

【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 6 月12日

【発行者名】 J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 小松 薫夜

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【事務連絡者氏名】 笹倉 里奈
(連絡場所)
東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【電話番号】 03 - 6736 - 2000

【届出の対象とした募集（売出）内国投資
信託受益証券に係るファンドの名称】 J P Mベスト・インカム（毎月決算型）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資
信託受益証券の金額】 2兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

・【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2025年12月12日付で提出した有価証券届出書（2026年3月26日付で提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

・【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）ファンドの目的及び基本的性格

（八）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： 一般社団法人投資信託協会「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）

（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)

(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。

HPアドレス：<https://www.imaj.or.jp/>

(二) ファンドの特色

< 訂正前 >

(略)

投資先ファンドの特徴

グローバルインカムファンド

(略)	
運用会社	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（米国法人）* * 2025年9月末時点において実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。また、同社は運用の一部を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（香港法人）に委託する場合がありますが、今後当該委託先が変更される場合があります。

マネープール・ファンド

(略)	
運用会社	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（以下「運用委託先」という場合があります。）。 2025年9月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。

(以下略)

< 訂正後 >

(略)

投資先ファンドの特徴

グローバルインカムファンド

(略)	
運用会社	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（米国法人）* * 2026年3月末時点において実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。また、同社は運用の一部を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（香港法人）に委託する場合がありますが、今後当該委託先が変更される場合があります。

マネープール・ファンド

(略)	
運用会社	J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ P モルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（英国法人）に委託します（以下「運用委託先」という場合があります。）。 2026年3月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。

(以下略)

(3) ファンドの仕組み

(八) 委託会社の概況

<訂正前>

資本金 2,218百万円（2025年10月末現在）

(略)

大株主の状況（2025年10月末現在）

(以下略)

<訂正後>

資本金 2,218百万円（2026年4月末現在）

(略)

大株主の状況（2026年4月末現在）

(以下略)

2【投資方針】

(2) 投資対象

(参考) マザーファンドの投資対象

<訂正前>

(略)

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

グローバルインカムファンド

(略)	
運用会社	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク (米国法人)* * 2025年9月末時点において実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。また、同社は運用の一部をJ P モルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッド（香港法人）に委託する場合がありますが、今後当該委託先が変更される場合があります。

マネープール・ファンド

(略)

運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（英国法人）に委託します。 2025年9月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。
------	---

<訂正後>

（略）

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

グローバルインカムファンド

（略）	
運用会社	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（米国法人）* * 2026年3月末時点において実際に運用を行っている運用会社であり、今後変更される場合があります。また、同社は運用の一部をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッド（香港法人）に委託する場合がありますが、今後当該委託先が変更される場合があります。

マネープール・ファンド

（略）	
運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（委託会社） マネープール・マザーファンドの運用の指図の権限をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（英国法人）に委託します。 2026年3月末時点では運用委託先が実際に運用を行っていますが、今後変更される場合があります。

（3）運用体制

<訂正前>

（イ）マザーファンドの運用体制

委託会社の運用商品管理部門（約30名（2025年10月末現在））に所属する、ポートフォリオ・マネジャーがマザーファンドの運用を行います。

（略）

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9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（略）

（ハ）投資先ファンドの運用体制

（略）

グローバルインカムファンド

以下は、2025年9月末時点で実際に当該投資先ファンドを運用しているJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにおけるものです。

（略）

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

（略）

運用部門から独立したJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクの以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

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

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2025年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

マネープール・ファンド

（略）

マネープール・マザーファンドのポートフォリオ・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、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）リミテッドに委託する場合があります。

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（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9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（以下略）

<訂正後>

（イ）マザーファンドの運用体制

委託会社の運用商品管理部門（約30名（2026年4月末現在））に所属する、ポートフォリオ・マネジャーがマザーファンドの運用を行います。

（略）

— （略）

— （略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2026年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（略）

(八) 投資先ファンドの運用体制

(略)

グローバルインカムファンド

以下は、2026年3月末時点で実際に当該投資先ファンドを運用しているJ・P・モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにおけるものです。

(略)

マルチ・アセット・ソリューションズ（約120名）では、各アセットクラスの価格変動等のリスク、収益特性等の過去の実績、市場動向等を踏まえ、今後のマクロ経済や各アセットクラスの収益を予測し、当該予測について同グループに所属する当該投資先ファンドのポートフォリオ・マネジャーと共有します。

(略)

運用部門から独立したJ・P・モルガン・インベストメント・マネージメント・インクの以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

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

(注2) 前記の運用体制、組織名称等は、2026年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

マネープール・ファンド

(略)

マネープール・マザーファンドのポートフォリオ・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・マネージメント（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・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3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

(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します。

(口) (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。

・ グローバルインカムファンド

1 企業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。

当該投資先ファンドの総資産額の5%を超えて投資する企業への投資比率の総計は、当該投資先ファンドの総資産額の40%以下とします。

(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。

(口) (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。

・ グローバルインカムファンド

1 企業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。

当該投資先ファンドの純資産額の5%を超えて投資する企業への投資比率の総計は、当該投資先ファンドの純資産額の40%以下とします。

(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

<訂正前>

(略)

投資先ファンドのリスク

(略)

マネープール・ファンド

(略)

___ オペレーショナルリスク（業務上のリスク）

(略)

<訂正後>

(略)

投資先ファンドのリスク

(略)

マネープール・ファンド

（略）

— オペレーショナルリスク（業務上のリスク）

（略）

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

<更新・訂正後>

参考情報

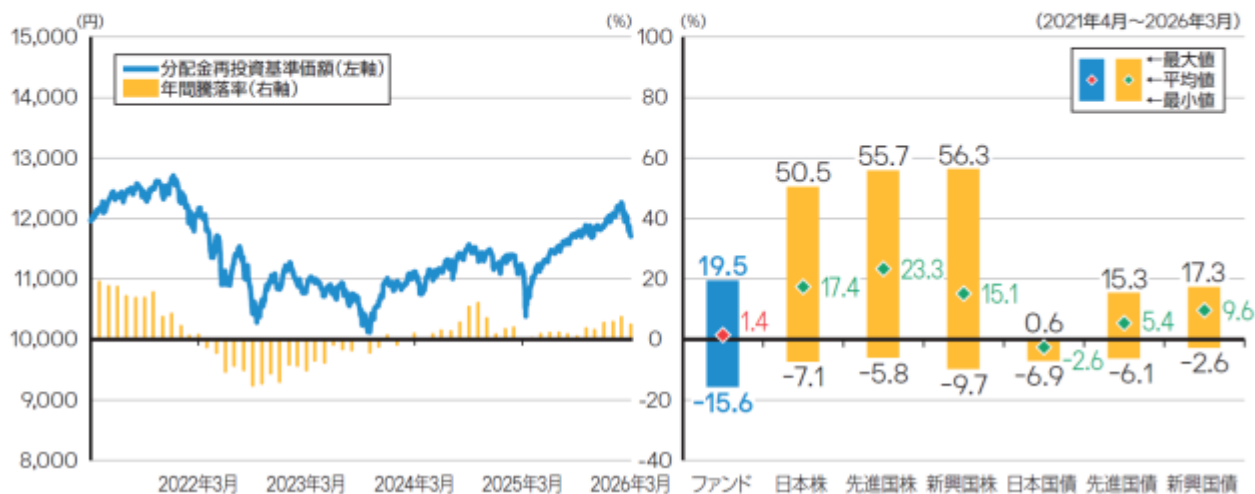
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

<ファンドの分配金再投資基準価額・年間騰落率の推移>

2021年4月～2026年3月の5年間に於ける、ファンドの分配金再投資基準価額（日次）と、年間騰落率（毎月末時点）の推移を示したものです。

<ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較>

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



(ご注意)

- 分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドの年間騰落率（毎月末時点）は、毎月末とその1年前における分配金再投資基準価額を対比して、その騰落率を算出したものです。（月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。設定から1年未満の時点では算出されません。）
- 代表的な資産クラスの年間騰落率（毎月末時点）は、毎月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。（月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。）
- ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の毎月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。
- ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率は、実際の基準価額およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- ファンドは、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

○代表的な資産クラスを表す指数

- 日本株・・・TOPIX（配当込み）
- 先進国株・・・MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・NOMURA-BPI（国債）
- 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル（円ベース）

(注) 海外の指数は、為替ヘッジを行わないものとして算出されたものです。なお、MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、委託会社で円換算しています。

TOPIX（東証株価指数）は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

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

NOMURA-BPI（国債）は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

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

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

(2) 投資リスクに関する管理体制

<訂正前>

(略)

(ロ) 投資先ファンドにおけるリスク管理

グローバルインカムファンド

以下は、2025年9月末時点で実際に当該投資先ファンドを運用しているJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにおけるものです。

(略)

（2025年9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9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）

（八）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。委託会社のリスク管理部門は、流動性リスクのモニタリングに係る手順書にしたがい、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組入資産の流動性リスクのモニタリング状況を把握するとともに、必要に応じて緊急時対応策の策定・検証等を行います。委託会社のビジネス・コントロール・コミティは、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管理の適切な実施状況や流動性リスク管理態勢等について管理・監督を行います。

（以下略）

<訂正後>

（略）

（ロ）投資先ファンドにおけるリスク管理

グローバルインカムファンド

以下は、2026年3月末時点で実際に当該投資先ファンドを運用しているJ．P．モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにおけるものです。

（略）

（2026年3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3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）

(八) 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。委託会社のリスク管理部門は、流動性リスクのモニタリングに係る手順書にしたがい、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組入資産の流動性リスクのモニタリング状況を把握するとともに、必要に応じて緊急時対応策の策定・検証等を行います。委託会社のビジネス・コントロール・コミティは、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管理の適切な実施状況や流動性リスク管理態勢等について管理・監督を行います。

(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10月末現在適用されるものです。

(略)

法人、個人別の課税の取扱いについて

(a) 個人の受益者に対する課税

(略)

(二) 少額投資非課税制度について

(略)

上記は2025年10月末現在のものです。税法が改正された場合等には変更される場合があります。

(略)

(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1.73%	年率1.63%	年率0.10%

対象期間：2025年3月18日～2025年9月16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4月末現在適用されるものです。

(略)

法人、個人別の課税の取扱いについて

(a) 個人の受益者に対する課税

(略)

(二) 少額投資非課税制度について

(略)

上記は2026年4月末現在のものです。税法が改正された場合等には変更される場合があります。

(略)

(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1.72%	年率1.62%	年率0.10%

対象期間：2025年9月17日～2026年3月16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4月1日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	89,996,593,756	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	41,037,740	0.05
合計(純資産総額)		89,955,556,016	100.00

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

親投資信託は、全て「GIMベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)」です(以下同じ)。

(参考) GIMベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2026年4月1日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	987,537	0.00
投資証券	ルクセンブルク	136,189,119,036	99.66
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	466,312,911	0.34
合計(純資産総額)		136,656,419,484	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4月1日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	GIMベスト・インカム・マザーファ ンド(適格機関投資家専用)	68,045,209,252	1.3411	91,262,226,110	1.3226	89,996,593,756	100.05

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

(2026年4月1日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	JPMI GLOBAL INCOME FUND I JPY	13,244,103.767	10,504	139,116,065,968	10,283	136,189,119,036	99.66
2	日本	投資信託 受益証券	G I M ジャパン・マネー プール・ファンドF(適格機関 投資家専用)	998,521	0.989	987,537	0.989	987,537	0.00

種類別投資比率

(2026年4月1日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

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

(2026年4月1日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0.00
投資証券	99.66

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4月1日および同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額 (円) (分配落)	1口当たり 純資産額 (円) (分配付)
第4特定期間末	(2016年9月15日)	58,976	59,163	0.9449	0.9479
第5特定期間末	(2017年3月15日)	95,653	95,953	0.9552	0.9582
第6特定期間末	(2017年9月15日)	168,617	169,142	0.9633	0.9663
第7特定期間末	(2018年3月15日)	225,091	225,802	0.9492	0.9522
第8特定期間末	(2018年9月18日)	237,117	237,882	0.9302	0.9332
第9特定期間末	(2019年3月15日)	223,525	224,261	0.9111	0.9141
第10特定期間末	(2019年9月17日)	223,338	224,064	0.9222	0.9252
第11特定期間末	(2020年3月16日)	197,861	198,590	0.8146	0.8176
第12特定期間末	(2020年9月15日)	205,773	206,485	0.8669	0.8699
第13特定期間末	(2021年3月15日)	199,107	199,754	0.9235	0.9265
第14特定期間末	(2021年9月15日)	201,961	202,599	0.9510	0.9540
第15特定期間末	(2022年3月15日)	186,342	186,974	0.8850	0.8880
第16特定期間末	(2022年9月15日)	168,042	168,668	0.8051	0.8081
第17特定期間末	(2023年3月15日)	157,825	158,438	0.7723	0.7753
第18特定期間末	(2023年9月15日)	144,450	145,030	0.7469	0.7499
第19特定期間末	(2024年3月15日)	131,401	131,928	0.7490	0.7520
第20特定期間末	(2024年9月17日)	121,844	122,325	0.7602	0.7632
第21特定期間末	(2025年3月17日)	106,015	106,457	0.7197	0.7227
第22特定期間末	(2025年9月16日)	100,530	100,936	0.7418	0.7448
第23特定期間末	(2026年3月16日)	92,119	92,494	0.7365	0.7395
	2025年4月末日	102,975	-	0.7067	-
	2025年5月末日	103,235	-	0.7205	-
	2025年6月末日	103,250	-	0.7302	-
	2025年7月末日	102,045	-	0.7349	-
	2025年8月末日	101,008	-	0.7382	-
	2025年9月末日	99,888	-	0.7413	-
	2025年10月末日	98,674	-	0.7450	-
	2025年11月末日	97,075	-	0.7411	-
	2025年12月末日	95,762	-	0.7427	-
	2026年1月末日	95,353	-	0.7504	-
	2026年2月末日	95,577	-	0.7594	-
	2026年3月末日	89,542	-	0.7220	-
	2026年4月1日	89,955	-	0.7256	-

(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4特定期間	0.0180
第5特定期間	0.0180
第6特定期間	0.0180
第7特定期間	0.0180
第8特定期間	0.0180
第9特定期間	0.0180
第10特定期間	0.0180
第11特定期間	0.0180
第12特定期間	0.0180
第13特定期間	0.0180
第14特定期間	0.0180
第15特定期間	0.0180
第16特定期間	0.0180
第17特定期間	0.0180
第18特定期間	0.0180
第19特定期間	0.0180
第20特定期間	0.0180
第21特定期間	0.0180
第22特定期間	0.0180
第23特定期間	0.0180

収益率の推移

期	収益率（％）
第4特定期間	3.94
第5特定期間	3.00
第6特定期間	2.73
第7特定期間	0.40
第8特定期間	0.11
第9特定期間	0.12
第10特定期間	3.19
第11特定期間	9.72
第12特定期間	8.63
第13特定期間	8.61
第14特定期間	4.93
第15特定期間	5.05
第16特定期間	6.99
第17特定期間	1.84
第18特定期間	0.96
第19特定期間	2.69
第20特定期間	3.90
第21特定期間	2.96
第22特定期間	5.57
第23特定期間	1.71

（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4特定期間	23,185,322,772	7,341,513,362	62,415,495,450
第5特定期間	45,861,206,336	8,137,628,619	100,139,073,167
第6特定期間	91,810,004,528	16,903,505,282	175,045,572,413
第7特定期間	81,576,093,661	19,488,110,746	237,133,555,328
第8特定期間	31,689,423,627	13,899,900,125	254,923,078,830
第9特定期間	10,340,330,053	19,928,094,042	245,335,314,841
第10特定期間	12,535,354,438	15,687,496,850	242,183,172,429
第11特定期間	19,519,575,693	18,795,263,145	242,907,484,977
第12特定期間	7,318,788,271	12,868,851,909	237,357,421,339
第13特定期間	9,872,234,616	31,637,978,017	215,591,677,938
第14特定期間	14,880,583,304	18,096,187,481	212,376,073,761
第15特定期間	11,468,058,693	13,285,306,734	210,558,825,720
第16特定期間	7,717,939,607	9,560,105,794	208,716,659,533
第17特定期間	4,852,583,861	9,202,464,081	204,366,779,313
第18特定期間	3,432,542,579	14,409,435,712	193,389,886,180
第19特定期間	2,368,259,535	20,310,900,860	175,447,244,855
第20特定期間	1,417,235,181	16,578,631,384	160,285,848,652
第21特定期間	1,308,166,489	14,288,748,710	147,305,266,431
第22特定期間	1,046,939,966	12,838,736,179	135,513,470,218
第23特定期間	1,247,143,882	11,680,299,808	125,080,314,292

(注) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

<参考情報>

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（am.jpmorgan.com/jp）、または販売会社でご確認いただけます。

過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準日	2026年4月1日	設定日	2014年9月17日
純資産総額	899億円	決算回数	年12回

基準価額・純資産の推移



分配の推移

期	年月	円
134期	2025年11月	30
135期	2025年12月	30
136期	2026年1月	30
137期	2026年2月	30
138期	2026年3月	30
	設定来累計	4,190

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

* 分配金再投資基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

ポートフォリオの構成状況

資産の種類	投資比率 1
JPMグローバル・インカム・ファンド（イクラス）	99.7%
GIMジャパン・マネーパブル・ファンドF（適格機関投資家専用）	0.0%
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	0.3%
合計（純資産総額）	100.0%

種類別構成状況

種類	投資比率 3
米国ハイ・イールド債券	30.1%
先進国株式	28.2%
カバードコール 4	9.4%
欧州株式	6.4%
優先株式等 5	4.9%
その他	17.1%

国（地域）別構成状況

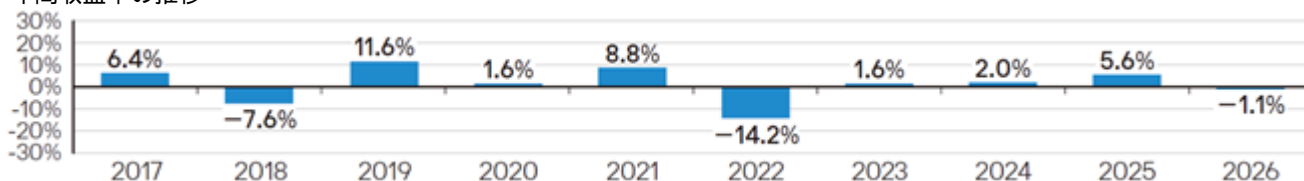
投資国/地域 2	投資比率 3
米国	64.6%
欧州（除く英国）	12.7%
新興国	9.6%
英国	3.4%
カナダ	2.9%
その他	2.9%

組入上位銘柄

順位	銘柄名	種類	投資国/地域 ^{*2}	投資比率 ^{*3}
1	台湾積体回路製造（TSMC）	株式	台湾	1.2%
2	マイクロソフト	株式	米国	0.9%
3	ブロードコム	株式	米国	0.8%
4	ネクステラ・エナジー	株式	米国	0.5%
5	トレイン・テクノロジーズ	株式	アイルランド	0.4%
6	CCOホールディングス/キャピタル4.750% 2030/3/1	ハイ・イールド債券	米国	0.4%
7	ロウズ	株式	米国	0.4%
8	サフラン	株式	フランス	0.4%
9	マスターカード	株式	米国	0.4%
10	ジョンソン・エンド・ジョンソン	株式	米国	0.4%

* 組入上位銘柄については、デリバティブは除いています。

年間収益率の推移



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

* 2026年の年間収益率は前年末営業日から2026年4月1日までのものです。

* ベンチマークは設定していません。

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

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

- 各比率はファンドの純資産総額に対する比率を記載しています。
- 投資国/地域については、当社グループの判断に基づき分類しています。
- ファンドは各投資先ファンドを通じて投資を行うため、各投資先ファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。なお、運用実績の基準日のファンドの基準価額算出に使用されているデータ（JPMグローバル・インカム・ファンド（イクラス）およびGIMジャパン・マネーパブル・ファンドF（適格機関投資家専用）は2026年3月最終営業日のもの）を使用しています。
- カバードコールとは、株式などの原資産を保有しつつ、コールオプション（あらかじめ決められた価格で買う権利）を売る戦略をいいます。
- 優先株式とは、普通株式に比べて利益配当や残余財産の分配について優先的に受け取ることができる株式をいいます。

第2【管理及び運営】

3【資産管理等の概要】

(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「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23特定期間（2025年9月17日から2026年3月16日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【JPMベスト・インカム（毎月決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2025年9月16日現在)	当期 (2026年3月16日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	101,027,593,334	92,569,380,350
未収入金	424,715,612	190,965,950
流動資産合計	101,452,308,946	92,760,346,300
資産合計	101,452,308,946	92,760,346,300
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	406,540,410	375,240,942
未払解約金	424,715,612	190,965,950
未払受託者報酬	2,920,635	2,393,061
未払委託者報酬	87,619,131	71,791,801
その他未払費用	261,952	227,276
流動負債合計	922,057,740	640,619,030
負債合計	922,057,740	640,619,030
純資産の部		
元本等		
元本	1,135,513,470,218	1,125,080,314,292
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,34,983,219,012	2,32,960,587,022
（分配準備積立金）	2,778,151,666	2,627,946,382
元本等合計	100,530,251,206	92,119,727,270
純資産合計	100,530,251,206	92,119,727,270
負債純資産合計	101,452,308,946	92,760,346,300

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 (自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日)	当期 (自 2025年 9月17日 至 2026年 3月16日)
営業収益		
有価証券売買等損益	6,142,560,393	2,174,157,509
営業収益合計	6,142,560,393	2,174,157,509
営業費用		
受託者報酬	16,992,979	15,842,492
委託者報酬	509,789,397	475,274,715
その他費用	1,892,123	1,474,158
営業費用合計	528,674,499	492,591,365
営業利益又は営業損失（ ）	5,613,885,894	1,681,566,144
経常利益又は経常損失（ ）	5,613,885,894	1,681,566,144
当期純利益又は当期純損失（ ）	5,613,885,894	1,681,566,144
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（ ）	39,491,057	38,699,410
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	41,289,600,179	34,983,219,012
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,565,848,565	3,022,239,198
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,565,848,565	3,022,239,198
剰余金減少額又は欠損金増加額	294,406,890	320,234,672
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	294,406,890	320,234,672
分配金	1 2,539,455,345	1 2,322,239,270
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	34,983,219,012	32,960,587,022

(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9月15日が休日のため、信託約款第30条により、第22特定期間末日を2025年9月16日としております。また、2026年3月15日が休日のため、第23特定期間末日を2026年3月16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9月16日現在)	当期 (2026年3月16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9月16日現在)	当期 (2026年3月16日現在)
1 期首元本額	147,305,266,431円	135,513,470,218円
期中追加設定元本額	1,046,939,966円	1,247,143,882円
期中一部解約元本額	12,838,736,179円	11,680,299,808円
2 元本の欠損	34,983,219,012円	32,960,587,022円
受益権の総数	135,513,470,218口	125,080,314,292口
1 口当たりの純資産額	0.7418円	0.7365円
(1 万口当たりの純資産額)	(7,418円)	(7,365円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期		当期	
	(自 2025年3月18日 至 2025年9月16日)	(自 2025年3月18日 至 2025年9月16日)	(自 2025年9月17日 至 2026年3月16日)	(自 2025年9月17日 至 2026年3月16日)
1 分配金の計算過程	(自 2025年3月18日 至 2025年4月15日)	(自 2025年3月18日 至 2025年4月15日)	(自 2025年9月17日 至 2025年10月15日)	(自 2025年9月17日 至 2025年10月15日)
費用控除後の配当等収益額	435,879,938円	435,879,938円	386,910,611円	386,910,611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	- 円	- 円
収益調整金額	7,353,051,707円	7,353,051,707円	6,754,512,832円	6,754,512,832円
分配準備積立金額	2,730,690,606円	2,730,690,606円	2,736,321,965円	2,736,321,965円
当ファンドの分配対象収益額	10,519,622,251円	10,519,622,251円	9,877,745,408円	9,877,745,408円
当ファンドの期末残存口数	145,981,030,714口	145,981,030,714口	133,692,546,801口	133,692,546,801口
1万口当たり収益分配対象額	720.61円	720.61円	738.84円	738.84円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円	30.00円	30.00円
収益分配金金額	437,943,092円	437,943,092円	401,077,640円	401,077,640円
	(自 2025年4月16日 至 2025年5月15日)	(自 2025年4月16日 至 2025年5月15日)	(自 2025年10月16日 至 2025年11月17日)	(自 2025年10月16日 至 2025年11月17日)
費用控除後の配当等収益額	520,547,951円	520,547,951円	375,726,207円	375,726,207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	- 円	- 円
収益調整金額	7,315,877,953円	7,315,877,953円	6,654,414,282円	6,654,414,282円
分配準備積立金額	2,709,900,015円	2,709,900,015円	2,672,226,707円	2,672,226,707円
当ファンドの分配対象収益額	10,546,325,919円	10,546,325,919円	9,702,367,196円	9,702,367,196円
当ファンドの期末残存口数	145,170,700,177口	145,170,700,177口	131,567,624,179口	131,567,624,179口
1万口当たり収益分配対象額	726.47円	726.47円	737.44円	737.44円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円	30.00円	30.00円
収益分配金金額	435,512,100円	435,512,100円	394,702,872円	394,702,872円
	(自 2025年5月16日 至 2025年6月16日)	(自 2025年5月16日 至 2025年6月16日)	(自 2025年11月18日 至 2025年12月15日)	(自 2025年11月18日 至 2025年12月15日)
費用控除後の配当等収益額	471,934,551円	471,934,551円	418,904,966円	418,904,966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	- 円	- 円
収益調整金額	7,164,369,973円	7,164,369,973円	6,547,046,234円	6,547,046,234円
分配準備積立金額	2,732,818,888円	2,732,818,888円	2,606,269,027円	2,606,269,027円
当ファンドの分配対象収益額	10,369,123,412円	10,369,123,412円	9,572,220,227円	9,572,220,227円
当ファンドの期末残存口数	142,103,160,633口	142,103,160,633口	129,385,543,472口	129,385,543,472口
1万口当たり収益分配対象額	729.68円	729.68円	739.82円	739.82円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円	30.00円	30.00円
収益分配金金額	426,309,481円	426,309,481円	388,156,630円	388,156,630円
	(自 2025年6月17日 至 2025年7月15日)	(自 2025年6月17日 至 2025年7月15日)	(自 2025年12月16日 至 2026年1月15日)	(自 2025年12月16日 至 2026年1月15日)
費用控除後の配当等収益額	479,309,529円	479,309,529円	419,004,035円	419,004,035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	- 円	- 円
収益調整金額	7,047,998,876円	7,047,998,876円	6,479,547,464円	6,479,547,464円
分配準備積立金額	2,728,322,336円	2,728,322,336円	2,603,753,516円	2,603,753,516円
当ファンドの分配対象収益額	10,255,630,741円	10,255,630,741円	9,502,305,015円	9,502,305,015円

当ファンドの期末残存口数	139,722,771,970口	127,963,469,219口
1万口当たり収益分配対象額	733.99円	742.57円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	419,168,315円	383,890,407円
	(自 2025年7月16日 至 2025年8月15日)	(自 2026年1月16日 至 2026年2月16日)
費用控除後の配当等収益額	458,531,880円	425,510,056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	6,963,744,192円	6,403,721,360円
分配準備積立金額	2,751,041,550円	2,602,717,626円
当ファンドの分配対象収益額	10,173,317,622円	9,431,949,042円
当ファンドの期末残存口数	137,993,982,402口	126,390,259,908口
1万口当たり収益分配対象額	737.22円	746.25円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	413,981,947円	379,170,779円
	(自 2025年8月16日 至 2025年9月16日)	(自 2026年2月17日 至 2026年3月16日)
費用控除後の配当等収益額	442,382,777円	384,740,018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	6,841,649,884円	6,340,554,626円
分配準備積立金額	2,742,309,299円	2,618,447,306円
当ファンドの分配対象収益額	10,026,341,960円	9,343,741,950円
当ファンドの期末残存口数	135,513,470,218口	125,080,314,292口
1万口当たり収益分配対象額	739.87円	747.01円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	406,540,410円	375,240,942円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する注記

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

金融商品の時価等に関する事項

	前期 (2025年9月16日現在)	当期 (2026年3月16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9月16日現在)	当期 (2026年3月16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	1,285,357,352	1,358,965,254
合計	1,285,357,352	1,358,965,254

（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3月16日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I Mベスト・インカム・マザーファン ド（適格機関投資家専用）	68,983,814,256	92,569,380,350	
合計			68,983,814,256	92,569,380,350	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「GIMベスト・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「GIMベスト・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（1）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	(2025年9月16日現在)	(2026年3月16日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		2,493,163,909	2,336,524,575
投資信託受益証券		987,537	987,637
投資証券		151,827,231,646	138,175,734,601
未収配当金		-	697,722,509
未収利息		23,907	38,408
流動資産合計		154,321,406,999	141,211,007,730
資産合計		154,321,406,999	141,211,007,730
負債の部			
流動負債			
未払解約金		646,464,180	901,344,644
流動負債合計		646,464,180	901,344,644
負債合計		646,464,180	901,344,644
純資産の部			
元本等			
元本	1	117,079,143,671	104,563,961,743
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		36,595,799,148	35,745,701,343
元本等合計		153,674,942,819	140,309,663,086
純資産合計		153,674,942,819	140,309,663,086
負債純資産合計		154,321,406,999	141,211,007,730

（注）「GIMベスト・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年9月16日から翌年9月15日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準および評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと思われた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

(2025年9月16日現在)	(2026年3月16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9月16日現在)	(2026年3月16日現在)
1期首元本額	130,095,827,148円	117,079,143,671円
期中追加設定元本額	993,344,666円	1,081,244,684円
期中解約元本額	14,010,028,143円	13,596,426,612円
元本の内訳（注）		
JPMベスト・インカム（年1回決算型）	40,111,603,419円	35,580,147,487円
JPMベスト・インカム（毎月決算型）	76,967,540,252円	68,983,814,256円
合 計	117,079,143,671円	104,563,961,743円
受益権の総数	117,079,143,671口	104,563,961,743口
1口当たりの純資産額 （1万口当たりの純資産額）	1.3126円 (13,126円)	1.3419円 (13,419円)

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

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

金融商品の時価等に関する事項

	(2025年9月16日現在)	(2026年3月16日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)有価証券以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	(2025年9月16日現在)	(2026年3月16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	299	100
投資証券	3,671,374,414	940,331,367
合計	3,671,374,713	940,331,267

(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3月16日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	日本円	G I M ジャパン・マネープール・ファン ドF（適格機関投資家専用）		998,521	987,637	
	計	銘柄数：	1	998,521	987,637	
		組入時価比率：	0.0%		0.0%	
	小計				987,637	
投資証券	日本円	JPMI GLOBAL INCOME FUND I JPY		13,244,103.767	138,175,734,601	
	計	銘柄数：	1	13,244,103.767	138,175,734,601	
		組入時価比率：	98.5%		100.0%	
	小計				138,175,734,601	
	合計				138,176,722,238	

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

（注）投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

尚、「G I Mジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）」は「G I Mマネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

同証券投資信託および親投資信託の状況は以下の通りであります。

以下に記載した情報は同証券投資信託の直近計算期間末における監査済財務諸表であります。尚、当ファンドの監査対象ではありません。

1 財務諸表

G I Mジャパン・マネープール・ファンドF（適格機関投資家専用）

（1）貸借対照表

（単位：円）

区分	注記 番号	第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	第14期
		(自 2024年 1月16日 至 2025年 1月14日)	(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	<p>国債証券 個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でない認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

(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	<p>当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。</p> <p>(1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。</p> <p>(2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。</p> <p>(3)当ファンドは、運用の一部または全部について外部委託をしております。</p> <p>運用商品部門は外部委託先が適切に運用業務を行っているか継続的にモニタリングします。運用商品部門はその結果重大な問題があると判断する場合は、リスク管理を担当する部署が主催し、リスク管理上の重要な事項について決議または審議を行う委員会に報告し、対応を協議します。また運用商品部門は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、同委員会に報告します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

	(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	<p>(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。一部の債券時価に関しては発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乗せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)有価証券以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件による場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

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

同投資証券の状況は以下の通りであります。

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

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

純資産計算書

2024年12月31日現在

	ユ	ー	ロ
資産			
投資有価証券 - 取得原価	16,350,376,673		
未実現利益 / (損失)	933,086,271		
投資有価証券 - 一時価	17,283,462,944		
T B A 証券への投資 - 一時価	-		
現金預金およびブローカー預託金	421,758,393		
定期預金	78,200,000		
証券発行未収金	49,018,105		
投資有価証券売却未収金	2,254,042		
T B A 証券売却未収金	-		
未収配当金	9,982,828		
未収利息	140,603,852		
未収還付税額	7,093,233		
未収報酬免除額	57,889		
買建オプショナル契約公正価値	-		
金融先物契約未実現利益	13,068,332		
先渡為替契約未実現利益	102,439,215		
スワップ契約 - 公正価値	-		
その他の資産	177,359		
資産合計	18,108,116,192		
負債			
T B A 証券売建一時価	-		
当座借越	23,249		
ブローカーに対する債権	14,622,950		
証券買戻未払金	36,365,404		
投資有価証券購入未払金	200,926		
T B A 証券購入未払金	-		
未払利息	-		
未払販売報酬	1,790,683		
未払運用報酬	17,493,035		
未払ファンド・サービス報酬	1,057,262		
売建オプショナル契約 - 公正価値	-		
金融先物契約未実現損失	61,210,524		
先渡為替契約未実現損失	247,167,524		
スワップ契約 - 公正価値	-		
その他の負債*	3,188,703		
負債合計	383,120,260		
純資産額合計	17,724,995,932		

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

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

損益および純資産変動計算書

2024年12月31日をもって終了する会計年度

	ユ	ー	ロ
期首現在純資産額	17,524,327,463		
受取配当金、源泉課税控除後	296,818,855		
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収控除後	578,041,611		
スワップ契約にかかる受取利息	-		
証券貸付取引収益	6,288,007		
受取銀行利息	627,646		
その他の収益	7,091		
収益合計	881,783,210		
費用			
運用報酬	197,098,229		
ファンド・サービス報酬	12,085,345		
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	3,112,216		
販売報酬	17,330,516		
登録および名義書換代行報酬	1,088,313		
税務銀行その他支払利息	7,278,629		
スワップ契約にかかる支払利息	41,419		
その他の費用*	3,612,573		
控除：報酬免除額	(836,755)		
費用合計	240,810,455		
投資純利益 (損失)	640,972,725		
投資有価証券売却実現純利益 (損失)	539,552,897		
T B A 証券実現純利益 (損失)	-		
オプショナル契約実現純利益 (損失)	-		
金融先物契約実現純利益 (損失)	198,510,378		
先渡為替契約実現純利益 (損失)	(533,019,065)		
スワップ契約実現純利益 (損失)	-		
為替差実現純利益 (損失)	5,709,481		
当期実現純利益 (損失)	210,753,691		
投資有価証券未実現評価益 (損) 純増減	1,021,038,482		
T B A 証券未実現評価益 (損) 純増減	-		
オプショナル契約未実現評価益 (損) 純増減	-		
金融先物契約未実現評価益 (損) 純増減	(262,803,113)		
先渡為替契約未実現評価益 (損) 純増減	(239,569,433)		
スワップ契約未実現評価益 (損) 純増減	-		
為替差未実現評価益 (損) 純増減	7,023,557		
当期未実現評価益 (損) 純増減	525,689,493		
事業活動による純資産増減	1,377,415,909		
設解	4,831,969,835		
定約	(5,209,983,528)		
資本の増減による純資産増減	(378,013,693)		
支払配当金	(798,733,747)		
期末現在純資産額	17,724,995,932		

