債

第35期 (2025年3月31日)	第36期 (2026年3月31日)
関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたものの以外に注記すべき事項はありません。	関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたものの以外に注記すべき事項はありません。

（損益計算書関係）

１ 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	第35期 (自2024年4月1日 至2025年3月31日)	第36期 (自2025年4月1日 至2026年3月31日)
関係会社からの受取配当金	260,000千円	- 千円

（株主資本等変動計算書関係）

第35期（自2024年4月1日 至2025年3月31日）

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２．配当に関する事項

配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
2024年6月24日 定時株主総会	普通株式	2,700,000	47,987	2024年3月31日	2024年6月25日

第36期（自2025年４月１日　至2026年３月31日）

１．発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

２．配当に関する事項

配当金支払額

該当ありません。

（リース取引関係）

第35期 （自2024年４月１日 至2025年３月31日）	第36期 （自2025年４月１日 至2026年３月31日）
オペレーティング・リース取引のうち解約不能の ものに係る未経過リース料は以下のとおりであり ます。	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 1,646千円 1年超 685千円 合計 2,332千円	1年以内 685千円 1年超 - 千円 合計 685千円

（金融商品関係）

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

（３）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

(1) 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）。

第35期（2025年３月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期未払金	271,705	271,705	-
負債計	271,705	271,705	-

第36期（2026年３月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
投資有価証券	7,623,907	7,623,907	-
資産計	7,623,907	7,623,907	-
長期未払金	304,801	304,801	-
負債計	304,801	304,801	-

（注１）時価と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）

	貸借対照表計上額 第35期（2025年３月31日）	貸借対照表計上額 第36期（2026年３月31日）
関係会社株式	60,000	60,000
投資有価証券（合同会社出資金）	564,012	522,921

(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。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第35期（2025年３月31日）

金額的重要性が低いため注記を省略しております。

第36期（2026年３月31日）

（単位：千円）

	レベル１	レベル２	レベル３	合計
投資有価証券	-	7,623,907	-	7,623,907
資産計	-	7,623,907	-	7,623,907

時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

第35期（2025年３月31日）

（単位：千円）

	レベル１	レベル２	レベル３	合計
長期未払金	-	271,705	-	271,705
負債計	-	271,705	-	271,705

第36期（2026年３月31日）

（単位：千円）

	レベル１	レベル２	レベル３	合計
長期未払金	-	304,801	-	304,801
負債計	-	304,801	-	304,801

(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

「投資有価証券」

投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル２の時価に分類しております。

「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。

３．金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第35期（2025年３月31日）

（単位：千円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 １０年以内	１０年超
現金及び預金	17,458,418	-	-	-
未収委託者報酬	2,336,203	-	-	-
未収収益	2,760,032	-	-	-
合計	22,554,655	-	-	-

第36期（2026年３月31日）

（単位：千円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 １０年以内	１０年超
現金及び預金	14,412,748	-	-	-
未収委託者報酬	2,737,068	-	-	-
未収収益	3,575,128	-	-	-
合計	20,724,946	-	-	-

（有価証券関係）

１．関係会社株式

関係会社株式（第35期および第36期の貸借対照表計上額は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ため、記載しておりません。

２．その他有価証券

第35期（2025年3月31日）

投資有価証券（合同会社出資金）（貸借対照表計上額 564,012千円）については市場価格のない株式等と認められるため、記載しておりません。

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他投資信託	10	10	0
合計		10	10	0

第36期（2026年3月31日）

投資有価証券（合同会社出資金）（貸借対照表計上額 522,921千円）については市場価格のない株式等と認められるため、記載しておりません。

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他投資信託	7,181,502	5,891,000	1,290,502
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他投資信託	442,404	450,010	7,605
合計		7,623,907	6,341,010	1,282,897

３．当事業年度中に売却したその他有価証券

第35期（自2024年4月1日 至2025年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他投資信託	2,100	43	5

