

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
設定日	2003年12月5日
信託期間	無期限
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要運用対象	T. ロウ・プライス USインカムファンド ・USアグリゲート・ボンド・ファンドおよびグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを主要投資対象とします。 USアグリゲート・ボンド・ファンド ・米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とします。 グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ・ハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
投資制限	・投資信託証券、短期社債等およびコマースナル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎月25日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

運用報告書（全体版）

第34作成期

決算日

第198期 2020年6月25日

第199期 2020年7月27日

第200期 2020年8月25日

第201期 2020年9月25日

第202期 2020年10月26日

第203期 2020年11月25日

T. ロウ・プライス USインカムファンド

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「T. ロウ・プライス USインカムファンド」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第34作成期（第198期～第203期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

- 口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 運用報告書についてのお問い合わせ
コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

T. ロウ・プライス USインカムファンド

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		投資信託証券 組入比率	純資産額	
		税分 配	込金 達金			騰落 中率
	円		円	%	%	百万円
第174期 (2018年6月25日)	8,276		25	0.2	96.9	7,860
第175期 (2018年7月25日)	8,370		25	1.4	96.7	7,885
第176期 (2018年8月27日)	8,396		25	0.6	96.8	7,847
第177期 (2018年9月25日)	8,484		25	1.3	97.0	7,927
第178期 (2018年10月25日)	8,323		25	△ 1.6	96.8	7,716
第179期 (2018年11月26日)	8,296		25	△ 0.0	96.7	7,659
第180期 (2018年12月25日)	8,044		25	△ 2.7	96.5	7,396
第181期 (2019年1月25日)	8,143		25	1.5	96.8	7,462
第182期 (2019年2月25日)	8,309		25	2.3	96.8	7,583
第183期 (2019年3月25日)	8,298		25	0.2	96.7	7,509
第184期 (2019年4月25日)	8,528		25	3.1	96.8	7,616
第185期 (2019年5月27日)	8,340		25	△ 1.9	96.7	7,425
第186期 (2019年6月25日)	8,293		25	△ 0.3	96.9	7,348
第187期 (2019年7月25日)	8,362		25	1.1	96.9	7,388
第188期 (2019年8月26日)	8,202		25	△ 1.6	97.2	7,241
第189期 (2019年9月25日)	8,378		25	2.5	96.8	7,382
第190期 (2019年10月25日)	8,468		25	1.4	97.1	7,446
第191期 (2019年11月25日)	8,447		25	0.0	96.8	7,413
第192期 (2019年12月25日)	8,538		25	1.4	96.8	7,457
第193期 (2020年1月27日)	8,557		25	0.5	96.9	7,435
第194期 (2020年2月25日)	8,733		25	2.3	96.8	7,534
第195期 (2020年3月25日)	7,506		25	△13.8	96.4	6,465
第196期 (2020年4月27日)	7,949		25	6.2	97.0	6,816
第197期 (2020年5月25日)	8,066		25	1.8	97.2	6,894
第198期 (2020年6月25日)	8,185		25	1.8	97.2	6,975
第199期 (2020年7月27日)	8,209		25	0.6	96.7	6,975
第200期 (2020年8月25日)	8,233		25	0.6	96.6	6,983
第201期 (2020年9月25日)	8,114		25	△ 1.1	96.7	6,856
第202期 (2020年10月26日)	8,091		25	0.0	96.6	6,739
第203期 (2020年11月25日)	8,166		25	1.2	97.0	6,780

*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*基準価額の騰落率は分配金込み

T. ロウ・プライス USインカムファンド

当作成期中の基準価額等の推移

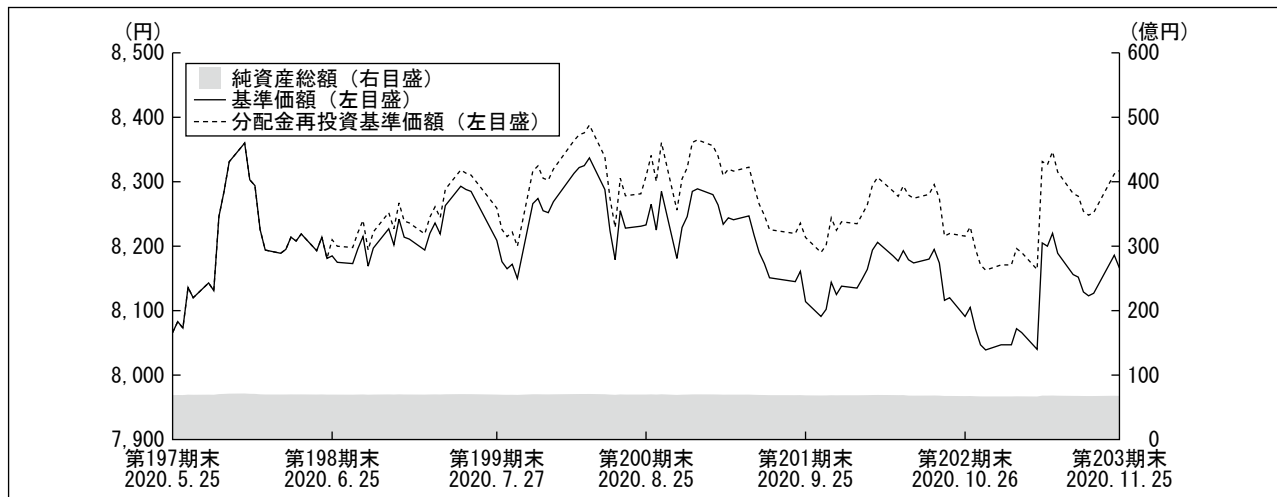
決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落	率	
第198期	(期 首) 2020年 5月25日	円 8,066		% —	% 97.2
	5月末	8,120		0.7	96.9
	(期 末) 2020年 6月25日	8,210		1.8	97.2
第199期	(期 首) 2020年 6月25日	8,185		—	97.2
	6月末	8,196		0.1	97.3
	(期 末) 2020年 7月27日	8,234		0.6	96.7
第200期	(期 首) 2020年 7月27日	8,209		—	96.7
	7月末	8,150		△0.7	96.7
	(期 末) 2020年 8月25日	8,258		0.6	96.6
第201期	(期 首) 2020年 8月25日	8,233		—	96.6
	8月末	8,181		△0.6	96.9
	(期 末) 2020年 9月25日	8,139		△1.1	96.7
第202期	(期 首) 2020年 9月25日	8,114		—	96.7
	9月末	8,144		0.4	96.8
	(期 末) 2020年10月26日	8,116		0.0	96.6
第203期	(期 首) 2020年10月26日	8,091		—	96.6
	10月末	8,039		△0.6	96.8
	(期 末) 2020年11月25日	8,191		1.2	97.0

*騰落率は期首比です。

*期末基準価額は分配金込み

運用経過

【基準価額等の推移】



- *当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- *分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。
- *分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- *分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第198期首 : 8,066円
 第203期末 : 8,166円 (作成対象期間における期中分配金合計額 150円)
 騰落率 : +3.1% (分配金再投資ベース)

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行いました。

(上昇要因)

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおいては、小売セクターでは女性用の衣類や日用品、アクセサリなどを幅広く手掛ける企業の債券などが、また、航空セクターでは、航空会社が発行した自身のロイヤルティープログラムを担保とした債券などが、さらに、エネルギーセクターで、米国の原油探査・生産会社などの債券が絶対リターンにプラスとなったことが要因となりました。USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、投資適格社債の組み入れが絶対リターンに大きく貢献したことや、CMBS (商業用不動産担保証券)、ABS (資産担保証券) もプラスとなったことが要因となりました。

(下落要因)

USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、米国債がマイナスに作用したことが要因となりました。投資家がより利回りの高いセクターを選好する中、インフレ見通しの高まりや、総じて市場予想を上回る経済データなどを背景に米国債利回りが上昇したことで、長期の米国債は、マイナスリターンとなりました。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

【投資環境】

■ハイ・イールド債券市場

新型コロナウイルスの感染者数は急増したものの、治療法やワクチン開発の進展を背景とした投資家の全体的な楽観姿勢は、リスク資産の下支えとなりました。8月末、FRB

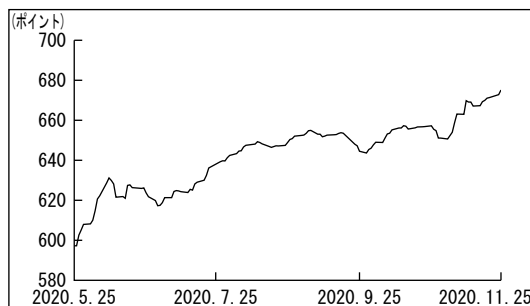
(米連邦準備制度理事会)は雇用市場の回復を支えるために、目標である2%のインフレの上振れを容認する「平均インフレターゲットティング」の導入を発表しました。これにより、FRBは経済の回復が見られたとしても、政策金利を現行のゼロ近辺の水準で長期にわたり据え置くことができるようになりました。9月末までに、いくつかのワクチン開発企業が米国と欧州で最終治験に進み、早ければ2020年末にも初回の接種が行われるとの期待が高まりました。

経済回復を支えるための米国の財政刺激策第4弾に対する期待が、市場センチメントの重要なドライバーとなった模様ですが、最終的には、米大統領選挙前には議会合意に至らないことが明らかとなりました。ハイ・イールド債券ファンドには作成期中の大部分の期間で資金流入が見られました。なお、10月時点における米国のデフォルト（債務不履行）率は、5月対比で上昇しました。

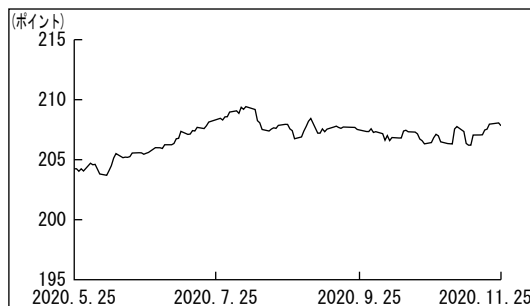
■投資適格債券市場

当作成期の米国投資適格債市場は、プラスのリターンとなりました。米国債は、中長期の金利が上昇したことでマイナスリターンとなりました。米国の国政選挙に先立って行われた世論調査で、ジョー・バイデン次期大統領候補の勝利と、民主党による上院での過半数の議席獲得が予想されたことで、2021年に大規模な財政刺激策が行われる見込みが高まったため、10月中旬に米国債利回りは4ヵ月ぶりの高水準まで上昇しました。総じて堅調な経済データも長期金利の上昇モメンタムを後押ししました。しかし、共和党が上院議席の過半数を維持し、「ねじれ議会」となる可能性が高まったため、米金利は11月中にわずかに低下しました。米国債以外の債券セクターは、プラスのリターンとなりました。投資適格社債は他の債券セクターを大きくアウトパフォームしました。FRBやその他の主要な中央銀行が、市場流動性の供給とクレジット市場の下支えを行うべく大規模な対応を行う中、クレジットスプレッドは4-9月の間に大幅に縮小しました。大部分の国のソブリン債の利回りが極めて低水準にある中、投資適格社債には利回りを求める投資家からの強い需要が集まりました。同様に、ロックダウン（都市封鎖）の影響を強く受けていたABS、CMBSも反発し、良好なパフォーマンスをあげました。

JPMorgan・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスの推移



ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスの推移



*ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスは、当ファンドの設定日の前営業日を100として指数化しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

【ポートフォリオ】

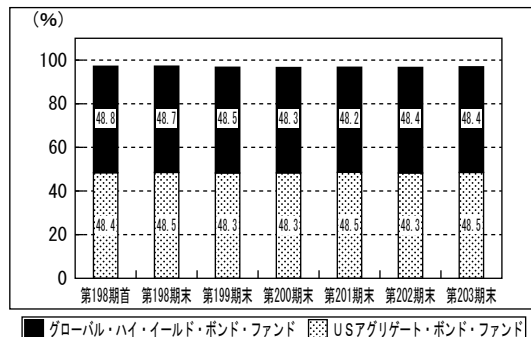
■T. ロウ・プライス USインカムファンド

運用の基本方針に従い、当ファンドの指定投資信託証券であるグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびUSアグリゲート・ボンド・ファンドへ投資を行いました。設定以来、指定投資信託証券の組み入れを高位に保ち、ハイ・イールド債券部分（グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）と投資適格債券部分（USアグリゲート・ボンド・ファンド）を概ね各50%程度の比率としました。

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

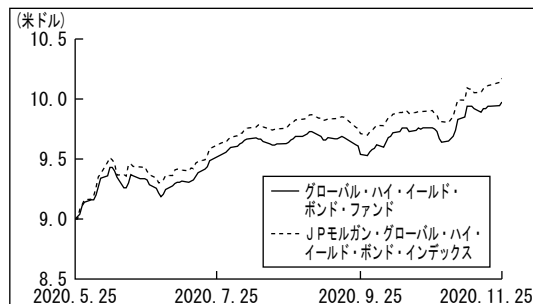
新型コロナウイルスの治療法の有効性やワクチン開発の中期的な見通しに対するポジティブな見方の強まりとともに、当ファンドは、感染拡大の痛手からの回復により恩恵を受けると見られる銘柄などのポジションを、慎重に拡大しました。ソフトウェアおよびテクノロジー企業のSabre、レンタカーサービス会社のAvis Budget Group、船旅会社のRoyal Caribbean、オンライン旅行予約会社のExpediaなど、新型コロナウイルスの影響を強く受けた企業のポジションを選別的に維持または拡大しました。これらの企業は良好なファンダメンタルズ（基礎的条件）と、業界内で競争力のある地位を有しており、魅力的なリスク調整後リターンを獲得機会を提供していると見ています。エネルギーセクターでは、全体として大規模な資産基盤と永続的なビジネスモデルを有する企業を選好し、ディストレスト銘柄（財務危機に陥り行きづまっている銘柄）の組み入れを回避しました。例えば、契約に基づいた収益モデル、大規模かつ多様性のあるビジネスと十分な資本を有する傾向にある中流事業の企業や、高クオリティの石油・天然ガス開発企業のオーバーウェイトを維持しました。

T. ロウ・プライス USインカムファンド 外国投資信託証券組入比率の推移



* 純資産総額に対する評価額の割合

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 一口当りの純資産価額推移



* 一口当りの純資産価額は分配金込み（当作成期間における累計）

* JPMorgan Global High Yield Bond Indexはグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのベンチマークであり、作成期首の一口当りの純資産価額を基準に指数化しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

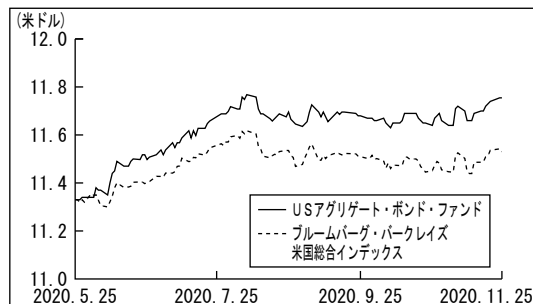
■USアグリゲート・ボンド・ファンド

スプレッドセクター（国債以外のセクター）のオーバーウェイトを維持したことは相対リターンにプラスとなり、「コロナショック」発生による1-3月期のアンダーパフォームを取り返しました。社債セクターはボラティリティ（価格変動性）が低下したため、新規発行への応募を積極的に行うとともに、当該セクターのウェイトを増加させました。リセッション（景気後退）からの経済回復を受けて、依然として高いリスクプレミアムを有するポジション（例えば、特定のCMBSトランシェ（CMBSでリスク別など特定の条件で切り分けた一部分）、エソテリックABS（リースや知的財産といったロイヤルティなどの資産を裏付けとするABS）、特定のサブセクターの社債などのポジション）と、リスク調整後の期待リターンが魅力的なポジションの組み合わせに着目しています。CMBSは良好なパフォーマンスを受けて、リスク引き下げの観点から10月に一部ポジションを縮小しました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