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

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品					ベヘマ				
債券					Bahamas Government Bond, Reg. S 6%	USD	3,000,000	2,764,309	0.02
アンゴラ					21/11/2028				
Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028	USD	2,900,000	2,634,109	0.02				2,764,309	0.02
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	8,050,000	6,958,593	0.04	バーレーン				
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	2,690,000	2,298,833	0.01	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	2,600,000	2,544,487	0.02
Angola Government Bond, Reg. S 9.125% 26/11/2049	USD	4,770,000	3,702,527	0.02	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.45% 18/09/2032	USD	1,306,000	1,155,856	0.01
			15,594,062	0.09	Bahrain Government Bond, Reg. S 5.6% 19/09/2044	USD	2,837,000	2,283,419	0.01
					Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	USD	4,010,000	3,774,391	0.02
アルゼンチン								9,758,153	0.06
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	6,335,000	4,966,533	0.03	ベルギー				
Argentina Government Bond, STEP 0.15% 09/01/2030	USD	3,312,000	2,468,783	0.01	Arelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	1,737,000	1,795,798	0.01
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/01/2035	USD	15,113,671	9,702,407	0.05	BelFius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	100,000	100,071	0.00
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	9,255,400	6,349,209	0.04	BelFius Bank SA, Reg. S, FRN 5.25% 19/04/2033	EUR	100,000	104,535	0.00
Argentina Government Bond, STEP 3.5% 09/01/2041	USD	11,305,000	6,836,146	0.04	KBC Group NV, Reg. S 0.75% 24/01/2030	EUR	100,000	89,624	0.00
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/01/2046	USD	10,140,000	6,501,811	0.04	KBC Group NV, Reg. S, FRN 4.375% 19/04/2030	EUR	100,000	105,089	0.00
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	825,000	806,992	0.00	KBC Group NV, Reg. S, FRN 4.75% 17/04/2035	EUR	100,000	104,047	0.00
			37,531,881	0.21	Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	3,480,000	3,470,526	0.02
オーストラリア								5,769,690	0.03
RA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	100,000	83,552	0.00	ベニン				
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4.25% 03/05/2030	EUR	100,000	105,048	0.00	Benin Government Bond, Reg. S 7.9% 11/02/2038	USD	1,900,000	1,730,352	0.01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.712% 12/02/2032	EUR	100,000	102,210	0.00				1,730,352	0.01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.215% 26/04/2033	EUR	120,000	126,602	0.00	ブラジル				
			417,412	0.00	Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	37,030	5,528,596	0.03
オーストリア					Brazil Government Bond 8.25% 20/01/2034	USD	1,135,000	1,197,479	0.01
Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2038	EUR	2,639,000	2,792,570	0.01	Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	2,660,000	1,910,847	0.01
Lensing AG, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	EUR	1,500,000	1,470,285	0.01	Brazil Government Bond 4.75% 14/01/2050	USD	1,380,000	915,536	0.00
			4,262,855	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Brazil Government Bond 7.125% 13/05/2054	USD	3,877,000	3,465,826	0.02	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 11/11/2054	USD	1,570,000	1,569,259	0.01
			13,018,284	0.07				3,526,609	0.02
カナダ					デンマーク				
Bank of Nova Scotia (The) 5.65% 01/02/2034	USD	1,935,000	1,905,346	0.01	Orsted A/S, Reg. S, FRN 5.125% 14/03/2024	EUR	700,000	727,589	0.00
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 3.45% 02/05/2025	EUR	2,000,000	2,002,343	0.02				727,589	0.00
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 3.66% 24/01/2025	EUR	2,000,000	2,000,743	0.01	ドミニカ共和国				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 3.69% 20/01/2025	EUR	2,000,000	2,000,759	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	1,800,000	1,595,480	0.01
			7,909,191	0.05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 01/02/2031	USD	2,490,000	2,456,113	0.01
ケイマン諸島					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032	USD	3,020,000	2,609,194	0.01
Bicomin Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2004	USD	2,118,834	1,577,770	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	3,340,000	3,387,799	0.02
CB Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0.75% 02/11/2029	EUR	100,000	89,626	0.00	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	4,200,000	3,863,441	0.02
			1,667,396	0.01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	3,800,000	3,457,950	0.02
コロンビア					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060	USD	3,440,000	2,818,735	0.02
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1,830,000	1,796,324	0.01				20,188,720	0.11
Colombia Government Bond 7.315% 18/09/2031	USD	1,000,000	920,840	0.00	エクアドル				
Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	550,000	494,281	0.00	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 8.9% 31/07/2030	USD	14,412,000	9,666,431	0.06
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	4,380,000	2,845,051	0.02	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035	USD	4,475,000	2,459,047	0.01
Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	2,670,000	1,731,094	0.01	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	25,640,000	12,663,711	0.07
Colombia Government Bond 4.125% 15/05/2051	USD	1,900,000	1,052,649	0.01				24,789,189	0.14
Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	2,364,000	2,309,300	0.01	エジプト				
Colombia Government Bond 8.315% 01/11/2054	USD	4,960,000	4,645,713	0.03	Egypt Government Bond, Reg. S 3.875% 16/02/2026	USD	1,948,000	1,799,356	0.01
Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032	USD	5,260,000	4,943,985	0.03	Egypt Government Bond, Reg. S 4.75% 16/04/2026	EUR	2,200,000	2,160,316	0.01
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	841,000	782,254	0.00	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2037	USD	1,900,000	1,809,343	0.01
			21,461,491	0.12	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2039	USD	3,900,000	3,649,849	0.02
コスタリカ					Egypt Government Bond, Reg. S 5.875% 16/02/2031	USD	3,914,000	3,151,847	0.02
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.5% 01/04/2034	USD	1,990,000	1,957,350	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Egypt Government Bond, Reg. S 7.05% 15/01/2032	USD	4,900,000	4,068,857	0.02	Altice France SA, Reg. S 3.37% 15/01/2028	EUR	8,002,000	6,079,520	0.03
Egypt Government Bond, Reg. S 7.62% 29/05/2032	USD	5,810,000	4,932,800	0.03	Arkema SA, Reg. S 4.25% 20/05/2030	EUR	100,000	104,899	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 7.2% 30/09/2031	USD	1,950,000	1,597,151	0.01	Arkema SA, Reg. S, FRN 4.8% Perpetual	EUR	100,000	103,187	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	7,420,000	5,645,249	0.03	Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	1,203,000	1,270,669	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 8.87% 29/05/2050	USD	5,100,000	3,938,852	0.02	Banijay SAS, Reg. S 6.5% 01/03/2026	EUR	910,275	912,675	0.01
Egypt Government Bond, Reg. S 8.1% 20/11/2039	USD	2,300,000	1,637,474	0.01	Banque Federative de Credit Mutuel SA, Reg. S 0.15% 08/06/2026	EUR	300,000	291,226	0.00
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 16/02/2061	USD	1,650,000	1,093,866	0.01	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.5% 18/01/2030	EUR	2,047,000	2,147,457	0.01
Egyptian Financial Co. for Sovereign Takaaf (Ish), Reg. S 10.87% 30/02/2036	USD	2,307,000	2,304,235	0.01	BNP Paribas SA, Reg. S 2.875% 01/10/2026	EUR	100,000	99,748	0.00
					BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.5% 19/02/2028	EUR	100,000	94,615	0.00
					BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0.875% 11/01/2030	EUR	100,000	89,664	0.00
			37,779,086	0.21	BPC SA, Reg. S 3.61% 11/04/2026	EUR	2,000,000	2,018,932	0.01
エルサルバドル					BPC SA, Reg. S 4.31% 11/07/2028	EUR	300,000	311,663	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.62% 28/02/2029	USD	1,802,000	1,805,994	0.01	Carba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2029	EUR	2,422,000	2,006,221	0.01
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.2% 20/01/2050	USD	2,774,000	2,260,546	0.02	Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1,438,000	815,166	0.01
El Salvador Government Bond, Reg. S 9.5% 15/01/2052	USD	4,000,000	4,032,943	0.02	Covivio SA, REIT, Reg. S 4.62% 05/06/2032	EUR	100,000	106,333	0.00
El Salvador Government Bond, Reg. S 9.6% 21/11/2064	USD	3,557,000	3,629,192	0.02	Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	100,000	94,517	0.00
					Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3.20% 07/02/2025	EUR	1,300,000	1,300,824	0.01
			11,728,675	0.07	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	6,700,000	6,939,187	0.04
フィンランド					Crown European Holdings SACA, Reg. S 3% 15/09/2028	EUR	2,750,000	2,906,650	0.02
Nordea Bank Abp, 144A 1.5% 30/09/2026	USD	1,431,000	1,305,714	0.01	Crown European Holdings SACA, Reg. S 4.5% 15/01/2030	EUR	728,000	754,538	0.00
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6.62% Perpetual	USD	8,377,000	8,122,763	0.04	Danone SA, Reg. S 3.47% 21/05/2031	EUR	200,000	204,692	0.00
					Danone SA, Reg. S 3.2% 12/09/2031	EUR	100,000	100,922	0.00
			9,428,477	0.05	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2.87% Perpetual	EUR	4,800,000	4,697,040	0.03
フランス					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	2,400,000	2,323,704	0.01
Alstom SA, Reg. S, FRN 5.86% Perpetual	EUR	1,400,000	1,470,444	0.01	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	100,000	101,062	0.00
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	14,412,000	10,324,286	0.06	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	1,400,000	1,547,885	0.01
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	7,698,000	5,594,592	0.03					
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1,200,000	967,372	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Elis SA, Reg. S 1.625% 01/04/2028	EUR	3,900,000	3,715,363	0.02	Viridian, Reg. S 7.15% 01/04/2027	EUR	1,930,000	1,929,326	0.01
ELO SACA, Reg. S 2.25% 21/07/2027	EUR	500,000	436,244	0.00				119,112,751	0.67
ELO SACA, Reg. S 5.875% 11/04/2028	EUR	600,000	527,547	0.00					
ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	600,000	511,313	0.00	ガボン共和国				
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/09/2024	EUR	100,000	104,857	0.00	Gabon Government Bond, Reg. S	USD	908,000	846,761	0.00
Engie SA, Reg. S 4% 11/01/2025	EUR	100,000	103,541	0.00	6.95% 16/06/2025				
Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028	EUR	600,000	448,688	0.00	Gabon Government Bond, Reg. S 7%	USD	2,001,000	1,438,796	0.01
Forvia SE, Reg. S 2.125% 15/06/2026	EUR	2,749,000	2,719,032	0.02	24/11/2031				
Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	2,542,000	2,451,384	0.01				2,285,557	0.01
Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/06/2028	EUR	4,600,000	4,483,405	0.03					
Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028	EUR	1,570,000	1,611,572	0.01	ドイツ				
Iliad Holding SASU, Reg. S 6.875% 15/04/2021	EUR	3,176,000	3,415,399	0.02	Adler Palzer Holding GmbH, Reg. S	EUR	1,749,000	1,683,391	0.01
Iliad SA, Reg. S 5.275% 14/06/2027	EUR	2,100,000	2,202,895	0.01	9.5% 01/04/2027				
Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028	EUR	4,500,000	4,303,098	0.02	Allians SE, Reg. S, FRN 5.824%	EUR	100,000	113,205	0.00
Iliad SA, Reg. S 5.275% 15/02/2029	EUR	1,700,000	1,802,484	0.01	25/07/2023				
Iliad SA, Reg. S 4.25% 15/12/2029	EUR	800,000	816,100	0.01	ASR Chemicals Deutschland Holding	EUR	1,141,000	1,126,795	0.01
Kering SA, Reg. S 2.25% 21/02/2029	EUR	100,000	101,004	0.00	GmbH, Reg. S 10% 15/11/2029				
Klepierre SA, REIT, Reg. S 3.875% 21/09/2031	EUR	100,000	102,688	0.00	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125%	EUR	900,000	849,923	0.01
LVM Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 2.375% 21/10/2025	EUR	1,000,000	1,005,311	0.01	12/11/2019				
Orange SA, Reg. S 0.875% 03/02/2027	EUR	100,000	96,569	0.00	Bayer AG, Reg. S, FRN 4.5%	EUR	1,100,000	1,092,104	0.01
Orange SA, Reg. S 2.625% 05/11/2031	EUR	100,000	103,626	0.00	25/03/2082				
Paprec Holding SA, Reg. S 3.5% 01/07/2028	EUR	1,981,000	1,962,696	0.01	Bayer AG, Reg. S, FRN 6.625%	EUR	1,800,000	1,868,108	0.01
Paprec Holding SA, Reg. S 7.25% 17/11/2029	EUR	1,558,000	1,656,320	0.01	25/09/2083				
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	74,000	75,017	0.00	Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	3,100,000	3,275,693	0.02
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5.5% 09/10/2024	EUR	1,100,000	1,125,622	0.01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	4,272,000	4,064,274	0.02
Renault SA, Reg. S 2.375% 25/04/2026	EUR	3,100,000	3,065,216	0.02	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	640,000	631,860	0.00
Renault SA, Reg. S 2% 20/09/2026	EUR	2,100,000	2,061,141	0.01	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5.25% 25/03/2029	EUR	200,000	212,370	0.00
Renault SA, Reg. S 2.5% 02/06/2027	EUR	2,600,000	2,564,284	0.01	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5.125% 18/01/2030	EUR	100,000	106,652	0.00
Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027	EUR	2,400,000	2,273,599	0.01	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.5% 06/12/2032	EUR	100,000	107,145	0.00
Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028	EUR	1,900,000	1,813,028	0.01	Covestro AG, Reg. S 1.375%	EUR	100,000	91,301	0.00
Schneider Electric SE, Reg. S 2.375% 06/04/2025	EUR	500,000	500,145	0.00	12/06/2030				
Societe Generale SA, FRN, 144A 9.375% Perpetual	USD	10,803,000	10,846,976	0.06	CT Investment GmbH, Reg. S 6.375% 15/04/2030	EUR	1,751,000	1,830,973	0.01
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3.625% 12/01/2025	EUR	1,500,000	1,500,281	0.01	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.75% 19/11/2030	EUR	200,000	184,445	0.00
SPTB SA, Reg. S 2.625% 18/06/2026	EUR	800,000	796,451	0.01	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7.375% Perpetual	EUR	3,400,000	3,473,806	0.02
Unibail-Rodano-Vertfield SE, REIT, Reg. S 2.5% 11/09/2029	EUR	100,000	100,859	0.00	Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1.375% 02/09/2081	EUR	1,200,000	1,148,993	0.01
					Fresnapf Holding SE, Reg. S 5.25% 21/10/2031	EUR	1,413,000	1,459,376	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
IBO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	1,929,000	1,977,098	0.01	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028	EUR	1,600,000	1,467,000	0.01
IBO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRI 8.75% 15/04/2028	EUR	1,517,345	1,604,592	0.01	ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	3,200,000	3,046,400	0.02
INEOS Styrolution Ludwigshefen GmbH, Reg. S 2.25% 18/01/2027	EUR	3,287,000	3,215,836	0.02				58,723,735	0.33
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/03/2026	EUR	4,122,116	4,253,549	0.02	ガーナ				
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3.375% 15/04/2029	EUR	2,200,000	2,118,290	0.01	Ghana Government Bond, Reg. S 0% 02/07/2036	USD	344,918	309,762	0.00
ProGroup AG, Reg. S 5.125% 15/04/2029	EUR	724,000	713,063	0.00	Ghana Government Bond, Reg. S 0% 02/01/2030	USD	3,183,907	2,384,547	0.01
ProGroup AG, Reg. S 5.375% 15/04/2031	EUR	757,000	742,541	0.00	Ghana Government Bond, STB, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	4,308,441	3,596,265	0.02
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	1,300,000	1,297,528	0.01	Ghana Government Bond, STB, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	7,050,981	4,799,274	0.03
Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028	EUR	2,800,000	2,753,514	0.02				11,089,848	0.06
Tedem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/01/2026	EUR	3,714,611	3,725,773	0.02	ジブラルタル				
Tedem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029	EUR	797,000	826,355	0.00	BBB Acquisitions Ltd., Reg. S 7.5% 15/07/2027	EUR	875,000	858,300	0.01
Tedem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029	EUR	915,000	947,258	0.01				858,300	0.01
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	2,159,000	2,159,540	0.01	Greece				
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	205,091	207,386	0.00	National Bank of Greece SA, Reg. S, FRI 3.5% 19/11/2030	EUR	200,000	200,768	0.00
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.25% 15/04/2029	EUR	1,181,000	1,348,553	0.01				200,768	0.00
VolkswagenBank GmbH, Reg. S 4.25% 01/01/2026	EUR	1,500,000	1,517,925	0.01	ホンジュラス				
VolkswagenFinancial Services AG, Reg. S 3.25% 19/04/2027	EUR	100,000	100,040	0.00	Honduras Government Bond, Reg. S 6.25% 19/01/2027	USD	4,850,000	4,544,903	0.03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.5% 19/06/2026	EUR	150,000	146,792	0.00				4,544,903	0.03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029	EUR	31,000	32,311	0.00	イラク				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	100,000	102,003	0.00	Iraq Government Bond, Reg. S 5.8% 15/01/2028	USD	4,816,875	4,523,285	0.03
Yooovia SE, Reg. S 0.25% 01/09/2028	EUR	100,000	90,632	0.00				4,523,285	0.03
Yooovia SE, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	200,000	190,219	0.00	アイルランド				
Yooovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	100,000	103,127	0.00	AIB Group plc, Reg. S, FRI 4.625% 21/07/2029	EUR	100,000	105,180	0.00
ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	800,000	816,018	0.00	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRI 5% 04/07/2031	EUR	100,000	108,466	0.00
					CEH SMF Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	100,000	105,118	0.00
					CEH SMF Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2025	EUR	100,000	106,659	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Baton Capital LLC, Reg. S 3.80% 21/05/2026	EUR	100,000	103,410	0.00	Mundys SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	5,029,000	4,804,426	0.03
eiroom Finance DAC, Reg. S 3.5% 15/05/2028	EUR	1,952,000	1,947,242	0.01	Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030	EUR	2,319,000	2,396,976	0.01
eiroom Finance DAC, Reg. S 5.15% 15/12/2029	EUR	2,190,000	2,299,500	0.02	Neopharmad Gentili SpA, Reg. S 7.12% 08/04/2030	EUR	1,926,000	2,047,820	0.01
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 10/01/2028	EUR	300,000	283,087	0.00	Nexi SpA, Reg. S 1.625% 20/04/2026	EUR	1,642,000	1,606,077	0.01
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.15% 29/04/2031	EUR	100,000	103,539	0.00	Optics Bidco SpA 1.62% 18/01/2029	EUR	1,606,000	1,487,558	0.01
Hamerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 02/06/2027	EUR	150,000	144,949	0.00	Optics Bidco SpA 7.15% 24/01/2031	EUR	1,960,000	2,425,833	0.01
Linde plc, Reg. S 2.62% 12/06/2025	EUR	500,000	501,457	0.01	Optics Bidco SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026	EUR	2,910,000	2,920,803	0.02
Perrigo Finance Unlimited Co. 6.25% 30/09/2032	USD	4,041,000	3,824,044	0.02	Optics Bidco SpA, Reg. S 2.375% 12/10/2027	EUR	1,635,000	1,583,187	0.01
Reddore International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043	EUR	100,000	103,399	0.00	Optics Bidco SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	1,173,000	1,278,863	0.01
Scirib Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.62% 17/09/2029	EUR	100,000	80,201	0.00	Scan SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030	EUR	200,000	176,304	0.00
			<u>9,816,251</u>	<u>0.06</u>	Scan SpA, Reg. S, FNM 4.5% Perpetual	EUR	100,000	102,240	0.00
イタリア					TeamSystem SpA, Reg. S 3.5% 15/02/2028	EUR	828,000	819,461	0.00
AgriFarm SpA, Reg. S 4.5% 31/10/2028	EUR	4,542,000	4,559,231	0.03	Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025	EUR	1,000,000	997,093	0.01
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	3,000	2,800	0.00	Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	827,000	903,455	0.00
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.25% 14/06/2033	EUR	100,000	107,730	0.00	Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	1,820,000	2,061,995	0.01
Banco BPM SpA, Reg. S 4.625% 29/11/2027	EUR	200,000	209,293	0.00	Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	1,394,000	1,310,136	0.01
Eni SpA, Reg. S 1.125% 19/09/2028	EUR	100,000	94,643	0.00	UniCredit SpA, Reg. S, FNM 5.85% 15/11/2027	EUR	150,000	157,828	0.00
Eni SpA, Reg. S 2.625% 29/01/2029	EUR	100,000	103,173	0.00	UniCredit SpA, Reg. S, FNM 4.45% 16/02/2029	EUR	330,000	342,948	0.00
Quala Closures SpA, Reg. S 2.25% 15/06/2028	EUR	987,000	957,394	0.01	UniCredit SpA, Reg. S, FNM 6.5% Perpetual	EUR	5,200,000	5,421,780	0.03
Infrastructure Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.62% 21/10/2028	EUR	2,030,000	1,921,880	0.01			<u>55,594,218</u>	<u>0.31</u>	
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.5% 02/10/2025	EUR	100,000	101,276	0.00	コートジボワール				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 23/08/2031	EUR	100,000	110,543	0.00	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.87% 17/10/2031	EUR	2,300,000	2,157,659	0.01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FNM 9.125% Perpetual	EUR	8,000,000	9,250,438	0.05	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.62% 30/01/2033	USD	2,410,000	2,271,884	0.01
Lottomatica Group SpA, Reg. S 7.12% 01/06/2028	EUR	3,230,000	3,398,441	0.02	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.12% 15/06/2033	USD	3,300,000	2,841,234	0.02
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.37% 01/06/2030	EUR	1,856,000	1,932,593	0.01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	2,869,000	2,689,095	0.02
					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.87% 17/10/2040	EUR	2,390,000	2,074,825	0.01
							<u>12,434,697</u>	<u>0.07</u>	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
日本					Kenya Government Bond, Reg. S 9.75%				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 3.46% 16/04/2022	EUR	150,000	152,226	0.00	Kenya Government Bond, Reg. S 9.75% 16/02/2031	USD	6,501,000	6,201,496	0.04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FNN 3.83% 11/04/2026	USD	535,000	513,899	0.00	Kenya Government Bond, Reg. S 6.1% 22/01/2034	USD	1,755,000	1,336,414	0.01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FNN 1.53% 20/01/2027	USD	687,000	630,144	0.01				10,421,376	0.06
Mizuho Financial Group, Inc., FNN 1.23% 22/05/2027	USD	467,000	428,716	0.00	レバノン				
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FNN 3.46% 27/02/2030	EUR	150,000	151,066	0.00	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.8% 27/11/2026	USD	17,876,000	2,215,873	0.01
Santomo Witsui Financial Group, Inc. 5.33% 09/07/2029	USD	802,000	783,293	0.01	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.85% 23/03/2027	USD	6,230,000	778,292	0.01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 03/01/2040	EUR	200,000	159,402	0.00	Lebanon Government Bond, Reg. S 6.65% 03/11/2028	USD	5,408,000	677,283	0.00
			2,818,746	0.02				3,671,448	0.02
ジャージー					ルクセンブルク				
Aviz Budget Finance plc, Reg. S 7% 20/02/2029	EUR	1,347,000	1,415,088	0.01	AccorInvest Group SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	1,111,000	1,170,980	0.01
Aviz Budget Finance plc, Reg. S 7.25% 31/01/2030	EUR	2,498,000	2,630,426	0.01	Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/03/2029	USD	9,367,000	6,675,702	0.04
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	2,582,000	2,967,448	0.02	Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	2,700,000	2,108,362	0.01
Heathrow Bonding Ltd., Reg. S 1.12% 08/10/2032	EUR	300,000	266,024	0.00	Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	3,055,000	1,724,357	0.01
			7,278,986	0.04	Altice France Holding SA, Reg. S 6% 15/05/2027	EUR	1,842,000	499,187	0.00
					Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	1,200,000	276,000	0.00
ヨルダン共和国					ベルギー				
Jordan Government Bond, Reg. S 6.12% 29/01/2028	USD	5,300,000	5,028,774	0.03	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5.2% 30/04/2029	EUR	3,442,000	3,495,781	0.02
Jordan Government Bond, Reg. S 7.7% 15/01/2028	USD	2,100,000	2,031,417	0.01	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.37% 30/11/2027	EUR	380,700	402,685	0.00
Jordan Government Bond, Reg. S 5.8% 07/07/2030	USD	2,940,000	2,590,467	0.02	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.5% 15/01/2029	EUR	2,139,000	2,261,903	0.01
Jordan Government Bond, Reg. S 7.37% 10/10/2047	USD	2,880,000	2,467,578	0.01	QPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.7% 22/01/2028	GBP	1,500,000	1,653,095	0.01
Jordan Government Bond, Reg. S 5.7% 31/01/2027	USD	750,000	698,582	0.00	PS Luxembourg Sarl, Reg. S 8.875% 12/02/2021	USD	1,600,000	1,565,691	0.01
			12,816,818	0.07	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	152,000	166,532	0.00
ケニア					オランダ				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	700,000	664,895	0.00	Herens Midco SARL, Reg. S 5.2% 15/05/2029	EUR	2,300,000	1,917,812	0.01
Kenya Government Bond, Reg. S 7.2% 28/02/2028	USD	2,409,000	2,218,571	0.01	Witteboom Telecom SA, Reg. S 3.12% 15/09/2026	EUR	3,064,000	3,042,552	0.02
					Mektron Global Holdings SOA 1.12% 07/02/2027	EUR	100,000	96,748	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2019	EUR	100,000	76,989	0.00	モロッコ				
Montedison BolCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2023	EUR	672,000	697,523	0.00	OCF SA, Reg. S 3.75% 23/06/2031	USD	1,850,000	1,540,935	0.01
PLT VII Finance SARL, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	4,065,000	4,286,034	0.03	OCF SA, Reg. S 6.875% 25/04/2044	USD	2,050,000	1,923,551	0.01
Rosini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	1,851,000	1,960,959	0.01	OCF SA, Reg. S 5.125% 21/06/2051	USD	2,000,000	1,458,806	0.01
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 21/02/2030	EUR	100,000	93,974	0.00				4,923,292	0.03
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	200,000	197,547	0.00	オランダ				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	100,000	97,913	0.00	Aeris Infrastructures Finance BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1,100,000	1,128,267	0.01
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.75% 10/08/2027	EUR	100,000	101,633	0.00	Aeris Infrastructures Finance BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2,100,000	2,039,689	0.01
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0.875% 27/05/2029	EUR	100,000	89,568	0.00	Aeris Infrastructures Finance BV, Reg. S, FRN 3.262% Perpetual	EUR	1,300,000	1,293,163	0.01
SES SA, Reg. S, FRN 5.5% 12/09/2034	EUR	3,053,000	2,810,409	0.02	ASN AMRO Bank NY, Reg. S, FRN 3.615% 10/01/2025	EUR	1,500,000	1,500,236	0.01
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2028	EUR	2,176,000	2,176,408	0.01	ASN AMRO Bank NY, Reg. S, FRN 5.125% 22/02/2033	EUR	200,000	208,438	0.00
Telenor Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 1.5% 01/01/2033	EUR	1,100,000	1,094,692	0.01	ASN AMRO Bank NY, Reg. S, FRN 21/03/2033	EUR	100,000	106,070	0.00
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.5% 23/11/2026	EUR	200,000	204,911	0.00	ASN AMRO Bank NY, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	9,200,000	9,184,289	0.05
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.75% 27/01/2030	EUR	100,000	101,311	0.00	American Medical Systems Europe BV 1.5% 03/01/2032	EUR	200,000	203,544	0.00
			41,047,258	0.23	EE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4.5% 15/01/2031	EUR	1,000,000	1,045,515	0.01
					EP Capital Markets BV, Reg. S 1.36% 12/09/2031	EUR	100,000	100,180	0.00
メキシコ					Erskam Netherlands Finance BV, Reg. S 7.25% 12/02/2033	USD	2,944,000	2,625,456	0.01
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7.45% 15/11/2029	USD	3,250,000	2,495,443	0.01	Coca-Cola BEC Finance BV, Reg. S 3.125% 30/11/2032	EUR	100,000	99,384	0.00
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MDN	1,337,200	5,312,915	0.03	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	6,000,000	5,932,537	0.03
			7,808,357	0.04	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 5% 19/01/2032	EUR	100,000	84,441	0.00
モンゴル国					DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030	EUR	100,000	101,087	0.00
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.65% 19/01/2038	USD	660,000	669,922	0.00	EdW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	109,000	112,211	0.00
Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/01/2031	USD	3,050,000	2,555,229	0.02	Eol Finance International NY, Reg. S 0.875% 28/09/2034	EUR	100,000	78,554	0.00
			3,225,151	0.02	Eol Finance International NY, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	100,000	102,103	0.00
Montenegro					Eol Finance International NY, STP, Reg. S 0.25% 17/06/2027	EUR	250,000	235,589	0.00
Montenegro Government Bond, Reg. S 7.25% 12/01/2031	USD	1,600,000	1,584,638	0.01					
			1,584,638	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3.5% 31/06/2029	EUR	1,745,000	1,684,533	0.01	Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 12/01/2026	EUR	1,500,000	1,509,972	0.01
Ferrovial SE, Reg. S 4.375% 13/09/2030	EUR	400,000	422,341	0.00	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	7,756,000	7,396,088	0.04
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	1,641,000	1,715,882	0.01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	5,512,000	5,308,887	0.03
Heinrichs Distal Treasury BV, Reg. S 3% 12/04/2028	EUR	2,000,000	1,830,533	0.01	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	3,344,000	3,323,434	0.02
ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	USD	1,951,000	1,849,333	0.01	Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1.35% 25/02/2025	EUR	3,000,000	2,987,770	0.02
ING Groep BV, FRN 5.15% Perpetual	USD	16,132,000	15,354,181	0.09	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% 29/01/2026	EUR	100,000	100,920	0.00
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	2,000,000	2,024,418	0.01	VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	3,271,000	2,786,711	0.02
ING Groep NV, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	18,352,000	17,752,662	0.10	VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029	EUR	1,700,000	1,562,557	0.01
Mercedes-Benz International Finance BV 1.4% 12/04/2025	EUR	1,000,000	1,001,282	0.01	WPC Eurobond BV, REIT 1.35% 15/04/2028	EUR	300,000	284,668	0.00
MY34 Capital BV, Reg. S 6.748% 01/06/2034	USD	1,120,629	1,023,901	0.01	Yinson Bromia Production BV, Reg. S 8.94% 31/03/2042	USD	1,808,000	1,815,545	0.01
O1 European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028	EUR	2,014,000	2,094,454	0.01	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	1,300,000	1,268,312	0.01
O1 European Group BV, Reg. S 5.25% 01/06/2029	EUR	1,267,000	1,295,507	0.01	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2.5% 21/10/2027	EUR	1,200,000	1,131,750	0.01
Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	600,000	514,540	0.00	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 11/03/2029	EUR	700,000	717,244	0.00
Romin FIB Dutch Finance BV, Reg. S 4.875% 10/07/2029	EUR	1,600,000	1,671,116	0.01	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	3,340,000	3,051,925	0.02
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.125% 01/01/2029	EUR	1,526,000	1,577,698	0.01	Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	3,378,000	3,175,531	0.02
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.125% 15/02/2030	EUR	1,450,000	1,493,348	0.01				133,918,053	0.76
RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	100,000	97,523	0.00	ニュージーランド				
RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	100,000	93,295	0.00	Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	100,000	102,146	0.00
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	685,021	679,575	0.00				102,146	0.00
Sunrise BolKo IV BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	2,500,000	2,440,241	0.01	ナイジェリア				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.88% Perpetual	EUR	2,600,000	2,516,657	0.01	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	7,920,000	7,254,954	0.04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	3,000,000	3,018,898	0.02	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/02/2029	USD	3,168,000	2,972,070	0.02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.152% Perpetual	EUR	2,900,000	3,108,046	0.02	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.825% 09/06/2031	USD	2,398,000	2,301,734	0.01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	5,600,000	6,056,022	0.03	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 18/02/2032	USD	4,800,000	4,171,187	0.02
					Nigeria Government Bond, Reg. S 7.375% 28/09/2033	USD	3,480,000	2,876,335	0.02