第36期（自2025年4月1日 至2026年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他投資信託	10	2	-

（退職給付関係）

1．採用している退職給付制度の概要

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

2．キャッシュバランス型年金制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第35期 (2025年3月31日)	第36期 (2026年3月31日)
	(千円)	(千円)
退職給付債務の期首残高	1,729,556	1,704,161
勤務費用	168,347	168,588
利息費用	25,078	39,195
数理計算上の差異の発生額	114,945	148,271
退職給付の支払額	124,168	73,508
過去勤務費用の当期発生額	20,293	-
退職給付債務の期末残高	1,704,161	1,690,166

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第35期 (2025年3月31日)	第36期 (2026年3月31日)
	(千円)	(千円)
年金資産の期首残高	2,046,891	2,111,592
期待運用収益	14,328	16,892
数理計算上の差異の発生額	22,434	3,419
事業主からの拠出額	196,976	215,250
退職給付の支払額	124,168	73,508
年金資産の期末残高	2,111,592	2,273,647

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

	第35期 (2025年3月31日)	第36期 (2026年3月31日)
	(千円)	(千円)
積立型制度の退職給付債務	1,704,161	1,690,166
年金資産	2,111,592	2,273,647
	407,430	583,480
未認識数理計算上の差異	135,837	277,708
未認識過去勤務費用	-	17,757
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	271,593	323,529
前払年金費用	271,593	323,529
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	271,593	323,529

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第35期 (自2024年4月1日 至2025年3月31日)	第36期 (自2025年4月1日 至2026年3月31日)
	(千円)	(千円)
勤務費用	168,347	168,588
利息費用	25,078	39,195
期待運用収益	14,328	16,892
数理計算上の差異の費用処理額	25,676	30,113
過去勤務債務の費用処理額	-	2,536
その他(注1)	187	1,303
キャッシュバランス型年金制度に係る退職給付費用(注2)	153,234	162,011

(注1) その他の金額は、主に当社への出向者分の退職給付費用であります。

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第35期 (2025年3月31日)	第36期 (2026年3月31日)
債券	25%	19%
現金及び預金等	75%	81%
合計	100%	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	第35期 (2025年3月31日)	第36期 (2026年3月31日)
主要な数理計算上の計算基礎		
割引率	1.45%	2.30%
長期期待運用収益率	0.70%	0.80%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第35期事業年度56,842千円、第36期事業年度67,567千円であります。

（税効果会計関係）

１．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第35期 (2025年3月31日)	第36期 (2026年3月31日)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
賞与引当金	576,669	744,000
未払費用	121,567	129,061
未払事業税	74,447	77,111
長期前払費用	122,709	122,832
減価償却超過額	215,581	207,807
その他	5,692	8,009
繰延税金資産小計	1,116,667	1,288,823
評価性引当額	5,556	5,719
繰延税金資産合計	1,111,111	1,283,104
繰延税金負債		
前払年金費用	83,161	101,976
その他有価証券評価差額金	-	404,369
繰延税金負債合計	83,161	506,345
繰延税金資産又は繰延税金負債（ ）の純額	1,027,949	776,758

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

	第35期 (2025年3月31日)	第36期 (2026年3月31日)
法定実効税率	30.62%	30.62%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	4.17%	3.69%
外国子会社配当等永久に益金に算入されない項目	1.50%	0.15%
評価性引当額	-	1.42%
住民税等均等割	0.03%	0.04%
税率変更による期末繰延税金資産の増額修正	0.24%	-
過年度法人税等	0.06%	1.75%
その他	0.02%	0.39%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.12%	34.15%

（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。

第35期（自2024年４月１日 至2025年３月31日）

（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	11,322,859	10,162,792	1,045,379	3,080,877	322,864	25,934,773
成功報酬	-	364,790	1,385,708	-	-	1,750,499
合計	11,322,859	10,527,583	2,431,087	3,080,877	322,864	27,685,272