USアグリゲート・ボンド・ファンド
一口当りの純資産価額推移



*一口当りの純資産価額は分配金込み（当作成期間における累計）

*ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスはUSアグリゲート・ボンド・ファンドのベンチマークであり、作成期首の一口当りの純資産価額を基準に指数化しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第198期～第203期の各期において25円とさせて頂きました。（1万口当り税込み）

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

項目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2020年5月26日 ～2020年6月25日	2020年6月26日 ～2020年7月27日	2020年7月28日 ～2020年8月25日	2020年8月26日 ～2020年9月25日	2020年9月26日 ～2020年10月26日	2020年10月27日 ～2020年11月25日
当期分配金 (円)	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率) (%)	0.30	0.30	0.30	0.31	0.31	0.31
当期の収益 (円)	25	25	22	13	19	23
当期の収益以外 (円)	—	—	2	11	5	1
翌期繰越分配対象額 (円)	521	521	518	506	500	499

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■T. ロウ・プライス USインカムファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

ハイ・イールド債の спреッドが「コロナショック」前の水準に向かって縮小を続けている中、当ファンドは引き続き、緩やかな経済再開や、新型コロナウイルスの治療法・ワクチン開発から恩恵を受けることのできる企業を市場の隅々で見出していきます。ハイ・イールド債券への堅調な資金流入は需給面での下支えとなっているほか、流通市場での債券価格の上昇や、新規発行に対する強い関心につながっています。総じて不透明な経済環境と今後の新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の行方は、引き続き考慮すべき重要な事項ですが、スプレッド縮小による収益獲得余地は、依然として存在すると見ています。従来通り、当ファンドは高いインカム収入を目指しつつ、ハイ・イールド債券市場につきもの高いボラティリティの抑制に努めます。これまでも様々な市場環境の下で好リターンを獲得してきた、徹底したクレジットリサーチとリスクを意識した運用を継続していく方針です。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■USアグリゲート・ボンド・ファンド

米国経済の回復基調は依然として損なわれていないものの、その強さは米国政府が新型コロナウイルスの感染拡大に伴う健康危機に効果的に対応できるかに大きく依存するでしょう。また、景気刺激策が取りまとめられていないことで、失業給付の上乗せや、地方政府への財政的支援を巡る不透明性が高まっており、米国経済にさらなるリスクをもたらしています。新型コロナウイルスのワクチン開発が進展していることは長期的な経済見通しの改善につながっていますが、ワクチンが世界的に行きわたるまでの間の支えとなる財政刺激策は、依然として必要とされています。米国経済の見通しは引き続きポジティブですが、テールリスク（発生確率は低いが発生すると非常に巨大な損失をもたらすリスク）は増大しており、今後の回復の軌道はこれまでほど直線的なものとはならない可能性があります。2021年が近づくにつれて、経済が成長の初期サイクルに移行していくとの見方から、一時的なボラティリティの上昇は、投資機会に結び付くと見ています。スプレッドは3月の拡大局面から大きく縮小しましたが、緩和的な財政・金融政策は引き続き支え要因となっており、いくつかのセクターは魅力的なバリュエーション（投資価値評価）を示す可能性があると考えています。

1万口当りの費用明細

項目	第198期～第203期		項目の概要
	2020年5月26日～2020年11月25日		
	金額	比率	
信託報酬	70円	0.864%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は8,138円です。
(投信会社)	(42)	(0.513)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(27)	(0.334)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.017)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.009	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.006)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	71	0.873	

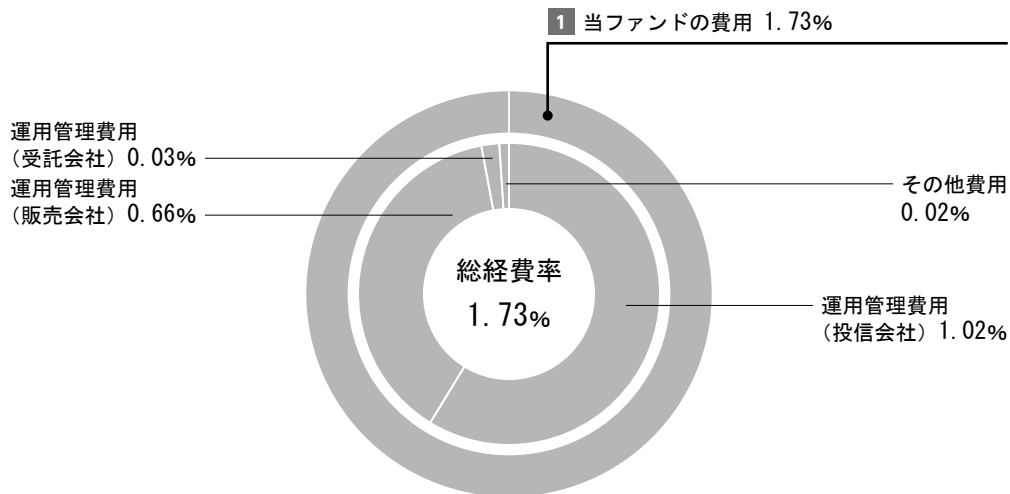
*「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

*作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)	1.73%
1 当ファンドの費用の比率	1.73%
2 投資先ファンドの費用の比率	—%

- *1の各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当りの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- *2の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の管理報酬等は当ファンドの委託者報酬から支弁されるため、投資先ファンドの運用管理費用はありません。また、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- *1と2の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。
- *上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.73%です。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

売買及び取引の状況

(2020年5月26日から2020年11月25日まで)

■投資証券

決 算 期		第 198 期 ~ 第 203 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国		口	千アメリカ・ドル	口	千アメリカ・ドル
	TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	99,923	1,149	119,154	1,375
	TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	123,561	1,164	356,568	3,375

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2020年5月26日から2020年11月25日まで)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

2020年11月25日現在

■ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期			末 比 率
	口 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	口	千アメリカ・ドル	千円	%
TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	2,716,490	31,484	3,289,776	48.5
TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	3,239,877	31,426	3,283,787	48.4
合 計	5,956,368	—	6,573,563	97.0

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合

T. ロウ・プライス USインカムファンド

投資信託財産の構成

2020年11月25日現在

項 目	第 203 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,573,563	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	240,668	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	6,814,232	100.0