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	純資産に占める	
			時価（ユーロ）	割合（%）				時価（ユーロ）	割合（%）
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.625% 28/11/2047	USD	4,180,000	3,083,882	0.02	ペルー				
			22,660,162	0.13	Petroleos del Peru SA, 1444 4.75% 19/06/2032	USD	2,570,000	1,875,561	0.01
					Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 29/06/2047	USD	1,290,000	797,897	0.01
								2,673,458	0.02
ノルウェー									
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0.375% 18/01/2028	EUR	150,000	143,044	0.00					
			143,044	0.00					
オマーン									
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 03/01/2047	USD	760,000	726,139	0.00	ポルトガル				
Oman Government Bond, Reg. S 6.15% 11/01/2049	USD	2,677,000	2,621,127	0.02	Banco Comercial Portugas SA, Reg. S, FRN 5.625% 02/10/2036	EUR	100,000	101,862	0.00
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	3,998,000	4,045,749	0.02	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5.75% 31/10/2028	EUR	100,000	107,474	0.00
			7,393,015	0.04	EDP SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027	EUR	200,000	195,503	0.00
					EDP SA, Reg. S, FRN 4.75% 29/05/2054	EUR	1,200,000	1,229,400	0.01
					EDP SA, Reg. S, FRN 1.1% 20/07/2080	EUR	3,800,000	3,750,691	0.02
					EDP SA, Reg. S, FRN 1.875% 02/08/2061	EUR	2,300,000	2,246,906	0.01
					EDP SA, Reg. S, FRN 5.943% 23/04/2063	EUR	1,800,000	1,895,134	0.01
								9,526,870	0.05
パキスタン									
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.25% 30/09/2025	USD	1,500,000	1,425,134	0.01					
Pakistan Government Bond, Reg. S 8% 03/04/2026	USD	6,950,000	6,311,097	0.03	セネガル共和国				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	3,530,000	3,072,715	0.02	Senegal Government Bond, Reg. S 7.75% 10/06/2031	USD	4,700,000	4,076,886	0.02
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	2,063,000	1,663,992	0.01	Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	4,300,000	3,323,804	0.02
Pakistan Government Bond, Reg. S 8.875% 08/04/2051	USD	1,799,000	1,351,165	0.01	Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037	EUR	729,000	517,317	0.00
			13,824,100	0.08	Senegal Government Bond, Reg. S 8.75% 13/03/2048	USD	1,160,000	759,673	0.01
								8,677,680	0.05
パナマ									
Carnival Corp., Reg. S 5.75% 15/01/2030	EUR	2,000,000	2,171,105	0.01	南アフリカ				
			2,171,105	0.01	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	60,300,000	2,806,619	0.02
					South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	54,050,000	2,352,148	0.01
パラグアイ共和国					South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	2,920,000	2,432,304	0.01
Paraguay Government Bond, Reg. S 7.9% 09/02/2031	PYG	23,000,000,000	2,884,333	0.02	South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	2,000,000	1,334,566	0.01
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/03/2044	USD	3,050,000	2,789,399	0.01	South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	4,880,000	3,532,139	0.02
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 20/01/2050	USD	8,200,000	6,726,979	0.04	South Africa Government Bond 7.1% 20/04/2052	USD	2,800,000	2,450,981	0.01
			12,490,711	0.07					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2026	USD	1,371,000	1,290,906	0.01	BP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.375% 04/04/2022	EUR	100,000	106,052	0.00
South Africa Government Bond, Reg. S 7.9% 19/11/2024	USD	2,244,000	2,082,112	0.01	eDreams ODIGBO SA, Reg. S 5.5% 15/07/2027	EUR	1,496,000	1,516,411	0.01
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8.25% 06/02/2028	USD	4,700,000	4,621,572	0.03	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	2,212,000	2,116,769	0.01
			22,903,347	0.13	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	2,009,000	1,819,773	0.01
					Grupo Antolin-Irussa SA, Reg. S 3.5% 30/04/2028	EUR	2,500,000	1,848,241	0.01
スペイン					Grupo Antolin-Irussa SA, Reg. S 10.375% 30/01/2020	EUR	432,000	363,694	0.00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5.2% 13/01/2029	USD	800,000	779,660	0.00	Kasno Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	2,606,000	2,660,459	0.02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FVN 5.862% 14/09/2026	USD	2,800,000	2,714,593	0.02	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	7,388,000	7,401,853	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FVN 9.375% Perpetual	USD	23,112,000	24,298,571	0.14	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5.75% 30/04/2029	EUR	1,900,000	2,004,472	0.01
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FVN 5.5% 08/09/2029	EUR	100,000	107,451	0.00			99,495,142	0.56	
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FVN 4.25% 13/09/2030	EUR	100,000	103,823	0.00	スリランカ				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FVN 9.375% Perpetual	EUR	4,200,000	4,690,182	0.03	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 11/05/2027	USD	9,750,000	5,943,117	0.03
Banco Santander SA 5.439% 15/07/2031	USD	3,200,000	3,088,446	0.02	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.5% 28/03/2030	USD	1,363,000	837,385	0.01
Banco Santander SA 6.998% 07/11/2033	USD	2,800,000	2,949,309	0.02			6,780,502	0.04	
Banco Santander SA, FVN 5.552% 14/03/2028	USD	800,000	778,543	0.00	国際機関				
Banco Santander SA, FVN 9.825% Perpetual	USD	7,400,000	7,853,456	0.04	Arday Packaging Finance plc, 144A 5.2% 15/08/2027	USD	10,142,000	5,597,431	0.03
Banco Santander SA, FVN 9.825% Perpetual	USD	21,400,000	23,822,686	0.13	Arday Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	1,930,000	1,733,984	0.01
Banco Santander SA, Reg. S, FVN 3.755% 16/01/2025	EUR	2,000,000	2,001,412	0.01	Arday Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	2,260,000	2,032,181	0.01
Banco Santander SA, Reg. S, FVN 0.3% 24/01/2027	EUR	100,000	97,183	0.00	Arday Packaging Finance plc, Reg. S 4.75% 15/07/2027	GBP	1,965,000	1,307,061	0.01
Banco Santander SA, Reg. S, FVN 7% Perpetual	EUR	1,000,000	1,059,409	0.01	Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	773,000	743,850	0.01
Bankinter SA, Reg. S, FVN 1.25% 23/12/2032	EUR	100,000	94,502	0.00			11,414,507	0.07	
CaixaBank SA, Reg. S 1.375% 19/06/2026	EUR	200,000	196,163	0.00	Suriname				
CaixaBank SA, Reg. S, FVN 6.25% 23/02/2033	EUR	300,000	321,754	0.00	Suriname Government International Bond, Reg. S 7.9% 15/07/2033	USD	1,928,500	1,676,391	0.01
CaixaBank SA, Reg. S, FVN 7.5% Perpetual	EUR	4,200,000	4,609,941	0.03			1,676,391	0.01	
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2031	EUR	100,000	90,354	0.00	スウェーデン				
					Amodeo Group AB, Reg. S 5.75% 15/12/2029	EUR	531,000	549,698	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Sveallbyggingsbolaget i Norden Holding AB, Reg. S 2.25% 12/01/2027	EUR	2,000,000	1,609,898	0.01	Turkiye Government Bond 26.2% 05/10/2033	TRY	259,754,917	6,800,438	0.04
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FNN 4.15% Perpetual	USD	4,200,000	3,660,555	0.02	Turkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	2,310,000	1,835,164	0.01
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	100,000	101,848	0.00	Turkiye Government Bond 4.875% 16/04/2043	USD	2,160,000	1,451,449	0.01
Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/01/2026	EUR	2,699,000	2,693,939	0.02	Turkiye Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1,380,000	992,434	0.01
Verisure Holding AB, Reg. S 3.15% 15/02/2027	EUR	2,460,000	2,428,561	0.01	Tf Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6.9% 23/01/2030	USD	2,465,000	2,384,574	0.01
Verisure Holding AB, Reg. S 5.5% 15/05/2030	EUR	1,401,000	1,461,097	0.01	Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9.375% 12/11/2026	USD	1,495,000	1,536,910	0.01
Verisure Midholding AB, Reg. S 5.2% 15/02/2029	EUR	4,361,000	4,374,197	0.02				37,442,082	0.21
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	3,345,000	3,340,735	0.02	ウクライナ				
			20,220,528	0.11	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	6,050,000	2,424,723	0.01
スイス					Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2034	USD	4,250,000	2,319,243	0.01
UBS AG 7.5% 15/02/2028	USD	867,000	896,086	0.01	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	6,040,000	3,452,420	0.02
UBS AG, Reg. S 1.5% 10/04/2026	EUR	100,000	98,462	0.00	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2035	USD	5,500,000	2,925,715	0.02
UBS AG, Reg. S 5.5% 20/08/2026	EUR	200,000	208,380	0.00	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	4,250,000	2,415,904	0.01
UBS Group AG, Reg. S 0.625% 18/01/2033	EUR	100,000	80,717	0.00	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2036	USD	6,040,000	3,166,743	0.02
UBS Group AG, Reg. S, FNN 2.125% 13/10/2026	EUR	200,000	198,768	0.00				16,794,748	0.09
UBS Group AG, Reg. S, FNN 1% 24/06/2027	EUR	100,000	97,269	0.00	イギリス				
UBS Group AG, Reg. S, FNN 5.125% Perpetual	USD	4,474,000	4,230,283	0.02	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	1,687,000	1,787,923	0.01
UBS Group AG, Reg. S, FNN 6.875% Perpetual	USD	5,387,000	5,207,405	0.03	Barclays plc, FNN 5.6% 12/01/2030	USD	447,000	436,012	0.00
			11,017,370	0.06	Barclays plc, FNN 3% Perpetual	USD	6,326,000	6,322,491	0.04
Turkiye					Barclays plc, FNN 9.625% Perpetual	USD	1,750,000	1,860,033	0.01
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	3,364,000	3,519,458	0.02	Barclays plc, Reg. S, FNN 4.506% 31/01/2033	EUR	100,000	105,933	0.00
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	102,165,632	2,744,543	0.01	Barclays plc, Reg. S, FNN 4.971% 31/05/2036	EUR	100,000	104,401	0.00
Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	2,800,000	2,980,164	0.02	BE Energy Capital plc, Reg. S 2.25% 21/11/2029	EUR	175,000	169,919	0.00
Turkiye Government Bond 30% 12/09/2029	TRY	291,229,148	7,790,257	0.04	BP Capital Markets plc, FNN 4.875% Perpetual	USD	9,146,000	8,446,730	0.05
Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	1,900,000	2,027,588	0.01	BP Capital Markets plc, FNN 6.4% Perpetual	USD	14,935,000	14,872,721	0.08
Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	3,112,000	3,379,113	0.02	BP Capital Markets plc, Reg. S 2.51% 07/04/2028	EUR	200,000	198,205	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
EP Capital Markets plc, Reg. S 1.251% 08/05/2031	EUR	100,000	88,921	0.00	Lloyds Banking Group plc, FPN 4.785% 11/09/2026	USD	1,825,000	1,755,929	0.01
EP Capital Markets plc, Reg. S 1.104% 15/11/2034	EUR	100,000	79,809	0.00	Lloyds Banking Group plc, FPN 5.462% 06/01/2028	USD	785,000	685,705	0.00
EP Capital Markets plc, Reg. S, FPN 3.825% Perpetual	EUR	5,250,000	5,174,288	0.03	Lloyds Banking Group plc, FPN 5.675% 06/01/2035	USD	4,767,000	4,598,062	0.03
Brambles Finance plc, Reg. S 1.5% 04/10/2027	EUR	100,000	96,934	0.00	Lloyds Banking Group plc, FPN 6.75% Perpetual	USD	12,199,000	11,796,497	0.07
EUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	200,000	217,888	0.00	Mobio Group plc, Reg. S, FPN 4.25% Perpetual	GBP	588,000	680,403	0.00
Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 19/01/2030	EUR	100,000	87,221	0.00	Netability Operations Group plc, Reg. S 4.5% 17/01/2030	EUR	100,000	103,646	0.00
Cadent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/01/2032	EUR	100,000	82,976	0.00	Netability Operations Group plc, Reg. S 3.5% 17/01/2031	EUR	100,000	101,396	0.00
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	2,679,000	2,557,105	0.01	Netability Operations Group plc, Reg. S 4.25% 17/06/2025	EUR	130,000	136,765	0.00
Balston UK Capital plc, Reg. S 2.875% 18/09/2028	EUR	100,000	100,198	0.00	National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	200,000	209,999	0.00
HSBC Bank plc, Reg. S, FPN 3.281% 04/02/2025	EUR	1,000,000	1,000,667	0.01	Nationwide Building Society, 144A 5.127% 21/07/2029	USD	1,528,000	1,477,428	0.01
HSBC Holdings plc, FPN 2.015% 22/09/2028	USD	849,000	755,300	0.00	Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	100,000	98,406	0.00
HSBC Holdings plc, FPN 5.733% 17/05/2032	USD	2,770,000	2,709,099	0.02	Nationwide Building Society, Reg. S, FPN 3.835% 24/07/2032	EUR	100,000	102,474	0.00
HSBC Holdings plc, FPN 2.804% 24/05/2032	USD	3,669,000	3,016,567	0.02	Nationwide Building Society, Reg. S, FPN 4.375% 16/04/2034	EUR	100,000	102,833	0.00
HSBC Holdings plc, FPN 4.6% Perpetual	USD	24,420,000	20,852,545	0.12	Nationwide Building Society, Reg. S, FPN 5.75% Perpetual	GBP	6,599,000	7,733,222	0.04
HSBC Holdings plc, Reg. S, FPN 6.304% 16/11/2032	EUR	350,000	376,869	0.00	NetWest Group plc, FPN 5.778% 01/03/2035	USD	4,608,000	4,497,530	0.03
Iceland Bonds plc, Reg. S 10.815% 15/12/2027	GBP	1,065,000	1,378,839	0.01	NetWest Group plc, FPN 6% Perpetual	USD	14,129,000	13,576,208	0.08
INBOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	5,228,000	5,092,811	0.03	NetWest Group plc, FPN 8.125% Perpetual	USD	9,700,000	9,977,207	0.06
INBOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	2,390,000	2,486,347	0.01	NetWest Group plc, Reg. S, FPN 5.76% 29/02/2024	EUR	100,000	107,257	0.00
INBOS Finance plc, Reg. S 6.315% 15/04/2029	EUR	1,798,000	1,889,927	0.01	NetWest Markets plc, 144A 5.41% 17/05/2029	USD	708,000	692,411	0.00
INBOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	959,000	1,028,360	0.01	News Foods Bonds plc, Reg. S 2.5% 24/06/2028	EUR	3,750,000	3,602,437	0.02
INBOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	1,487,000	1,545,982	0.01	CEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	707,000	741,006	0.00
International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028	EUR	4,910,000	4,763,792	0.03	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1,834,000	1,948,797	0.01
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/01/2026	EUR	2,470,000	2,490,828	0.01	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 20/06/2026	GBP	2,128,000	2,545,430	0.01
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6.815% 15/11/2026	EUR	980,000	1,036,879	0.01	RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	3,416,000	3,996,433	0.02

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Rediff Banker Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	100,000	103,376	0.00	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	11,385,000	10,893,932	0.06
Santander UK Group Holdings plc, FNN 1.502% 21/03/2026	USD	200,000	188,442	0.00	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/01/2028	USD	11,917,000	11,438,288	0.07
Santander UK Group Holdings plc, FNN 6.801% 21/11/2026	USD	2,009,000	1,964,759	0.01	American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	4,535,000	3,995,402	0.02
Santander UK Group Holdings plc, FNN 1.671% 14/06/2027	USD	1,417,000	1,300,979	0.01	American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	100,000	97,747	0.00
Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3.375% 04/09/2032	EUR	100,000	100,401	0.00	American Tower Corp., REIT 1.45% 15/09/2026	USD	31,000	28,282	0.00
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	100,000	93,917	0.00	American Tower Corp., REIT 1.5% 31/01/2028	USD	15,000	13,069	0.00
Standard Chartered plc, FNN, 144A 2.819% 30/01/2026	USD	960,000	923,362	0.01	American Tower Corp., REIT 5% 31/01/2030	USD	2,140,000	2,055,391	0.01
Standard Chartered plc, FNN, 144A 3.971% 30/03/2026	USD	634,000	608,959	0.00	American Tower Corp., REIT 2.1% 15/05/2030	USD	142,000	117,652	0.00
Standard Chartered plc, FNN, 144A 6.17% 09/01/2027	USD	982,000	956,074	0.01	AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	2,567,000	2,461,341	0.01
Standard Chartered plc, FNN, 144A 7.75% Perpetual	USD	13,808,000	13,725,643	0.08	AmeriGas Partners LP 5.875% 20/08/2026	USD	12,236,000	11,397,587	0.07
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	180,000	179,605	0.00	AmeriGas Partners LP 5.75% 20/05/2027	USD	803,000	714,877	0.00
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	100,000	74,020	0.00	Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	1,000,000	986,180	0.01
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029	EUR	2,195,000	2,183,782	0.01	AT&T, Inc. 2.6% 17/12/2029	EUR	200,000	196,878	0.00
Virginia Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	8,968,000	8,112,267	0.05	AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031	EUR	100,000	104,345	0.00
Yard 02 UK Financing 1 plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031	EUR	2,900,000	2,728,152	0.02	ATI, Inc. 5.875% 01/12/2027	USD	4,347,000	4,155,640	0.02
Vodafone Group plc, Reg. S, FNN 4.2% 03/10/2028	EUR	1,921,000	1,961,821	0.01	ATI, Inc. 4.875% 01/10/2029	USD	3,536,000	3,249,807	0.02
Vodafone Group plc, Reg. S, FNN 2% 21/02/2030	EUR	4,309,000	4,075,523	0.02	ATI, Inc. 7.25% 15/08/2030	USD	5,281,000	5,241,519	0.03
Vodafone Group plc, Reg. S, FNN 6.5% 30/03/2034	EUR	1,700,000	1,871,275	0.01	ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	2,510,000	2,285,151	0.01
Vodafone Group plc, Reg. S, FNN 6% 30/03/2036	GBP	1,000,000	1,310,544	0.01	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3.875% 15/07/2028	EUR	2,709,000	2,708,597	0.02
			<u>206,944,402</u>	<u>1.17</u>	Bank of America Corp., Reg. S, FNN 0.582% 24/03/2030	EUR	100,000	94,168	0.00
					Bank of America Corp., Reg. S, FNN 0.58% 03/03/2029	EUR	200,000	183,658	0.00
					Bank of America Corp., Reg. S, FNN 1.102% 24/05/2032	EUR	100,000	87,544	0.00
アメリカ					Bath & Body Works, Inc. 5.25% 01/02/2028	USD	1,505,000	1,428,906	0.01
AbbVie, Inc. 1.25% 18/11/2031	EUR	100,000	89,978	0.00	Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	376,000	374,697	0.00
AECOM 5.125% 15/03/2027	USD	2,449,000	2,339,346	0.01	Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033	USD	58,000	56,805	0.00
Air Lease Corp. 3.75% 01/06/2026	USD	20,000	18,997	0.00	Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	623,000	616,865	0.00
Air Lease Corp. 5.85% 15/12/2027	USD	497,000	491,582	0.00					
Alameda Real Estate Equities, Inc., REIT 2.7% 15/12/2029	USD	25,000	21,606	0.00					
Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	13,605,000	13,187,691	0.08					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表 (続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2006	USD	5,863,000	5,728,710	0.03	Encompass Health Corp. 4.625% 01/04/2031	USD	6,890,000	6,115,922	0.04
Becton Dickinson & Co. 3.519% 08/02/2001	EUR	100,000	101,760	0.00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	1,932,000	1,863,220	0.01
Belden, Inc., Reg. S 3.875% 15/03/2028	EUR	4,510,000	4,519,358	0.03	EnLink Midstream Partners LP 4.15% 01/06/2025	USD	200,000	192,295	0.00
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	100,000	94,220	0.00	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	1,895,000	1,823,625	0.01
Carpenter Technology Corp. 6.315% 15/01/2028	USD	3,221,000	3,109,762	0.02	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	USD	1,263,000	1,117,566	0.01
Carpenter Technology Corp. 7.625% 15/03/2030	USD	1,780,000	1,760,242	0.01	EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	3,870,000	3,678,777	0.02
Carrier Global Corp. 4.5% 29/11/2022	EUR	100,000	107,318	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 2.3% 10/02/2025	USD	3,600,000	3,458,000	0.02
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	6,290,000	6,001,735	0.03	Ford Motor Credit Co. LLC 4.687% 09/06/2025	USD	18,842,000	18,120,788	0.10
Celanese US Holdings LLC, STEP 5.337% 19/01/2029	EUR	100,000	105,833	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	28,031,000	27,000,812	0.15
Citigroup, Inc., Reg. S 2.125% 10/09/2026	EUR	100,000	99,068	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 4.134% 04/03/2025	USD	4,271,000	4,092,635	0.02
Citigroup, Inc., Reg. S, FSN 3.71% 22/09/2028	EUR	300,000	306,324	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025	USD	18,487,000	17,547,229	0.10
Comcast Corp. 3.25% 28/09/2032	EUR	100,000	100,513	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 4.389% 08/01/2026	USD	12,652,000	12,104,287	0.07
CoreCivic, Inc. 8.15% 15/04/2029	USD	11,215,000	11,451,097	0.07	Ford Motor Credit Co. LLC 2.306% 11/02/2026	EUR	900,000	892,123	0.01
Corning, Inc. 4.12% 15/05/2031	EUR	100,000	105,380	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 8.9% 06/03/2026	USD	3,869,000	3,797,694	0.02
Coty, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2027	EUR	481,000	492,358	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 6.9% 10/06/2026	USD	4,977,000	4,909,748	0.03
Crown Castle, Inc., REIT 3.65% 01/09/2027	USD	78,000	72,967	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 4.54% 01/03/2026	USD	5,393,000	5,143,852	0.03
Crown Castle, Inc., REIT 4.9% 01/09/2029	USD	2,310,000	2,206,984	0.01	Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026	USD	4,497,000	4,167,499	0.02
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	2,100,000	2,004,773	0.01	Ford Motor Credit Co. LLC 4.271% 09/01/2027	USD	22,627,000	21,383,109	0.12
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	7,211,000	6,858,916	0.04	Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 11/02/2027	USD	12,424,000	11,591,289	0.07
Discover Financial Services 3.1% 04/01/2025	USD	458,000	440,476	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	7,287,000	6,738,706	0.04
DOC Dr. LLC, REIT 1.95% 15/01/2030	USD	18,000	16,875	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	3,455,000	3,080,222	0.02
Elanco Animal Health, Inc., STEP 6.6% 28/08/2028	USD	4,730,000	4,630,922	0.03	Ford Motor Credit Co. LLC 6.8% 12/05/2028	USD	5,731,000	5,718,837	0.03
Elevance Health, Inc. 2.875% 15/09/2029	USD	59,000	51,875	0.00	Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029	USD	985,000	852,101	0.01
Emberg Corp. 7.995% 01/06/2036	USD	11,749,000	6,133,960	0.04	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	7,575,000	6,922,976	0.04
EMOLD Borrower LP, Reg. S 6.315% 15/12/2030	EUR	2,919,000	3,093,629	0.02					
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	3,045,000	2,937,962	0.02					
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	12,445,000	11,569,680	0.07					
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	7,575,000	6,922,976	0.04					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
Ford Motor Credit Co. LLC 7.2% 10/06/2030	USD	2,921,000	2,971,806	0.02	Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	200,000	197,600	0.00
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	8,285,000	7,215,066	0.04	Morgan Stanley, FRN 0.495% 26/10/2029	EUR	100,000	91,100	0.00
Freight-McCorm, Inc. 4.125% 01/03/2028	USD	9,501,000	8,898,801	0.05	Morgan Stanley, FRN 3.79% 21/03/2030	EUR	100,000	102,648	0.00
General Mills, Inc. 3.8% 22/04/2034	EUR	120,000	123,610	0.00	Morgan Stanley, FRN 0.497% 07/02/2031	EUR	100,000	87,124	0.00
General Motors Financial Co., Inc. 4.1% 06/04/2029	USD	20,000	18,666	0.00	Neflix, Inc., Reg. S 3.62% 15/09/2030	EUR	100,000	103,066	0.00
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4% 10/07/2030	EUR	100,000	103,129	0.00	NRG Energy, Inc. 5.1% 15/01/2033	USD	2,903,000	2,787,079	0.02
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	1,755,000	1,722,399	0.01	NuStar Logistics LP 5.7% 01/10/2025	USD	3,786,000	3,658,808	0.02
Genesis Energy LP 7.7% 01/02/2028	USD	9,835,000	9,493,616	0.05	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	3,631,000	3,506,587	0.02
Genesis Energy LP 8.2% 15/01/2029	USD	2,457,000	2,400,280	0.01	NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	8,300,000	7,946,273	0.05
Genesis Energy LP 8.875% 15/04/2030	USD	5,760,000	5,659,316	0.03	NuStar Logistics LP 6.375% 01/10/2030	USD	5,316,000	5,143,576	0.03
Genesis Energy LP 7.875% 15/05/2030	USD	3,888,000	3,672,994	0.02	Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	14,828,000	16,330,337	0.09
Genesis Energy LP 8% 15/05/2033	USD	2,556,000	2,421,474	0.01	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.62% 15/11/2028	EUR	1,020,000	1,088,994	0.01
Global Payments, Inc. 3.2% 15/08/2029	USD	61,000	54,008	0.00	OneMain Finance Corp. 3.5% 15/01/2027	USD	11,415,000	10,501,740	0.06
Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	200,000	211,563	0.00	OneMain Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	4,390,000	4,300,525	0.03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 21/01/2030	EUR	100,000	90,206	0.00	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	378,000	336,000	0.00
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2.62% 01/02/2029	EUR	1,900,000	1,815,735	0.01	OneMain Finance Corp. 5% 15/01/2029	USD	482,000	493,870	0.00
HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	103,000	82,713	0.00	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1,325,000	1,232,143	0.01
HCA, Inc. 5.6% 01/04/2034	USD	1,345,000	1,283,822	0.01	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	507,000	433,949	0.00
Hillebrand, Inc. 6.2% 15/02/2029	USD	2,192,000	2,113,765	0.01	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2,191,000	2,137,422	0.01
Hillebrand, Inc., STP 5% 15/09/2026	USD	2,180,000	2,087,256	0.01	PepsiCo, Inc. 0.875% 18/07/2028	EUR	100,000	94,261	0.00
Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2027	USD	9,443,000	8,987,000	0.05	PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	17,140,000	16,150,470	0.09
IQVIA, Inc., Reg. S 1.7% 15/03/2026	EUR	1,595,000	1,571,728	0.01	PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,493,000	2,343,818	0.01
IQVIA, Inc., Reg. S 2.2% 15/01/2028	EUR	2,310,000	2,225,870	0.01	PR Capital Funding, Inc., FRN 7.25% 30/03/2027	USD	14,431,000	13,931,306	0.08
IQVIA, Inc., Reg. S 2.87% 15/02/2028	EUR	2,366,000	2,319,282	0.01	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.87% 05/01/2029	EUR	200,000	192,268	0.00
IQVIA, Inc., Reg. S 2.2% 15/03/2029	EUR	1,210,000	1,156,185	0.01	Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.87% 31/01/2030	EUR	100,000	103,818	0.00
McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028	EUR	100,000	91,055	0.00	Range Resources Corp. 4.875% 15/05/2025	USD	7,985,000	7,678,767	0.04
Medtronic, Inc. 4.1% 15/10/2043	EUR	200,000	207,667	0.00	Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030	EUR	100,000	107,325	0.00
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	USD	15,757,000	14,989,797	0.09					
MGM Resorts International 6.125% 15/09/2029	USD	7,097,000	6,824,418	0.04					
MGM Resorts International 8.5% 15/04/2032	USD	7,337,000	7,046,382	0.04					
Molson Coors Beverage Co. 3.8% 15/06/2032	EUR	100,000	102,400	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	5,777,000	5,770,134	0.03	UnitedHealthGroup, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	6,000	5,474	0.00
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.2% 15/12/2026	USD	7,750,000	7,368,364	0.04	US Treasury 4.25% 31/01/2026	USD	195,390,300	188,363,296	1.06
Service Corp. International 7.5% 01/04/2027	USD	6,025,000	5,990,353	0.03	US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	36,800,000	35,132,270	0.20
Service Corp. International 4.62% 15/12/2027	USD	1,524,000	1,431,030	0.01	US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	73,250,000	69,086,604	0.39
Service Corp. International 5.12% 01/06/2029	USD	65,000	60,609	0.00	Yentas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	30,000	28,200	0.00
Service Corp. International 3.37% 15/08/2030	USD	10,243,000	8,638,345	0.05	Verizon Communications, Inc. 2.62% 01/12/2031	EUR	100,000	96,806	0.00
Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	4,540,000	3,901,998	0.02	Warnermedia Holdings, Inc. 4.30% 11/01/2030	EUR	100,000	100,787	0.00
Silgan Holdings, Inc. 3.2% 15/02/2025	EUR	100,000	99,764	0.00	Westlake Corp. 1.62% 11/07/2029	EUR	100,000	93,407	0.00
Silgan Holdings, Inc. 2.2% 01/06/2028	EUR	3,252,000	3,104,339	0.02	Williams Cos., Inc. (The) 2.4% 15/03/2031	USD	25,000	20,823	0.00
SM Energy Co. 6.7% 15/09/2026	USD	5,942,000	5,729,719	0.03	WQ Acquisition Corp., Reg. S 2.2% 15/09/2031	EUR	787,000	726,376	0.00
SM Energy Co. 6.62% 15/01/2027	USD	15,791,000	15,213,813	0.09	W Carey, Inc., REIT 2.4% 01/02/2032	USD	9,000	7,194	0.00
SM Energy Co. 6.5% 15/07/2028	USD	3,302,000	3,165,522	0.02	Yum! Brands, Inc. 4.62% 31/03/2032	USD	4,307,000	3,839,615	0.02
Targa Resources Partners LP 4.81% 01/02/2031	USD	8,844,000	8,345,434	0.05				932,112,802	5.26
Teleflex, Inc. 4.61% 15/11/2027	USD	550,000	514,193	0.00	ウルグアイ				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.8% 01/10/2040	EUR	100,000	69,703	0.00	Uruguay Government Bond 9.75% 20/07/2033	UYU	146,679,374	3,243,788	0.02
TK Elevator US News, Inc., 144A 5.2% 15/01/2027	USD	6,081,000	5,741,794	0.03				3,243,788	0.02
T-Mobile USA, Inc. 2.5% 15/02/2031	USD	17,000	14,146	0.00	ウズベキスタン				
T-Mobile USA, Inc. 3.7% 08/09/2032	EUR	100,000	102,594	0.00	Jscb Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029	USD	1,600,000	1,579,186	0.01
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.62% 15/07/2031	EUR	100,000	102,308	0.00	Hawai Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6.9% 17/10/2031	USD	2,189,000	2,091,103	0.01
TSMC Arizona Corp. 3.87% 22/04/2027	USD	200,000	189,551	0.00	Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6.5% 28/02/2032	USD	2,000,000	1,884,843	0.01
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	47,000	41,565	0.00	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4.7% 16/11/2028	USD	1,650,000	1,401,375	0.01
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	13,000	11,063	0.00				6,956,507	0.04
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	993,000	926,293	0.01	ベネズエラ				
United Rentals North America, Inc. 5.2% 15/09/2027	USD	10,581,000	10,163,437	0.06	Venezuela Government Bond, Reg. S 9.2% 01/05/2028	USD	7,876,700	1,061,850	0.01
United Rentals North America, Inc. 4.81% 15/01/2028	USD	6,765,000	6,344,282	0.04	Venezuela Government Bond, Reg. S 11.9% 05/03/2031	USD	5,776,600	899,071	0.00
United Rentals North America, Inc. 3.81% 15/02/2031	USD	10,352,000	8,912,082	0.05				1,960,921	0.01
United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2031	USD	5,395,000	5,509,753	0.03	ザンビア				
United States Steel Corp. 6.81% 01/01/2029	USD	572,000	552,189	0.00	Zambia Government Bond, Reg. S 0.5% 31/12/2033	USD	2,927,564	1,619,545	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に		
				占める					占める		
				割合(%)					割合(%)		
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 30/06/2033	USD	2,947,075	2,496,635	0.01	Yue Yuan Industrial Holdings Ltd.	HKD	842,500	1,817,104	0.01		
				4,116,180	0.02					18,426,512	0.10
債券合計				2,200,913,977	12.42	ブラジル					
株式					ブラジル						
オーストラリア					ブラジル						
AGL Energy Ltd.	AUD	967,127	6,526,427	0.04	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4,568,837	7,355,244	0.04		
APA Group	AUD	48,871	203,658	0.00	Banco do Brasil SA	BRL	1,863,991	7,026,554	0.04		
Atlas Arteria Ltd.	AUD	476,049	1,368,097	0.01	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	815,568	3,910,256	0.02		
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	400,449	3,135,379	0.02	TIM SA	BRL	2,451,977	5,555,770	0.03		
BHP Group Ltd.	GBP	132,506	3,126,414	0.02						23,847,824	0.13
Dexus, REIT	AUD	349,342	1,395,269	0.01	カナダ						
IGO Ltd.	AUD	146,414	418,135	0.00	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	129,900	9,742,548	0.05		
Insignia Financial Ltd.	AUD	888,030	1,886,136	0.01	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	220,896	11,474,895	0.06		
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	31,798	1,763,385	0.01	BCE, Inc.	CAD	301,473	6,697,413	0.04		
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	111,251	739,452	0.00	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	197,007	12,059,180	0.07		
Metcash Ltd.	AUD	856,835	1,320,085	0.01	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	345,431	10,204,178	0.06		
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	2,339,926	26,869,605	0.15	Enbridge, Inc.	CAD	291,396	11,901,365	0.07		
Region RE Ltd., REIT	AUD	273,063	338,522	0.00	Fortis, Inc.	CAD	260,616	10,485,296	0.06		
Rio Tinto Ltd.	AUD	467,136	32,787,858	0.18	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	354,361	11,308,641	0.06		
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	223,675	3,615,520	0.02	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	66,557	1,981,733	0.01		
Telstra Group Ltd.	AUD	945,890	2,271,812	0.01	Magna International, Inc.	CAD	220,687	8,949,093	0.05		
Transurban Group	AUD	163,274	1,307,157	0.01	Manulife Financial Corp.	CAD	353,757	10,491,619	0.06		
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	326,828	4,804,502	0.03	Nutrien Ltd.	CAD	238,703	10,192,358	0.06		
Woolworths Group Ltd.	AUD	225,657	4,109,990	0.02	Pembina Pipeline Corp.	CAD	315,026	11,187,047	0.06		
				97,877,403	0.55	Power Corp. of Canada	CAD	400,439	12,077,367	0.07	
オーストリア					ケイマン諸島						
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	37,181	2,992,141	0.02	Restaurant Brands International, Inc.	CAD	158,964	10,003,745	0.06		
Erste Group Bank AG	EUR	370,188	21,970,658	0.12	Suncor Energy, Inc.	CAD	310,763	10,647,257	0.06		
OMV AG	EUR	78,309	2,917,793	0.02	TC Energy Corp.	CAD	273,473	12,233,222	0.07		
				27,880,592	0.16	TELUS Corp.	CAD	609,985	7,977,427	0.05	
ベルギー					ケイマン諸島						
Ageas SA	EUR	73,636	3,446,165	0.02	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1,787,600	18,284,766	0.10		
KBC Group NV	EUR	38,183	2,846,161	0.02	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	3,476,000	7,583,309	0.04		
Solvay SA	EUR	140,292	4,362,379	0.02	ENW Energy Holdings Ltd.	HKD	553,800	3,843,431	0.02		
				10,654,705	0.06	NetEase, Inc.	HKD	999,900	17,185,669	0.10	
バミューダ					ケイマン諸島						
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	1,766,000	6,749,965	0.04	Sensou International Group Holdings Ltd.	HKD	1,007,000	7,744,727	0.05		
Credicorp Ltd.	USD	12,503	2,184,124	0.01	Tencent Holdings Ltd.	HKD	385,600	19,987,644	0.11		
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	389,869	3,099,598	0.02	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	2,932,000	3,674,899	0.02		
Oriental Overseas International Ltd.	HKD	289,500	2,991,099	0.02						78,304,445	0.44
United Energy Group Ltd.	HKD	15,474,000	686,497	0.00	チリ						
VTech Holdings Ltd.	HKD	137,200	898,125	0.00	Banco Santander Chile, ADR	USD	134,803	2,449,487	0.01		
										2,449,487	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
中国									
China Construction Bank Corp. 'B'	HKD	4,684,000	3,763,715	0.02	Cie Generale des Etablissements	EUR	1,164,628	37,052,640	0.21
China Merchants Bank Co. Ltd. 'B'	HKD	2,203,000	10,942,233	0.06	Michelin SCA	EUR	202,512	2,910,097	0.02
China Petroleum & Chemical Corp. 'B'	HKD	11,792,000	6,519,215	0.04	Coface SA	EUR	70,006	3,435,194	0.02
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	189,196	1,552,610	0.01	Covivio SA, REIT	EUR	178,625	11,598,121	0.07
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'B'	HKD	1,905,200	13,186,825	0.07	Danone SA	EUR	37,204	3,152,295	0.02
Haier Smart Home Co. Ltd. 'B'	HKD	3,960,800	13,504,569	0.08	Eiffage SA	EUR	1,898,628	29,058,502	0.16
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1,279,702	12,663,286	0.07	Engie SA	EUR	19,882	2,567,760	0.01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd 'B'	HKD	1,774,500	10,146,154	0.06	Gastransport Et Technigas SA	EUR	482,007	13,419,075	0.08
Sinopharm Group Co. Ltd. 'B'	HKD	3,150,400	8,356,645	0.05	Klepierre SA, REIT	EUR	125,114	4,655,492	0.03
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	520,303	3,641,006	0.02	La Francaise des Jeux SGA, Reg. S	EUR	314,097	29,487,426	0.17
			<u>84,276,258</u>	<u>0.48</u>	Legrand SA	EUR	332,704	502,649	0.00
					Louis Hachette Group	EUR	99,608	63,305,864	0.36
					Orange SA	EUR	519,149	4,994,733	0.03
					Pernod Ricard SA	EUR	253,068	27,597,065	0.16
					Publicis Groupe SA	EUR	68,381	7,022,729	0.04
デンマーク									
Danske Bank A/S	DKK	146,036	3,975,186	0.02	Renault SA	EUR	50,944	2,397,934	0.01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	349,121	29,041,177	0.16	Rubis SCA	EUR	83,732	1,997,846	0.01
Pandora A/S	DKK	28,654	5,068,901	0.03	Safran SA	EUR	151,982	32,189,788	0.18
Sydbank A/S	DKK	57,689	2,934,890	0.02	Sanofi SA	EUR	137,623	12,876,008	0.07
			<u>41,020,154</u>	<u>0.23</u>	Schneider Electric SE	EUR	48,569	11,711,300	0.07
					TotalEnergies SE	EUR	335,365	17,895,076	0.10
					Yallourec SACA	EUR	326,103	5,348,089	0.03
フィンランド									
Cargotec OYJ 'B'	EUR	80,319	4,101,490	0.02	Vinci SA	EUR	585,304	50,393,968	0.28
Fortum OYJ	EUR	178,307	2,416,506	0.01	Vivendi SE	EUR	332,704	855,548	0.00
Kemira OYJ	EUR	208,154	4,061,085	0.02				<u>418,058,711</u>	<u>2.36</u>
Konecranes OYJ	EUR	35,574	2,170,903	0.01	ドイツ				
Mandatum OYJ	EUR	413,142	1,851,702	0.01	Allianz SE	EUR	163,057	48,207,802	0.27
Nordea Bank Abp	SEK	913,208	9,597,920	0.06	BASF SE	EUR	97,595	4,149,007	0.02
Nordea Bank Abp	EUR	2,048,642	21,485,133	0.12	Bilfinger SE	EUR	61,259	2,825,571	0.02
Orion OYJ 'B'	EUR	110,314	4,717,578	0.03	Commerzbank AG	EUR	222,108	3,480,432	0.02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	631,888	16,798,743	0.10	Deinler Truck Holding AG	EUR	117,438	4,325,829	0.02
Wartsila OYJ Abp	EUR	213,707	3,661,335	0.02	Deutsche Boerse AG	EUR	193,185	43,031,959	0.24
			<u>79,862,385</u>	<u>0.40</u>	Deutsche Telekom AG	EUR	1,547,003	44,584,827	0.25
					Evonik Industries AG	EUR	243,529	4,080,937	0.02
フランス									
Accor SA	EUR	78,317	3,674,634	0.02	Freenet AG	EUR	178,729	4,681,389	0.03
Air Liquide SA	EUR	47,278	7,408,463	0.04	Heidelberg Materials AG	EUR	46,776	5,575,699	0.03
Amundi SA, Reg. S	EUR	45,014	2,894,400	0.02	HOCHTIEF AG	EUR	36,054	4,658,177	0.03
AXA SA	EUR	241,094	8,269,534	0.05	LEG Immobilien SE	EUR	33,551	2,741,788	0.02
Ayvens SA	EUR	60,752	396,559	0.00	Wandorfer	EUR	86,507	42,128,909	0.24
BNP Paribas SA	EUR	124,825	7,390,264	0.04	Wandorfer	EUR	86,507	42,128,909	0.24
Bouygues SA	EUR	41,459	1,183,655	0.01	Wandorfer	EUR	86,507	42,128,909	0.24
Canal+ SADIR	GBP	332,704	815,828	0.00	SAP SE	EUR	101,297	23,926,261	0.14
Carrefour SA	EUR	165,825	2,271,803	0.01	Traton SE	EUR	152,277	4,233,301	0.02
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	85,205	7,328,482	0.04	Vonovia SE	EUR	299,262	8,802,792	0.05
								<u>251,434,570</u>	<u>1.42</u>