第36期（自2025年４月１日 至2026年３月31日）

（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	12,495,436	12,422,539	1,201,309	3,789,625	358,488	30,267,400
成功報酬	-	70,748	110,241	-	-	180,989
合計	12,495,436	12,493,287	1,311,551	3,789,625	358,488	30,448,390

（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（自2024年４月１日 至2025年３月31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	11,322,859	10,527,583	2,431,087	3,080,877	322,864	27,685,272

２．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

日本	英国	香港	その他	合計
16,011,271	3,228,011	2,862,604	5,583,384	27,685,272

（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	3,206,630	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	2,774,619	資産運用業

第36期（自2025年４月１日 至2026年３月31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	12,495,436	12,493,287	1,311,551	3,789,625	358,488	30,448,390

２．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

日本	英国	香港	ルクセンブルク	その他	合計
16,210,491	3,918,791	3,780,586	3,185,174	3,353,346	30,448,390

（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	3,899,277	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	3,678,582	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l.	3,185,174	資産運用業

（関連当事者情報）

１．関連当事者との取引

第35期（自2024年４月１日　至2025年３月31日）

親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	ＪＰモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー	米国 ニューヨーク	240,964 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	485,685

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

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

兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	24百万 ポンド	投資運用業	なし	投資運用再委託等	運用受託報酬	2,638,154	未収収益	288,008
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	香港 セントラル	2,790 百万香港 ドル	投資運用業	なし	投資運用再委託等	運用受託報酬	2,468,598	未収収益	215,435

（注１）取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

（注２）取引条件及び取引条件の決定方針等

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

第36期（自2025年４月１日 至2026年３月31日）

親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	ＪＰモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー	米国 ニューヨーク	277,794 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	511,456

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

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

兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	24百万 ポンド	投資運用業	なし	投資運用再委託等	運用受託報酬	3,032,003	未収収益	356,168
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	香港 セントラル	2,790 百万香港 ドル	投資運用業	なし	投資運用再委託等	運用受託報酬	3,230,034	未収収益	310,000
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l.	ルクセンブルク 大公国 センニンゲル ベルク	10百万 ユーロ	投資運用業	なし	投資運用再委託等	運用受託報酬	1,932,243	未収収益	304,448
最終的な親会社 が同一である 会社	J.P. Morgan Investment Management Inc.	米国 ニューヨーク	4百万 米ドル	投資運用業	なし	投資運用再委託等	関係会社等配賦経費	666,741	未収入金	442,712

（注１）取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

（注２）取引条件及び取引条件の決定方針等

運用受託報酬及び関係会社等配賦経費に関しては、運用の再委託や業務委託の一般的な手数料率を勘案し、協議の上、再委託契約や業務委託契約を結んで行っております。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

直接親会社 ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク（非上場）

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

（１株当たり情報）

	第35期 (自2024年４月１日 至2025年３月31日)	第36期 (自2025年４月１日 至2026年３月31日)
１株当たり純資産額	324,855.90円	416,645.08円
１株当たり当期純利益	75,285.08円	76,175.08円

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

１株当たりの当期純利益の算定上の基礎

	第35期 (自2024年４月１日 至2025年３月31日)	第36期 (自2025年４月１日 至2026年３月31日)
損益計算書上の当期純利益	4,235,915千円	4,285,991千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	4,235,915千円	4,285,991千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株	56,265株

（重要な後発事象に関する注記）

該当ありません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2026年 7 月24日

ＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているＪＰＭ ＵＳコア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）の2025年11月18日から2026年 5 月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ＪＰＭ ＵＳコア債券ファンド（為替ヘッジあり、隔月決算型）の2026年 5 月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

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

ＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社及びファンド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 監 査 報 告 書

2026年 6 月 5 日

ＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社の2025年４月１日から2026年３月31日までの第36期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ＪＰモルガン・アセット・マネジメント株式会社の2026年３月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類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。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

利害関係

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

以 上

（注）１．上記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。