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1 アメリカ・ドル=104.49円

* 当期末における外貨建資産 (6,638,517千円) の投資信託財産総額 (6,814,232千円) に対する比率 97.4%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2020年6月25日)	(2020年7月27日)	(2020年8月25日)	(2020年9月25日)	(2020年10月26日)	(2020年11月25日)現在
	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末
(A) 資 産	7,007,357,764円	7,008,776,632円	7,015,931,528円	6,889,582,149円	6,770,989,968円	6,817,132,314円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	225,699,962	227,863,538	240,519,491	231,496,094	226,872,528	240,668,329
投 資 証 券 (評価額)	6,781,256,304	6,749,068,100	6,747,109,346	6,631,196,062	6,512,207,440	6,573,563,985
未 収 入 金	401,498	31,844,994	28,302,691	26,889,993	31,910,000	2,900,000
(B) 負 債	31,914,034	32,889,694	32,604,350	33,084,271	31,847,158	37,042,682
未 払 金	399,994	100,000	1,799,860	500,395	499,964	2,899,904
未 払 収 益 分 配 金	21,306,438	21,244,700	21,205,664	21,124,294	20,823,610	20,758,189
未 払 解 約 金	22,982	1,001,406	99	1,226,755	408,141	3,706,418
未 払 信 託 報 酬	10,145,369	10,463,845	9,482,297	10,077,277	9,921,633	9,447,804
そ の 他 未 払 費 用	39,251	79,743	116,430	155,550	193,810	230,367
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6,975,443,730	6,975,886,938	6,983,327,178	6,856,497,878	6,739,142,810	6,780,089,632
元 本	8,522,575,375	8,497,880,050	8,482,265,655	8,449,717,626	8,329,444,350	8,303,275,991
次 期 繰 越 損 益 金	△1,547,131,645	△1,521,993,112	△1,498,938,477	△1,593,219,748	△1,590,301,540	△1,523,186,359
(D) 受 益 権 総 口 数	8,522,575,375口	8,497,880,050口	8,482,265,655口	8,449,717,626口	8,329,444,350口	8,303,275,991口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	8,185円	8,209円	8,233円	8,114円	8,091円	8,166円

* 元本状況

期首元本額 8,547,826,227円 8,522,575,375円 8,497,880,050円 8,482,265,655円 8,449,717,626円 8,329,444,350円

期中追加設定元本額 16,747,627円 4,194,110円 6,470,166円 9,952,452円 9,868,347円 9,711,116円

期中一部解約元本額 41,998,479円 28,889,435円 22,084,561円 42,500,481円 130,141,623円 35,879,475円

* 元本の欠損 1,547,131,645円 1,521,993,112円 1,498,938,477円 1,593,219,748円 1,590,301,540円 1,523,186,359円

T. ロウ・プライス USインカムファンド

損益の状況

	自2020年5月26日 至2020年6月25日	自2020年6月26日 至2020年7月27日	自2020年7月28日 至2020年8月25日	自2020年8月26日 至2020年9月25日	自2020年9月26日 至2020年10月26日	自2020年10月27日 至2020年11月25日
項 目	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期
(A)配 当 等 収 益	24,865,835円	26,777,347円	22,984,734円	21,167,538円	26,049,775円	22,163,734円
受 取 配 当 金	24,874,521	26,783,131	22,989,293	21,178,601	26,054,651	22,169,302
受 取 利 息	374	650	446	219	379	105
支 払 利 息	△ 9,060	△ 6,434	△ 5,005	△ 11,282	△ 5,255	△ 5,673
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	107,730,710	25,731,637	28,051,400	△ 89,933,419	△ 14,957,718	70,212,049
売 買 益	145,310,356	104,336,888	33,968,590	66,173	59,671,741	83,628,718
売 買 損	△ 37,579,646	△ 78,605,251	△ 5,917,190	△ 89,999,592	△ 74,629,459	△ 13,416,669
(C)信 託 報 酬 等	△ 10,247,706	△ 10,612,070	△ 9,581,687	△ 10,116,397	△ 10,065,534	△ 9,536,791
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	122,348,839	41,896,914	41,454,447	△ 78,882,278	1,026,523	82,838,992
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△1,232,058,231	△1,127,183,670	△1,103,657,571	△1,077,982,660	△1,159,854,579	△1,174,572,873
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 416,115,815	△ 415,461,656	△ 415,529,689	△ 415,230,516	△ 410,649,874	△ 410,694,289
(配 当 等 相 当 額)	(271,999,340)	(271,295,778)	(270,927,888)	(270,086,267)	(266,424,894)	(265,763,408)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 688,115,155)	(△ 686,757,434)	(△ 686,457,577)	(△ 685,316,783)	(△ 677,074,768)	(△ 676,457,697)
(G) 計 (D+E+F)	△1,525,825,207	△1,500,748,412	△1,477,732,813	△1,572,095,454	△1,569,477,930	△1,502,428,170
(H)収 益 分 配 金	△ 21,306,438	△ 21,244,700	△ 21,205,664	△ 21,124,294	△ 20,823,610	△ 20,758,189
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,547,131,645	△1,521,993,112	△1,498,938,477	△1,593,219,748	△1,590,301,540	△1,523,186,359
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 416,115,815	△ 415,461,656	△ 415,529,689	△ 415,230,516	△ 410,649,874	△ 410,694,289
(配 当 等 相 当 額)	(271,999,340)	(271,295,778)	(270,927,888)	(270,086,267)	(266,424,894)	(265,763,408)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 688,115,155)	(△ 686,757,434)	(△ 686,457,577)	(△ 685,316,783)	(△ 677,074,768)	(△ 676,457,697)
分 配 準 備 積 立 金	172,298,724	171,835,427	168,852,613	157,933,782	150,663,089	149,132,105
繰 越 損 益 金	△1,303,314,554	△1,278,366,883	△1,252,261,401	△1,335,923,014	△1,330,314,755	△1,261,624,175

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

*当作成期中において、投資信託財産の運用の指図に係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、信託報酬の中から支弁している額は20,949,917円です。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期
(A)配 当 等 収 益 (費用控除後)	22,944,390円	21,365,191円	18,669,142円	11,051,141円	15,984,241円	19,875,858円
(B)有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
(C)収 益 調 整 金	271,999,340	271,295,778	270,927,888	270,086,267	266,424,894	265,763,408
(D)分 配 準 備 積 立 金	170,660,772	171,714,936	171,389,135	168,006,935	155,502,458	150,014,436
分配可能額(A+B+C+D)	465,604,502	464,375,905	460,986,165	449,144,343	437,911,593	435,653,702
(1万口当り分配可能額)	(546.32)	(546.46)	(543.47)	(531.55)	(525.74)	(524.68)
収 益 分 配 金	21,306,438	21,244,700	21,205,664	21,124,294	20,823,610	20,758,189
(1万口当り収益分配金)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

分配金のお知らせ

決算期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期
1万口当り分配金(税込み)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日まで開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

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

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

参考情報

■投資対象とする指定投資信託証券の概要

ファンド名	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund
基本的性格	ルクセンブルグ籍／会社型投資信託／米ドル建て	
決算日	毎年12月末日	
主要投資対象	米ドル建ての投資適格債券	ハイ・イールド債券
運用基本方針	主として米ドル建ての投資適格債券（BB格以上）へ投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。	主としてBB格およびB格の高利回りの社債を中心に分散投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。
ベンチマーク	ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス	J Pモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックス
管理報酬およびその他費用等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。上記のほか信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。	
申込手数料	ありません。	
運用会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド (T. Rowe Price International Ltd)	
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク (T. Rowe Price Associates, Inc.)	
事務代行会社	J P モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ (JP Morgan Bank Luxembourg S.A.)	
ベンチマークについて	ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスとは、ブルームバーグが公表しているインデックスであり、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。	J Pモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスとは、J.P.Morgan Securities LLCが公表する債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

※投資対象ファンドでは、債券以外の有価証券（株式等）または米ドル以外の通貨建ての有価証券へ投資する場合があります。

■投資対象とする指定投資信託証券の資産の状況

指定投資信託証券における直近の計算期間の資産の状況につき、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報を委託会社が抜粋・翻訳したものを記載しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

(1) 損益および純資産変動計算書 (2019年1月1日～2019年12月31日)