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Greece					イタリア				
National Bank of Greece SA	EUR	515,733	3,966,503	0.02	A2A SpA	EUR	1,440,096	3,088,286	0.02
			<u>3,966,503</u>	<u>0.02</u>	Azinut Holding SpA	EUR	116,309	2,788,508	0.02
香港					Banca Generali SpA				
AIA Group Ltd.	HKD	2,036,200	14,232,518	0.08	Banca Mediolanum SpA	EUR	731,099	8,396,672	0.05
Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	581,000	687,475	0.00	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	285,096	1,940,078	0.01
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1,513,000	1,168,795	0.01	Banco BPM SpA	EUR	563,517	4,403,322	0.02
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	295,000	864,876	0.01	BFF Bank SpA	EUR	302,324	2,776,090	0.01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	154,100	5,639,460	0.03	BPER Banca SpA	EUR	521,167	3,194,233	0.02
Kysan Development Co. Ltd.	HKD	375,000	552,851	0.00	Enel SpA	EUR	2,277,742	15,687,948	0.09
Lenovo Group Ltd.	HKD	2,688,000	3,365,740	0.02	Eni SpA	EUR	538,771	7,048,202	0.04
New World Development Co. Ltd.	HKD	1,738,000	1,111,830	0.01	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	172,602	2,898,419	0.02
PCCW Ltd.	HKD	1,105,000	619,128	0.00	Generali	EUR	206,302	5,624,824	0.03
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	171,500	1,155,112	0.01	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5,178,112	20,001,752	0.11
			<u>29,397,785</u>	<u>0.17</u>	Maire SpA	EUR	494,045	4,000,632	0.02
インド					Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA				
Bajaj Auto Ltd.	INR	88,797	8,800,475	0.05	Poste Italiane SpA, Reg. 5	EUR	263,789	3,593,466	0.02
HCL Technologies Ltd.	INR	734,800	15,886,531	0.09	Snam SpA	EUR	789,506	3,377,112	0.02
HDFC Bank Ltd.	INR	963,591	19,230,145	0.11	UniCredit SpA	EUR	751,265	28,940,806	0.16
Infosys Ltd., ADR	USD	1,082,590	23,004,972	0.13	Unipol Gruppo SpA	EUR	295,593	3,554,506	0.02
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2,360,687	8,209,128	0.04			<u>127,977,558</u>	<u>0.72</u>	
Shriram Finance Ltd.	INR	207,140	6,744,627	0.04	日本				
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	145,855	6,740,513	0.04	Activis Properties, Inc., REIT	JPY	396	801,481	0.00
			<u>88,616,391</u>	<u>0.50</u>	Aozora Bank Ltd.	JPY	467,100	7,128,062	0.04
インドネシア					Bridgestone Corp.				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	14,932,300	5,107,554	0.03	Canon, Inc.	JPY	186,300	5,911,575	0.03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	48,962,781	11,946,859	0.07	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	137,100	1,395,208	0.01
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	52,862,400	8,641,110	0.05	Chugoku Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	221,700	1,243,231	0.01
			<u>25,695,523</u>	<u>0.15</u>	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	235,900	3,219,239	0.02
アイルランド					Dai-ichi Life Holdings, Inc.				
Accenture plc 'A'	USD	198,495	67,649,750	0.38	Disco Corp.	JPY	83,700	21,982,640	0.12
AIB Group plc	EUR	547,883	2,914,737	0.02	Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	294,800	4,659,098	0.03
Cairn Homes plc	EUR	1,856,373	3,867,631	0.02	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	699,200	3,553,002	0.02
CRH plc	GBP	39,382	3,525,655	0.02	FANUC Corp.	JPY	142,200	3,650,770	0.02
Eaton Corp. plc	USD	4,456	1,430,395	0.01	Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	1,405	671,073	0.00
Seagate Technology Holdings plc	USD	481,874	40,253,301	0.23	Hulic Co. Ltd.	JPY	166,700	1,402,594	0.01
Trane Technologies plc	USD	55,626	19,881,477	0.11	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	854,700	5,444,407	0.03
			<u>139,522,946</u>	<u>0.79</u>	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	1,784	1,261,145	0.01
イスラエル					Impex Corp.				
Delek Group Ltd.	ILS	9,289	1,167,247	0.01	Isuzu Motors Ltd.	JPY	27,800	368,867	0.00
Plus500 Ltd.	GBP	76,405	2,498,974	0.01	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	1,464,600	15,942,213	0.09
			<u>3,666,221</u>	<u>0.02</u>					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に占める	
				割合(%)						割合(%)	
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	8,739	4,845,522	0.03		オランダ					
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	304,800	2,794,541	0.02		ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	334,104	4,977,314	0.03	
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	216	419,347	0.00		ASML Holding NV	EUR	56,548	38,359,336	0.22	
Kansai Electric Power Co., Inc. (Kae)	JPY	124,100	1,337,863	0.01		ASR Nederland NV	EUR	74,315	3,397,682	0.02	
NDX Realty Investment Corp., REIT	JPY	2,112	1,942,217	0.01		BE Semiconductor Industries NV	EUR	51,179	6,827,279	0.04	
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	361,600	4,552,854	0.03		Havas NV	EUR	332,704	536,053	0.00	
Kobe Steel Ltd.	JPY	146,500	1,422,426	0.01		Heineken NV	EUR	304,928	20,915,012	0.12	
Kyushu Railway Co.	JPY	241,400	5,684,144	0.03		ING Groep NV	EUR	401,859	6,081,332	0.03	
Matsui Securities Co. Ltd.	JPY	80,400	402,303	0.00		Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	199,242	6,275,127	0.04	
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	672,500	3,305,915	0.02		Koninklijke BAM Groep NV	EUR	941,599	3,956,599	0.02	
Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	382	291,529	0.00		Koninklijke KPN NV	EUR	7,627,784	26,773,522	0.15	
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	2,392	1,799,761	0.01		LonellBarell Industries NV 'A'	USD	119,741	8,539,905	0.05	
Nippon Steel Corp.	JPY	311,200	6,079,471	0.03		NN Group NV	EUR	90,130	3,793,121	0.02	
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	882,500	857,396	0.00		OCI NY	EUR	405,991	4,399,927	0.02	
Niterra Co. Ltd.	JPY	16,100	502,712	0.00		Randstad NV	EUR	39,627	1,614,008	0.01	
Pola Orbis Holdings, Inc.	JPY	107,500	943,315	0.01		SEB Offshore NV	EUR	317,391	5,389,299	0.03	
Seiko Epson Corp.	JPY	20,000	354,013	0.00		Signify NV, Reg. S	EUR	123,926	2,675,562	0.01	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1,622,600	52,804,060	0.30		Wolters Kluwer NV	EUR	51,131	8,195,021	0.05	
SoftBank Corp.	JPY	9,070,900	11,090,683	0.06					152,706,090	0.86	
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	102,800	1,125,774	0.01		ニュージーランド					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	286,500	7,359,856	0.04		Spark New Zealand Ltd.	NZD	1,254,386	1,991,435	0.01	
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	696,600	24,512,825	0.14					1,991,435	0.01	
Toyo Tire Corp.	JPY	86,400	1,297,905	0.01		ノルウェー					
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	3,277	2,833,274	0.02		Aker BP ASA	NOK	159,701	3,004,643	0.02	
			248,040,258	1.40		DNB Bank ASA	NOK	193,759	3,732,583	0.02	
						DOF Group ASA	NOK	518,963	3,725,597	0.02	
ジャージー						Equinor ASA	NOK	573,250	12,907,966	0.07	
Glencore plc	GBP	1,894,836	8,087,655	0.04		Hoegh Autoliners ASA	NOK	375,538	3,610,020	0.02	
TP ICAP Group plc	GBP	1,010,886	3,151,907	0.02		Norsk Hydro ASA	NOK	1,310,198	6,958,578	0.04	
WPP plc	GBP	463,242	4,628,702	0.03		Schibsted ASA 'A'	NOK	19,642	587,042	0.00	
			15,868,264	0.09		Telenor ASA	NOK	1,103,978	11,896,263	0.07	
						Var Energi ASA	NOK	429,243	1,285,250	0.01	
ルクセンブルク						Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	289,765	2,298,490	0.01	
BAM European Value Retail SA	GBP	163,052	722,574	0.00					50,006,432	0.28	
			722,574	0.00							
						ポーランド					
メキシコ						Powsztachy Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	209,090	2,242,513	0.01	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'G'	MXN	1,492,911	9,341,102	0.05		Santander Bank Polska SA	PLN	7,302	783,062	0.01	
									3,025,575	0.02	
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'K'	MXN	1,390,095	1,875,047	0.01		ポルトガル					
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	10,248,283	26,527,901	0.15		Banco Comercial Portugues SA 'B'	EUR	4,337,726	2,014,223	0.01	
			37,744,050	0.21		Navigator Co. SA (The)	EUR	863,470	3,098,130	0.02	
									5,112,353	0.03	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める	
				割合(%)						割合(%)	
サウジアラビア											
Al Rajhi Bank	SAR	296,523	7,198,478	0.04		Banco Santander SA	EUR	1,884,362	8,322,512	0.05	
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	1,809,382	11,568,217	0.07		Bankinter SA	EUR	179,639	1,369,747	0.01	
Saudi National Bank (The)	SAR	1,312,983	11,264,629	0.06		CaixaBank SA	EUR	941,976	4,934,070	0.03	
			<u>30,001,324</u>	<u>0.17</u>		Enagas SA	EUR	83,249	981,922	0.01	
						Endesa SA	EUR	803,934	16,733,886	0.09	
						Iberdrola SA	EUR	894,965	11,907,509	0.07	
シンガポール											
Capitaland Ascendas REIT	SGD	943,300	1,710,389	0.01		Industria de Diseno Textil SA	EUR	185,275	9,196,125	0.05	
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1,463,770	45,290,494	0.25		Logista Integral SA	EUR	154,741	4,519,985	0.02	
Hafnia Ltd.	NOK	589,455	3,040,836	0.02		Mapfre SA	EUR	1,278,876	3,129,410	0.02	
Singapore Airlines Ltd.	SGD	346,700	1,579,554	0.01		Naturgy Energy Group SA	EUR	306,293	7,179,508	0.04	
Singapore Telecommunications Ltd	SGD	2,522,000	5,499,940	0.03		Redeia Corp. SA	EUR	196,762	3,255,427	0.02	
Venture Corp. Ltd.	SGD	51,400	477,437	0.00		Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	1,086,328	1,384,525	0.01	
Wilmar International Ltd.	SGD	461,600	1,009,913	0.01					<u>82,057,501</u>	<u>0.52</u>	
			<u>58,608,563</u>	<u>0.33</u>		国際機関					
						Unibail-Rodanco-Westfield, REIT	EUR	46,399	3,382,951	0.02	
									<u>3,382,951</u>	<u>0.02</u>	
南アフリカ											
Bidvest Group Ltd.	ZAR	176,492	2,380,716	0.01		スウェーデン					
FirstRand Ltd.	ZAR	1,177,465	4,571,150	0.03		SKF AB 'B'	SEK	263,307	4,759,698	0.03	
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	207,967	3,132,791	0.02		SSAB AB 'B'	SEK	104,029	398,134	0.00	
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	528,368	5,991,050	0.03		Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	423,020	4,213,204	0.02	
Vodacom Group Ltd.	ZAR	651,170	3,379,276	0.02		Tele2 AB 'B'	SEK	1,600,054	15,223,474	0.08	
			<u>19,454,980</u>	<u>0.11</u>		Telia Co. AB	SEK	1,719,022	4,591,668	0.03	
						Volvo AB 'B'	SEK	2,863,246	66,963,739	0.38	
									<u>96,149,917</u>	<u>0.54</u>	
韓国											
Mana Financial Group, Inc.	KRW	294,970	7,634,838	0.04		スイス					
Hyundai Motor Co.	KRW	27,362	3,801,831	0.02		ABB Ltd.	CHF	174,630	9,125,637	0.05	
KB Financial Group, Inc.	KRW	148,056	8,039,696	0.05		Accelleron Industries AG	CHF	69,450	3,453,573	0.02	
Kia Corp.	KRW	99,161	6,543,328	0.04		Adecco Group AG	CHF	66,062	1,572,540	0.01	
LG Uplus Corp.	KRW	82,639	559,104	0.00		Coca-Cola HBC AG	GBP	107,502	3,547,211	0.02	
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	337,171	9,766,989	0.06		Holcim AG	CHF	103,859	9,664,491	0.06	
Preference						Nestle SA	CHF	136,044	10,846,802	0.06	
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	508,926	17,707,414	0.10		Novartis AG	CHF	269,039	25,413,379	0.14	
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	38,004	8,937,649	0.05		Roche Holding AG	CHF	78,254	21,286,289	0.12	
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	222,101	6,931,679	0.04		Swiss Re AG	CHF	42,937	5,998,674	0.03	
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	162,111	5,863,298	0.03		Temenos AG	CHF	26,568	1,813,093	0.01	
Woori Financial Group, Inc.	KRW	62,676	630,832	0.00		UBS Group AG	CHF	351,317	10,373,928	0.06	
			<u>76,416,658</u>	<u>0.43</u>		Zurich Insurance Group AG	CHF	15,363	8,814,456	0.05	
									<u>111,910,673</u>	<u>0.63</u>	
スペイン											
MCS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	91,614	4,437,782	0.02		台湾					
Aena SME SA, Reg. S	EUR	26,571	5,345,115	0.03		ASE Technology Holding Co. Ltd	TWD	2,923,000	13,941,004	0.08	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	800,079	7,563,147	0.04		MediaTek, Inc.	TWD	107,000	4,458,486	0.03	
Banco de Sabadell SA	EUR	1,010,296	1,896,831	0.01		Novatek Microelectronics Corp.	TWD	267,000	3,936,069	0.02	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める	
				割合(%)						割合(%)	
OMS Energy Corp.	USD	273,839	17,642,219	0.10		Intepublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	363,048	9,822,746	0.06	
Coca-Cola Co. (The)	USD	1,052,945	63,132,051	0.36		Iron Mountain, Inc., REIT	USD	112,741	11,325,709	0.06	
Comcast Corp. 'A'	USD	254,903	9,209,573	0.05		J M Scaucker Co. (The)	USD	53,653	5,693,118	0.03	
Conagra Brands, Inc.	USD	365,313	9,746,726	0.05		Johnson & Johnson	USD	394,780	53,423,946	0.30	
Consolidated Edison, Inc.	USD	113,086	9,735,433	0.05		Juniper Networks, Inc.	USD	327,635	11,794,734	0.07	
Crown Castle, Inc., REIT	USD	98,793	8,607,316	0.05		Kellanova	USD	165,992	12,945,504	0.07	
Cummins, Inc.	USD	41,375	13,963,589	0.08		Kenvue, Inc.	USD	779,859	16,042,105	0.09	
Darden Restaurants, Inc.	USD	69,963	12,629,614	0.07		KeyCorp	USD	799,835	13,346,642	0.08	
Devon Energy Corp.	USD	293,538	9,179,693	0.05		Kimberly-Clark Corp.	USD	82,995	10,482,589	0.06	
Diamondback Energy, Inc.	USD	66,607	10,494,444	0.06		Kimco Realty Corp., REIT	USD	539,468	12,191,514	0.07	
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	77,761	13,306,637	0.08		Kinder Morgan, Inc.	USD	606,486	16,152,113	0.09	
Dominion Energy, Inc.	USD	632,525	32,996,268	0.19		Kraft Heinz Co. (The)	USD	327,063	9,662,329	0.05	
Dow, Inc.	USD	721,050	27,750,331	0.16		LKQ Corp.	USD	111,612	3,940,006	0.02	
Duke Energy Corp.	USD	108,587	11,287,229	0.06		Lowe's Cos., Inc.	USD	168,824	40,259,720	0.23	
Eastman Chemical Co.	USD	119,670	10,624,006	0.06		Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	173,295	35,558,303	0.20	
Edison International	USD	153,831	11,865,141	0.07		McDonald's Corp.	USD	248,086	69,548,476	0.39	
Emerson Electric Co.	USD	108,297	12,993,761	0.07		Merck & Co., Inc.	USD	394,922	36,780,240	0.21	
Endo, Inc.	USD	335,901	7,761,024	0.04		Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	219,240	125,228,687	0.71	
Entergy Corp.	USD	199,870	14,634,147	0.08		Microchip Technology, Inc.	USD	375,077	20,831,386	0.12	
EOG Resources, Inc.	USD	274,272	32,171,750	0.18		Micron Technology, Inc.	USD	238,803	19,697,536	0.11	
Evergy, Inc.	USD	199,176	11,873,972	0.07		Microsoft Corp.	USD	528,973	217,000,510	1.22	
Eversource Energy	USD	174,851	9,698,404	0.05		Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	2,739	406,369	0.00	
Expand Energy Corp.	USD	108,150	10,441,871	0.06		Morgan Stanley	USD	640,324	78,148,345	0.44	
Exxon Mobil Corp.	USD	521,368	53,709,470	0.30		Motorola Solutions, Inc.	USD	25,581	11,426,583	0.06	
Fastenal Co.	USD	164,935	11,508,017	0.06		National CineMedia, Inc.	USD	241,937	1,527,189	0.01	
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1,095,488	85,425,154	0.48		NetApp, Inc.	USD	93,880	10,568,229	0.06	
FirstEnergy Corp.	USD	266,432	10,223,091	0.06		Newmont Corp.	USD	250,647	8,978,508	0.05	
Ford Motor Co.	USD	1,087,429	10,443,049	0.06		NextEra Energy, Inc.	USD	878,424	61,137,937	0.34	
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	203,772	6,816,293	0.04		Onicomp Group, Inc.	USD	375,827	31,280,585	0.18	
General Mills, Inc.	USD	160,969	9,866,943	0.06		ONEOK, Inc.	USD	147,012	14,338,505	0.08	
Genuine Parts Co.	USD	63,075	7,125,685	0.04		Otis Worldwide Corp.	USD	842,400	75,488,424	0.43	
Gilead Sciences, Inc.	USD	133,685	11,933,285	0.07		PACCAR, Inc.	USD	116,368	11,681,097	0.07	
Gulfport Energy Corp.	USD	78,266	13,786,024	0.08		PepsiCo, Inc.	USD	50,317	7,374,800	0.04	
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	585,796	11,367,034	0.06		Pfizer, Inc.	USD	144,557	3,698,005	0.02	
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	571,181	11,848,572	0.07		Phillips 66	USD	76,724	8,378,528	0.05	
Honeywell International, Inc.	USD	231,357	50,614,708	0.29		PPL Corp.	USD	100,275	3,145,522	0.02	
Hormel Foods Corp.	USD	47,204	1,421,829	0.01		Procter & Gamble Co. (The)	USD	246,021	39,636,255	0.22	
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	290,587	4,904,960	0.03		Prudential Financial, Inc.	USD	103,181	11,852,913	0.07	
HP, Inc.	USD	320,135	10,091,665	0.06		Public Storage, REIT	USD	34,310	9,804,463	0.06	
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	276,705	539,997	0.00		Regency Centers Corp., REIT	USD	158,916	11,297,103	0.06	
Intel Corp.	USD	249,415	4,856,580	0.03		Regions Financial Corp.	USD	285,741	6,559,390	0.04	
International Business Machines Corp.	USD	60,598	12,855,723	0.07		Ross Stores, Inc.	USD	183,658	26,950,017	0.15	
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	126,615	10,317,478	0.06		Salesforce, Inc.	USD	103,386	33,516,632	0.19	
International Paper Co.	USD	274,253	14,305,347	0.08		SCE Trust VI Preference 5%	USD	392,636	7,282,108	0.04	
						Simon Property Group, Inc., REIT	USD	79,153	13,121,479	0.07	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	485,552	10,659,543	0.06	バーレーン				
Skyworks Solutions, Inc.	USD	50,096	4,278,908	0.02	Bago Energies BSCC, Reg. S 7.5%	USD	2,150,000	2,133,425	0.01
Southern Co. (The)	USD	886,536	70,549,520	0.40	25/10/2027				
Southern Copper Corp.	USD	40,570	3,588,606	0.02				2,133,425	0.01
Starbucks Corp.	USD	117,959	10,385,144	0.06					
Steel Dynamics, Inc.	USD	44,202	4,883,881	0.03	バミューダ				
T Rowe Price Group, Inc.	USD	90,145	9,901,485	0.06	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A	USD	36,759,000	37,767,438	0.21
Target Corp.	USD	73,675	9,640,977	0.05	10.375% 01/05/2028				
The Campbell's Co.	USD	228,381	9,179,039	0.05	Valaris Ltd., 144A 8.375% 30/04/2030	USD	4,689,000	4,570,943	0.03
T-Mobile US, Inc.	USD	48,885	10,427,135	0.06				42,338,381	0.24
Truist Financial Corp.	USD	1,344,350	52,435,025	0.30					
United Parcel Service, Inc. '8'	USD	84,234	10,182,528	0.06	ブラジル				
UnitedHealth Group, Inc.	USD	118,540	58,225,285	0.33	Centrais Eletricas Brasileiras SA, Reg. S	USD	1,720,000	1,544,130	0.01
US Bancorp	USD	512,372	23,802,720	0.13	6.5% 11/01/2025				
Valero Energy Corp.	USD	72,327	8,462,255	0.05				1,544,130	0.01
Ventas, Inc., REIT	USD	208,906	11,838,980	0.07					
Verizon Communications, Inc.	USD	760,497	29,198,863	0.16	カナダ				
VICI Properties, Inc., REIT 'k'	USD	1,019,518	28,591,503	0.16	1011778 BC, 144A 3.875% 15/01/2028	USD	10,824,000	9,879,495	0.06
Walt Disney Co. (The)	USD	401,441	43,111,432	0.24	1011778 BC, 144A 4.375% 15/01/2028	USD	5,077,000	4,681,619	0.03
Welltower, Inc., REIT	USD	395,392	47,980,308	0.27	1011778 BC, 144A 1.5% 15/02/2029	USD	2,676,000	2,372,918	0.01
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	324,623	8,801,877	0.05	1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	8,261,000	7,118,096	0.04
Williams Cos., Inc. (The)	USD	284,518	14,917,556	0.08	ATS Corp., 144A 4.125% 15/12/2028	USD	2,478,000	2,222,381	0.01
WP Carey, Inc., REIT	USD	188,273	9,806,018	0.06	Bank of Montreal 5.715% 25/09/2028	USD	781,000	693,904	0.00
Yum! Brands, Inc.	USD	437,558	56,688,777	0.32	Bank of Montreal, FRN 7.7%	USD	2,000,000	2,007,596	0.01
			3,214,520,448	18.14	26/05/2084				
株式合計			6,666,083,791	37.61	Bank of Montreal, FRN 7.3%	USD	10,665,000	10,548,313	0.06
証券取引所に上場を承認されている譲渡性			8,866,997,768	50.03	26/11/2084				
有価証券および短期金融市場商品合計					Bank of Nova Scotia (The), FRN 3.625%	USD	4,770,000	4,265,809	0.02
					27/10/2081				
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					Bank of Nova Scotia (The), FRN 3.625%	USD	5,858,000	6,006,143	0.03
債券					27/10/2082				
アルゼンチン					Bank of Nova Scotia (The), FRN 8%	USD	3,000,000	3,051,456	0.02
Pampa Energia SA, Reg. S 7.95%	USD	850,000	836,484	0.00	27/01/2084				
10/09/2031					Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.5%	USD	5,883,000	5,624,723	0.03
Transportadora de Gas del Sur SA,	USD	814,000	819,516	0.00	Perpetual				
Reg. S 8.5% 34/01/2031					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5%	USD	38,666,000	36,402,796	0.21
YPF Energia Electrica SA, Reg. S	USD	890,000	849,113	0.01	01/11/2025				
7.815% 16/10/2032					Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.125%	USD	257,000	223,745	0.00
			2,505,113	0.01	01/02/2027				
オーストリア					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75%	USD	2,323,000	1,950,221	0.01
ams-OSRAM AG, 144A 12.25%	USD	6,165,000	5,784,276	0.03	15/09/2027				
30/03/2029					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%	USD	3,651,000	2,408,116	0.01
			5,784,276	0.03	30/01/2028				
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.375%	USD	12,972,000	10,004,314	0.06
					01/06/2028				

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	9,840,000	5,654,732	0.03	OFL Environmental, Inc., 144A 6.75% 15/01/2031	USD	3,952,000	3,915,514	0.02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.25% 15/02/2029	USD	7,258,000	4,329,911	0.03	MEG Energy Corp., 144A 5.875% 01/02/2029	USD	5,339,000	5,027,295	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 30/01/2030	USD	13,829,000	7,275,268	0.04	National Bank of Canada 5.6% 18/12/2028	USD	378,000	371,827	0.00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.25% 15/02/2031	USD	6,832,000	3,485,823	0.02	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/01/2032	USD	4,218,000	4,091,603	0.02
Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	15,390,000	15,168,838	0.09	NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	8,088,000	7,762,664	0.04
Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/01/2032	USD	7,444,000	7,005,893	0.04	NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01/06/2037	USD	11,840,000	11,093,743	0.06
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	10,407,000	10,049,898	0.06	NOVA Chemicals Corp., 144A 8.5% 15/11/2028	USD	7,374,000	7,535,238	0.04
Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01/02/2029	USD	715,000	721,270	0.00	NOVA Chemicals Corp., 144A 4.25% 15/05/2029	USD	8,553,000	7,462,766	0.04
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 15/11/2030	USD	5,534,000	5,735,019	0.03	NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	8,825,000	8,981,875	0.05
Bombardier, Inc., 144A 7.25% 01/07/2031	USD	9,843,000	9,756,479	0.06	Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	504,000	458,007	0.00
Bombardier, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	4,689,000	4,599,427	0.03	Open Text Corp., 144A 3.875% 01/12/2029	USD	1,709,000	1,492,254	0.01
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.25% 08/04/2029	USD	2,575,000	2,506,023	0.02	Precision Drilling Corp., 144A 7.125% 15/01/2026	USD	3,990,000	3,861,525	0.02
Emera, Inc., FRN 6.75% 15/06/2036	USD	16,569,000	16,078,350	0.09	Precision Drilling Corp., 144A 6.875% 15/01/2029	USD	499,000	477,016	0.00
Esbriidge, Inc., FRN 6% 15/01/2037	USD	5,775,000	5,523,825	0.03	Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5.25% 15/01/2032	USD	10,295,000	9,654,753	0.06
Esbriidge, Inc., FRN 5.75% 15/07/2030	USD	17,474,000	16,296,857	0.09	Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/01/2032	USD	1,700,000	1,478,636	0.01
Esbriidge, Inc., FRN 7.825% 15/01/2033	USD	7,384,000	7,486,635	0.04	Royal Bank of Canada 5.2% 20/07/2028	USD	1,843,000	1,794,527	0.01
Esbriidge, Inc., FRN 8.25% 15/01/2034	USD	4,600,000	4,645,931	0.03	Royal Bank of Canada, FRN 4.65% 18/10/2030	USD	4,285,000	4,052,392	0.02
Esbriidge, Inc., FRN 8.5% 15/01/2034	USD	1,844,000	1,978,277	0.01	Royal Bank of Canada, FRN 7.5% 02/05/2034	USD	22,115,000	22,156,559	0.13
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5.7% 14/01/2028	USD	534,000	525,448	0.00	Superior Plus LP, 144A 4.5% 15/03/2029	USD	3,849,000	3,375,992	0.02
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5.25% 26/04/2029	USD	3,787,000	3,674,477	0.02	Toronto-Dominion Bank (The) 4.994% 06/04/2029	USD	1,833,000	1,766,619	0.01
Carda World Security Corp., 144A 4.625% 15/02/2037	USD	9,182,000	8,601,911	0.05	Toronto-Dominion Bank (The) 4.495% 08/09/2032	USD	3,197,000	2,932,320	0.02
Carda World Security Corp., 144A 7.15% 15/02/2038	USD	5,063,000	5,038,568	0.03	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8.125% 31/10/2032	USD	20,199,000	20,459,529	0.12
Carda World Security Corp., 144A 8.375% 15/11/2032	USD	4,106,000	4,032,558	0.02	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 7.25% 31/07/2034	USD	4,800,000	4,718,530	0.03
OFL Environmental, Inc., 144A 3.75% 01/08/2025	USD	8,048,000	7,689,539	0.04					
OFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	10,489,000	9,580,060	0.05					
OFL Environmental, Inc., 144A 4.75% 15/06/2029	USD	6,958,000	6,459,794	0.04					
OFL Environmental, Inc., 144A 4.375% 15/08/2029	USD	4,700,000	4,276,235	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Transcanada Trust, FPN 5.5% 15/09/2019	USD	18,866,000	17,539,111	0.10	RRJ CLO Ltd. 22, FPN 'B', 144A 6.475% 20/01/2021	USD	3,100,000	2,992,882	0.02
Transcanada Trust, FPN 5.6% 07/03/2022	USD	5,690,000	5,209,544	0.03	LOM 26 Ltd., FPN, Series 26A 'A1', 144A 5.940% 20/01/2021	USD	1,700,498	1,640,838	0.01
			445,308,530	2.51	LOM 28 Ltd., FPN 'B', 144A 6.475% 20/10/2020	USD	1,100,000	1,062,547	0.01
ケイマン諸島					LOM 33Y Ltd., FPN, Series 25A 'B2', 144A 6.525% 20/07/2020	USD	700,000	676,697	0.00
Apidos CLO 23D, FPN, Series 2019-25A 'A2', 144A 6.437% 25/01/2020	USD	1,500,000	1,448,400	0.01	Madison Park Funding III Ltd., FPN, Series 13A 'C', 144A 6.688% 21/11/2020	USD	1,500,000	1,448,075	0.01
Ballyrock CLO Ltd., FPN, Series 2018-1A 'A2', 144A 6.475% 20/04/2021	USD	2,920,000	2,821,027	0.02	Magnetite XY Ltd., FPN, Series 2015-15A 'A3', 144A 5.897% 25/01/2021	USD	793,599	765,662	0.00
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FPN, Series 2014-20A 'A1A', 144A 5.925% 21/01/2021	USD	703,753	678,755	0.00	Octagon Loan Funding Ltd., FPN, Series 2014-1A 'B22', 144A 6.447% 18/11/2021	USD	500,000	483,322	0.00
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FPN, Series 2013-2A 'A1A2', 144A 6.095% 14/01/2022	USD	1,756,980	1,695,522	0.01	Palmer Square CLO Ltd., FPN, Series 2014-1A 'A22', 144A 6.035% 17/01/2021	USD	750,015	723,211	0.00
CB&I Ltd., FPN, Series 2019-5A 'B2', 144A 6.305% 17/04/2021	USD	2,337,164	2,254,809	0.01	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2022	USD	6,020,000	6,187,871	0.03
CIRC Funding 2019-D Ltd., FPN, Series 2019-4A 'A1', 144A 6.095% 17/10/2021	USD	4,220,918	4,074,857	0.02	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/07/2021	USD	1,501,000	1,544,824	0.01
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8.5% 01/10/2020	USD	7,423,000	7,451,815	0.04	Symphony CLO XIX Ltd., FPN, Series 2018-19A 'A', 144A 5.865% 16/04/2021	USD	2,226,476	2,149,999	0.01
Dryden 37 Senior Loan Fund, FPN, Series 2015-37A 'A2', 144A 6.025% 15/01/2021	USD	1,507,890	1,455,045	0.01	Symphony CLO XIX Ltd., FPN, Series 2018-19A 'B', 144A 6.285% 16/04/2021	USD	3,000,000	2,893,768	0.02
Dryden 58 CLO Ltd., FPN, Series 2018-58A 'A1', 144A 5.905% 17/07/2021	USD	2,849,139	2,747,705	0.02	Transocean Poseidon Ltd., 144A 6.875% 01/02/2022	USD	2,789,600	2,679,715	0.02
Dryden 64 CLO Ltd., FPN, Series 2018-64A 'A', 144A 5.854% 18/04/2021	USD	2,241,034	2,163,008	0.01	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8.375% 01/02/2023	USD	2,145,000	2,111,464	0.01
Dryden 64 CLO Ltd., FPN 'B', 144A 6.294% 18/04/2021	USD	1,150,000	1,109,276	0.01	Transocean, Inc., 144A 8.75% 15/02/2020	USD	3,646,500	3,639,405	0.02
Dryden 70 CLO Ltd., FPN, Series 2018-70A 'B', 144A 6.805% 18/01/2022	USD	2,200,000	2,125,014	0.01	Voya CLO Ltd., FPN, Series 2016-1A 'C1', 144A 8.144% 18/10/2021	USD	865,000	835,303	0.00
Energiate Trust, Reg. S 5.875% 02/05/2022	USD	1,972,000	1,861,166	0.01				67,571,046	0.38
Flatiron CLO 18 Ltd., FPN, Series 2019-1A 'A', 144A 5.855% 17/04/2021	USD	164,448	158,521	0.00	コロンビア				
Galaxy XVIII CLO Ltd., FPN, Series 2019-28A 'A2', 144A 6.215% 15/07/2021	USD	965,208	931,708	0.01	Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	1,160,000	1,186,677	0.01
Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6.75% 15/12/2020	USD	2,848,000	2,759,045	0.02	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,700,000	1,134,168	0.00
								2,320,845	0.01
					デンマーク				
					Danske Bank A/S, FPN, 144A 4.295% 01/04/2028	USD	200,000	189,971	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5.105% 01/01/2030	USD	592,000	579,763	0.01	Societe Generale SA, FRN, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	1,242,000	1,139,563	0.01
			769,734	0.01	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.519% 19/01/2028	USD	2,533,000	2,451,895	0.01
エルサルバドル El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	7,160,000	7,333,195	0.04	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.634% 19/01/2030	USD	893,000	860,589	0.00
			7,333,195	0.04	Societe Generale SA, FRN, 144A 5.375% Perpetual	USD	10,506,000	8,627,755	0.05
フィンランド Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6.3% Perpetual	USD	4,860,000	4,487,109	0.03	Societe Generale SA, FRN, 144A 8.125% Perpetual	USD	6,100,000	5,778,547	0.03
			4,487,109	0.03				111,302,316	0.63
フランス Alliance SE, FRN, 144A 5.6% 03/09/2054	USD	12,614,000	9,868,932	0.05	Alliance SE, FRN, 144A 5.6% 03/09/2054	USD	4,200,000	3,999,341	0.03
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1,525,000	1,089,478	0.01	Deutsche Bank AG, FRN 2.129% 34/11/2026	USD	2,252,000	2,116,421	0.01
Altice France SA, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1,417,000	1,370,360	0.01	Deutsche Bank AG, FRN 5.706% 08/02/2028	USD	255,000	248,559	0.00
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.497% 31/05/2030	USD	6,680,000	6,407,351	0.04	Deutsche Bank AG, FRN 5.403% 11/09/2035	USD	233,000	214,596	0.00
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7.315% Perpetual	USD	30,991,000	30,604,676	0.17	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	5,338,000	5,140,511	0.03
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7.75% Perpetual	USD	10,435,000	10,758,081	0.06	DHO Verwaltungs GmbH, 144A 8% 15/11/2032	USD	2,115,000	2,045,283	0.01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 9.25% Perpetual	USD	2,080,000	2,001,135	0.01				13,764,611	0.08
BPCE SA, 144A 4.5% 15/03/2025	USD	3,437,000	3,227,077	0.02	ホンジュラス Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 21/11/2034	USD	2,650,000	2,545,548	0.02
BPCE SA, FRN, 144A 1.652% 06/10/2026	USD	439,000	426,528	0.00				2,545,548	0.02
BPCE SA, FRN, 144A 5.975% 18/01/2027	USD	1,346,000	1,330,323	0.01	アイルランド AerCap Ireland Capital DAC 6.45% 15/04/2027	USD	1,653,000	1,643,938	0.01
BPCE SA, FRN, 144A 6.612% 19/10/2027	USD	1,251,000	1,185,566	0.01	AerCap Ireland Capital DAC, FRN 8.95% 10/03/2055	USD	2,360,000	2,343,531	0.01
Credit Agricole SA, 144A 4.125% 10/01/2027	USD	1,057,000	1,025,264	0.01	AIB Group plc, FRN, 144A 7.582% 14/10/2026	USD	1,758,000	1,726,365	0.01
Credit Agricole SA, 144A 5.134% 11/03/2027	USD	688,000	668,513	0.00	Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6.25% 16/09/2026	USD	1,204,000	1,170,572	0.01
Credit Agricole SA, 144A 5.33% 10/01/2030	USD	21,639,000	19,994,479	0.11	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/01/2028	GBP	3,300,000	3,721,872	0.02
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6.7% Perpetual	USD	1,231,000	1,200,938	0.01				10,606,278	0.06
Societe Generale SA, FRN, 144A 6.447% 12/01/2027	USD								