	グローバル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	USアグリゲート・ボンド・ ファンド
	USD	USD
期首現在純資産	1,310,223,204	416,994,604
収益		
有価証券に係る受取利息 (源泉税控除後)	81,070,519	14,324,907
受取配当金 (源泉税控除後)	692,659	—
預金利息	279,561	70,646
スワップ取引に係る利息	188,800	5,169
その他収益	—	—
収益 合計	82,231,539	14,400,722
費用		
運用報酬	9,277,671	628,701
スワップ取引に係る利息	367,857	937
年次税	494,015	105,164
管理手数料	174,665	46,435
預託手数料	151,374	50,177
分配金費用	32,286	48,816
名義書換代理人報酬	35,182	28,896
専門家報酬	3,732	11,669
監査報酬	16,814	11,067
銀行及びその他利息費用	712	1
その他運用による費用	25,943	10,661
減少：手数料免除	(34,915)	(16,656)
費用 合計	10,545,336	925,868
投資 (損) 益 合計	71,686,203	13,474,854
実現 (損) 益の内訳：		
有価証券	(18,547,668)	3,409,436
TBA取引	—	62,641
オプション取引	—	(30,594)
金融先物取引	—	1,276,872
為替予約取引	(18,071,224)	(3,182,826)
スワップ取引	(2,415,589)	79,553
通貨為替	20,281	169,410
実現 (損) 益 合計	(39,014,200)	1,784,492
評価 (損) 益の変動：		
有価証券	140,697,439	20,759,302
TBA取引	—	(11,106)
オプション取引	—	—
金融先物取引	—	(194,178)
為替予約取引	6,155,934	360,232
スワップ取引	542,394	7,068
通貨為替	199	(132)
評価 (損) 益の変動 合計	147,395,966	20,921,186
運用による純資産の純増 (減) 額	180,067,969	36,180,532
発行額	448,240,671	124,546,008
償還額	(568,619,352)	(104,156,262)
資本の変動による純資産の純増 (減) 額	(120,378,681)	20,389,746
配当金分配	(6,706,997)	(1,320,750)
外貨換算差額	—	—
期末現在純資産	1,363,205,495	472,244,132

T. ロウ・プライス USインカムファンド

(2) 投資対象とする指定投資信託証券の組入資産の明細 [グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド]

(2019年12月31日現在)

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
オーストリア				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	1,800,000	2,351,958	0.17
			2,351,958	0.17
ブラジル				
Cosan Luxembourg SA, 144A 7% 20/01/2027	USD	3,910,000	4,266,045	0.31
Minerva Luxembourg SA, 144A 6.5% 20/09/2026	USD	4,590,000	4,901,982	0.36
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	7,500,000	9,153,075	0.67
			18,321,102	1.34
チリ				
VTR Finance BV, Reg. S 6.875% 15/01/2024	USD	1,979,000	2,027,654	0.15
			2,027,654	0.15
中国				
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	1,845,000	1,911,734	0.14
			1,911,734	0.14
フランス				
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	340,000	394,375	0.03
Altice France SA, Reg. S 5.5% 15/01/2028	USD	2,705,000	2,784,527	0.20
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	6,175,000	6,652,080	0.49
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2,210,000	2,684,433	0.20
			12,515,415	0.92
ドイツ				
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1,075,000	1,408,164	0.10
			1,408,164	0.10
香港				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	785,000	808,004	0.06
			808,004	0.06
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 6% 15/02/2025	USD	2,000,000	2,102,500	0.16
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 5.25% 15/08/2027	USD	3,775,000	3,980,247	0.29
			6,082,747	0.45
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.6% 21/07/2023	USD	2,450,000	2,275,976	0.17
			2,275,976	0.17
イタリア				
ASR Media and Sponsorship SpA, Reg. S 5.125% 01/08/2024	EUR	2,680,000	3,173,974	0.23
F-Brasil SpA, Reg. S 7.375% 15/08/2026	USD	2,035,000	2,157,100	0.16
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	3,760,000	4,233,441	0.31
			9,564,515	0.70
ルクセンブルグ				
Altice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	9,535,000	10,250,072	0.75
Altice Luxembourg SA, Reg. S 10.5% 15/05/2027	USD	3,180,000	3,650,958	0.27

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Cirs Finance International Sarl, 144A 6.25% 20/12/2023	EUR	1,250,000	1,489,536	0.11
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	908,550	502,069	0.04
			15,892,635	1.17
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	1,290,000	1,373,482	0.10
			1,373,482	0.10
オランダ				
OCI NV, 144A 6.625% 15/04/2023	USD	3,610,000	3,790,861	0.28
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	3,050,000	3,029,702	0.22
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	6,290,000	7,123,409	0.52
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	265,000	315,840	0.02
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 5.5% 15/08/2026	USD	1,255,000	1,331,083	0.10
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 8.5% 15/08/2027	USD	2,000,000	2,228,700	0.17
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	3,240,000	3,432,537	0.25
			21,242,132	1.56
ノルウェー				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	3,200,000	3,398,576	0.25
			3,398,576	0.25
南アフリカ				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6.75% 06/08/2023	USD	2,635,000	2,695,052	0.20
MTN Mauritius Investments Ltd., Reg. S 6.5% 13/10/2026	USD	5,935,000	6,574,288	0.48
			9,269,340	0.68
スペイン				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	2,200,000	2,726,914	0.20
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1,520,000	1,767,888	0.13
			4,494,802	0.33
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	3,170,000	3,572,337	0.26
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	3,290,000	3,544,728	0.26
			7,117,065	0.52
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	USD	2,605,000	2,493,636	0.18
			2,493,636	0.18
イギリス				
Barclays plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	1,860,000	2,732,109	0.20
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023	GBP	2,970,000	4,089,766	0.30
Island Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	3,095,000	3,594,138	0.26
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	EUR	2,380,000	2,783,202	0.21
Motion Bondco DAC, 144A 6.625% 15/11/2027	USD	575,000	610,219	0.05
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	2,425,000	2,615,957	0.19
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	605,000	866,831	0.06
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	790,000	1,066,376	0.08
			18,358,598	1.35

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
アメリカ				
AES Corp. 5.125% 01/09/2027	USD	2,700,000	2,885,396	0.21
AES Corp. 6% 15/05/2026	USD	5,365,000	5,739,450	0.42
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.875% 15/11/2026	USD	1,873,000	1,693,716	0.12
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	7,085,000	6,561,171	0.48
Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	USD	1,500,000	1,350,300	0.10
Archrock Partners LP 6% 01/10/2022	USD	2,850,000	2,879,355	0.21
B&G Foods, Inc. 5.25% 15/09/2027	USD	2,590,000	2,605,514	0.19
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	6,615,000	6,829,888	0.50
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	3,165,000	3,413,405	0.25
Chesapeake Energy Corp. 8% 15/06/2027	USD	4,275,000	2,569,852	0.19
CIT Group, Inc. 5.25% 07/03/2025	USD	1,590,000	1,756,688	0.13
CIT Group, Inc. 6.125% 09/03/2028	USD	1,440,000	1,707,811	0.13
Cleanway Energy Operating LLC 5.75% 15/10/2025	USD	2,693,000	2,845,558	0.21
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	1,565,000	1,739,701	0.13
Constellation SE, 144A 5.75% 15/05/2024	USD	3,635,000	3,763,316	0.28
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026	USD	225,000	269,648	0.02
DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	USD	4,155,000	4,267,164	0.31
DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	4,155,000	4,275,890	0.31
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	2,425,000	3,009,716	0.22
Edison International 2.4% 15/09/2022	USD	844,000	839,548	0.06
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4.625% 15/07/2026	EUR	2,130,000	2,536,329	0.19
EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01/04/2024	USD	2,330,000	2,264,387	0.17
Ford Motor Credit Co. LLC 5.085% 07/01/2021	USD	2,900,000	2,966,671	0.22
Ford Motor Credit Co. LLC 5.75% 01/02/2021	USD	3,338,000	3,442,463	0.25
Freeport-McMoRan, Inc. 5% 01/09/2027	USD	1,285,000	1,357,211	0.10
Freeport-McMoRan, Inc. 5.25% 01/09/2029	USD	1,320,000	1,415,396	0.10
Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034	USD	4,530,000	4,729,388	0.35
HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	2,565,000	2,919,906	0.21
HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	985,000	1,125,244	0.08
HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	1,960,000	2,265,339	0.17
Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	USD	905,000	904,235	0.07
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	2,620,000	2,679,959	0.20
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5.25% 15/05/2026	EUR	3,210,000	3,744,179	0.27
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025	USD	2,535,000	2,627,806	0.19
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15/09/2026	USD	3,770,000	4,131,543	0.30
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	3,135,000	3,653,726	0.27
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	2,600,000	2,859,129	0.21
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	1,900,000	1,985,073	0.15
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1,680,000	1,999,571	0.15
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	5,375,000	5,388,384	0.39