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
イスラエル					レバノン				
Georgian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/01/2028	USD	509,000	455,303	0.00	Lebanon Government Bond, Reg. S 8.65% 30/06/2025 号	USD	1,450,000	181,093	0.00
Georgian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 3.5% 30/09/2033	USD	1,250,000	1,185,837	0.01				181,093	0.00
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6.5% 30/06/2027	USD	1,400,000	1,308,765	0.01					
			2,949,905	0.02	リベリア				
イタリア					Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.625% 30/09/2031	USD	6,786,000	6,437,935	0.04
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	840,000	823,659	0.01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	6,160,000	5,997,180	0.03
Optics Bidco SpA, 144A 6.375% 15/11/2033	USD	7,168,000	6,942,456	0.04	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	8,451,000	8,135,442	0.05
Optics Bidco SpA, 144A 6% 30/09/2034	USD	4,675,000	4,347,861	0.03				20,570,557	0.12
Optics Bidco SpA, 144A 7.721% 04/06/2038	USD	2,339,000	2,373,343	0.01	ルクセンブルク				
Pro-Gest SpA 3.25% 30/06/2025	EUR	2,851,000	498,925	0.00	Alice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	17,465,000	4,984,669	0.03
			14,986,244	0.09	Alice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2038	USD	3,925,000	1,002,138	0.01
日本					Bovarian Sky SA, Reg. S, FNN 'A' 3.172% 30/01/2030	EUR	850,269	849,747	0.00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FNN 1.64% 13/10/2027	USD	200,000	182,532	0.00	CSN Resources SA, 144A 4.625% 10/06/2031	USD	1,850,000	1,392,139	0.01
Wanbao Financial Group, Inc., 144A 3.475% 12/04/2026	USD	996,000	945,190	0.01	Gosra Norte SABL, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	636,524	560,410	0.00
Wanbao Financial Group, Inc., FNN 2.326% 25/05/2026	USD	504,000	480,544	0.00	Intelcat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	58,925,000	52,393,947	0.29
Wanbao Financial Group, Inc., FNN 5.382% 10/07/2030	USD	1,887,000	1,841,571	0.01	Millirodrot International Finance SA, 144A 14.7% 14/11/2028	USD	6,078,943	6,267,303	0.03
Wanbao Financial Group, Inc., FNN 5.594% 10/07/2035	USD	1,115,000	1,095,072	0.01	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	3,223,000	3,225,484	0.02
Santomo Witai Financial Group, Inc., FNN 6.8% Perpetual	USD	4,040,000	4,007,599	0.02	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	USD	1,099,000	1,055,282	0.01
			8,552,508	0.05	Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	302,000	280,750	0.00
ジャージー					Telecom Italia Capital SA 7.721% 04/06/2038	USD	1,131,000	1,132,142	0.01
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	USD	13,120,000	12,504,132	0.07	Trinseo Materials Operating SA, 144A 5.375% 01/09/2025	USD	3,810,000	3,655,694	0.02
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	14,460,000	14,111,534	0.08	Trinseo Materials Operating SA, 144A 5.125% 01/04/2029	USD	8,718,000	5,188,066	0.03
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8.25% 15/04/2031	USD	10,996,000	10,842,195	0.06				81,987,779	0.46
			37,457,861	0.21	メキシコ				
					Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	USD	900,000	841,881	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	4,150,000	3,672,051	0.02	Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 2.75% 15/06/2030	USD	1,914,000	2,150,290	0.01
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	1,700,000	1,526,064	0.01	Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	13,694,000	12,122,390	0.07
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	2,790,000	2,270,561	0.01	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	8,047,000	7,594,148	0.04
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	USD	5,380,000	4,525,174	0.03				58,353,392	0.33
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	8,560,000	8,582,379	0.05					
Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	2,010,000	1,297,459	0.01	ノルウェー				
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	USD	4,339,000	2,607,785	0.01	DNB Bank ASA, FRN, 144A 1.127% 16/09/2026	USD	1,741,000	1,634,155	0.01
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,930,000	1,282,022	0.01	DNB Bank ASA, FRN, 144A 5.896% 09/10/2026	USD	654,000	634,936	0.00
Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	USD	1,350,000	855,703	0.00				2,269,091	0.01
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	16,083,000	11,705,336	0.07	パナマ				
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	USD	6,044,000	4,004,017	0.02	Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	8,263,000	7,953,875	0.04
			43,179,332	0.24	Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	14,587,000	13,333,348	0.08
					Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	7,223,000	6,954,255	0.04
					Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	3,655,000	3,666,820	0.02
								31,997,998	0.18
モロッコ					スペイン				
OCP SA, Reg. 5 7.5% 02/05/2054	USD	4,002,000	3,922,193	0.02	Enfragan Energia Sur SA, Reg. 5 5.375% 30/12/2030	USD	1,870,000	1,538,822	0.01
			3,922,193	0.02	Grifols SA, 144A 4.75% 15/10/2038	USD	9,539,000	8,458,919	0.05
								9,997,741	0.06
オランダ					スリランカ				
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2037	USD	15,063,000	14,588,320	0.08	Sri Lanka Government Bond, Reg. 5 6.85% 14/03/2034	USD	3,670,000	2,228,208	0.01
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 4.125% 31/02/2029	USD	2,000,000	1,799,709	0.01	Sri Lanka Government Bond, Reg. 5 6.15% 28/06/2034	USD	6,700,000	4,116,595	0.02
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	11,192,000	11,184,691	0.06	Sri Lanka Government Bond, Reg. 5 6.125% 01/06/2025	USD	5,528,000	3,396,232	0.02
Asalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7.25% 15/02/2031	USD	2,947,000	2,942,390	0.02	Sri Lanka Government Bond, Reg. 5 6.825% 18/07/2036	USD	2,372,000	1,474,428	0.01
Braden Netherlands Finance BV, Reg. 5 5% 15/10/2024	USD	2,148,000	1,975,771	0.01				11,215,463	0.06
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1.95% 15/12/2027	USD	1,027,000	938,149	0.01	国際機関				
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5.964% 28/02/2029	USD	915,000	896,202	0.01	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2033	USD	3,520,000	3,200,714	0.02
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5.447% 05/03/2030	USD	893,000	872,401	0.00	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2033	USD	5,368,000	4,919,509	0.03
Cooperatieve Rabobank UA 4.315% 04/03/2025	USD	917,000	880,525	0.01	American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026	USD	28,037,244	26,989,297	0.15
Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 21/07/2026	USD	432,000	408,406	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	30,504,459	29,162,621	0.16	イギリス				
Aradgh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027	USD	2,153,000	2,060,732	0.01	HSBC Holdings plc, FRN 6.95% Perpetual	USD	15,000,000	14,514,856	0.08
Aradgh Packaging Finance plc, 144A 4.25% 15/06/2026	USD	4,925,000	4,181,871	0.02	HSBC Holdings plc, FRN 3% Perpetual	USD	12,993,000	13,164,120	0.08
Aradgh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/06/2027	USD	16,344,000	9,020,352	0.05	INEOS Finance plc, 144A 7.5% 15/04/2029	USD	16,588,000	16,385,744	0.09
Azalta Coating Systems LLC, 144A 4.15% 15/06/2027	USD	8,715,000	8,233,902	0.05	INGOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9.625% 15/01/2029	USD	5,572,000	5,677,034	0.03
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	26,149,000	25,257,726	0.14	Lloyds Banking Group plc, FRN 6.75% Perpetual	USD	4,500,000	4,183,418	0.02
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	11,945,000	11,547,405	0.07	Yodafone Group plc, FRN 4.125% 04/06/2081	USD	19,545,000	16,696,389	0.10
Clarios Global LP, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	7,384,000	7,250,319	0.04				79,621,561	0.40
JetBlue Airways Corp., 144A 9.875% 20/09/2031	USD	11,599,000	11,894,607	0.07	アメリカ				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9.5% 01/06/2028	USD	6,900,000	6,699,155	0.04	180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/11/2029	USD	5,178,000	4,552,979	0.03
			150,418,210	0.85	ABC Trust, FRN, Series 2004-0E1 'W1' 5.35% 25/05/2034	USD	430,283	413,964	0.00
					ABC Trust, FRN, Series 2004-0F13 'W1' 5.20% 25/09/2033	USD	24,589	23,709	0.00
					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/01/2028	USD	8,808,000	8,145,590	0.05
スウェーデン					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	5,393,000	4,867,279	0.03
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 5.375% 05/01/2029	USD	2,396,000	2,337,633	0.01	ACCO Brands Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	12,300,000	10,795,690	0.06
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	1,933,000	1,890,884	0.01	Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'W1' 4.85% 25/01/2035	USD	75,039	70,562	0.00
			4,228,517	0.02	ACE Securities Corp. Bone Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-FW1 'W1' 5.14% 25/11/2032	USD	157,787	163,883	0.00
					ACE Securities Corp. Bone Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-0P1 'W2' 6.025% 25/04/2034	USD	494,493	426,590	0.00
					ACI Worldwide, Inc., 144A 5.75% 15/08/2026	USD	10,763,000	10,361,326	0.06
					Azohet Co., 144A 7.375% 15/10/2028	USD	7,148,000	7,127,758	0.04
					Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 'M4' 4.75% 25/05/2036	USD	2,644,505	2,200,760	0.01
			35,732,583	0.20	Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 'M1' 6.45% 25/06/2035	USD	335,701	312,294	0.00
					Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 6.45% 25/02/2035	USD	585,015	560,013	0.00
トルキエ									
TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 3% 16/01/2029	USD	1,600,000	1,598,540	0.01					
			1,598,540	0.01					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合 (%)
Adjustable Rate Mortgage Trust, FOM, Series 2004-2 '6A1' 6.00%	USD	87,979	84,283	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '1A1' 5.5% 25/02/2035	USD	78,950	51,306	0.00
ADT Security Corp. (The), 144A 4.25% 01/08/2029	USD	11,844,000	10,505,301	0.06	Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5.5% 25/02/2035	USD	159,539	134,102	0.00
ADT Security Corp. (The), 144A 4.875% 15/07/2032	USD	17,320,000	15,390,762	0.09	Alternative Loan Trust, Series 2006-29CB '1A16' 6% 25/01/2031	USD	2,057,717	1,628,418	0.01
Aethon United ER LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	5,299,000	5,233,913	0.03	Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A2' 5% 25/04/2035	USD	2,286,420	1,815,025	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.25% 15/01/2035	USD	11,049,000	10,397,530	0.06	Alternative Loan Trust, FOM, Series 2006-0A7 '1A2' 5.75% 25/05/2046	USD	2,892,159	2,644,029	0.02
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/01/2035	USD	1,901,000	1,840,846	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2006-43CB '1A3' 5.5% 25/02/2031	USD	5,490,245	2,585,133	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	23,727,000	22,405,303	0.13	Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A4' 5.5% 25/04/2035	USD	1,478,552	1,208,027	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	1,894,000	1,818,964	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-30CB '1A5' 5.5% 25/05/2035	USD	1,202,784	925,257	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/01/2029	USD	21,125,000	18,565,911	0.10	Alternative Loan Trust, FOM, Series 2005-J2 '1A5' 4.93% 25/04/2035	USD	1,615,764	1,204,855	0.01
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2,220,000	2,038,244	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2005-J3 '1A5' 5.5% 25/07/2035	USD	266,818	177,115	0.00
Allipon Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027	USD	8,598,000	8,033,247	0.05	Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5.5% 25/04/2035	USD	113,279	92,555	0.00
Allipon Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	15,856,000	15,018,928	0.08	Alternative Loan Trust, Series 2007-19 '1A6' 6% 25/08/2031	USD	244,548	113,215	0.00
Allipon Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	12,699,000	10,768,221	0.06	Alternative Loan Trust, Series 2004-12CB '1A1' 6% 25/06/2034	USD	18,882	18,188	0.00
Allstate Corp. (The), FOM 6.5% 15/05/2067	USD	6,328,000	6,271,596	0.04	Alternative Loan Trust, FOM, Series 2005-91 '2A1' 5.03% 25/08/2035	USD	595,457	526,724	0.00
Ally Financial, Inc., FOM 4.75 Perpetual	USD	9,663,000	8,165,573	0.05	Alternative Loan Trust, Series 2005-36 '2A1' 5.5% 25/07/2035	USD	4,487	4,065	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2005-50CB 5% 25/11/2042	USD	843	739	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5.75% 25/01/2031	USD	2,112,247	985,300	0.01
Alternative Loan Trust 6.5% 25/09/2034	USD	5	0	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5.75% 25/01/2035	USD	77,039	67,578	0.00
Alternative Loan Trust 5.5% 25/05/2022	USD	1,033	991	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2004-12CB '2A5' 5.5% 25/02/2035	USD	208,608	192,369	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	629,914	610,279	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '2A5' 5.5% 25/04/2036	USD	95,745	68,528	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2005-30CB '1A1' 5.5% 25/07/2035	USD	17,221	13,121	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A1' 6% 25/01/2035	USD	1,272,964	1,067,162	0.01
Alternative Loan Trust, FOM, Series 2005-99 '1A1' 5.14% 20/11/2035	USD	3,174,142	2,878,232	0.02	Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 6.5% 25/08/2032	USD	9,397	9,167	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A1' 5.5% 25/12/2035	USD	90,296	75,899	0.00	Alternative Loan Trust, Series 2005-89CB '2A2' 5.25% 25/02/2031	USD	15,644	14,021	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2005-3CB '1A13' 5.5% 25/03/2035	USD	2,560,840	2,161,242	0.01	Alternative Loan Trust, Series 2007-16CB '2A1' 6.25% 25/08/2031	USD	290,728	132,276	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
Alternative Loan Trust, Series 2004-20CB '6A1' 6% 25/01/2005	USD	2,874	2,520	0.00	Anirquist Mortgage Securities, Inc., FPN, Series 2002-481 'W1' 3.345% 25/09/2002	USD	71,626	70,858	0.00
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 8% 25/12/2004	USD	1,015,972	862,556	0.00	Ankor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2007	USD	8,760,000	8,445,939	0.05
Alternative Loan Trust, FPN, Series 2005-01 'A1' 5.015% 25/02/2007	USD	2,326,446	1,868,120	0.01	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FPN, Series 2010-3 'B1', 144A 5.025% 25/09/2008	USD	1,539,000	1,369,101	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2005-09CB 'A10' 5.5% 25/02/2006	USD	2,413,267	1,346,606	0.01	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 01/03/2007	USD	3,704,000	3,553,816	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-20CB 'A15' 5.5% 25/01/2005	USD	474,860	368,759	0.00	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 15/01/2008	USD	12,910,000	12,359,466	0.07
Alternative Loan Trust, Series 2006-19CB 'A15' 6% 25/08/2006	USD	130,459	72,173	0.00	Antero Midstream Partners LP, 144A 5.375% 15/06/2009	USD	10,906,000	10,188,823	0.06
Alternative Loan Trust, Series 2006-21CB 'A17' 6% 25/06/2005	USD	972,929	722,155	0.00	Antero Resources Corp., 144A 8.375% 15/01/2006	USD	5,059,000	5,002,933	0.03
Alternative Loan Trust, FPN, Series 2007-06B 'A1A' 4.735% 25/06/2007	USD	4,054,044	3,470,210	0.02	Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2009	USD	1,659,000	1,637,809	0.01
Alternative Loan Trust, Series 2006-25CB 'A2' 6% 25/01/2006	USD	138,190	69,804	0.00	Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/01/2009	USD	3,361,000	3,136,283	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-114 'A0' 5.5% 25/12/2005	USD	271,838	159,556	0.00	Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5.25% 15/04/2009	USD	13,803,000	9,937,836	0.06
Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB 'A4' 5.5% 25/05/2005	USD	980,366	804,120	0.00	API Group DE, Inc., 144A 4.125% 15/01/2009	USD	5,182,000	4,597,217	0.03
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A4' 5.25% 25/06/2005	USD	95,683	68,541	0.00	API Group DE, Inc., 144A 4.75% 15/10/2009	USD	4,117,000	3,751,837	0.02
Alternative Loan Trust, Series 2005-20CB 'A4' 5.5% 25/01/2005	USD	1,677,733	1,302,867	0.01	Armark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2008	USD	18,508,000	17,948,569	0.10
Alternative Loan Trust, Series 2005-114 'A0' 5.5% 25/12/2005	USD	1,874,231	1,100,082	0.01	Arches Buyer, Inc., 144A 4.25% 01/06/2008	USD	6,516,000	5,773,874	0.03
Alternative Loan Trust, Series 2007-02CB 'A9' 6% 25/05/2007	USD	226,808	119,512	0.00	Arches Buyer, Inc., 144A 6.125% 01/12/2008	USD	1,421,000	1,225,293	0.01
Amer Sports Co., 144A 6.75% 16/02/2001	USD	12,724,000	12,421,289	0.07	Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2007	USD	1,070,000	1,035,967	0.01
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 6% 15/01/2008	USD	10,845,000	10,003,580	0.06	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2008	USD	8,965,000	8,599,058	0.05
American Electric Power Co., Inc., FPN 3.875% 15/02/2002	USD	8,251,000	7,500,694	0.04	Archrock Partners LP, 144A 6.625% 01/09/2012	USD	4,917,000	4,736,853	0.03
American Express Co., FPN 5.045% 26/01/2008	USD	482,000	467,458	0.00	Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.625% 15/11/2009	USD	5,938,000	5,333,203	0.03
American Home Mortgage Assets Trust, FPN, Series 2006-3 '3A1' 4.825% 25/09/2006	USD	3,069,890	2,669,024	0.02	Asbury Automotive Group, Inc. 4.5% 01/01/2008	USD	938,000	867,146	0.01
American Home Mortgage Investment Trust, FPN, Series 2007-2 '12A1' 4.995% 25/01/2007	USD	4,069,979	1,510,883	0.01	Asbury Automotive Group, Inc. 4.75% 01/01/2009	USD	8,506,000	7,674,821	0.04
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2008	USD	5,215,000	4,839,916	0.03	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8.25% 31/12/2008	USD	10,370,000	10,209,850	0.06

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	200,000	187,897	0.00	Bank of America Funding Trust, FPN, Series 2006-A '1A1' 6.454% 20/02/2036	USD	314,396	285,220	0.00
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2032	USD	4,350,000	4,168,916	0.02	Bank of America Funding Trust, Series 2005-6 '1A2' 5.5% 25/10/2035	USD	723,382	549,338	0.00
ASGN, Inc., 144A 4.625% 15/09/2038	USD	5,408,000	4,954,417	0.03	Bank of America Funding Trust, Series 2006-1 '1A2' 5.75% 25/01/2036	USD	96,871	90,020	0.00
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2004-BE2 '1A2' 6.325% 25/04/2034	USD	154,430	175,096	0.00	Bank of America Funding Trust, FPN, Series 2007-C '1A3' 4.895% 20/09/2036	USD	1,255,600	1,060,028	0.01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FPN, Series 2004-BE7 '1A2' 6.025% 25/10/2034	USD	229,990	217,454	0.00	Bank of America Funding Trust, FPN, Series 2007-C '1A4' 4.895% 20/09/2036	USD	570,957	482,025	0.00
AtheadHealth Group, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	1,320,000	1,210,200	0.01	Bank of America Funding Trust, FPN, Series 2006-J '2A1' 4.475% 20/01/2047	USD	4,976,555	4,068,619	0.02
Audacy Capital LLC, 144A 6.5% 01/05/2027	USD	8,030,000	386,502	0.00	Bank of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A2' 5.75% 25/03/2036	USD	38,966	31,607	0.00
Audacy Capital LLC, 144A 6.75% 31/03/2029	USD	3,874,000	186,672	0.00	Bank of America Funding Trust, FPN, Series 2007-5 '4A1' 4.825% 25/07/2037	USD	1,858,373	1,221,145	0.01
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	20,649,000	19,030,126	0.11	Bank of America Funding Trust, Series 2005-7 '4A' 6% 25/11/2035	USD	5,716	5,263	0.00
Avant Corp., 144A 7.125% 01/09/2030	USD	2,643,000	2,612,593	0.01	Bank of America Funding Trust, Series 2007-4 '8A1' 5.5% 25/11/2034	USD	14,449	10,059	0.00
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.15% 15/01/2027	USD	4,895,000	4,613,301	0.03	Bank of America Mortgage Trust, Series 2007-3 '1A1' 6% 25/09/2037	USD	50,648	38,791	0.00
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.15% 15/01/2027	USD	6,585,000	6,257,752	0.04	Bank of America Mortgage Trust, FPN, Series 2004-A '2A2' 5.575% 25/02/2034	USD	34,705	32,915	0.00
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4.15% 01/04/2028	USD	17,326,000	15,626,391	0.09	BANK, Series 2011-BN07 'B' 3.945% 15/09/2030	USD	2,385,000	2,076,738	0.01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.375% 01/03/2029	USD	8,019,000	7,234,465	0.04	BANK, FPN, Series 2007-BN05 'D', 144A 3.075% 15/06/2030	USD	8,500,000	6,922,080	0.04
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8.25% 15/01/2030	USD	11,500,000	11,443,246	0.06	BANK, Series 2017-BN07 'D', 144A 2.705% 15/09/2030	USD	1,715,000	1,155,021	0.01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.15% 15/02/2031	USD	3,895,000	3,844,926	0.02	BANK, Series 2017-BN09 'D', 144A 2.8% 15/11/2034	USD	2,000,000	1,221,074	0.01
Asalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	11,438,000	10,015,029	0.06	BANK, Series 2019-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2031	USD	1,000,000	699,679	0.00
Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '2A1' 6% 25/05/2046	USD	3,192	2,804	0.00	BANK, Series 2018-BN14 'F', 144A 3.945% 15/09/2030	USD	1,676,000	810,383	0.00
Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '3C24' 6% 25/05/2046	USD	42,078	36,665	0.00	Bank of America Corp., FPN 3.194% 21/07/2030	USD	1,060,000	943,409	0.01
Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '4C21' 6.5% 25/05/2046	USD	859,274	578,775	0.00	Bank of America Corp., FPN 2.572% 20/10/2032	USD	96,000	78,369	0.00
Bank of America Alternative Loan Trust, Series 2006-5 'C21' 6% 25/06/2046	USD	83,598	88,355	0.00	Bank of America Corp., FPN 4.571% 21/04/2033	USD	2,609,000	2,400,055	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)		投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	
Bank of America Corp., FNN 5.462% 21/01/2035	USD	1,925,000	1,867,403	0.01		Block, Inc. 2.75% 01/06/2026	USD	7,467,000	6,939,627	0.04	
Bank of America Corp., FNN 2.492% 21/03/2036	USD	6,274,000	4,953,200	0.03		Block, Inc. 3.5% 01/06/2031	USD	3,361,000	2,853,099	0.02	
Bank of America Corp., FNN 6.1% Perpetual	USD	3,419,000	3,296,070	0.02		Blue Racer Midstream LLC, 144A 6.625% 15/01/2026	USD	4,665,000	4,515,225	0.03	
Bank of New York Mellon Corp. (The), FNN 5.834% 25/10/2033	USD	40,000	40,085	0.00		Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	4,004,000	3,947,089	0.02	
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	1,393,000	1,358,825	0.01		Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	3,008,000	2,980,244	0.02	
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	9,420,000	8,711,067	0.05		Boise Cascade Co., 144A 4.875% 01/07/2030	USD	1,116,000	1,027,387	0.01	
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	13,545,000	10,787,114	0.06		Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	3,803,000	3,477,673	0.02	
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, FNN, Series 2006-A 'B1' 6.494% 28/02/2041	USD	3,140,000	3,011,184	0.02		Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	2,574,000	2,340,937	0.01	
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FNN, Series 2006-A 'A1', 144A 5.455% 29/02/2040	USD	1,252,590	1,118,751	0.01		Boyer USA, Inc., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	8,766,000	8,014,258	0.05	
BBKMS Mortgage Trust, FNN, Series 2010-TALL 'C', 144A 5.116% 15/03/2031	USD	5,000,000	4,185,690	0.02		Brammer Hotels & Resorts Trust, FNN, Series 2018-FRME 'C', 144A 5.82% 15/06/2035	USD	1,500,000	1,438,089	0.01	
BBKMS Mortgage Trust, FNN, Series 2017-C1 'D', 144A 5.925% 15/02/2030	USD	2,000,000	1,203,423	0.01		Brink's Co. (The), 144A 4.825% 15/11/2027	USD	13,762,000	12,878,620	0.07	
BBKMS Mortgage Trust, FNN, Series 2010-TALL 'E', 144A 7.032% 15/01/2031	USD	8,000,000	6,288,010	0.04		Brink's Co. (The), 144A 6.5% 15/06/2029	USD	3,064,000	2,994,947	0.02	
Bear Stearns A.T.A Trust, FNN, Series 2005-4 '20A1' 5.515% 25/05/2035	USD	286,551	260,184	0.00		Buckeye Partners LP, 144A 4.125% 01/03/2025	USD	5,276,000	5,085,028	0.03	
Bear Stearns A.T.A Trust, FNN, Series 2005-8 'M1' 4.775% 25/02/2034	USD	117,851	106,364	0.00		Buckeye Partners LP, 144A 4.5% 01/03/2028	USD	8,845,000	8,124,355	0.05	
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FNN, Series 2004-204 'A1' 5.355% 25/03/2044	USD	95,445	89,769	0.00		Buckeye Partners LP 3.95% 01/12/2026	USD	5,350,000	4,981,459	0.03	
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FNN, Series 2000-201 'M' 5.725% 25/12/2033	USD	388,762	397,553	0.00		Buckeye Partners LP 4.125% 01/12/2027	USD	2,315,000	2,129,497	0.01	
Bear Stearns Mortgage Funding Trust, FNN, Series 2007-204 'M1' 4.852% 25/09/2047	USD	1,681,433	1,505,801	0.01		Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/01/2030	USD	8,952,000	8,230,345	0.05	
Benchmark Mortgage Trust, Series 2019-B1 'D', 144A 2.75% 15/01/2051	USD	2,670,000	1,407,648	0.01		Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	9,623,000	8,197,233	0.05	
Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	7,536,000	7,270,919	0.04		Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2032	USD	8,280,000	7,936,434	0.04	
Block, Inc., 144A 6.5% 15/05/2032	USD	14,241,000	13,873,921	0.08		Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 01/02/2034	USD	5,555,000	5,300,197	0.03	
						Casars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	3,708,000	3,611,602	0.02	
						Casars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	5,867,000	5,303,470	0.03	
						Casars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	9,150,000	8,988,010	0.05	
						Casars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	11,055,000	10,714,664	0.06	

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
California Resources Corp., 144A 7.125% 01/02/2036	USD	4,698,000	4,531,682	0.03	Central Garden & Pet Co., 144A 4.125% 30/04/2031	USD	500,000	426,572	0.00
Calpine Corp., 144A 5.25% 01/06/2036	USD	1,657,000	1,595,885	0.01	Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	13,811,000	13,014,703	0.07
Calpine Corp., 144A 4.625% 01/02/2029	USD	2,865,000	2,615,616	0.01	Central Garden & Pet Co. 4.125% 15/10/2030	USD	12,088,000	10,476,993	0.06
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	8,178,000	7,419,233	0.04	Century Communities, Inc. 6.15% 01/06/2027	USD	63,000	60,794	0.00
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	17,414,000	16,483,699	0.09	CRZE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-06 'b', 144A 4.185% 10/11/2049	USD	1,900,000	1,341,237	0.01
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	54,794,000	50,943,855	0.29	CRWS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-01 'e', 144A 3.3% 15/09/2030	USD	1,500,000	833,168	0.00
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	29,678,000	27,369,777	0.15	Chart Industries, Inc., 144A 7.5% 01/01/2030	USD	17,326,000	17,280,497	0.10
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	64,988,000	57,263,920	0.32	Chart Industries, Inc., 144A 9.5% 01/01/2031	USD	1,522,000	1,577,466	0.01
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	61,177,000	52,984,985	0.30	Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	1,360,000	1,355,973	0.01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	64,214,000	54,045,020	0.31	Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 4.9% 15/05/2033	USD	124,551	115,332	0.00
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	170,000	143,975	0.00	Chase Funding Trust, Series 2004-1 '1M1' 4.725% 25/05/2033	USD	955,089	854,203	0.00
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	4,735,000	3,930,557	0.02	Chase Funding Trust, FRN, Series 2004-2 '1M1' 5.1% 26/02/2035	USD	1,082,889	996,681	0.01
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-02 'c' 3.975% 10/11/2049	USD	750,000	399,999	0.00	Chase Funding Trust, FRN, Series 2003-5 '1M2' 5.641% 25/09/2032	USD	55,463	46,532	0.00
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-06 'c' 4.211% 11/11/2050	USD	1,370,690	1,202,696	0.01	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-53 '1A2' 6% 25/11/2036	USD	1,148,482	436,117	0.00
CD Mortgage Trust, Series 2017-03 'd', 144A 3.25% 10/02/2050	USD	3,100,000	613,957	0.00	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2007-52 '1A3' 6% 25/03/2037	USD	37,739	19,419	0.00
CD Mortgage Trust, Series 2017-04 'd', 144A 3.2% 10/05/2030	USD	1,000,000	800,834	0.00	Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-02 '1M1' 6.445% 25/09/2035	USD	2,818,748	2,637,228	0.01
CD Mortgage Trust, Series 2017-05 'd', 144A 3.35% 15/08/2050	USD	2,026,000	1,648,293	0.01	Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-54 '1A5' 6% 25/12/2036	USD	677,455	279,326	0.00
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-07 'd', 144A 3.092% 15/08/2051	USD	2,000,000	1,490,871	0.01	CHC Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '1A3', 144A 5.502% 25/01/2034	USD	76,510	73,697	0.00
CDR Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029	USD	9,957,000	9,460,976	0.05	Chemours Co. (The), 144A 5.75% 15/11/2028	USD	26,909,000	24,049,576	0.14
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	4,858,000	4,503,666	0.03	Chemours Co. (The), 144A 4.825% 15/11/2029	USD	760,000	637,119	0.00
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	31,819,000	29,082,386	0.16	Chemours Co. (The), 144A 8% 15/01/2033	USD	4,656,000	4,390,455	0.02
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C '1A' 4.554% 25/06/2034	USD	261,770	344,815	0.00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	9,710,000	9,069,735	0.05
Centex Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2004-0 '1A2' 6.06% 25/09/2034	USD	147,875	141,749	0.00					
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-0 '1A2' 5.485% 25/09/2034	USD	11,694	10,728	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	5,384,000	4,804,612	0.03	CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-24 'A3' 5.5% 25/11/2035	USD	4,224,652	2,133,930	0.01
Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032	USD	4,266,000	3,569,281	0.02	CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-10 'M' 5.5% 25/01/2037	USD	154,515	60,671	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-12 'M1' 6% 25/04/2036	USD	47,821	25,207	0.00	CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'M' 6% 25/08/2037	USD	92,665	42,118	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-10 'M3' 6% 25/05/2036	USD	1,074,625	433,744	0.00	CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-30 'S' 5.5% 25/01/2036	USD	106,286	62,578	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2003-58 '2A1' 6.69% 19/02/2034	USD	161,752	152,331	0.00	CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-20 'M' 5.25% 25/12/2037	USD	32,065	18,155	0.00
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2004-25 '2A1' 5.13% 25/02/2035	USD	1,059,478	918,147	0.01	Chord Energy Corp., 144A 6.37% 01/06/2026	USD	18,027,000	17,380,530	0.10
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2006-045 '2A1' 4.83% 25/04/2046	USD	6,576,202	5,347,391	0.03	Cinena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	4,300,000	3,826,784	0.02
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-18 '2A1' 6.5% 25/11/2037	USD	89,611	30,961	0.00	Cinemark USA, Inc., 144A 5.2% 15/01/2028	USD	5,930,000	5,571,628	0.03
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2006-282 '2A1B' 4.6% 20/04/2036	USD	542,046	458,890	0.00	Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	3,230,000	3,179,912	0.02
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2006-0181 '2C2' 4.52% 20/09/2036	USD	1,253,379	1,112,383	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FBN, Series 2017-07 'B' 4.13% 14/04/2050	USD	1,445,000	1,267,656	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-18 '2M' 6% 25/12/2036	USD	2,552,954	1,344,898	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FBN, Series 2015-029 'C' 4.22% 10/04/2048	USD	2,558,000	2,399,102	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-12 '2M' 5.5% 25/09/2035	USD	3,541,288	2,084,270	0.01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FBN, Series 2017-07 'C' 4.2% 14/04/2050	USD	2,945,000	2,365,553	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6.5% 25/10/2037	USD	1,787,806	720,753	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FBN, Series 2012-03 'D', 144A 4.94% 10/09/2045	USD	2,317,000	1,541,134	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-3 'A1B' 6% 25/04/2037	USD	1,198,752	552,479	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FBN, Series 2015-022 'D', 144A 4.28% 10/02/2048	USD	3,000,000	2,759,646	0.02
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2004-22 'A1' 5.16% 25/11/2034	USD	568,528	518,082	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-029 'D', 144A 3.11% 10/04/2048	USD	2,000,000	1,769,365	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2004-0106 'A2' 6.03% 20/11/2034	USD	163,256	149,897	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FBN, Series 2016-C1 'D', 144A 4.93% 10/05/2049	USD	2,750,000	2,550,339	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-17 'A2' 6% 25/12/2036	USD	436,260	185,674	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FBN, Series 2016-C2 'D', 144A 3.2% 10/09/2049	USD	2,863,000	2,476,877	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A2' 6% 25/03/2037	USD	174,820	88,858	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-06 'D', 144A 3.2% 10/12/2049	USD	1,335,000	947,897	0.01
CEL Mortgage Pass-Through Trust, FBN, Series 2004-22 'A3' 5.16% 25/11/2034	USD	347,882	317,014	0.00	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-07 'D', 144A 3.2% 14/04/2050	USD	5,897,000	3,914,369	0.02

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 'M2A' 4.24% 25/01/2037	USD	4,811,534	3,463,372	0.02	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.62% 01/03/2029	USD	7,994,000	7,195,701	0.04
Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2005-9 '302' 5.3% 25/11/2035	USD	11,076	8,463	0.00	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.87% 01/11/2029	USD	7,580,000	7,234,989	0.04
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-6 'A1' 6.0% 25/03/2035	USD	159,689	152,131	0.00	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.7% 15/04/2030	USD	5,460,000	5,150,902	0.03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2006-8 'A3' 5.31% 25/10/2035	USD	804,795	354,517	0.00	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6.87% 01/03/2031	USD	3,593,000	3,119,431	0.02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., SRE, Series 2005-WF2 'WF' 5.14% 25/03/2035	USD	9,731	8,408	0.00	CMS Energy Corp., FRN 4.75% 01/06/2050	USD	10,164,000	9,294,577	0.05
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-WF1 'W' 5.50% 25/02/2035	USD	25,259	21,644	0.00	CM Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/04/2030	USD	1,662,000	1,467,930	0.01
Citigroup, Inc., FRN 2.014% 25/01/2026	USD	984,000	946,231	0.01	CM Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	8,731,000	8,253,364	0.05
Citigroup, Inc., FRN 2.572% 03/06/2031	USD	2,121,000	1,786,059	0.01	CM Resources Corp., 144A 7.375% 15/01/2031	USD	4,924,000	4,876,542	0.03
Citigroup, Inc., FRN 2.52% 03/11/2032	USD	1,060,000	855,910	0.00	Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	27,956,000	25,757,364	0.15
Citigroup, Inc., FRN 3.057% 25/01/2033	USD	1,786,000	1,485,391	0.01	Goibose Global, Inc., 144A 3.375% 01/10/2028	USD	7,437,000	6,456,927	0.04
Citigroup, Inc., FRN 3.785% 17/03/2033	USD	2,290,000	1,991,231	0.01	Goibose Global, Inc., 144A 3.625% 01/10/2031	USD	2,762,000	2,254,074	0.01
Citigroup, Inc., FRN 6.7% Perpetual	USD	10,000,000	9,578,029	0.05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-0825 'B' 4.514% 10/09/2047	USD	6,000,000	5,606,530	0.03
Citigroup, Inc., FRN 5.9% Perpetual	USD	6,045,000	5,831,659	0.03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-0825 'C' 4.862% 10/09/2047	USD	3,000,000	2,640,790	0.02
Citigroup, Inc., FRN 6.2% Perpetual	USD	1,815,000	1,753,959	0.01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR20 'C' 4.582% 10/02/2049	USD	7,178,000	6,198,634	0.04
Civitas Resources, Inc., 144A 8.37% 01/07/2038	USD	10,270,000	10,299,694	0.06	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR21 'D', 144A 3.52% 10/09/2046	USD	1,500,000	1,424,570	0.01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.62% 01/11/2030	USD	7,580,000	7,658,886	0.04	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4.512% 10/08/2047	USD	2,766,323	2,540,894	0.01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.7% 01/07/2031	USD	11,641,000	11,682,227	0.07	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 4.197% 10/12/2047	USD	723,534	662,950	0.00
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3.87% 01/07/2028	USD	6,126,000	5,512,598	0.03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 4.767% 10/04/2047	USD	2,107,865	1,958,188	0.01
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.87% 01/07/2029	USD	6,907,000	6,212,415	0.04	COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3.687% 10/10/2047	USD	14,874,167	13,469,796	0.08
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.12% 15/09/2027	USD	29,272,000	27,182,181	0.15	COMM Mortgage Trust, Series 2014-0825 'D', 144A 3.495% 10/09/2047	USD	5,389,000	3,471,940	0.02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.7% 15/04/2028	USD	10,365,000	9,650,251	0.05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4.07% 10/02/2048	USD	1,000,000	725,430	0.00
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	8,025,000	8,131,286	0.05					
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	17,379,000	14,674,362	0.08					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-CR23 'D', 4.12% 10/05/2040	USD	2,258,000	1,766,047	0.01	Comstock Resources, Inc., 144A 6.7% 01/01/2029	USD	26,021,000	24,481,263	0.14
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-CR24 'D', 3.46% 10/08/2040	USD	5,580,000	4,787,665	0.03	Comstock Resources, Inc., 144A 5.87% 15/01/2030	USD	5,819,000	5,235,276	0.03
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-CR25 'D', 3.16% 10/08/2040	USD	2,000,000	1,784,856	0.01	Conentra Ecorr Issuer Corp., 144A 6.81% 15/01/2032	USD	3,071,000	3,019,184	0.02
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-CR26 'D', 3.46% 10/10/2040	USD	2,862,625	2,165,850	0.01	Condukt Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	12,665,000	11,641,015	0.07
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3.45% 10/10/2040	USD	500,000	400,458	0.00	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2019-001 '181', 144A 9.03% 25/04/2031	USD	5,709,820	5,820,495	0.03
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-LC21 'D', 4.21% 10/01/2040	USD	6,466,000	5,524,994	0.03	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN '181', 144A 8.78% 25/07/2039	USD	2,211,111	2,219,398	0.01
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3.54% 10/10/2040	USD	2,750,000	2,273,204	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2023-008 '181', 144A 8.11% 25/10/2043	USD	8,450,000	8,542,048	0.05
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2016-COR3 'D', 144A 3.81% 10/05/2051	USD	2,000,000	649,104	0.00	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2022-001 '181', 144A 5.96% 25/12/2041	USD	7,659,872	7,378,308	0.04
CONN Mortgage Trust, Series 2015-C222 'E', 144A 3% 10/01/2048	USD	2,500,000	1,637,364	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2022-006 '181', 144A 7.31% 25/05/2042	USD	1,596,762	1,580,608	0.01
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3.54% 10/10/2040	USD	4,000,000	3,130,878	0.02	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2023-008 '181', 144A 6.09% 25/10/2043	USD	9,198,919	8,911,451	0.05
CONN Mortgage Trust, FPN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4.08% 10/02/2049	USD	5,000,000	3,625,968	0.02	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2024-002 '181', 144A 5.69% 25/02/2044	USD	5,849,841	5,657,212	0.03
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	2,614,000	2,256,627	0.01	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2023-006 '181', 144A 7.26% 25/07/2043	USD	3,000,000	3,007,492	0.02
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	19,921,000	19,100,995	0.11	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2024-001 '181', 144A 6.36% 25/01/2044	USD	8,380,000	8,159,190	0.05
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	25,465,000	23,491,915	0.13	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2024-004 '181', 144A 6.21% 25/05/2044	USD	11,547,000	11,189,250	0.06
CommScope, Inc., 144A 4.75% 01/09/2029	USD	14,267,000	12,264,510	0.07	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN '181', 144A 6.18% 25/09/2044	USD	8,990,000	8,719,835	0.05
Community Health Systems, Inc., 144A 5.62% 15/01/2027	USD	3,140,000	2,907,545	0.02	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2023-003 '281', 144A 7.06% 25/04/2043	USD	7,655,321	7,525,533	0.04
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	10,495,000	9,067,294	0.05	Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2023-007 '281', 144A 6.51% 25/09/2043	USD	7,168,402	6,974,107	0.04
Community Health Systems, Inc., 144A 6.12% 01/04/2030	USD	2,004,000	1,327,055	0.01					
Community Health Systems, Inc., 144A 5.2% 15/06/2030	USD	26,340,000	20,872,678	0.12					
Community Health Systems, Inc., 144A 4.7% 15/02/2031	USD	7,653,000	5,728,866	0.03					
Community Health Systems, Inc., 144A 10.87% 15/01/2032	USD	8,643,000	8,604,085	0.05					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Connecticut Avenue Securities Trust, FPN, Series 2023-01 '2A', 144A 7.8% 25/09/2043	USD	10,900,000	11,074,377	0.06	CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	26,563,000	21,599,863	0.12
Connecticut Avenue Securities Trust, FPN '2A', 144A 6.5% 25/01/2044	USD	6,100,000	5,953,245	0.03	CSC Holdings LLC, 144A 3.375% 15/02/2031	USD	4,130,000	2,810,372	0.02
Connecticut Avenue Securities Trust, FPN '2A', 144A 6.25% 25/01/2044	USD	2,060,000	1,998,017	0.01	CSC Holdings LLC, 144A 4.5% 15/11/2031	USD	10,223,000	7,165,442	0.04
Cocome Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FPN, Series 2023-9 '91', 144A 6.6% 15/04/2045	USD	92,737	83,125	0.00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 5.5% 25/11/2030	USD	134,375	17,664	0.00
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13.5% 31/01/2027	USD	30,013,189	30,880,510	0.17	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-9 '1A2' 5.25% 25/10/2025	USD	1,258,261	1,074,130	0.01
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5.625% 15/05/2027	USD	16,927,996	13,793,133	0.08	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2007-07 '1A4' 5.5% 25/11/2033	USD	552,751	532,671	0.00
Covantage Financial, Inc., FPN 6.875% 15/12/2032	USD	7,678,000	7,616,616	0.04	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FPN, Series 2004-04 '2A1' 5.625% 25/05/2024	USD	108,504	104,035	0.00
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	1,791,000	1,723,908	0.01	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FPN, Series 2005-4 '2A5' 5.00% 25/06/2025	USD	1,932,107	1,258,307	0.01
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	6,390,000	5,873,609	0.03	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '4A1' 5.5% 25/08/2024	USD	422,901	408,644	0.00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FPN, Series 2004-07 '3A1' 7.1% 25/11/2024	USD	24,764	24,211	0.00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '3A1' 6% 25/12/2024	USD	687,944	670,412	0.00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FPN, Series 2004-03 '3A1' 6.01% 25/04/2024	USD	3,902	3,639	0.00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '3A3' 5.5% 25/11/2025	USD	47,835	33,181	0.00
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FPN, Series 2004-C06 'A1' 4.75% 25/07/2025	USD	126,630	114,388	0.00	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '3A1' 6% 25/12/2024	USD	331,506	318,344	0.00
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	19,650,000	19,803,244	0.11	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '3A3' 5.5% 25/11/2025	USD	88,462	83,768	0.00
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	9,124,000	8,748,572	0.05	CSFB Mortgage-Backed Trust, FPN, Series 2004-04 '3A1' 6.375% 25/05/2024	USD	147,254	143,059	0.00
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	5,525,000	5,175,997	0.03	CSFB Mortgage-Backed Trust, Series 2006-6 '1A4' 6% 25/07/2026	USD	637,726	296,397	0.00
CSALL Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2015-C1 'B' 4.30% 15/06/2051	USD	4,000,000	3,592,108	0.02	CSFB Mortgage-Backed Trust, Series 2007-2 '3A13' 5.5% 25/03/2027	USD	63,925	28,146	0.00
CSALL Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2015-CA 'C' 4.55% 15/11/2048	USD	2,500,000	2,358,777	0.01	CSMC Mortgage-Backed Trust, FPN, Series 2006-8 '3A1' 5.48% 25/10/2026	USD	17,537	15,779	0.00
CSALL Commercial Mortgage Trust, FPN, Series 2015-CA 'B' 3.55% 15/11/2048	USD	5,000,000	4,494,527	0.03					
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	8,931,000	7,434,852	0.04					
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	4,187,000	3,987,013	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	11,651,000	10,938,789	0.06	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR1 '1A3' 5.11% 25/02/2036	USD	3,328,080	3,096,641	0.02
OMG Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR '2A1' 4.99% 25/02/2036	USD	864,791	729,468	0.00	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A1' 3.49% 25/02/2030	USD	22,010	21,157	0.00
OMG Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-11 'AR' 5.05% 25/02/2036	USD	704	665	0.00	Diabold Hindorf, Inc., 144A 7.75% 21/02/2030	USD	2,561,000	2,534,443	0.01
OMG Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-02A 'W' 5.90% 25/11/2034	USD	10,137	10,414	0.00	Direct Financing LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	29,093,000	27,342,060	0.15
OMG, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2007-01 'M' 5.35% 25/01/2047	USD	2,244,233	1,650,969	0.01	Discovery Communications LLC 1.62% 15/05/2030	USD	57,000	48,980	0.00
OMG, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-2 'M' 5.20% 25/06/2034	USD	382,230	370,682	0.00	DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	29,655,000	26,027,913	0.15
OMG, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'M' 5.17% 25/07/2034	USD	540,889	528,557	0.00	DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	6,060,000	5,004,220	0.03
OMG, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-1 'M' 5.20% 25/02/2034	USD	52,109	53,852	0.00	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2028	USD	24,373,000	19,784,454	0.11
DeVita, Inc., 144A 6.87% 01/09/2032	USD	4,841,000	4,707,272	0.03	DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	34,081,000	34,829,225	0.20
DeVita, Inc., 144A 6.75% 15/02/2031	USD	26,172,000	21,764,337	0.12	Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	7,585,000	7,736,998	0.04
DeVita, Inc., 144A 6.87% 01/09/2032	USD	4,841,000	4,707,272	0.03	Dominion Energy, Inc., FRN 6.875% 01/02/2055	USD	3,310,000	3,321,536	0.02
DEJM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C 'D', 144A 3.47% 10/09/2049	USD	2,000,000	1,354,078	0.01	Dominion Energy, Inc., FRN 6.625% 15/05/2055	USD	5,500,000	5,405,387	0.03
DEJM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-05 'D', 144A 3.22% 10/09/2050	USD	4,857,000	3,437,452	0.02	Domino's Pizza Master Issue LLC, Series 2015-1A 'A2II', 144A 4.47% 25/10/2045	USD	1,344,875	1,292,595	0.01
DEJM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C3 'B', 144A 4.22% 10/09/2049	USD	1,250,000	646,328	0.00	Doroach Debt Merger Sub, Inc., 144A 6.62% 15/10/2029	USD	9,257,000	7,220,011	0.04
DCP Midstream Operating LP 5.21% 15/01/2025	USD	2,975,000	2,872,560	0.02	DSM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR '2A1A' 5.00% 09/08/2045	USD	2,673,216	2,164,753	0.01
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-04A '1A1A' 4.81% 25/08/2047	USD	7,016,555	6,091,034	0.03	DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	10,801,000	9,728,219	0.06
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-04A '1A1B' 4.71% 25/08/2047	USD	1,277,801	1,111,908	0.01	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	4,282,000	3,768,198	0.02
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR2 '1A2' 4.81% 25/06/2036	USD	1,443,797	1,308,136	0.01	Duke Energy Corp., FRN 6.45% 01/09/2054	USD	11,995,000	11,764,985	0.07
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 5.20% 25/10/2047	USD	8,299,923	6,227,831	0.04	Dun & Bradstreet Corp. (Tba), 144A 5% 15/12/2029	USD	2,546,000	2,339,010	0.01
					Dycom Industries, Inc., 144A 4.5% 15/04/2029	USD	12,545,000	11,299,431	0.06
					EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	USD	6,220,000	6,457,548	0.04
					EchoStar Corp. 6.75% 30/11/2030	USD	6,330,877	5,565,729	0.03
					Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2028	USD	10,919,000	10,267,289	0.06

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Edgewell Personal Care Co., 144A 4.125% 01/04/2029	USD	4,310,000	3,838,935	0.02	EQMidstream Partners LP, 144A 4.5% 15/01/2029	USD	3,782,000	3,474,881	0.02
Edison International, FRN 7.875% 15/06/2054	USD	3,670,000	3,661,663	0.02	EQMidstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2030	USD	4,545,000	4,676,289	0.03
Emera US Finance LP 2.639% 15/06/2031	USD	53,000	43,462	0.00	EQMidstream Partners LP, 144A 4.75% 15/01/2031	USD	14,007,000	12,700,443	0.07
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3.875% 15/08/2028	USD	4,157,000	3,281,183	0.02	EQ Corp., 144A 3.625% 15/05/2031	USD	2,991,000	2,574,300	0.01
EMERLD Borrower LP, 144A 6.825% 15/12/2030	USD	28,182,000	27,220,976	0.15	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2038	USD	19,403,000	19,416,092	0.11
EMERLD Borrower LP, 144A 6.75% 15/07/2031	USD	10,053,000	9,780,150	0.06	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8.825% 15/05/2032	USD	2,377,000	2,396,812	0.01
Equinix Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8.5% 01/05/2038	USD	19,150,000	18,847,607	0.11	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8% 15/01/2032	USD	3,822,000	3,743,961	0.02
Equinix Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8.75% 01/05/2031	USD	5,957,000	6,062,672	0.03	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5.5% 02/12/2025	USD	755,000	733,876	0.00
Esso Finance Holdings, Inc., 144A 8.5% 15/04/2031	USD	2,959,000	3,004,257	0.02	Esab Corp., 144A 6.25% 15/04/2029	USD	6,263,000	6,107,373	0.03
Energizer Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/12/2027	USD	4,043,000	3,914,551	0.02	Expand Energy Corp., 144A 5.875% 01/02/2029	USD	1,000,000	953,269	0.01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.75% 15/06/2038	USD	13,167,000	12,100,190	0.07	Expand Energy Corp., 144A 6.75% 15/04/2029	USD	31,291,000	30,508,691	0.17
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/03/2029	USD	29,231,000	26,187,342	0.15	Expand Energy Corp. 5.375% 15/03/2030	USD	14,231,000	13,429,454	0.08
Energy Transfer LP, 144A 5.825% 01/05/2027	USD	5,585,000	5,396,338	0.03	Expand Energy Corp. 4.75% 01/02/2032	USD	4,112,000	3,684,532	0.02
Energy Transfer LP, 144A 7.375% 01/02/2031	USD	3,191,000	3,218,744	0.02	Fair Lease Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	5,519,000	5,021,529	0.03
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	7,759,000	7,857,314	0.04	Fertitta Entertainment LLC, 144A 4.625% 15/01/2029	USD	3,056,000	2,745,063	0.02
EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030	USD	7,752,000	7,833,307	0.04	FENET Trust, FRN, Series 2004-FF3 'M1' 5.275% 25/06/2034	USD	220,505	208,234	0.00
Enpro, Inc. 5.75% 15/10/2026	USD	4,903,000	4,718,107	0.03	FENET, Series K-152 'A1' 3.78% 25/01/2032	USD	2,304,623	2,129,168	0.01
Entegris, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	5,691,000	5,254,658	0.03	FENET, Series K-161 'A1' 5.075% 25/07/2032	USD	2,160,000	2,107,570	0.01
Entegris, Inc., 144A 4.75% 15/04/2029	USD	10,175,000	9,397,669	0.05	FENET, 10, FRN, Series K071 'X1' 0.281% 25/11/2027	USD	59,337,981	367,453	0.00
Entegris, Inc., 144A 3.825% 01/05/2029	USD	9,147,000	7,992,292	0.05	FENET, 10, FRN, Series K083 'X1' 0.024% 25/11/2031	USD	188,304,020	505,507	0.00
Entegris, Inc., 144A 5.9% 15/09/2030	USD	27,251,000	26,072,509	0.15	FENET, 10, FRN, Series K154 'X1' 0.291% 25/11/2032	USD	63,490,859	993,276	0.01
Entegris Corp., FRN 7.125% 01/12/2034	USD	2,900,000	2,852,822	0.02	FENET, 10, FRN, Series K036 'X1' 0.282% 25/06/2026	USD	71,381,226	408,923	0.00
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2037	USD	6,118,000	5,776,469	0.03	FENET, 10, FRN, Series K010 'X3' 2.041% 25/12/2044	USD	3,585,000	185,958	0.00
EQMidstream Partners LP, 144A 7.5% 01/06/2030	USD	6,762,000	6,653,788	0.04	FENET, 10, FRN, Series K071 'X3' 2.04% 25/11/2045	USD	13,000,000	659,926	0.00
EQMidstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	4,800,000	4,688,993	0.03	FENET, 10, FRN, Series K072 'X3' 2.14% 25/12/2045	USD	14,232,031	791,453	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
FILAC, 10, FPN, Series 8079 'X3' 2.15% 25/07/2046	USD	25,266,000	1,651,836	0.01	FNMA, FPN, Series 2018-009 '1B1' 8.43% 25/10/2030	USD	4,989,000	5,251,499	0.03
FILAC, 10, FPN, Series 8081 'X3' 2.23% 25/09/2046	USD	30,732,340	2,158,917	0.01	FNMA, FPN, Series 2018-006 '1B1' 8.43% 25/03/2031	USD	13,861,000	14,377,896	0.08
FILAC, 10, FPN, Series 8082 'X3' 2.29% 25/11/2046	USD	22,188,916	1,651,074	0.01	FNMA, FPN, Series 2017-007 '1K3C' 7.08% 25/05/2030	USD	8,783,844	8,564,061	0.05
FILAC, 10, FPN, Series 8094 'X3' 2.24% 25/11/2028	USD	40,198,684	2,983,969	0.02	FNMA, FPN, Series 2011-002 '2B1' 10.18% 25/09/2029	USD	2,870,000	3,015,598	0.02
FILAC Multiclass Certificates, 10, FPN, Series 2024-004 'X' 2.02% 27/03/2024	USD	5,900,000	767,348	0.00	FNMA, FPN, Series 2018-006 '2B1' 8.78% 25/03/2031	USD	2,145,000	2,273,970	0.01
FILAC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, 10, FPN, Series 2017-3 'A' 0% 25/07/2036	USD	173,166,967	3,341,718	0.02	FNMA, FPN '2B1', 144A 7.88% 25/11/2041	USD	10,350,000	10,310,144	0.06
FILAC STACR Debt Notes, FPN, Series 2017-0M3 'B1' 9.13% 25/02/2030	USD	5,000,000	5,261,479	0.03	FNMA, FPN, Series 2016-005 '2A2' 9.13% 25/01/2029	USD	2,793,991	2,780,615	0.02
FILAC STACR Trust, FPN, Series 2018-0Q2 'B1', 144A 8.93% 25/10/2043	USD	465,000	483,765	0.00	FNMA, FPN, Series 2018-004 '2A2' 7.23% 25/12/2030	USD	4,676,259	4,630,705	0.03
Fifth Third Bancorp, FPN 6.381% 27/10/2028	USD	715,000	713,302	0.00	FNMA, FPN, Series 2016-005 '2K3B' 9.13% 25/01/2029	USD	413,301	411,200	0.00
Fifth Third Bancorp, FPN 5.831% 29/01/2032	USD	938,000	917,544	0.01	FNMA, 10, FPN, Series 2020-037 'X' 1.02% 25/04/2032	USD	55,448,962	2,159,816	0.01
Finance America Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2004-3 'NC' 5.19% 25/11/2034	USD	115,983	99,904	0.00	FNMA, 10, FPN, Series 2020-031 'X1' 0.84% 25/03/2032	USD	32,027,154	591,468	0.00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, FPN, Series 2007-A1 '1C' 4.74% 25/09/2027	USD	983,342	599,985	0.00	FNMA, 10, FPN, Series 2016-04 'X2' 2.7% 25/01/2029	USD	4,028,248	20,718	0.00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2006-FB6 'B1' 5.73% 24/11/2042	USD	2,031	591	0.00	FNMA, 10, FPN, Series 2020-030 'X3' 1.32% 25/11/2038	USD	20,879,434	704,848	0.00
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	10,548,000	9,388,786	0.05	Ford Motor Credit Co. LLC, FPN 7.42% 05/02/2026	USD	8,750,000	8,597,739	0.05
FMG Issuer Trust-FMGR 'A', 144A 6.59% 25/09/2029	USD	12,175,000	11,665,444	0.07	FREMF Mortgage Trust, FPN, 144A 7.46% 25/09/2049	USD	290,938	280,063	0.00
FMMA 3% 01/03/2052	USD	113,457	93,250	0.00	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2017-0P40 'B', 144A 7.42% 25/11/2027	USD	786,416	718,683	0.00
FMMA 6.5% 01/08/2054	USD	2,022,100	2,001,191	0.01	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-0C02 'B', 144A 4.09% 25/07/2025	USD	3,035,000	2,872,756	0.02
FNMA, FPN, Series 2017-003 '1B1' 9.33% 25/10/2029	USD	1,370,000	1,416,971	0.01	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-0P40 'B', 144A 6.96% 25/05/2025	USD	554,007	533,906	0.00
FNMA, FPN, Series 2017-005 '1B1' 8.28% 25/01/2030	USD	8,500,000	8,551,034	0.05	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-0P40 'B', 144A 6.83% 25/06/2028	USD	631,756	574,714	0.00
FNMA, FPN, Series 2017-007 '1B1' 8.68% 25/05/2030	USD	1,000,000	1,046,472	0.01	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-0P50 'B', 144A 6.68% 25/07/2028	USD	379,690	350,562	0.00
FNMA, FPN, Series 2018-001 '1B1' 8.23% 25/01/2030	USD	560,912	583,426	0.00	FREMF Mortgage Trust, FPN, Series 2018-0P51 'B' 6.83% 25/10/2025	USD	404,715	384,769	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
FBMF Mortgage Trust, FBN, Series 2017-009 'C', 144A 3.75% 25/10/2049	USD	1,415,000	1,295,600	0.01	GMACM Mortgage Loan Trust, FBN, Series 2005-AR6 '2A1' 3.789%	USD	1,679,802	1,265,358	0.01
FBMF Mortgage Trust, F0, Series 2017-0724 '0', 144A 0% 25/12/2049	USD	1,015,112	964,700	0.01	GMACM Mortgage Loan Trust, FBN, Series 2004-AR2 '2A' 5.141%	USD	293,672	253,707	0.00
FBMF Mortgage Trust, F0, Series 2017-0724 'X2B', 144A 0.1% 25/12/2049	USD	1,015,112	2	0.00	GNMA, IO, FBN, Series 2012-09 0.021%	USD	6,933,447	150	0.00
Frontier Bond Loan Trust, FBN, Series 2004-C 'W1' 5.02% 25/08/2004	USD	631,364	562,533	0.00	GNMA, IO, FBN, Series 2019-67 0.90%	USD	5,503,924	296,561	0.00
Frontier Bond Loan Trust, FBN, Series 2004-D 'W1' 5.20% 25/11/2004	USD	1,112,211	948,687	0.01	GNMA, IO, FBN, Series 2020-109 0.85%	USD	17,406,683	1,051,093	0.01
Frontier Bond Loan Trust, FBN, Series 2004-E 'W2' 5.26% 25/05/2004	USD	52,740	49,899	0.00	GNMA, IO, FBN, Series 2020-54 0.91%	USD	1,820,814	115,830	0.00
Frontier Bond Loan Trust, FBN, Series 2004-F 'W2' 5.25% 25/11/2004	USD	160,265	141,482	0.00	GNMA, IO, FBN, Series 2020-64 1.20%	USD	5,307,962	431,044	0.00
Frontier Bond Loan Trust, FBN, Series 2005-A 'W3' 5.28% 25/01/2005	USD	893,597	844,595	0.00	GNMA, IO, FBN, Series 2021-10 0.98%	USD	11,680,818	796,998	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	2,969,000	2,875,281	0.02	GNMA, IO, FBN, Series 2021-147 0.98%	USD	12,185,314	855,143	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	24,375,000	22,990,279	0.13	GNMA, IO, FBN, Series 2021-33 0.84%	USD	9,322,087	572,414	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6.75% 01/05/2029	USD	6,126,000	5,943,049	0.03	GNMA, IO, FBN, Series 2021-68 0.78%	USD	23,526,370	1,385,658	0.01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	3,199,000	3,078,420	0.02	GNMA, IO, FBN, Series 2022-199 0.75%	USD	11,912,267	701,723	0.00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.75% 15/05/2030	USD	7,141,000	7,280,173	0.04	GNMA, IO, FBN, Series 2022-210 0.7%	USD	14,620,903	903,681	0.01
Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01/11/2029	USD	3,174,796	3,045,279	0.02	GNMA, IO, FBN, Series 2022-52 0.77%	USD	31,068,215	1,554,051	0.01
Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	7,180,000	6,218,501	0.04	GNMA, IO, FBN, Series 2023-28 0.85%	USD	19,288,315	1,278,155	0.01
Garner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	3,927,000	3,692,596	0.02	GNMA, IO, FBN, Series 2023-210 0.7%	USD	15,825,251	1,311,695	0.01
Garner, Inc., 144A 3.625% 15/05/2029	USD	2,474,000	2,216,751	0.01	GNMA, IO, FBN, Series 2023-52 0.77%	USD	24,319,908	1,292,452	0.01
Garner, Inc., 144A 3.75% 01/10/2030	USD	1,521,000	1,340,069	0.01	GNMA, IO, FBN, Series 2024-32 0.70%	USD	54,348,393	2,606,790	0.01
Gates Corp. (The), 144A 6.875% 01/07/2029	USD	2,436,000	2,390,754	0.01	GNMA, FBN, Series 2023-15 'A8' 4%	USD	2,539,626	2,316,558	0.01
GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	21,923,000	19,766,044	0.11	GNMA, FBN, Series 2014-08 'A7' 2.9%	USD	2,429,422	2,042,920	0.01
GEO Group, Inc. (The) 8.625% 15/04/2029	USD	6,892,000	7,021,945	0.04	GNMA, IO, FBN, Series 2021-150 '3A' 0% 16/09/2061	USD	16,906,370	663,866	0.00
Glenore Funding LLC, 144A 2.625% 21/09/2031	USD	1,855,000	1,514,477	0.01					
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5.625% 01/05/2029	USD	12,338,000	11,489,638	0.06					
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7.5% 15/04/2032	USD	5,275,000	5,065,404	0.03					
Global Medical Response, Inc., 144A 10% 11/10/2028	USD	5,068,406	4,904,238	0.03					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Goat Holdco LLC, 144A 6.75% 01/02/2032	USD	3,384,000	3,232,134	0.02	GS Mortgage Securities Trust, FIM, Series 2012-CCJ9 'D', 144A 4.00% 10/11/2045	USD	6,176,056	5,444,884	0.03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 1.942% 10/09/2027	USD	1,129,000	1,029,618	0.01	GS Mortgage Securities Trust, FIM, Series 2015-CC38 'D', 144A 4.30% 10/02/2048	USD	2,500,000	2,284,362	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 1.968% 21/10/2027	USD	34,000	21,969	0.00	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-CC30 'D' 1.38% 10/05/2050	USD	1,250,000	945,168	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 2.64% 24/02/2028	USD	31,000	28,520	0.00	GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-CC34 'D' 2.95% 10/10/2048	USD	1,990,243	1,181,598	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 3.61% 15/01/2028	USD	1,908,000	1,789,893	0.01	GS Mortgage Securities Trust, FIM, Series 2017-CC55 'D', 144A 3.90% 10/01/2030	USD	5,156,000	1,557,579	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 2.61% 22/04/2032	USD	1,116,000	920,109	0.01	GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-CC36 'D', 144A 3.24% 10/05/2050	USD	1,750,000	1,127,622	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 2.30% 21/01/2032	USD	1,060,000	855,886	0.00	GSAMP Trust, FIM, Series 2007-SBA1 'A', 144A 4.75% 25/12/2036	USD	1,080,308	1,025,599	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 2.65% 21/10/2032	USD	19,000	15,538	0.00	GSAMP Trust, FIM, Series 2009-FW1 'ABC' 4.77% 25/04/2036	USD	2,035,606	1,274,213	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 5.33% 23/07/2035	USD	343,000	326,232	0.00	GSAMP Trust, FIM, Series 2005-NC2 'AD' 4.93% 25/06/2036	USD	3,585,739	1,892,321	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 5.01% 23/10/2035	USD	4,220,000	3,920,579	0.02	GSAMP Trust, FIM, Series 2003-HE1 'M' 5.12% 20/06/2032	USD	229,796	227,809	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 3.65% Perpetual	USD	6,456,000	5,959,896	0.03	GSAC Pass-Through Trust, FIM, Series 2010-2X '2A1', 144A 7.5% 25/10/2036	USD	1,074,357	121,343	0.00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FIM 3.3% Perpetual	USD	6,681,000	6,218,006	0.04	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-1SF '1A2' 5.5% 25/12/2034	USD	73,995	47,192	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) % 31/05/2026	USD	2,989,000	2,836,638	0.02	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-6F '1A5' 5.25% 25/07/2035	USD	212,098	201,102	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) % 15/07/2029	USD	12,859,000	11,387,520	0.06	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A16' % 25/02/2036	USD	266,403	111,417	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 20/04/2031	USD	4,144,000	3,564,071	0.02	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-1F '2A3' % 25/02/2035	USD	68,905	45,520	0.00
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/01/2031	USD	8,759,000	7,577,167	0.04	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A9' % 25/02/2036	USD	471,695	197,275	0.00
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.12% 15/08/2028	USD	1,512,000	1,443,218	0.01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-9F '2A1' 6.25% 25/10/2036	USD	350,354	304,496	0.00
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	17,845,000	16,710,409	0.09	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2007-1F '2A12' % 25/01/2037	USD	106,865	62,992	0.00
Gray Television, Inc., 144A 10.5% 15/07/2029	USD	23,314,000	22,492,088	0.13	GSR Mortgage Loan Trust, FIM, Series 2005-4B4 '2A5' 5.66% 25/07/2035	USD	748,203	447,888	0.00
Gray Television, Inc., 144A 4.75% 15/10/2030	USD	6,562,000	3,423,731	0.02	GSR Mortgage Loan Trust, FIM, Series 2005-4B3 '2A1' 4.48% 25/05/2035	USD	42,109	30,481	0.00
Gray Television, Inc., 144A 5.37% 15/11/2031	USD	6,366,000	3,278,728	0.02					
Griffon Corp. 5.75% 01/03/2028	USD	11,600,000	10,982,325	0.06					
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6.37% 15/01/2030	USD	3,451,000	3,340,742	0.02					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
CSM Mortgage Loan Trust, FBN, Series 2005-#7 '6A1' 4.64% 25/11/2015	USD	369,322	309,424	0.00	Hilcorp Energy I LP, 144A 8% 15/04/2030	USD	3,451,000	3,146,110	0.02
Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.7% 01/09/2029	USD	7,958,000	7,733,555	0.04	Hilcorp Energy I LP, 144A 8.2% 15/04/2032	USD	2,877,000	2,563,976	0.01
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	5,626,000	5,336,080	0.03	Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034	USD	1,744,000	1,572,699	0.01
Hanesbrands, Inc., 144A 5% 15/02/2031	USD	3,896,000	4,001,713	0.02	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.75% 01/09/2028	USD	3,598,000	3,467,859	0.02
HonorView Mortgage Loan Trust, FBN, Series 2006-14 '10A' 4.94% 25/01/2047	USD	5,928,403	5,189,044	0.03	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.87% 01/04/2029	USD	3,599,000	3,464,931	0.02
HonorView Mortgage Loan Trust, FBN, Series 2006-11 '20A' 5.10% 19/02/2045	USD	113,597	101,422	0.00	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3.75% 01/09/2029	USD	3,958,000	3,517,239	0.02
HonorView Mortgage Loan Trust, FBN, Series 2006-4 '24A' 4.88% 19/05/2046	USD	12,713,334	7,138,769	0.04	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2,283,000	1,910,710	0.01
Harvest Midstream LP, 144A 7.5% 15/05/2031	USD	4,993,000	4,916,448	0.03	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 6.12% 01/04/2032	USD	3,695,000	3,553,169	0.02
HealthEquity, Inc., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1,818,000	1,644,717	0.01	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.87% 15/03/2033	USD	7,673,000	7,281,374	0.04
Herc Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/07/2027	USD	21,773,000	20,798,625	0.12	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.87% 15/01/2030	USD	3,734,000	3,455,920	0.02
Herc Holdings, Inc., 144A 6.625% 15/06/2029	USD	6,409,000	6,261,012	0.04	Hologic, Inc., 144A 4.825% 01/02/2028	USD	1,816,000	1,706,332	0.01
Hertz Corp. (The), 144A 5.5% 15/04/2025 \$	USD	25,677,000	1,639,379	0.01	Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/03/2029	USD	16,281,000	14,253,861	0.08
Hertz Corp. (The), 144A 4.825% 01/12/2026	USD	10,460,000	8,528,576	0.05	Home Equity Loan Trust, FBN, Series 2007-FRE1 '20A' 4.68% 25/04/2037	USD	6,099,985	5,603,426	0.03
Hertz Corp. (The), 144A 12.825% 15/07/2029	USD	15,956,000	16,392,418	0.09	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FBN, Series 2004-C '02' 4.19% 25/01/2035	USD	191,008	157,051	0.00
Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	22,729,000	14,374,156	0.08	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FBN, Series 2004-C '03' 4.19% 25/01/2035	USD	332,699	268,278	0.00
Hertz Corp. (The) 6.25% 15/10/2032 \$	USD	2,690,000	200,911	0.00	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8.875% 15/07/2038	USD	9,440,000	9,570,498	0.05
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2033 \$	USD	10,825,000	2,008,204	0.01	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 7.375% 15/07/2032	USD	4,040,000	3,959,630	0.02
Hertz Corp. (The), Reg. S 7.125% 01/02/2036 \$	USD	12,215,000	2,472,076	0.01	Hughes Satellite Systems Corp. 6.825% 01/09/2026	USD	7,516,000	5,765,300	0.03
Hess Midstream Operations LP, 144A 5.82% 15/02/2026	USD	9,490,000	9,139,058	0.05	Huntington Bancshares, Inc., FBN 6.141% 18/11/2029	USD	2,405,000	2,334,337	0.01
Hess Midstream Operations LP, 144A 6.9% 01/09/2029	USD	4,987,000	4,857,155	0.03	Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes, FBN '82', 144A 6.00% 20/09/2032	USD	1,111,289	1,074,485	0.01
Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030	USD	6,762,000	6,035,982	0.03	Hyundai Capital America, 144A 1.85% 17/09/2026	USD	21,000	19,172	0.00
Hilcorp Energy I LP, 144A 8.25% 01/11/2028	USD	933,000	871,543	0.01	Hyundai Capital America, 144A 2.1% 15/09/2028	USD	26,000	22,493	0.00
Hilcorp Energy I LP, 144A 5.75% 01/02/2029	USD	3,045,000	2,802,255	0.02	Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	1,784,000	1,704,884	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/09/2027	USD	12,679,000	9,255,859	0.05	Insight Enterprises, Inc., 144A 6.625% 15/05/2022	USD	2,502,000	2,427,821	0.01
iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/05/2026	USD	30,483,078	26,659,657	0.15	Interface, Inc., 144A 5.5% 01/12/2028	USD	875,000	829,135	0.00
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	10,002,573	7,856,307	0.04	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2028	USD	20,246,000	19,274,330	0.11
ILFC B-Capital Trust I, FNM, 144A 6.149% 21/12/2065	USD	6,899,000	5,497,810	0.03	IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	8,942,000	8,491,041	0.05
ILFC B-Capital Trust II, FNM, 144A 6.299% 21/12/2065	USD	7,077,000	5,726,557	0.03	IQVIA, Inc., 144A 6.5% 15/05/2030	USD	200,000	196,319	0.00
Inola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029	USD	31,715,000	29,044,625	0.16	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.875% 15/09/2027	USD	10,393,000	9,786,444	0.06
Impac CMO Trust, FNM, Series 2004-5 'A1' 5.175% 25/10/2034	USD	31,228	29,747	0.00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/09/2028	USD	4,901,000	4,636,520	0.03
Impac CMO Trust, FNM, Series 2005-1 'A1' 4.975% 25/04/2035	USD	152,495	140,175	0.00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2030	USD	6,993,000	6,520,315	0.04
Impac CMO Trust, FNM, Series 2004-7 'A2' 5.375% 25/11/2034	USD	188,244	179,437	0.00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.5% 15/02/2031	USD	5,370,000	4,703,996	0.03
Impac CMO Trust, FNM, Series 2005-1 'A2' 5.075% 25/04/2035	USD	166,965	152,489	0.00	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6.25% 15/01/2033	USD	7,583,000	7,291,659	0.04
Impac CMO Trust, FNM, Series 2005-2 'A2' 5.075% 25/04/2035	USD	172,835	160,973	0.00	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FNM, Series 2006-A2 'A1' 4.815% 25/05/2036	USD	1,845,691	1,428,116	0.01
Impac CMO Trust, FNM, Series 2004-5 'A3' 5.325% 25/10/2034	USD	64,479	61,038	0.00	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S3 'A4' 6.815% 25/09/2036	USD	3,412,835	3,156,509	0.02
Impac CMO Trust, FNM, Series 2004-10 'A1' 5.095% 25/09/2035	USD	864,536	589,908	0.00	J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S2 'A5' 6.88% 25/05/2036	USD	1,696,239	1,413,372	0.01
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A4' 3.15% 25/02/2033	USD	233,643	151,147	0.00	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2016-JP3 'D', 144A 3.425% 15/03/2049	USD	5,500,000	4,087,587	0.02
Impac Secured Assets Trust, FNM, Series 2001-1 'A1B' 4.925% 25/09/2037	USD	1,333,327	1,092,127	0.01	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2013-C16 'E', 144A 3.145% 15/12/2046	USD	6,000,000	5,037,421	0.03
Impac Secured Assets Trust, FNM, Series 2001-1 'A1C' 5.175% 25/09/2037	USD	2,234,223	1,842,485	0.01	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FNM, Series 2015-JP1 'E', 144A 4.225% 15/01/2049	USD	3,320,000	2,555,534	0.01
IndMac DMO Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2006-A25 'A1' 3.665% 25/05/2036	USD	1,731,734	1,582,361	0.01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FNM, Series 2004-A6 'A1' 4.425% 25/12/2034	USD	31,281	27,442	0.00
IndMac DMO Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2005-A24 'A1A' 5.055% 25/07/2035	USD	222,776	171,071	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, FNM, Series 2005-A8 'A1' 5.625% 25/11/2035	USD	15,077	11,592	0.00
IndMac DMO Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2005-A23 'A1' 4.365% 25/04/2035	USD	130,187	117,290	0.00	J.P. Morgan Mortgage Trust, FNM, Series 2006-A4 'A1' 5.425% 25/06/2036	USD	1,370,740	915,556	0.01
IndMac DMO Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2007-A21 'A1' 4.085% 25/09/2037	USD	7,865,527	4,688,991	0.03	J.P. Morgan Mortgage Trust, FNM, Series 2005-A6 'A2' 6.425% 25/09/2035	USD	120,778	109,274	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-S2 '2A15' 6% 25/09/2035	USD	2,327,722	1,550,707	0.01	JMB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-Q5 'B', 144A 3.5% 15/11/2045	USD	2,000,000	1,577,126	0.01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRM, Series 2011-S1 '2A11' 4.782% 25/03/2031	USD	3,574,520	950,754	0.01	JMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2017-J5 'D', 144A 4.48% 15/03/2050	USD	5,000,000	3,911,298	0.02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRM, Series 2009-A1 '2A4' 4.562% 25/01/2031	USD	291,280	217,920	0.00	JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2015-C4 'D', 144A 3.02% 15/12/2049	USD	2,500,000	1,851,494	0.01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRM, Series 2009-A5 '2A5' 5.061% 25/08/2035	USD	801,745	606,140	0.00	JPMorgan Chase & Co. 5.5% 25/08/2042	USD	1,839	1,564	0.00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRM, Series 2009-A8 '2A1' 5.358% 25/11/2035	USD	882,071	705,581	0.00	Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.5% 01/06/2031	USD	4,395,000	3,733,086	0.02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRM, Series 2011-A1 '2A1' 6.082% 25/01/2035	USD	51,817	50,189	0.00	Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	602,000	527,357	0.00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRM, Series 2009-A3 '2A6' 5.692% 25/06/2035	USD	58,108	55,684	0.00	Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/02/2031	USD	3,546,000	3,003,970	0.02
JELD-WEN, Inc., 144A 4.875% 15/12/2027	USD	8,546,000	7,884,145	0.04	Kinetik Holdings LP, 144A 6.635% 15/12/2028	USD	2,814,000	2,764,697	0.02
JELD-WEN, Inc., 144A 7% 01/09/2032	USD	4,860,000	4,352,760	0.02	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	6,566,000	6,233,154	0.04
JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2015-C1 'B' 4.62% 15/08/2048	USD	980,000	839,168	0.00	Knife River Corp., 144A 7.75% 01/05/2031	USD	7,947,000	7,984,603	0.05
JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2014-C26 'C' 4.26% 15/01/2048	USD	3,000,000	2,636,481	0.01	Nodak Gas Services LLC, 144A 7.25% 15/02/2029	USD	5,444,000	5,355,833	0.03
JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2015-C30 'C' 4.22% 15/07/2048	USD	3,000,000	2,138,149	0.01	ORL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	1,000,000	933,790	0.01
JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2015-C33 'C' 4.63% 15/12/2048	USD	6,370,000	5,515,026	0.03	ORL, Inc., 144A 5.875% 01/11/2028	USD	3,965,000	3,433,146	0.02
JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2016-C1 'C' 4.69% 17/01/2049	USD	5,000,000	4,464,405	0.03	Orion Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	5,464,000	4,799,001	0.03
JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2014-C26 'D', 144A 3.76% 15/01/2048	USD	1,500,000	1,183,912	0.01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030	USD	17,966,000	15,837,210	0.09
JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2015-C33 'D', 144A 4.18% 15/12/2048	USD	2,997,000	2,564,048	0.01	LB-US Commercial Mortgage Trust, FRM, Series 2006-C6 'AJ' 5.452% 15/09/2029	USD	4,014,572	1,346,380	0.01
JMB Commercial Mortgage Securities Trust, FRM, Series 2016-C1 'D', 144A 4.89% 17/01/2049	USD	1,464,500	1,199,656	0.01	Lehman Mortgage Trust, Series 2006-S 'A2' 6% 25/07/2036	USD	1,738,360	830,652	0.00
					Lehman Mortgage Trust, Series 2007-F '5A' 6.5% 25/09/2037	USD	7,849,895	3,354,155	0.02
					Lehman XS Trust, FRM, Series 2005-TN '1A1A' 4.99% 25/12/2035	USD	475,915	417,449	0.00
					Lehman XS Trust, FRM, Series 2007-2N '1A1A' 4.63% 25/02/2037	USD	2,467,819	2,089,981	0.01
					Lehman XS Trust, FRM, Series 2005-5N '1A1A' 4.73% 25/11/2035	USD	277,932	265,709	0.00
					Lehman XS Trust, FRM, Series 2006-16N 'AAA' 4.83% 25/11/2046	USD	3,446,858	2,906,016	0.02
					Level 3 Financing, Inc., 144A 4.875% 15/06/2029	USD	6,808,000	5,708,052	0.03