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	10,875,000	11,898,555	0.87
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	4,760,000	5,177,571	0.38
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	2,085,000	2,211,883	0.16
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	1,670,000	1,720,852	0.13
QEP Resources, Inc. 5.625% 01/03/2026	USD	2,040,000	1,993,916	0.15
QEP Resources, Inc. 5.25% 01/05/2023	USD	2,165,000	2,156,394	0.16
Refinitiv US Holdings, Inc., Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	1,405,000	1,794,972	0.13
Springleaf Finance Corp. 6.125% 15/03/2024	USD	3,235,000	3,559,163	0.26
Springleaf Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	975,000	1,094,535	0.08
Sprint Communications, Inc. 11.5% 15/11/2021	USD	1,725,000	1,977,368	0.14
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	9,305,000	10,051,587	0.74
Steel Dynamics, Inc. 5% 15/12/2026	USD	1,370,000	1,459,242	0.11
Summit Midstream Holdings LLC 5.5% 15/08/2022	USD	1,220,000	1,080,081	0.08
Summit Midstream Holdings LLC 5.75% 15/04/2025	USD	1,160,000	888,850	0.06
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	USD	3,405,000	3,514,930	0.26
Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026	USD	3,135,000	3,318,194	0.24
Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	USD	4,450,000	4,921,055	0.36
United Rentals North America, Inc. 6.5% 15/12/2026	USD	2,345,000	2,582,595	0.19
US Treasury 2.125% 31/03/2024	USD	7,000,000	7,126,328	0.52
Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	2,055,000	2,184,290	0.16
Whiting Petroleum Corp. 5.75% 15/03/2021	USD	2,855,000	2,715,019	0.20
WPX Energy, Inc. 5.25% 15/10/2027	USD	2,595,000	2,737,725	0.20
Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	3,725,000	4,319,491	0.32
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	3,650,013	0.27
Zayo Group LLC 6.375% 15/05/2025	USD	6,225,000	6,433,008	0.47
			206,566,643	15.15
債券 計				
株式				
オランダ				
Constellation SE	USD	133,275	1,800,545	0.13
			1,800,545	0.13
アメリカ				
American Electric Power Co., Inc. Preference 6.125%	USD	56,350	3,036,702	0.22
Avantor, Inc. Preference 6.25%	USD	91,895	5,815,116	0.43
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	542,494	1,546,108	0.11
Danaher Corp. Preference 4.75%	USD	3,358	3,956,849	0.29
Danaher Corp. Preference 4.75%	USD	20,260	2,509,606	0.19
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	55,200	2,818,788	0.21
NextEra Energy, Inc. Preference	USD	13,011	3,138,513	0.23
NextEra Energy, Inc.	USD	36,868	4,417,155	0.32
Sempra Energy Preference 6%	USD	55,583	2,964,241	0.22
Southern Co. (The) Preference 6.75%	USD	33,975	1,375,988	0.10
Targa Resources Corp.	USD			
			31,579,066	2.32
株式 計				
			33,379,611	2.45
公債の証券取引所上でまたは取引されている有価証券 計				
			380,853,789	27.94

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
その他の規制のある市場において取引されている有価証券				
債券				
オーストラリア				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/03/2023	USD	2,530,000	2,673,565	0.19
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,940,000	3,121,721	0.23
Virgin Australia Holdings Ltd., 144A 8.125% 15/11/2024	USD	1,770,000	1,756,566	0.13
			7,551,852	0.55
ブラジル				
Avon International Operations, Inc., 144A 7.875% 15/08/2022	USD	2,675,000	2,795,356	0.21
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	5,885,000	6,719,699	0.49
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual	USD	4,980,000	5,208,582	0.38
			14,723,637	1.08
カナダ				
Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01/12/2024	USD	740,000	778,680	0.06
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01/12/2021	USD	4,370,000	4,794,764	0.35
GFL Environmental, Inc., 144A 7% 01/08/2026	USD	405,000	429,441	0.03
GFL Environmental, Inc., 144A 8.5% 01/05/2027	USD	3,170,000	3,482,895	0.26
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	USD	2,660,000	2,764,751	0.20
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	USD	660,000	697,940	0.05
New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/05/2025	USD	3,615,000	3,344,959	0.25
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	USD	9,755,000	9,828,065	0.72
Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026	USD	5,275,000	5,717,045	0.42
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	2,705,000	2,819,962	0.21
Videotron Ltd. 5% 15/07/2022	USD	1,360,000	1,435,249	0.10
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	1,560,000	1,674,730	0.12
			37,768,481	2.77
チリ				
VTR Finance BV, 144A 6.875% 15/01/2024	USD	2,045,000	2,095,276	0.15
			2,095,276	0.15
フランス				
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2,780,000	3,150,435	0.23
			3,150,435	0.23
アイルランド				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	3,995,000	4,305,771	0.32
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	3,035,000	3,271,639	0.24
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/08/2022	USD	1,585,000	1,691,290	0.12
			9,268,700	0.68

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	1,095,000	1,106,251	0.08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, Reg. S 7.125% 31/01/2025	USD	3,150,000	3,239,334	0.24
			4,345,585	0.32
ルクセンブルグ				
Altice Luxembourg SA, 144A 7.625% 15/02/2025	USD	14,538,000	15,114,214	1.11
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	1,765,000	1,647,680	0.12
			16,761,894	1.23
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.375% 15/05/2024	USD	1,300,000	1,354,158	0.10
			1,354,158	0.10
オランダ				
Constellium SE, 144A 6.625% 01/03/2025	USD	9,610,000	10,048,216	0.74
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,975,000	4,298,724	0.31
UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	2,640,000	2,717,603	0.20
			17,064,543	1.25
パナマ				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6.875% 15/09/2027	USD	2,280,000	2,439,195	0.18
			2,439,195	0.18
スペイン				
Cirs Finance International Sarl, 144A 7.875% 20/12/2023	USD	4,603,000	4,884,313	0.36
			4,884,313	0.36
スイス				
Transocean Guardian Ltd., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	2,024,750	2,075,349	0.15
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	4,490,000	4,766,584	0.35
			6,841,933	0.50
アラブ首長国連邦				
DAE Funding LLC, 144A 5.25% 15/11/2021	USD	3,455,000	3,597,519	0.26
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	3,350,000	3,525,641	0.26
			7,123,160	0.52
イギリス				
Connect Finco SARL, Reg. S 6.75% 01/10/2026	USD	3,500,000	3,724,219	0.27
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2,597,000	2,644,798	0.20
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	1,555,000	1,667,737	0.12
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8.625% Perpetual	USD	3,155,000	3,417,922	0.25
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2,390,000	2,514,997	0.19
			13,969,673	1.03
アメリカ				
Acisure LLC, 144A 8.125% 15/02/2024	USD	3,765,000	4,094,437	0.30
Acisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	2,965,000	2,876,050	0.21
Acisure LLC, 144A 10.125% 01/08/2026	USD	1,615,000	1,738,063	0.13
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	3,705,000	4,164,846	0.31