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	10,260,147	11,125,252	0.06	WSTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 'M1' 5.5% 25/04/2005	USD	33,332	28,883	0.00
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.875% 15/10/2030	USD	3,123,000	2,407,748	0.01	WSTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 'M2' 5.5% 25/12/2005	USD	172,145	108,092	0.00
Level 3 Financing, Inc., 144A 10.7% 15/12/2030	USD	4,852,069	5,348,829	0.03	WSTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 'M1' 6% 25/12/2004	USD	444,248	420,166	0.00
Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	USD	3,790,000	1,702,893	0.01	WSTR Alternative Loan Trust, Series 2005-5 'M1' 5.75% 25/09/2005	USD	52,102	23,479	0.00
Lithia Motors, Inc., 144A 4.375% 15/01/2031	USD	4,092,000	3,593,428	0.02	Wstr Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2004-072 'W' 5.42% 25/09/2004	USD	129,660	134,177	0.00
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.625% 15/03/2026	USD	8,892,000	8,593,158	0.05	Wstr Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2003-071 'W' 8.57% 25/12/2002	USD	951,843	877,003	0.01
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6% 15/09/2027	USD	33,318,000	32,467,592	0.18	Wstr Asset-Backed Securities Trust, FNM, Series 2005-NC1 'M' 5.21% 25/12/2004	USD	431,413	415,812	0.00
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.7% 15/10/2027	USD	22,666,000	21,137,505	0.12	Matador Resources Co., 144A 6.5% 15/04/2012	USD	5,552,000	5,298,841	0.03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.7% 15/01/2028	USD	5,752,000	5,341,390	0.03	Matador Resources Co., 144A 6.25% 15/04/2012	USD	7,865,000	7,367,666	0.04
Long Beach Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2003-4 'M1' 5.47% 25/09/2003	USD	8,519	8,198	0.00	Muser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	44,886,000	44,007,077	0.25
Long Beach Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2004-3 'M2' 5.35% 25/07/2004	USD	563,367	530,907	0.00	Muser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9.25% 15/04/2027	USD	6,545,000	6,410,360	0.04
LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027	USD	2,393,000	2,272,929	0.01	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5.15% 01/08/2028	USD	9,525,000	8,952,209	0.05
Lumen Technologies, Inc., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	6,121,348	5,304,631	0.03	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	37,171,000	33,160,537	0.19
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/06/2029	USD	8,726,000	6,993,330	0.04	Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029	USD	12,530,000	12,194,524	0.07
Lumen Technologies, Inc., 144A 4.125% 15/04/2030	USD	6,121,963	5,275,102	0.03	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	11,250,000	10,465,819	0.06
Lumen Technologies, Inc., 144A 10% 15/10/2032	USD	3,312,825	3,181,449	0.02	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust, FNM, Series 2007-063 'M1' 4.83% 25/07/2007	USD	3,355,741	2,920,748	0.02
M/I Homes, Inc. 4.95% 01/02/2028	USD	3,271,000	3,061,870	0.02	Merrill Lynch Mortgage Investment Trust, FNM, Series 2005-1 'M2' 5.51% 25/04/2005	USD	125,530	107,963	0.00
Madison IQO LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	17,020,000	15,540,801	0.09	Merrill Lynch Mortgage Investment Trust, Series 2006-072 'M2' 6.25% 25/10/2006	USD	34,173	12,951	0.00
Madison IQO LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	15,096,000	13,748,570	0.08	Merrill Lynch Mortgage Investment Trust, FNM, Series 2003-071 'M1' 5.42% 25/07/2004	USD	47,746	37,693	0.00
Marriott Ownership Expts, Inc., 144A 4% 15/09/2029	USD	1,337,000	1,203,571	0.01					
Marriott Ownership Expts, Inc. 4.75% 15/01/2028	USD	236,000	218,754	0.00					
Mastercard, Inc., 144A 4% 15/09/2028	USD	11,879,000	11,123,334	0.06					
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	5,304,000	5,171,317	0.03					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FPN, Series 2004-HE2 'M' 5.65% 25/08/2025	USD	43,079	40,455	0.00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-NC3 'M' 5.24% 25/03/2024	USD	1,025,584	1,015,789	0.01
MetLife Capital Trust IV, 144A 1.87% 15/12/2027	USD	12,303,000	13,031,742	0.07	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-NC5 'M' 5.35% 25/05/2024	USD	1,043,732	956,107	0.01
MetLife Securitization Trust, FPN, Series 2017-1A 'A', 144A 3% 25/04/2025	USD	1,527,438	1,391,852	0.01	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-NC2 'M' 5.36% 25/01/2024	USD	179,217	178,422	0.00
MetLife, Inc., 144A 9.2% 09/04/2028	USD	8,500,000	9,651,934	0.05	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-HE6 'M' 5.35% 25/08/2024	USD	560,270	524,272	0.00
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	6,340,000	6,282,291	0.04	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-HE7 'M' 5.39% 25/08/2024	USD	19,365	19,432	0.00
Wilage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	5,885,000	5,713,350	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-HE8 'M' 5.41% 25/09/2024	USD	176,097	169,711	0.00
Will City, FPN, Series 2018-1 'M', 144A 1.3% 26/05/2026	USD	2,401,292	2,284,865	0.01	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-NC2 'M' 6.25% 25/01/2024	USD	130,619	119,581	0.00
Will City Mortgage Loan Trust, FPN, Series 2018-2 'A1', 144A 1.5% 25/05/2028	USD	196,446	188,494	0.00	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-NC3 'M' 5.42% 25/08/2024	USD	365,121	377,098	0.00
Witer Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6.7% 01/04/2032	USD	5,509,000	5,340,563	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-NC3 'M' 5.43% 25/09/2024	USD	32,867	32,862	0.00
Wired Holdco II LLC, 144A 5.5% 01/02/2030	USD	2,802,000	2,560,355	0.01	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2005-HE1 'M' 5.19% 25/12/2024	USD	287,026	266,036	0.00
Wolma Healthcare, Inc., 144A 4.37% 15/06/2028	USD	5,096,000	4,657,822	0.03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2004-NC3 'M' 5.51% 25/09/2024	USD	72,377	68,878	0.00
Woog, Inc., 144A 4.25% 15/12/2027	USD	2,896,000	2,673,124	0.02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPN, Series 2014-C16 'C' 4.101% 15/06/2041	USD	2,675,000	2,383,306	0.01
Morgan Stanley, FPN 2.63% 18/02/2026	USD	1,886,000	1,812,445	0.01	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FPN, Series 2015-C25 'C' 4.516% 15/10/2048	USD	4,522,000	4,074,689	0.02
Morgan Stanley, FPN 1.51% 20/07/2027	USD	78,000	71,489	0.00					
Morgan Stanley, FPN 4.21% 20/04/2028	USD	27,000	25,672	0.00					
Morgan Stanley, FPN 5.17% 16/01/2030	USD	1,875,000	1,812,746	0.01					
Morgan Stanley, FPN 2.51% 20/10/2032	USD	1,094,000	888,640	0.01					
Morgan Stanley, FPN 5.46% 18/01/2035	USD	1,927,000	1,855,148	0.01					
Morgan Stanley, FPN 5.32% 19/07/2035	USD	288,000	274,794	0.00					
Morgan Stanley, FPN 5.94% 19/01/2038	USD	13,030,000	12,636,720	0.07					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2003-HE3 'M' 5.47% 25/10/2033	USD	5,877	5,663	0.00					
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FPN, Series 2003-NC10 'M' 5.47% 25/10/2033	USD	244,813	234,850	0.00					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FNN, Series 2016-C2 'C' 4.36% 15/12/2049	USD	6,870,000	5,973,984	0.03	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7.125% 01/02/2032	USD	5,090,000	4,973,903	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C9 'D', 144A 5.2% 15/12/2047	USD	7,000,000	5,684,414	0.03	NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	13,978,000	14,605,740	0.08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20 'D', 144A 5.07% 15/12/2048	USD	5,000,000	4,414,134	0.03	NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/30/2028	USD	11,375,000	10,621,178	0.06
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FNN, Series 2015-C23 'D', 144A 4.13% 15/06/2050	USD	2,000,000	1,833,859	0.01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	6,858,000	6,332,087	0.04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 5.25% 15/06/2048	USD	5,000,000	4,255,216	0.02	New Albertsons LP 7.7% 15/06/2026	USD	7,446,000	6,668,260	0.04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 5.08% 15/10/2048	USD	1,000,000	832,446	0.00	New Albertsons LP 6.625% 01/06/2028	USD	4,930,000	4,829,680	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C5 'E', 144A 4.5% 15/08/2046	USD	2,000,000	1,635,232	0.01	New Albertsons LP 7.4% 01/08/2029	USD	1,005,000	969,004	0.01
Morgan Stanley Capital I Trust, FNN, Series 2019-WF 'D', 144A 4.27% 11/07/2040	USD	1,160,000	806,061	0.00	New Century Bore LP 8% 01/05/2031	USD	7,787,000	7,947,258	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-L1 'E', 144A 5% 15/10/2051	USD	5,200,000	3,677,661	0.02	New Century Bore Equity Loan Trust, FNN, Series 2004-1 'W1' 5.33% 25/09/2034	USD	1,729,159	1,646,751	0.01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2004-9 'IX' 5.307% 25/11/2034	USD	82,162	76,844	0.00	New Century Bore Equity Loan Trust, FNN, Series 2004-4 'W1' 5.21% 25/02/2035	USD	1,963,591	1,845,179	0.01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-4 'IX' 5% 25/08/2035	USD	5,103	4,706	0.00	New Century Bore Equity Loan Trust, FNN, Series 2004-2 'W2' 5.38% 25/09/2034	USD	18,169	18,565	0.00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2006-2 'IX' 5.2% 25/02/2021	USD	255,970	220,685	0.00	New Century Bore Equity Loan Trust, FNN, Series 2004-3 'W2' 5.42% 25/11/2034	USD	29,900	31,735	0.00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2007-SAL '2A2' 4.75% 25/02/2037	USD	2,682,086	527,160	0.00	New Century Bore Equity Loan Trust, FNN, Series 2004-4 'W2' 5.24% 25/02/2035	USD	14,489	15,046	0.00
Mortgage II Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2006-1 '1Q' 4.85% 25/04/2036	USD	3,196,406	2,269,717	0.01	New Residential Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2019-2A 'A1', 144A 4.5% 25/02/2038	USD	2,085,579	1,952,871	0.01
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5% 15/01/2027	USD	2,656,000	2,548,150	0.01	New Residential Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2019-2A 'A1A', 144A 4% 25/12/2037	USD	1,798,493	1,659,792	0.01
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/08/2028	USD	9,165,000	8,574,945	0.05	New Residential Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2019-3A 'A1C', 144A 5% 25/04/2038	USD	7,082,544	6,260,064	0.04
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.12% 15/12/2030	USD	5,316,000	4,784,376	0.03	New Residential Mortgage Loan Trust, FNN, Series 2019-3A 'A1C', 144A 1.5% 25/04/2038	USD	2,450,560	103,609	0.00
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/11/2031	USD	8,660,000	7,991,709	0.05	Newell Brands, Inc. 6.375% 15/09/2027	USD	3,270,000	3,171,590	0.02
					Newell Brands, Inc. 6.625% 15/09/2029	USD	2,531,000	2,484,988	0.01
					Newell Brands, Inc. 6.375% 15/05/2030	USD	3,692,000	3,566,312	0.02

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合 (%)					割合 (%)
Newell Brands, Inc. 6.625% 15/05/2032	USD	2,461,000	2,386,727	0.01	NEZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FRM1 'A', 144A 3.10% 25/01/2026	USD	515,951	479,918	0.00
Newell Brands, Inc., STEP 5.7% 01/04/2026	USD	14,030,000	13,513,041	0.08	NEZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FRM2 'A', 144A 3.22% 25/05/2026	USD	2,567,951	2,400,423	0.01
Newell Brands, Inc., STEP 6.815% 01/04/2026	USD	9,847,000	9,617,093	0.05	ON Semiconductor Corp., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	16,849,000	15,241,999	0.09
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	14,872,000	13,274,887	0.08	OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	11,624,000	11,409,468	0.06
News Corp., 144A 5.125% 15/02/2032	USD	5,033,000	4,607,862	0.03	Optima Mortgage Acceptance Corp. Trust, FRM, Series 2006-1 'BAC1' 5.05% 25/04/2036	USD	1,101,820	1,001,156	0.01
Nextar Media, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	37,084,000	34,877,253	0.20	Optima Mortgage Acceptance Corp., FRM, Series 2003-5 'C' 5.05% 25/02/2033	USD	135,413	131,152	0.00
Nextar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	18,989,000	17,627,336	0.10	Optima Mortgage Acceptance Corp., FRM, Series 2003-5 'W1' 5.43% 25/02/2033	USD	134,685	178,682	0.00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6.061% 01/03/2025	USD	826,000	797,644	0.00	Optima Mortgage Loan Trust, FRM, Series 2004-3 'M2' 5.30% 25/11/2034	USD	302,262	295,411	0.00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRM 6.1% 15/06/2024	USD	7,741,000	7,657,767	0.04	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	10,000,000	9,061,864	0.05
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRM 6.1% 01/09/2024	USD	5,000,000	4,916,058	0.03	Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	27,201,000	23,581,625	0.13
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRM 5.6% 01/05/2029	USD	7,816,000	7,384,006	0.04	Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/09/2027	USD	617,000	580,033	0.00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	2,286,000	2,111,853	0.01	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.2% 15/01/2029	USD	2,422,000	2,173,599	0.01
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	7,599,000	7,426,613	0.04	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.625% 15/01/2030	USD	4,457,000	3,978,013	0.02
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.375% 15/02/2032	USD	6,477,000	6,295,673	0.04	Outfront Media Capital LLC, 144A 7.175% 15/01/2031	USD	5,616,000	5,661,819	0.03
NiSource, Inc., FRM 6.9% 30/11/2024	USD	5,674,000	5,580,815	0.03	Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	10,628,000	9,151,831	0.05
NiSource, Inc., FRM 6.375% 31/03/2025	USD	8,810,000	8,469,390	0.05	Owens & Minor, Inc., 144A 6.625% 01/04/2030	USD	6,978,000	6,312,152	0.04
Noble Finance II LLC, 144A 8% 15/04/2030	USD	5,183,000	5,049,791	0.03	Oversight Glass Container, Inc., 144A 6.625% 12/05/2027	USD	5,519,000	5,320,555	0.03
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, STEP, Series 2005-W1 '2A5' 5.65% 25/03/2035	USD	218	209	0.00	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	15,894,000	15,209,930	0.09
Novelis Corp., 144A 3.2% 15/11/2026	USD	5,931,000	5,449,418	0.03	Paramount Global, FRM 6.25% 28/02/2057	USD	6,511,000	6,002,738	0.03
Novelis Corp., 144A 4.7% 30/01/2030	USD	9,285,000	8,269,180	0.05	Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	11,576,000	11,073,225	0.06
Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031	USD	2,755,000	2,288,930	0.01					
NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029	USD	7,765,000	6,796,206	0.04					
NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	16,654,000	15,564,607	0.09					
NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032	USD	3,617,000	3,053,883	0.02					
NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	6,512,000	6,089,349	0.03					
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/02/2033	USD	4,414,000	4,578,819	0.03					
NRM FMT1 Excess LLC, 144A 7.25% 25/11/2031	USD	20,280,398	19,631,460	0.11					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める割合(%)					占める割合(%)
Performance Food Group, Inc., 1444 4.25% 01/08/2029	USD	15,987,000	14,320,482	0.08	Primo Water Holdings, Inc., 144A 4.375% 01/04/2029	USD	1,374,000	1,232,592	0.01
Performance Food Group, Inc., 1444 6.25% 15/09/2032	USD	3,203,000	3,087,982	0.02	Prudential Financial, Inc., FPN 5.125% 01/01/2032	USD	3,395,000	3,117,700	0.02
Permian Resources Operating LLC, 144A 2% 15/04/2027	USD	6,775,000	6,672,090	0.04	Prudential Financial, Inc., FPN 6% 01/09/2032	USD	5,000,000	4,832,000	0.03
Permian Resources Operating LLC, 144A 9.875% 15/01/2031	USD	17,873,000	18,953,270	0.11	Prudential Financial, Inc., FPN 6.75% 01/01/2033	USD	10,214,000	10,287,264	0.06
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	7,311,000	7,159,091	0.04	Prudential Financial, Inc., FPN 6.5% 15/03/2034	USD	3,740,000	3,716,179	0.02
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/01/2033	USD	5,823,000	5,541,899	0.03	Radiology Partners, Inc., 144A 7.75% 31/01/2029	USD	6,912,300	6,569,975	0.04
PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	30,687,000	27,877,273	0.16	RALI Trust, Series 2003-QS20 5% 25/11/2042	USD	118	73	0.00
PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	10,910,000	10,176,383	0.06	RALI Trust, FPN, Series 2007-QM '1M' 4.90% 25/06/2037	USD	1,749,491	1,601,279	0.01
PGE Corp., FPN 7.375% 15/03/2035	USD	8,950,000	8,873,190	0.05	RALI Trust, Series 2006-QS '1A0' 6% 25/02/2036	USD	718,367	606,890	0.00
Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028	USD	5,783,000	5,384,929	0.03	RALI Trust, Series 2006-QS '1B' 5.5% 25/02/2036	USD	2,032,082	1,546,593	0.01
Pike Corp., 144A 8.62% 31/01/2031	USD	3,833,000	3,901,248	0.02	RALI Trust, FPN, Series 2006-QM '2M' 4.83% 25/04/2046	USD	1,302,428	1,135,746	0.01
PM General Purchaser LLC, 144A 9.5% 01/10/2028	USD	6,741,000	6,458,047	0.04	RALI Trust, FPN, Series 2005-QM '1X' 4.75% 25/08/2035	USD	1,907,704	1,356,603	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPN 5.2% 21/01/2028	USD	491,000	477,599	0.00	RALI Trust, Series 2006-QS6 'A0' 6% 25/11/2036	USD	3,761,121	2,813,508	0.02
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPN 5.35% 02/12/2028	USD	329,000	321,855	0.00	RALI Trust, FPN, Series 2006-QS10 'A13' 4.851% 25/08/2036	USD	1,105,931	815,394	0.00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPN 5.67% 22/01/2035	USD	1,918,000	1,878,252	0.01	RALI Trust, Series 2006-QS14 'A15' 6.2% 25/11/2036	USD	2,567,837	2,022,761	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FPN 3.4% Perpetual	USD	18,685,000	16,948,068	0.10	RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	184,369	142,355	0.00
PNAC PRR Issuer Trust, FPN, Series 2022-QT1 'X', 144A 8.81% 25/05/2027	USD	1,500,000	1,466,943	0.01	RALI Trust, FPN, Series 2007-QS5 'A2' 4.97% 25/05/2037	USD	1,109,437	817,247	0.00
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	17,484,000	16,354,155	0.09	RALI Trust, FPN, Series 2005-QM 'A23' 5.701% 25/01/2035	USD	1,611,273	1,429,726	0.01
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	11,525,000	10,252,970	0.06	RALI Trust, Series 2007-QS6 'A29' 6% 25/04/2037	USD	1,800,935	1,402,304	0.01
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	4,162,000	3,985,272	0.02	RALI Trust, Series 2006-QS17 'A3' 6% 25/12/2035	USD	79,805	64,750	0.00
Prairie Acquirer LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	3,202,000	3,199,707	0.02	RALI Trust, Series 2006-QS7 'A3' 6% 25/06/2036	USD	2,034,648	1,515,183	0.01
Prestige Brands, Inc., 144A 5.125% 15/01/2028	USD	2,065,000	1,941,967	0.01	RALI Trust, Series 2006-QS17 'A5' 6% 25/12/2035	USD	1,302,359	1,016,323	0.01
Prestige Brands, Inc., 144A 3.15% 01/04/2031	USD	6,083,000	5,151,396	0.03	RALI Trust, Series 2007-QS3 'A5' 6.25% 25/02/2037	USD	3,485,853	2,700,501	0.02
Prime Security Services Broker LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	23,554,000	22,707,080	0.13					
Prime Security Services Broker LLC, 144A 3.37% 31/08/2027	USD	10,209,000	9,209,862	0.05					

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
BALI Trust, Series 2006-051 'M' 5.75% 25/01/2006	USD	2,037,308	1,504,770	0.01	RFP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7.25% 15/01/2028	USD	2,511,000	2,497,291	0.01
BALI Trust, Series 2007-028 'M' 6% 25/06/2007	USD	1,899,505	1,434,534	0.01	RFP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	13,464,000	12,273,117	0.07
BALI Trust, Series 2007-028 'K' 6% 25/06/2007	USD	2,468,366	1,864,051	0.01	RFP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6.5% 01/04/2032	USD	11,419,000	11,069,194	0.06
RAMP Trust, FNM, Series 2002-ES2 'A15' 4.65% 25/02/2012	USD	68,755	65,251	0.00	RFP Hotel Properties LP, REIT 4.75% 15/10/2027	USD	23,938,000	22,330,560	0.13
Range Resources Corp., 144A 4.15% 15/02/2030	USD	2,638,000	2,386,493	0.01	RingCentral, Inc., 144A 8.5% 15/08/2030	USD	10,735,000	10,958,735	0.06
Range Resources Corp. 8.25% 15/01/2029	USD	10,977,000	10,908,163	0.06	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/09/2028	USD	4,206,000	4,149,370	0.02
Raven Acquisition Holdings LLC, 144A 6.875% 15/11/2031	USD	10,545,000	10,085,848	0.06	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/09/2031	USD	3,333,000	3,362,462	0.02
Regal Beznord Corp. 6.05% 15/02/2026	USD	4,780,000	4,646,022	0.03	Rocket Mortgage LLC, 144A 2.875% 15/10/2036	USD	6,295,000	5,760,513	0.03
Regal Beznord Corp. 6.05% 15/04/2028	USD	9,735,000	9,542,726	0.05	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/02/2029	USD	8,606,000	7,511,016	0.04
Regal Beznord Corp. 6.3% 15/02/2030	USD	4,127,000	4,092,746	0.02	Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	1,085,000	874,630	0.01
Renaissance Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2003-1 'M1' 5.952% 25/06/2003	USD	176,358	153,812	0.00	Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4.8% 15/06/2030	USD	3,110,000	2,820,913	0.02
Renaissance Home Equity Loan Trust, FNM, Series 2003-4 'M1' 5.728% 25/03/2004	USD	665,871	539,862	0.00	ROO, Inc., 144A 7.5% 15/11/2027	USD	5,980,000	5,937,356	0.03
Renaissance Home Equity Loan Trust, STPZ, Series 2000-4 'MGP' 6.244% 25/03/2004	USD	342,284	215,601	0.00	S&P Global Enterprises LLC, 144A 1% 15/12/2029	USD	5,923,000	5,496,910	0.03
Residential Asset Securitization Trust, Series 2007-06 'M2' 6% 25/06/2007	USD	6,450,308	3,197,421	0.02	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6.45% 15/12/2032	USD	98,032	94,928	0.00
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-08 'M1' 6% 25/06/2006	USD	2,562,448	1,103,588	0.01	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6.98% 15/12/2032	USD	87,995	85,277	0.00
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-014 'M1' 5.5% 25/12/2005	USD	41,153	17,865	0.00	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 5.93% 15/12/2033	USD	1,604,072	1,560,356	0.01
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-002 'M1' 6% 25/07/2005	USD	497,827	290,651	0.00	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 8.19% 15/12/2032	USD	81,227	78,906	0.00
Resideo Funding, Inc., 144A 6.5% 15/01/2032	USD	8,076,000	7,802,592	0.04	Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'F', 144A 11.36% 15/12/2032	USD	45,515	44,715	0.00
RFGI Trust, Series 2006-530 'M1' 6% 25/10/2006	USD	2,350,417	1,731,940	0.01	Saxon Asset Securities Trust, FNM, Series 2000-3 'M1' 4.00% 25/12/2000	USD	898,905	843,843	0.00
RFGI Trust, FNM, Series 2006-544 'M1' 5.65% 15/11/2006	USD	692,492	548,008	0.00	Saxon Asset Securities Trust, FNM, Series 2004-2 'M2' 0.31% 25/09/2005	USD	63,648	66,203	0.00
RFGI Trust, Series 2006-55 'M1' 6% 25/07/2006	USD	1,076,502	884,526	0.01	SEA Communications Corp., REIT 3.87% 15/02/2027	USD	2,415,000	2,235,845	0.01
RFGI Trust, Series 2005-57 'M' 5.5% 25/11/2005	USD	72,669	53,420	0.00	SEA Communications Corp., REIT 3.12% 01/02/2029	USD	3,393,000	2,945,848	0.02
					SBK Small Business Investment Co. 'I' 5.16% 10/02/2003	USD	1,270,950	1,237,031	0.01

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
S&P Small Business Investment Cos. 1' 5.68% 10/09/2023	USD	1,411,893	1,394,094	0.01	Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	840,000	811,473	0.00
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	12,826,000	11,382,936	0.06	SM Energy Co., 144A 6.75% 01/08/2029	USD	5,769,000	5,518,326	0.03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	10,092,000	8,491,204	0.05	SM Energy Co., 144A 7% 01/08/2032	USD	4,947,000	4,694,233	0.03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.37% 01/02/2032	USD	6,908,000	5,821,669	0.03	Sonic Automotive, Inc., 144A 4.62% 15/11/2029	USD	10,521,000	9,389,839	0.05
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.81% 15/07/2027	USD	7,930,000	6,160,279	0.03	Sonic Automotive, Inc., 144A 4.81% 15/11/2031	USD	3,750,000	3,245,871	0.02
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2005-021 'M' 5.12% 25/01/2035	USD	721,847	601,350	0.00	Sotera Health Holdings LLC, 144A 7.37% 01/06/2031	USD	7,321,000	7,157,192	0.04
Seupra, FRN 4.12% 01/04/2052	USD	8,774,000	8,073,508	0.05	Southern Bell Loan Trust, FRN, Series 2004-PMCI 'M2' 5.24% 25/01/2035	USD	111,382	89,323	0.00
Seupra, FRN 6.4% 01/10/2054	USD	4,900,000	4,685,580	0.03	Southern Co. (The), FRN 3.75% 15/09/2051	USD	5,100,000	4,710,063	0.03
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.1% 15/02/2031	USD	2,561,000	2,160,234	0.01	Spectrum Brands, Inc., 144A 3.81% 15/03/2031	USD	1,340,000	1,114,520	0.01
Sensata Technologies, Inc., 144A 6.62% 15/07/2032	USD	1,200,000	1,160,503	0.01	Spirit AeroSystems, Inc., 144A 3.17% 30/11/2029	USD	6,063,000	6,262,197	0.04
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2007-3 'A1' 4.88% 20/01/2036	USD	438,620	366,713	0.00	SRC Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	30,985,000	29,602,202	0.17
Shi Fit Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	7,038,000	6,902,447	0.04	STAR Trust, FRN, Series 2018-08P1 'B1', 144A 3.43% 25/04/2043	USD	696,399	692,449	0.00
Shutterfly Finance LLC, 144A 8.5% 01/10/2027	USD	27,371,532	23,212,979	0.13	STAR Trust, FRN, Series 2018-08P2 'B1', 144A 3.88% 25/02/2047	USD	16,995,000	18,262,599	0.10
Shutterfly Finance LLC, 144A 9.1% 01/10/2027	USD	3,411,333	3,336,870	0.02	Stagwell Global LLC, 144A 5.62% 15/08/2029	USD	15,809,000	14,525,061	0.08
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.12% 15/02/2027	USD	5,465,000	4,799,288	0.03	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6.5% 15/08/2032	USD	9,930,000	9,614,334	0.05
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.5% 01/09/2030	USD	2,892,000	1,884,754	0.01	Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	5,463,000	5,156,475	0.03
Sirius XM Radio LLC, 144A 5% 01/08/2027	USD	20,136,000	18,888,237	0.11	Standard Industries, Inc., 144A 4.7% 15/01/2028	USD	27,088,000	24,995,381	0.14
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	55,712,000	49,464,438	0.28	Standard Industries, Inc., 144A 3.17% 15/01/2031	USD	3,563,000	2,944,462	0.02
Sirius XM Radio LLC, 144A 5.5% 01/07/2029	USD	18,408,000	17,048,390	0.10	Staples, Inc., 144A 10.75% 01/09/2029	USD	26,360,000	24,980,823	0.14
Sirius XM Radio LLC, 144A 4.12% 01/07/2030	USD	100,000	84,201	0.00	Staples, Inc., 144A 12.75% 15/01/2030	USD	14,303,326	10,788,475	0.06
Sirius XM Radio LLC, 144A 3.81% 01/09/2031	USD	2,449,000	1,978,280	0.01	Stawood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7.25% 01/04/2029	USD	5,249,000	5,194,370	0.03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.9% 15/04/2027	USD	536,000	514,588	0.00	State Street Corp., FRN 2.20% 07/02/2028	USD	99,000	90,745	0.00
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	7,584,000	7,472,563	0.04	State Street Corp., FRN 4.821% 25/01/2034	USD	1,487,000	1,395,376	0.01
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.82% 01/05/2032	USD	11,034,000	10,785,969	0.06	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'A1' 4.67% 25/02/2035	USD	354,911	323,188	0.00

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2004-20 'A1' 4.075% 25/01/2035	USD	11,718	11,195	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5% 11/12/2030	USD	5,001,000	4,567,959	0.03
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2005-1 'A1' 5.12% 25/02/2035	USD	107,519	97,976	0.00	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5% 01/09/2031	USD	9,809,000	8,923,515	0.05
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FNM, Series 2005-023 'A1' 4.99% 25/09/2035	USD	1,306,287	1,136,293	0.01	Targa Resources Partners LP 6.5% 15/01/2027	USD	12,703,000	12,336,944	0.07
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FNM, Series 2007-027 'A1' 5.30% 25/05/2041	USD	9,073,759	6,879,913	0.04	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	3,710,000	3,540,011	0.02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FNM, Series 2006-026 'A1' 4.83% 25/01/2046	USD	2,273,962	1,551,770	0.01	Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	5,351,000	5,288,055	0.03
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FNM, Series 2005-025 'A1' 4.98% 19/01/2035	USD	266,135	343,945	0.00	Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	2,881,000	2,528,090	0.01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2006-023 'A1' 4.17% 25/10/2036	USD	3,073,113	2,525,082	0.01	Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.125% 01/08/2030	USD	4,501,000	4,159,997	0.02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2007-022 'A1' 6.15% 25/08/2037	USD	236,254	225,613	0.00	TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/02/2026	USD	1,259,000	1,200,524	0.01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FNM, Series 2006-024 'A1' 4.19% 25/12/2036	USD	570,805	533,355	0.00	TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	4,010,000	3,676,964	0.02
Subway Funding LLC 'A1', 144A 6.50% 30/07/2034	USD	3,700,000	3,672,764	0.02	TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	7,902,000	7,115,486	0.04
Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	2,435,000	2,357,259	0.01	Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	21,363,000	18,988,791	0.11
Summit Materials LLC, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	3,155,000	3,231,667	0.02	Tempur Sealy International, Inc., 144A 3.875% 15/10/2031	USD	6,478,000	5,452,103	0.03
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	3,615,000	3,579,316	0.02	Tenet Healthcare Corp. 6.25% 01/02/2027	USD	16,009,000	15,421,805	0.09
Sunoco LP 5.875% 15/03/2028	USD	1,469,000	1,411,126	0.01	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	38,205,000	36,141,132	0.20
Sunoco LP 4.5% 15/05/2029	USD	6,867,000	6,346,349	0.04	Tenet Healthcare Corp. 4.25% 01/06/2029	USD	2,101,000	1,898,409	0.01
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	USD	9,905,000	8,860,167	0.05	Tenet Healthcare Corp. 6.125% 15/06/2030	USD	13,489,000	12,913,353	0.07
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7.25% 15/04/2032	USD	6,955,000	6,845,708	0.04	Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/05/2031	USD	12,482,000	12,166,226	0.07
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	6,118,000	5,406,928	0.03	Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	19,723,000	18,084,552	0.10
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	1,175,000	1,122,896	0.01	Terex Corp., 144A 6.25% 15/10/2032	USD	5,586,000	5,283,157	0.03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	6,115,000	5,672,107	0.03	TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032	USD	2,709,000	2,315,364	0.01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.375% 15/02/2029	USD	9,880,000	9,560,843	0.05	Towd Point Mortgage Trust, FNM, Series 2018-5 'A1A', 144A 3.25% 25/07/2038	USD	1,436,387	1,364,416	0.01
					TriMas Corp., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	9,419,000	8,381,621	0.05
					TriNet Group, Inc., 144A 7.125% 15/03/2031	USD	5,579,000	5,480,834	0.03
					Trinity Industries, Inc., 144A 7.75% 15/01/2028	USD	6,803,000	6,802,430	0.04
					Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	7,983,000	7,645,286	0.04

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Triumph Group, Inc., 144A 9%	USD	3,206,000	3,219,110	0.02	Velocity Commercial Capital Loan	USD	1,497,949	1,396,973	0.01
15/03/2028					Trust, FOM, Series 2019-2 'A', 144A				
Truist Financial Corp., FOM 5.43%	USD	945,000	920,351	0.01	4.05% 26/10/2048				
24/01/2030					Velocity Commercial Capital Loan				
Truist Financial Corp., FOM 5.71%	USD	2,006,000	1,958,780	0.01	Trust, FOM, Series 2019-2 'W2', 144A	USD	174,813	154,155	0.00
24/01/2035					4.51% 26/10/2048				
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5%	USD	3,995,000	3,922,250	0.02	Velocity Commercial Capital Loan				
15/09/2027					Trust, FOM, Series 2019-2 'W1', 144A	USD	251,737	215,501	0.00
UMBS 2% 01/08/2051	USD	2,055,702	1,553,606	0.01	4.72% 26/10/2048				
UMBS 2% 01/11/2051	USD	45,657	34,500	0.00	Venture Global LDC, Inc., 144A 8.12%	USD	11,592,000	11,630,015	0.07
UMBS 2.5% 01/02/2062	USD	16,594	13,073	0.00	01/06/2028				
UMBS 2.5% 01/03/2062	USD	52,633	41,488	0.00	Venture Global LDC, Inc., 144A 9.5%	USD	3,805,000	4,055,436	0.02
UMBS 3% 01/06/2052	USD	131,273	107,762	0.00	01/02/2029				
UMBS 4.5% 01/08/2062	USD	84,933	77,217	0.00	Venture Global LDC, Inc., 144A 7%	USD	8,085,000	7,920,244	0.04
UMBS 4.5% 01/09/2062	USD	179,220	163,153	0.00	15/01/2030				
UMBS 6.5% 01/08/2064	USD	1,863,750	1,844,478	0.01	Venture Global LDC, Inc., 144A 8.37%	USD	5,985,000	6,021,404	0.03
United Airlines, Inc., 144A 4.37%	USD	10,248,000	9,721,770	0.05	01/06/2031				
15/04/2026					Venture Global LDC, Inc., 144A 9.87%	USD	11,575,000	12,248,026	0.07
United Rentals North America, Inc.,	USD	10,185,000	9,727,734	0.05	01/02/2032				
144A 6.12%					YICI Properties LP, REIT, 144A 4.62%	USD	5,270,000	5,065,988	0.03
15/02/2034					15/06/2025				
Verizon Communications, Inc., 144A	USD	16,152,000	15,868,162	0.09	YICI Properties LP, REIT, 144A 4.25%	USD	15,391,000	14,596,445	0.08
15/08/2028					01/12/2026				
Verizon Communications, Inc., 144A	USD	14,400,000	13,292,417	0.08	YICI Properties LP, REIT, 144A 5.75%	USD	8,746,000	8,504,559	0.05
7.37%					01/02/2027				
Upstart Pass-Through Trust, FOM,	USD	1,237,728	1,192,925	0.01	YICI Properties LP, REIT, 144A 4.5%	USD	1,200,000	1,131,861	0.01
Series 2022-P73 'A', 144A 17.68%					15/01/2028				
20/04/2030					YICI Properties LP, REIT, 144A 3.87%	USD	8,070,000	7,333,076	0.04
Upstart Pass-Through Trust, FOM,	USD	1,419,718	1,368,205	0.01	15/02/2029				
Series 2022-P74 'A', 144A 18.18%					YICI Properties LP, REIT, 144A 4.62%	USD	10,179,000	9,406,781	0.05
20/05/2030					01/12/2029				
US Bancorp, FOM 5.20%	USD	182,000	177,298	0.00	YICI Properties LP, REIT, 144A 4.12%	USD	3,525,000	3,158,884	0.02
21/01/2030					15/08/2030				
US Bancorp, FOM 2.67%	USD	2,494,000	2,085,734	0.01	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5%	USD	588,000	565,058	0.00
21/01/2033					01/09/2026				
US Bancorp, FOM 5.67%	USD	1,915,000	1,872,862	0.01	Vistra Operations Co. LLC, 144A	USD	15,299,000	14,729,133	0.08
21/01/2035					5.82% 15/02/2027				
US Foods, Inc., 144A 6.87%	USD	4,051,000	3,999,436	0.02	Vistra Operations Co. LLC, 144A 5%	USD	1,270,000	1,201,918	0.01
15/09/2028					31/01/2037				
US Foods, Inc., 144A 4.62%	USD	4,237,000	3,845,044	0.02	Vistra Operations Co. LLC, 144A	USD	5,181,000	4,704,782	0.03
01/06/2030					4.37% 01/05/2029				
Vail Resorts, Inc., 144A 6.5%	USD	4,930,000	4,808,339	0.03	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7.7%	USD	19,527,000	19,759,326	0.11
15/05/2032					15/10/2031				
Valvoline, Inc., 144A 3.62%	USD	500,000	413,863	0.00	Vistra Operations Co. LLC, 144A	USD	6,078,000	6,003,121	0.03
15/06/2031					8.87% 15/04/2032				
Varex Imaging Corp., 144A 7.87%	USD	80,000	78,958	0.00					
15/10/2027									
Velocity Commercial Capital Loan									
Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3.9%	USD	1,109,226	1,038,505	0.01					
25/04/2048									