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2,290,000	2,436,835	0.18
Albertsons Cos., Inc. 6.625% 15/06/2024	USD	5,000,000	5,246,825	0.38
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.75% 30/09/2024	USD	720,000	757,505	0.06
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	1,245,000	1,360,766	0.10
Aleris International, Inc., 144A 10.75% 15/07/2023	USD	3,750,000	3,900,863	0.29
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	1,200,000	1,291,134	0.09
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	2,580,000	2,768,508	0.20
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022	USD	448,942	457,040	0.03
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	3,295,000	3,509,356	0.26
AmWINS Group, Inc., 144A 7.75% 01/07/2026	USD	3,375,000	3,746,250	0.27
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	4,625,000	4,095,044	0.30
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,115,000	2,247,050	0.16
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1,275,000	1,317,330	0.10
Ascend Learning LLC, 144A 6.875% 01/08/2025	USD	3,125,000	3,290,359	0.24
Avantor, Inc., 144A 6% 01/10/2024	USD	3,270,000	3,492,703	0.26
Avantor, Inc., 144A 9% 01/10/2025	USD	21,372,000	23,949,997	1.76
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6.375% 01/04/2024	USD	3,635,000	3,786,452	0.28
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	7,115,000	8,191,215	0.60
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	7,395,000	8,449,194	0.62
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029	USD	3,110,000	3,557,545	0.26
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	6,150,000	6,419,278	0.47
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	4,880,000	5,555,978	0.41
Berry Global, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	645,000	695,894	0.05
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	3,305,000	3,070,667	0.23
Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01/09/2025	USD	2,965,000	3,128,045	0.23
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2,680,000	2,883,586	0.21
Bruin E&P Partners LLC, 144A 8.875% 01/08/2023	USD	735,000	472,543	0.03
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	1,930,000	2,000,503	0.15
Calpine Corp., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	1,700,000	1,738,955	0.13
Calpine Corp., 144A 5.125% 15/03/2028	USD	3,340,000	3,409,105	0.25
Carizzo Oil & Gas, Inc. 6.25% 15/04/2023	USD	4,155,000	4,216,619	0.31
Carizzo Oil & Gas, Inc. 8.25% 15/07/2025	USD	4,025,000	4,114,757	0.30
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	645,000	678,501	0.05
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	4,680,000	4,960,028	0.36

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	2,755,000	2,961,005	0.22
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	4,175,000	4,401,744	0.32
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	9,720,000	10,225,829	0.75
CDW LLC 4.25% 01/04/2028	USD	2,500,000	2,628,338	0.19
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	905,000	976,224	0.07
Centene Corp., 144A 4.25% 15/12/2027	USD	2,220,000	2,287,754	0.17
Centene Corp., 144A 4.625% 15/12/2029	USD	3,220,000	3,383,560	0.25
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01/03/2025	USD	3,240,000	3,351,100	0.25
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	1,985,000	2,237,006	0.16
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	3,520,000	3,899,650	0.29
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	3,505,000	4,045,927	0.30
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	3,215,000	3,299,844	0.24
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1,155,000	1,222,596	0.09
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	6,820,000	6,871,082	0.50
Churchill Downs, Inc., 144A 5.5% 01/04/2027	USD	1,785,000	1,895,402	0.14
Citgo Holding, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	2,970,000	3,185,325	0.23
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9.25% 15/02/2024	USD	9,478,000	10,527,120	0.77
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	2,810,000	2,926,390	0.21
Colfax Corp., 144A 6% 15/02/2024	USD	1,105,000	1,176,366	0.09
Colfax Corp., 144A 6.375% 15/02/2026	USD	720,000	787,363	0.06
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	1,140,000	1,213,359	0.09
Covey Park Energy LLC, 144A 7.5% 15/05/2025	USD	870,000	750,736	0.06
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	5,940,000	6,054,642	0.44
CSC Holdings LLC, 144A 7.75% 15/07/2025	USD	5,950,000	6,357,545	0.47
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	5,260,000	5,893,094	0.43
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	3,645,000	3,893,279	0.29
CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028	USD	2,620,000	2,963,410	0.22
CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	USD	5,620,000	5,988,813	0.44
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025	USD	5,764,000	6,452,078	0.47
CSI Compressco LP, 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,850,000	2,821,500	0.21
CSI Compressco LP 7.25% 15/08/2022	USD	800,000	748,800	0.05
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	6,385,000	6,696,269	0.49
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1,000,000	1,063,390	0.08
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	3,360,000	3,162,785	0.23
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	4,010,000	4,224,274	0.31

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026	USD	4,955,000	5,029,052	0.37
Diamond Sports Group LLC, 144A 6.625% 15/08/2027	USD	1,985,000	1,935,077	0.14
DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	3,590,000	3,671,726	0.27
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	4,155,000	4,408,476	0.32
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	USD	1,105,000	1,122,393	0.08
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	4,435,000	4,503,210	0.33
EIG Investors Corp. 10.875% 01/02/2024	USD	285,000	285,118	0.02
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	2,415,000	2,666,764	0.20
Element Solutions, Inc., 144A 5.875% 01/12/2025	USD	2,620,000	2,743,638	0.20
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	USD	1,935,000	1,998,052	0.15
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	2,500,000	2,631,475	0.19
Energizer Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/01/2027	USD	1,025,000	1,145,904	0.08
Envision Healthcare Corp., 144A 8.75% 15/10/2026	USD	2,320,000	1,463,526	0.11
Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025	USD	5,585,000	5,610,244	0.41
FAGE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026	USD	2,175,000	1,996,318	0.15
Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026	USD	3,570,000	3,937,166	0.29
GCI LLC, 144A 6.625% 15/06/2024	USD	2,300,000	2,507,000	0.18
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	7,010,000	6,884,626	0.50
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2027	USD	1,755,000	1,847,225	0.14
Gogo Intermediate Holdings LLC, 144A 9.875% 01/05/2024	USD	1,960,000	2,081,128	0.15
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2,420,000	2,523,691	0.19
Gulfport Energy Corp. 6.375% 15/05/2025	USD	5,055,000	3,199,385	0.23
H&E Equipment Services, Inc. 5.625% 01/09/2025	USD	6,190,000	6,522,279	0.48
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 8.375% 15/08/2022	USD	1,780,000	1,461,825	0.11
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	3,590,000	3,813,738	0.28
Hertz Corp. (The), 144A 5.5% 15/10/2024	USD	2,120,000	2,178,894	0.16
Hertz Corp. (The), 144A 7.125% 01/08/2026	USD	1,330,000	1,442,432	0.11
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	3,290,000	3,493,848	0.26
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	7,515,000	8,340,711	0.61
IAA, Inc., 144A 5.5% 15/06/2027	USD	1,095,000	1,171,705	0.09
Icon Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	5,425,000	5,798,945	0.43
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	1,025,000	1,076,563	0.08
iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/05/2026	USD	834,000	907,730	0.07
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	13,081,627	14,484,239	1.06
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046	USD	1,190,000	1,238,275	0.09
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8.5% 15/10/2024	USD	3,115,000	2,841,145	0.21