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に
				占める					占める
				割合(%)					割合(%)
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	6,572,000	6,100,221	0.03	Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR7 'A3' 6.275% 25/08/2015	USD	1,720,128	1,686,140	0.01
VMware LLC 4.7% 15/05/2030	USD	53,000	50,136	0.00	Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A6' 5.137% 25/05/2015	USD	882,608	834,968	0.00
Wabash National Corp., 144A 4.5% 15/10/2028	USD	10,434,000	9,195,930	0.05	Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'C2' 5.5% 25/06/2026	USD	79,429	66,550	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR16 'A1' 4.795% 25/12/2015	USD	231,118	201,576	0.00	Wand NewCo 3, Inc., 144A 7.825% 20/01/2032	USD	7,108,000	7,042,884	0.04
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR10 'A1' 4.88% 25/09/2016	USD	2,328,752	1,877,876	0.01	Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/01/2012	USD	1,100,000	939,307	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR2 'A1' 4.96% 25/02/2016	USD	211,466	187,936	0.00	Wayfair LLC, 144A 7.2% 31/10/2029	USD	3,510,000	3,386,616	0.02
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 'A3' 5.5% 25/01/2026	USD	76,942	69,409	0.00	Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	2,549,000	2,449,218	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 'A3' 5.203% 25/12/2015	USD	926,599	820,433	0.00	Wells Fargo & Co., FRN 3.526% 24/03/2028	USD	1,908,000	1,785,578	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'A3' 6% 25/06/2017	USD	2,028,462	1,464,681	0.01	Wells Fargo & Co., FRN 5.198% 23/01/2030	USD	1,233,000	1,194,304	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR18 'A3A' 5.09% 25/01/2016	USD	46,436	43,056	0.00	Wells Fargo & Co., FRN 4.897% 25/07/2019	USD	1,377,000	1,286,867	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 'A4' 5.203% 25/12/2015	USD	683,523	605,207	0.00	Wells Fargo & Co., FRN 5.389% 24/04/2034	USD	44,000	42,117	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 'A7' 5.05% 25/02/2017	USD	2,244,855	1,612,899	0.01	Wells Fargo & Co., FRN 5.499% 23/01/2015	USD	1,919,000	1,851,830	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 'A5' 5.75% 25/11/2026	USD	1,370,865	1,185,714	0.01	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C8 'U' 4.67% 15/06/2048	USD	7,736,000	6,206,332	0.04
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-5 'A26' 6.5% 25/07/2026	USD	32,406	22,946	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C9 'U' 4.21% 15/06/2048	USD	4,000,000	3,484,220	0.02
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 'A31' 5.75% 25/12/2015	USD	115,288	96,522	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C10 'U' 3.85% 15/11/2048	USD	1,700,000	1,390,035	0.01
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR11 'A' 6.961% 25/10/2024	USD	204,430	190,723	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-L22 'U' 4.54% 15/09/2038	USD	362,248	267,349	0.00
Walu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A3' 5.293% 25/01/2014	USD	618,539	565,101	0.00	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-N33 'U', 144A 3.15% 15/09/2017	USD	1,000,000	904,107	0.01
					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C35 'U', 144A 3.14% 15/01/2048	USD	5,000,000	4,228,213	0.02
					Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'U', 144A 3% 15/01/2050	USD	8,690,000	6,422,902	0.04

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に 占める 割合（%）	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価（ユーロ）	純資産に 占める 割合（%）
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2008-C43 'U', 144A 15/03/2051	USD	1,250,000	979,197	0.01	William Scotsman, Inc., 144A 7.375% 01/10/2031	USD	8,574,000	8,507,400	0.05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2008-C44 'U', 144A 15/05/2051	USD	1,500,000	1,099,185	0.01	WFG Acquisition Corp., 144A 1.75% 01/12/2029	USD	15,700,000	13,957,526	0.08
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2008-C46 'U', 144A 15/08/2051	USD	6,000,000	4,592,414	0.03	WE Grace Holdings LLC, 144A 4.875% 15/06/2037	USD	10,706,000	10,011,185	0.06
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2015-M51 'E', 144A 2.881% 15/05/2048	USD	1,850,000	1,588,770	0.01	WE Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	8,217,000	7,291,943	0.04
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FOM, Series 2004-2 'WQ', 144A 8.95% 25/10/2034	USD	182,680	175,923	0.00	Wrangler Holdings Corp., 144A 6.625% 01/04/2032	USD	3,215,000	3,159,313	0.02
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FOM, Series 2004-2 'WQ', 144A 8.25% 25/10/2034	USD	182,680	160,332	0.00	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	20,638,000	19,046,009	0.11
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, Series 2007-05 'H' 6% 25/11/2037	USD	17,815	15,970	0.00	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	4,729,000	4,729,815	0.03
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, FOM, Series 2006-019 'AJ' 6.94% 25/12/2036	USD	62,274	58,063	0.00	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 8.25% 15/03/2033	USD	5,319,000	5,052,339	0.03
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8.9% 15/09/2025 \$	USD	1,828,000	132,125	0.00	Xerox Holdings Corp., 144A 6.875% 30/11/2029	USD	7,177,000	6,220,139	0.04
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026 \$	USD	22,574,000	9,680,942	0.05	XHR LP, REIT, 144A 4.875% 01/06/2029	USD	348,000	316,675	0.00
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.12% 15/11/2027 \$	USD	956,000	32,246	0.00	XPO, Inc., 144A 6.25% 01/06/2038	USD	4,945,000	4,802,795	0.03
WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2038	USD	13,904,000	13,635,462	0.08	XPO, Inc., 144A 7.125% 01/02/2032	USD	4,616,000	4,560,918	0.03
WESCO Distribution, Inc., 144A 6.375% 15/09/2029	USD	14,582,000	14,258,295	0.08	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	1,361,000	1,207,624	0.01
WESCO Distribution, Inc., 144A 6.625% 15/09/2032	USD	7,220,000	7,080,324	0.04				5,876,252,605	33.15
WFBS Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2014-C22 'C' 3.612% 15/09/2051	USD	1,000,000	777,571	0.00				7,186,688,710	40.55
WFBS Commercial Mortgage Trust, FOM, Series 2004-C22 'U', 144A 3.775% 15/09/2057	USD	10,100,000	4,948,337	0.03					
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/09/2027	USD	17,483,000	16,788,611	0.09					
William Scotsman, Inc., 144A 6.825% 15/06/2029	USD	3,155,000	3,079,522	0.02					
					債券合計				
					転換社債				
					アメリカ				
					EchoStar Corp. 2.875% 30/11/2030	USD	3,896,807	3,983,577	0.02
								3,983,577	0.02
					転換社債合計			3,983,577	0.02
					株式				
					中国				
					China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	2,617,900	10,171,104	0.06
					Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	262,636	983,097	0.00
					Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2,754,940	10,935,393	0.06
					Nuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	173,790	3,200,541	0.02
								25,290,135	0.14
					株式合計			25,290,135	0.14
					その他の規制市場で取引される譲渡性 有価証券および短期金融市場商品合計			7,215,962,422	40.71

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品					Rite Aid Corp., Reg. S 8/10/2028*	USD	5,535,694	5	0.00
債券								12,295,514	0.07
アイルランド					債券合計			12,295,514	0.07
ENDO DESIG 0% 15/04/2025*	USD	1,573,000	0	0.00					
			0	0.00	株式				
ルクセンブルク					ケイマン諸島				
GCB144A ENDO, 144A 0% 01/04/2029*	USD	4,240,000	0	0.00	Telford Offshore Holdings Ltd.*	USD	63,154	0	0.00
			0	0.00				0	0.00
			0	0.00	ルクセンブルク				
アメリカ					Claire's Holdings SARL*	USD	7,867	7,582	0.00
LendingClub Loan Certificate Issuer					Intelsat SA*	USD	668,100	19,798,655	0.11
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	541,859	0.00				19,806,237	0.11
LendingClub Loan Certificate Issuer					ロシア				
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	807,247	0.00	Moscow Exchange NICEX-RTS PJSC*	USD	6,325,619	0	0.00
LendingClub Loan Certificate Issuer					Severstal PJSC, GDR*	USD	296,798	0	0.00
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	1,031,870	0.01				0	0.00
LendingClub Loan Certificate Issuer					イギリス				
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	1,048,080	0.01	Venator Materials plc*	USD	302	185,539	0.00
LendingClub Loan Certificate Issuer								185,539	0.00
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	426,506	0.00	アメリカ				
LendingClub Loan Certificate Issuer					Claire's Stores, Inc. Preferred*	USD	8,013	9,518,686	0.05
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	557,307	0.00	Endo GUC Trust*	USD	879,590	529,797	0.00
LendingClub Loan Certificate Issuer					Envision Healthcare Corp.*	USD	14,848	166,703	0.00
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	638,096	0.00	Mallinckrodt, Inc.*	USD	137,346	11,780,267	0.07
LendingClub Loan Certificate Issuer					MIT Holding LLC Preference 10%*	USD	5,736,099	5,666,170	0.03
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	1,062,198	0.01	MYT Holding LLC 'B'*	USD	3,324,083	800,868	0.01
LendingClub Loan Certificate Issuer					NMG Holding Co., Inc.*	USD	5,719	744,051	0.01
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	1,937,243	0.01	NMG, Inc.*	USD	31,857	4,144,649	0.02
LendingClub Loan Certificate Issuer					Rite Aid Equity Escrow*	USD	19,393	2	0.00
Trust, Series 2022-09 'C2T', 1440% 15/04/2027*	USD	100,000	7,910,000	8				33,951,193	0.19
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	15,641,000	0	0.00	株式合計			53,342,960	0.30
Rite Aid Corp., 144A 12.057% 30/08/2031*	USD	1,937,243	1,680,257	0.01	ワラント				
Rite Aid Corp. 7.5% 01/01/2025* \$	USD	7,910,000	8	0.00	イギリス				
Rite Aid Corp. 8% 15/11/2026*	USD	11,767,000	11	0.00	NMG Research Ltd. 24/09/2027*	USD	110,393	0	0.00
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	2,701,706	3	0.00				0	0.00
Rite Aid Corp. 15% 30/08/2031*	USD	5,740,434	3,352,476	0.02	アメリカ				
Rite Aid Corp. 7.5% 31/12/2049* \$	USD	1,997,699	1,149,161	0.01	Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	7,696	129,793	0.00
								129,793	0.00
					ワラント合計			129,793	0.00
					他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			65,768,276	0.37

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表（続き）

2024年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に 占める 割合(%)
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業					定期預金				
集団投資スキーム - UCITS					フランス				
ルクセンブルク					ERED Banque Populaire 2.89%				
JPMorgan USD Liquidity DMO Fund -	USD	421,545,641	406,250,314	2.29	02/01/2025	EUR	78,200,000	78,200,000	0.44
JPMorgan USD Liquidity DMOYI (dist.) †					78,200,000			0.44	
集団投資スキーム - UCITS合計					定期預金合計				
					現金				
					その他の資産 / (負債)				
					純資産合計				
上場投資信託					* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。				
アイルランド					† 利害関係人のファンド				
JPM Nasdaq Equity Premium Income	USD	29,194,230	728,484,164	4.11	‡ 有価証券は現在債務不履行です。				
Active Fund ETF - USD (dist.) †					728,484,164	4.11			
上場投資信託合計									
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計									
投資有価証券合計									

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

2024年12月31日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)	2024年12月31日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
アメリカ	58.83	スリランカ	0.11
アイルランド	5.02	ウクライナ	0.09
フランス	4.10	ベルギー	0.09
イギリス	4.06	アンゴラ	0.09
カナダ	3.63	ボルトガル	0.08
ルクセンブルク	3.09	パキスタン	0.08
オランダ	1.94	ヨルダン共和国	0.07
ドイツ	1.83	パラグアイ共和国	0.07
台湾	1.50	コートジボワール	0.07
日本	1.47	バーレーン	0.07
スペイン	1.14	ガーナ	0.06
イタリア	1.12	ケニア	0.06
国際機関	0.93	タイ	0.05
スイス	0.89	モロッコ	0.05
ケイマン諸島	0.83	セネガル共和国	0.05
スウェーデン	0.68	ホンジュラス	0.05
中国	0.62	オマーン	0.04
オーストラリア	0.55	ウズベキスタン	0.04
インド	0.50	イスラエル	0.04
メキシコ	0.49	イラク	0.03
フィンランド	0.48	Greece	0.02
韓国	0.43	ザンビア	0.02
バミューダ	0.34	レバノン	0.02
ジャージー	0.34	コスタリカ	0.02
シンガポール	0.33	ウルグアイ	0.02
ノルウェー	0.29	モンゴル国	0.02
デンマーク	0.24	ポーランド	0.02
南アフリカ	0.24	バハマ	0.02
アルゼンチン	0.23	ペルー	0.02
ブラジル	0.21	チリ	0.01
オーストリア	0.21	ガボン共和国	0.01
エジプト	0.21	ニュージーランド	0.01
パナマ	0.19	ベネズエラ	0.01
Turkiye	0.22	Benin	0.01
サウジアラビア	0.17	Suriname	0.01
香港	0.17	Montenegro	0.01
インドネシア	0.15	ジブラルタル	0.01
エクアドル	0.14	ロシア	—
コロンビア	0.13	投資有価証券合計および現金同等物	97.95
ナイジェリア	0.13	現金およびその他資産／(負債)	2.05
リベリア	0.12	合計	100.00
ドミニカ共和国	0.11		
エルサルバドル	0.11		

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
AUD	584,799	EUR	348,356	02/01/2025	Barclays	1,036	—
AUD	3,642	EUR	2,170	16/01/2025	Barclays	4	—
BRL	1,661,776	USD	265,087	04/02/2025	Citibank	2,168	—
CAD	16,960	EUR	11,291	02/01/2025	Barclays	75	—
CAD	100,741	EUR	67,475	15/01/2025	BNP Paribas	34	—
CAD	59,100	EUR	39,463	16/01/2025	Barclays	142	—
CAD	18,781,388	EUR	12,585,312	16/01/2025	HSBC	577	—
CNH	1,276,118	EUR	(166,100)	15/01/2025	Merrill Lynch	1,622	—
CNH	237,909,187	EUR	(31,131,719)	16/01/2025	BNP Paribas	136,353	—
EUR	335,733	AUD	554,442	15/01/2025	Barclays	4,635	—
EUR	781,853	AUD	1,284,900	15/01/2025	HSBC	14,546	—
EUR	2,977,297	AUD	4,908,844	16/01/2025	Barclays	45,987	—
EUR	13,462,427	AUD	22,393,163	16/01/2025	HSBC	90,376	—
EUR	61,956	CAD	92,346	16/01/2025	BNP Paribas	72	—
EUR	65,808	CAD	98,160	16/01/2025	Merrill Lynch	28	—
EUR	230,957	CHF	214,206	15/01/2025	HSBC	2,612	—
EUR	14,644	CHF	13,710	16/01/2025	Barclays	28	—
EUR	88,696	CHF	82,985	16/01/2025	BNP Paribas	227	—
EUR	293,063	CHF	272,333	16/01/2025	HSBC	2,733	—
EUR	413,559	CNH	(3,143,578)	16/01/2025	Barclays	403	—
EUR	15,805	CZK	397,184	16/01/2025	BNP Paribas	29	—
EUR	4,616	CZK	115,985	16/01/2025	Goldman Sachs	10	—
EUR	548,678	GBP	452,249	15/01/2025	BNP Paribas	2,985	—
EUR	279,057	GBP	231,088	16/01/2025	BNP Paribas	236	—
EUR	9,465,972	JPY	1,508,896,117	15/01/2025	BNP Paribas	181,683	—
EUR	5,174,382	JPY	825,087,935	16/01/2025	BNP Paribas	97,171	—
EUR	10,142,792	JPY	1,631,988,234	16/01/2025	Citibank	100,287	—
EUR	2,075,546	SGD	2,927,381	15/01/2025	Barclays	6,122	—
EUR	7,412,129	SGD	10,475,303	16/01/2025	Barclays	6,912	—
EUR	100,256	SGD	141,432	16/01/2025	BNP Paribas	274	—
EUR	7,345,769	SGD	10,386,947	16/01/2025	Citibank	3,013	—
EUR	19,170,649	SGD	27,069,350	16/01/2025	HSBC	34,744	—
GBP	150,091	EUR	180,998	03/01/2025	Barclays	214	—
GBP	355,574	EUR	428,743	15/01/2025	HSBC	301	—
GBP	67,213,272	EUR	80,923,347	16/01/2025	Barclays	173,529	—
JPY	172,920	EUR	(1,061)	06/01/2025	BNP Paribas	2	—
JPY	14,025,297	EUR	86,209	16/01/2025	Barclays	97	—
JPY	12,214,098	EUR	74,938	16/01/2025	BNP Paribas	222	—
JPY	51,407,623	EUR	312,735	16/01/2025	HSBC	3,504	—
SGD	1,475,760	EUR	1,041,928	02/01/2025	Barclays	1,286	—
SGD	10,687,995	EUR	7,546,474	15/01/2025	Citibank	9,082	—
SGD	518,487	EUR	366,100	15/01/2025	HSBC	428	—
SGD	3,334	EUR	2,353	16/01/2025	Barclays	4	—
SGD	861,545	EUR	607,627	16/01/2025	HSBC	1,418	—
USD	113,913,734	AUD	(178,745,773)	16/01/2025	HSBC	2,984,168	0.02
USD	53,337,687	BRL	328,203,661	02/01/2025	Citibank	204,131	—
USD	1,103,998	BRL	6,785,156	04/02/2025	Citibank	11,963	—
USD	189,240,348	CAD	(268,689,199)	16/01/2025	HSBC	2,221,268	0.01
USD	57,476,665	CHF	(51,425,758)	03/01/2025	BNP Paribas	619,866	—
USD	173,009,620	CHF	(153,992,143)	16/01/2025	Barclays	2,474,809	0.02

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
USD	91,885,353	DKK	(652,096,046)	16/01/2025	HSBC	1,051,834	0.01
USD	246,020,048	EUR	(233,970,297)	02/01/2025	BNP Paribas	3,123,179	0.02
USD	662,577	EUR	628,026	02/01/2025	Citibank	10,510	-
USD	52,343,350	EUR	49,736,608	02/01/2025	HSBC	707,521	0.01
USD	3,311,229	EUR	3,153,000	02/01/2025	Morgan Stanley	38,084	-
USD	182,858,868	EUR	(173,918,220)	07/01/2025	BNP Paribas	2,277,095	0.01
USD	4,960	EUR	4,700	15/01/2025	Barclays	78	-
USD	11,724,788	EUR	11,056,519	15/01/2025	BNP Paribas	237,292	-
USD	31,010,573	EUR	29,278,219	15/01/2025	Citibank	592,476	-
USD	35,554,277	EUR	33,595,610	15/01/2025	HSBC	651,773	-
USD	107,720,420	EUR	(92,992,012)	16/01/2025	Barclays	1,179,336	-
USD	227,968,957	EUR	(193,042,713)	16/01/2025	BNP Paribas	2,784,322	0.01
USD	83,627,517	EUR	(80,220,627)	16/01/2025	Goldman Sachs	329,605	-
USD	5,922,687,917	EUR	5,469,563,267	16/01/2025	HSBC	65,699,067	0.37
USD	52,433,077	EUR	50,346,661	04/02/2025	HSBC	117,236	-
USD	534,514,095	GBP	(422,765,070)	16/01/2025	HSBC	4,753,690	0.03
USD	274,489,314	JPY	(41,944,261,892)	16/01/2025	Toronto-Dominion Bank	6,283,082	0.04
USD	63,640,197	NOK	(706,862,476)	16/01/2025	Barclays	1,331,907	0.01
USD	139,104,887	SEK	(1,524,068,662)	16/01/2025	BNP Paribas	841,269	0.01
USD	86,565,102	SGD	(116,552,379)	16/01/2025	HSBC	986,343	0.01
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						102,439,215	0.58
AUD	92,133	EUR	55,154	03/01/2025	Barclays	(109)	-
AUD	3,644	EUR	2,202	15/01/2025	Barclays	(26)	-
AUD	5,614,218	EUR	3,419,050	15/01/2025	Goldman Sachs	(66,392)	-
AUD	2,214	EUR	1,342	15/01/2025	HSBC	(20)	-
AUD	1,214,091	EUR	731,283	16/01/2025	Barclays	(6,290)	-
AUD	896,606,924	EUR	543,861,506	16/01/2025	BNP Paribas	(8,453,764)	(0.05)
BRL	328,203,661	USD	56,299,298	02/01/2025	Citibank	(3,058,283)	(0.02)
BRL	322,763,218	USD	52,157,767	04/02/2025	Citibank	(224,176)	-
CAD	49,590	EUR	33,426	15/01/2025	Barclays	(194)	-
CHF	86,485	EUR	93,296	15/01/2025	Barclays	(1,103)	-
CHF	16,386,369	EUR	17,521,301	16/01/2025	Barclays	(52,063)	-
CHF	51,425,758	USD	(57,784,847)	03/01/2025	BNP Paribas	(916,866)	(0.01)
CHF	51,425,758	USD	(57,561,220)	16/01/2025	BNP Paribas	(618,957)	(0.01)
CZK	112,821	EUR	4,499	15/01/2025	Goldman Sachs	(18)	-
CZK	21,418,712	EUR	855,129	16/01/2025	BNP Paribas	(4,402)	-
EUR	1,057	AUD	1,776	03/01/2025	Barclays	(3)	-
EUR	348,151	AUD	584,799	16/01/2025	Barclays	(1,061)	-
EUR	250,650	CAD	375,722	16/01/2025	Barclays	(1,131)	-
EUR	1,058	CAD	1,583	16/01/2025	HSBC	(2)	-
EUR	86,547	CHF	81,198	16/01/2025	HSBC	(17)	-
EUR	143,745	CNH	(1,099,351)	16/01/2025	Barclays	(741)	-
EUR	325,248	CNH	(2,488,157)	16/01/2025	HSBC	(1,767)	-
EUR	2,983	GBP	2,475	02/01/2025	Barclays	(5)	-
EUR	44,304	GBP	36,781	15/01/2025	HSBC	(76)	-
EUR	866,102	GBP	718,955	16/01/2025	Barclays	(1,362)	-
EUR	1,418,735	GBP	1,177,868	16/01/2025	HSBC	(2,434)	-
EUR	19,357	JPY	(3,158,652)	06/01/2025	Barclays	(64)	-
EUR	74,877	JPY	12,214,098	06/01/2025	BNP Paribas	(222)	-
EUR	312,486	JPY	(51,407,623)	06/01/2025	HSBC	(3,598)	-

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
EUR	1,062	JPY	172,920	16/01/2025	BNP Paribas	(2)	—
EUR	20,818,606	JPY	3,387,903,087	16/01/2025	HSBC	(28,993)	—
EUR	888,302	SGD	1,258,445	15/01/2025	HSBC	(1,317)	—
EUR	1,434	SGD	2,030	15/01/2025	Merrill Lynch	(1)	—
EUR	9,640,384	SGD	13,673,284	16/01/2025	Barclays	(25,554)	—
EUR	728,877	SGD	1,032,383	16/01/2025	HSBC	(937)	—
EUR	163,707,065	USD	(172,232,229)	02/01/2025	BNP Paribas	(2,275,903)	(0.01)
EUR	73,753,168	USD	52,942,566	02/01/2025	HSBC	(362,130)	—
EUR	58,885,339	USD	(62,146,215)	02/01/2025	State Street	(1,005,967)	(0.01)
EUR	3,885,733	USD	4,032,358	03/01/2025	BNP Paribas	(315)	—
EUR	3,083	USD	3,217	03/01/2025	HSBC	(17)	—
EUR	8,389	USD	8,709	06/01/2025	Barclays	(2)	—
EUR	15,236,695	USD	(16,061,719)	07/01/2025	Barclays	(239,720)	—
EUR	60,228,057	USD	(63,454,233)	07/01/2025	Goldman Sachs	(913,843)	(0.01)
EUR	5,648,613,008	USD	(5,961,275,035)	07/01/2025	HSBC	(95,427,405)	(0.54)
EUR	15,953,269	USD	16,785,443	15/01/2025	BNP Paribas	(215,179)	—
EUR	8,147,948	USD	8,555,059	15/01/2025	HSBC	(92,647)	—
EUR	7,553	USD	7,991	15/01/2025	Merrill Lynch	(144)	—
EUR	118,948,072	USD	(124,160,744)	16/01/2025	Barclays	(770,781)	—
EUR	28,051,527	USD	22,784,619	16/01/2025	BNP Paribas	(354,947)	—
EUR	10,141,035,661	USD	(10,384,127,121)	16/01/2025	HSBC	(117,978,967)	(0.66)
EUR	72,051,082	USD	(75,210,522)	30/01/2025	HSBC	(349,977)	—
EUR	271,435	USD	285,725	04/02/2025	Citibank	(3,559)	—
EUR	793,466	USD	826,841	04/02/2025	HSBC	(2,322)	—
GBP	2,139	EUR	2,590	15/01/2025	Barclays	(9)	—
GBP	14,873	EUR	17,959	16/01/2025	Barclays	(15)	—
GBP	29,820	EUR	36,051	16/01/2025	BNP Paribas	(71)	—
JPY	915,357,592	EUR	5,750,614	15/01/2025	BNP Paribas	(118,387)	—
JPY	65,141,941	EUR	411,401	15/01/2025	Goldman Sachs	(10,580)	—
JPY	7,691,268	EUR	48,585	15/01/2025	HSBC	(1,260)	—
JPY	175,776,405,477	EUR	1,094,912,201	16/01/2025	Barclays	(13,265,006)	(0.08)
JPY	25,195,645	EUR	157,975	16/01/2025	BNP Paribas	(2,932)	—
JPY	124,271,587	EUR	772,748	16/01/2025	HSBC	(8,038)	—
SGD	141,432	EUR	100,250	03/01/2025	BNP Paribas	(272)	—
SGD	25,444	EUR	18,019	15/01/2025	Barclays	(32)	—
SGD	74,364	EUR	52,749	16/01/2025	Barclays	(180)	—
SGD	25,024	EUR	17,719	16/01/2025	HSBC	(29)	—
SGD	2,013,172,086	EUR	1,423,204,253	16/01/2025	Standard Chartered	(49,697)	—
USD	193,167,340	EUR	(186,083,154)	16/01/2025	Citibank	(23,893)	—
USD	230,551,679	HKD	(1,792,071,514)	16/01/2025	Standard Chartered	(221,348)	—
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(247,167,524)	(1.40)
先渡為替契約未実現純損失 - 負債						(144,728,309)	(0.82)

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund

投資有価証券明細表(続き)

2024年12月31日現在

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポージャー (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)	純資産に 占める割合(%)
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	165	EUR	(667,623,180)	13,049,570	0.07
FTSE 100 Index, 21/03/2025	37	GBP	3,654,369	18,762	—
金融先物契約未実現利益合計				<u>13,068,332</u>	<u>0.07</u>
NASDAQ 100 Emini Index, 21/03/2025	2,478	USD	1,023,731,725	(31,481,392)	(0.17)
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	699	USD	201,202,903	(5,221,875)	(0.03)
US 10 Year Note, 20/03/2025	34,628	USD	3,641,410,815	(24,507,257)	(0.14)
金融先物契約未実現損失合計				<u>(61,210,524)</u>	<u>(0.34)</u>
金融先物契約未実現純損失				<u>(48,142,192)</u>	<u>(0.27)</u>

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund I JPY

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2024年12月31日現在

0.71%

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

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

2【ファンドの現況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

【純資産額計算書】

(2026年4月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	90,161,654,271	円
負債総額	206,098,255	円
純資産総額(-)	89,955,556,016	円
発行済口数	123,980,536,012	口
1口当たり純資産額(/)	0.7256	円

(参考) G I Mベスト・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2026年4月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	136,851,827,275	円
負債総額	195,407,791	円
純資産総額(-)	136,656,419,484	円
発行済口数	103,320,439,242	口
1口当たり純資産額(/)	1.3226	円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<訂正前>

資本金の額（2025年10月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）、（ロ）（略）

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2025年10月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

資本金の額（2026年4月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）、（ロ）（略）

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2026年4月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

<更新・訂正後>

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

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

委託会社が設定・運用している投資信託は、2026年4月末現在以下のとおりです（親投資信託は本数のみ。 ）。

	本数	純資産額（百万円）
公募追加型株式投資信託	60	880,020
公募単位型株式投資信託	-	-
公募追加型債券投資信託	-	-
公募単位型債券投資信託	-	-

私募投資信託	74	5,104,889
総合計	134	5,984,909
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】

<訂正前>

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

なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度（2024年4月1日から2025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。

<訂正後>

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

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等規則」並びに同規則第282条及び第306条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

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

2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度（2024年4月1日から2025年3月31日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

また、第36期中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づきPwC Japan有限責任監査法人による中間監査を受けております。

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

<追加>

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第36期中間会計期間末

(2025年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金	14,247,851
前払費用	92,322
未収入金	40,532
未収委託者報酬	2,567,754
未収収益	2,585,583
その他	121

流動資産合計	19,534,165
--------	------------

固定資産

投資その他の資産

関係会社株式	60,000
投資有価証券	6,968,746
敷金保証金	40,883
前払年金費用	296,320
繰延税金資産	1,168,846
その他	5,500

投資その他の資産合計	8,540,297
------------	-----------

固定資産合計	8,540,297
--------	-----------

資産合計	28,074,462
------	------------

(単位：千円)

第36期中間会計期間末

(2025年9月30日)

負債の部

流動負債

預り金 80,773

未払金 1,628,657

未払手数料 1,102,805

その他未払金 1 525,851

未払費用 482,368

未払法人税等 1,481,881

賞与引当金 2,085,050

役員賞与引当金 93,007

流動負債合計 5,851,738

固定負債

長期未払金 271,728

賞与引当金 1,202,779

役員賞与引当金 208,376

固定負債合計 1,682,884

負債合計

7,534,622

純資産の部

株主資本

資本金 2,218,000

資本剰余金

資本準備金 1,000,000

資本剰余金合計 1,000,000

利益剰余金

利益準備金 33,676

その他利益剰余金

繰越利益剰余金 16,739,433

利益剰余金合計 16,773,109

株主資本合計 19,991,109

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金 548,729

評価・換算差額等合計 548,729

純資産合計

20,539,839

負債・純資産合計

28,074,462

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

		第36期中間会計期間 (自2025年4月1日 至2025年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		6,049,076
運用受託報酬		5,744,768
投資助言報酬		612,737
業務受託報酬		1,739,783
その他営業収益		166,448
営業収益合計		14,312,814
営業費用		
支払手数料		3,029,720
調査費		1,761,003
その他営業費用		353,626
営業費用合計		5,144,350
一般管理費		5,872,116
営業利益		3,296,346
営業外収益	1	31,540
営業外費用	2	603,149
経常利益		2,724,737
税引前中間純利益		2,724,737
法人税、住民税及び事業税		1,300,012
過年度法人税等		105,097
法人税等調整額		393,466
法人税等合計		1,011,643
中間純利益		1,713,093

注記事項

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 関係会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

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

(2) 役員賞与引当金

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

(3) 退職給付引当金

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

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

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

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

3. 収益及び費用の計上基準

当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、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。

（中間貸借対照表関係）

第36期中間会計期間末 (2025年9月30日)	
1 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうち、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示していません。	

（中間損益計算書関係）

第36期中間会計期間 (自2025年4月1日 至2025年9月30日)	
1 営業外収益のうち主要なもの	
雑益	31,095千円
2 営業外費用のうち主要なもの	
関係会社等配賦経費	579,087千円

（リース取引関係）

第36期中間会計期間末 (2025年9月30日)	
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料は以下のとおりであります。	
1年以内	1,509千円
1年超	- 千円
合計	1,509千円

（金融商品関係）

第36期中間会計期間末（2025年9月30日）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いと判断するものは次表には含めておりません。また、「市場価格のない株式等」は次表には含めておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
投資有価証券	6,392,299	6,392,299	-
資産計	6,392,299	6,392,299	-
長期未払金	271,728	271,728	-
負債計	271,728	271,728	-

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

資産

「現金及び預金」「未収委託者報酬」「未収収益」

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

負債

「未払手数料」「その他未払金」「未払費用」

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

（注2）市場価格のない株式等

下記の関係会社株式及び投資有価証券（合同会社出資金）については、市場価格のない株式等と認められるため、上表に含めておりません。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額
関係会社株式	60,000
投資有価証券（合同会社出資金）	576,447

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あります。

(1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券	-	6,392,299	-	6,392,299
資産計	-	6,392,299	-	6,392,299

(2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期未払金	-	271,728	-	271,728
負債計	-	271,728	-	271,728

(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。

(有価証券関係)

第36期中間会計期間末(2025年9月30日)

1. 関係会社株式

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

2. その他有価証券

投資有価証券(合同会社出資金)(中間貸借対照表計上額 576,447千円)については市場価格のない株式等と認められるものであることから、記載しておりません。

(単位：千円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間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	6,392,299	5,591,000	801,299
合計		6,392,299	5,591,000	801,299

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

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

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	業務受託報酬	その他	合計
残高報酬	6,049,076	5,744,768	520,813	1,739,783	166,448	14,220,889
成功報酬	-	-	91,924	-	-	91,924
合計	6,049,076	5,744,768	612,737	1,739,783	166,448	14,312,814

（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36期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	6,049,076	5,744,768	612,737	1,739,783	166,448	14,312,814

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
7,738,026	1,837,895	1,775,255	1,449,456	1,512,180	14,312,814

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益	関連するセグメント
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	1,828,221	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	1,733,101	資産運用業
JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l.	1,449,456	資産運用業

（ 1 株当たり情報）

第36期中間会計期間 (自2025年4月1日 至2025年9月30日)	
1株当たり純資産額	365,055.35円
1株当たり中間純利益金額	30,446.87円
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たりの中間純利益の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益	1,713,093千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	1,713,093千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

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

(2)販売会社

<更新・訂正後>

	名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
1	アイザワ証券株式会社	3,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
2	三菱UFJeスマート証券株式会社	7,196百万円	同 上
3	株式会社SBI証券	54,323百万円	同 上
4	岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	同 上
5	極東証券株式会社	5,251百万円	同 上
6	ぐんぎん証券株式会社	3,000百万円	同 上
7	七十七証券株式会社*	3,000百万円	同 上
8	楽天証券株式会社	19,496百万円	同 上
9	東海東京証券株式会社	6,000百万円	同 上
10	SMB C日興証券株式会社	135,000百万円	同 上
11	マネックス証券株式会社	13,195百万円	同 上
12	野村證券株式会社	10,000百万円 (2026年4月末現在)	同 上
13	百五証券株式会社	3,000百万円	同 上
14	FFG証券株式会社	3,000百万円	同 上
15	松井証券株式会社	11,945百万円	同 上
16	三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	同 上
17	UBS SuMi TRUST ウェルス・マネジメント株式会社*	5,165百万円	同 上
18	PWM日本証券株式会社	3,000百万円 (2024年12月末現在)	同 上
19	株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
20	株式会社三井住友銀行	1,770,093百万円	同 上

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

* 募集の取扱い以外の業務を行っています。

独立監査人の監査報告書

2026年5月22日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	鶴田 光夫
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	高見 昂平

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPMベスト・インカム（毎月決算型）の2025年9月17日から2026年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JPMベスト・インカム（毎月決算型）の2026年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

2025年12月5日

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	鶴田光夫
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	高見昂平

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第36期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。