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022	USD	10,265,000	11,676,437	0.86
Iridium Communications, Inc., 144A 10.25% 15/04/2023	USD	5,720,000	6,137,074	0.45
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	5,675,000	5,875,838	0.43
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15/05/2022	USD	4,000,000	4,229,972	0.31
Kissner Holdings LP, 144A 8.375% 01/12/2022	USD	6,745,000	7,090,681	0.52
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15/04/2025	USD	2,375,000	2,448,079	0.18
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5.875% 01/08/2021	USD	1,675,000	1,702,889	0.12
Laureate Education, Inc., 144A 8.25% 01/05/2025	USD	6,245,000	6,740,229	0.49
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	945,000	1,005,504	0.07
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.625% 15/09/2027	USD	2,750,000	2,822,696	0.21
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6.375% 01/02/2024	USD	3,350,000	3,429,529	0.25
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	1,795,000	1,861,146	0.14
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	USD	3,955,000	4,147,767	0.30
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 8% 01/08/2026	USD	7,750,000	7,965,818	0.58
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	7,405,000	7,474,274	0.55
Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	1,350,000	1,422,671	0.10
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	5,870,000	6,068,024	0.45
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	1,385,000	1,377,050	0.10
MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024	USD	5,795,000	5,258,962	0.39
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	1,870,000	2,093,465	0.15
Moog, Inc., 144A 4.25% 15/12/2027	USD	725,000	741,313	0.05
MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029	USD	2,040,000	2,078,648	0.15
Navigent Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	4,785,000	5,215,100	0.38
Navigent Corp. 6.75% 25/06/2025	USD	600,000	666,144	0.05
Navigent Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	980,000	1,077,177	0.08
Navigent Corp. 7.25% 25/09/2023	USD	2,965,000	3,357,996	0.25
Neon Holdings, Inc., 144A 10.125% 01/04/2026	USD	2,680,000	2,668,208	0.20
Netflix, Inc., 144A 5.375% 15/11/2029	USD	3,140,000	3,354,478	0.25
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2028	USD	6,815,000	7,559,164	0.55
Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029	USD	9,990,000	11,421,067	0.84
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,725,000	1,778,906	0.13
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	1,084,000	1,116,520	0.08
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1,445,000	1,518,782	0.11
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	2,300,000	2,424,913	0.18
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 01/08/2024	USD	2,610,000	2,726,367	0.20
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024	USD	2,430,000	2,535,304	0.19
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	USD	3,490,000	3,635,498	0.27
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	5,150,000	5,367,961	0.39

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
NGL Energy Partners LP, 144A 7.5% 15/04/2026	USD	5,140,000	4,972,295	0.36
NiSource, Inc., FRN 5.65% Perpetual	USD	2,800,000	2,888,760	0.21
Novellis Corp., 144A 6.25% 15/08/2024	USD	2,065,000	2,163,067	0.16
NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	1,400,000	1,519,735	0.11
NVA Holdings, Inc., 144A 6.875% 01/04/2026	USD	110,000	119,680	0.01
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	1,875,000	1,968,225	0.14
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1,405,000	1,605,353	0.12
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	8,030,000	8,540,949	0.63
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	4,210,000	4,468,789	0.33
PDC Energy, Inc. 5.75% 15/05/2026	USD	5,110,000	5,088,819	0.37
Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	2,190,000	2,339,117	0.17
PGT Escrow Issuer, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026	USD	2,145,000	2,301,258	0.17
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1,575,000	1,654,679	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1,565,000	1,688,173	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 8% 15/07/2025	USD	1,530,000	1,643,396	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,671,675	0.20
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024	USD	4,285,000	4,462,913	0.33
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15/04/2024	USD	2,785,000	2,955,581	0.22
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	1,205,000	1,307,895	0.10
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	USD	3,082,000	3,231,184	0.24
Qorvo, Inc. 5.5% 15/07/2026	USD	2,700,000	2,981,750	0.21
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	3,085,000	3,154,413	0.23
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/05/2026	USD	5,060,000	5,536,298	0.41
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8.25% 15/11/2026	USD	10,470,000	11,784,823	0.86
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/05/2023	USD	870,000	925,880	0.07
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	4,550,000	5,161,998	0.38
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	5,085,000	5,268,365	0.39
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT, 144A 4.75% 15/10/2027	USD	2,330,000	2,410,036	0.18
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	5,145,000	5,668,941	0.42
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	1,375,000	1,476,282	0.11
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	1,365,000	1,486,574	0.11
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1,510,000	1,585,070	0.12
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1,690,000	1,834,174	0.13
Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7.25% 01/02/2025	USD	3,800,000	4,030,717	0.30

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15/07/2024	USD	2,355,000	2,473,245	0.18
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	1,910,000	2,031,657	0.15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,945,000	2,055,884	0.15
Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024	USD	10,130,000	10,732,735	0.79
Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	4,005,000	4,567,262	0.33
Springleaf Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	1,270,000	1,469,479	0.11
SS&C Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	3,170,000	3,397,226	0.25
Steel Dynamics, Inc. 5.5% 01/10/2024	USD	698,000	719,219	0.05
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,405,000	1,447,733	0.11
Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	850,000	916,170	0.07
Summit Midstream Partners LP, FRN 9.5% Perpetual	USD	1,025,000	523,483	0.04
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024	USD	3,810,000	3,833,603	0.28
Targa Resources Partners LP, 144A 6.5% 15/07/2027	USD	1,290,000	1,413,298	0.10
Targa Resources Partners LP, 144A 6.875% 15/01/2029	USD	2,265,000	2,511,828	0.18
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	6,285,000	6,468,176	0.47
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	3,750,000	3,888,675	0.29
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,010,000	2,175,825	0.16
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	5,000,000	5,248,975	0.38
Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	4,115,000	4,291,317	0.31
Terrier Media Buyer, Inc., 144A 8.875% 15/12/2027	USD	3,105,000	3,301,298	0.24
Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025	USD	4,470,000	4,341,331	0.32
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	7,065,000	7,578,308	0.56
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,507,000	3,569,828	0.26
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	7,495,000	8,138,146	0.60
TransMontaigne Partners LP 6.125% 15/02/2026	USD	3,565,000	3,508,308	0.26
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/09/2027	USD	2,645,000	2,718,359	0.20
United Airlines Holdings, Inc. 5% 01/02/2024	USD	220,000	234,623	0.02
United Airlines Holdings, Inc. 4.875% 15/01/2025	USD	2,565,000	2,729,635	0.20
Univar Solutions USA, Inc., 144A 5.125% 01/12/2027	USD	2,150,000	2,244,374	0.16
USA Compression Partners LP 6.875% 01/04/2026	USD	2,225,000	2,340,711	0.17
USA Compression Partners LP 6.875% 01/09/2027	USD	1,585,000	1,656,800	0.12
VB-S1 Issuer LLC, Series 2016-1A 'F', 144A 6.901% 15/06/2046	USD	860,000	878,596	0.06
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	1,915,000	2,053,320	0.15
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	1,620,000	1,697,533	0.12
Vine Oil & Gas LP, 144A 8.75% 15/04/2023	USD	385,000	186,051	0.01

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	4,000,000	2,020,000	0.15
Vistra Energy Corp., 144A 8% 15/01/2025	USD	710,000	743,725	0.05
Vistra Energy Corp., 144A 8.125% 30/01/2026	USD	2,645,000	2,836,762	0.21
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2026	USD	3,655,000	3,876,822	0.28
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	1,625,000	1,701,611	0.12
Weekley Homes LLC 6.625% 15/08/2025	USD	1,995,000	2,094,750	0.15
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027	USD	1,100,000	1,179,381	0.09
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	4,995,000	5,313,057	0.39
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	1,965,000	2,111,923	0.15
Yum! Brands, Inc., 144A 4.75% 15/01/2030	USD	720,000	755,323	0.06
Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	USD	3,165,000	3,236,323	0.24
Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	2,034,000	2,144,599	0.16
			789,832,750	57.94
債券 計			939,175,585	68.89
転換社債券				
アメリカ				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	497,000	388,903	0.03
			388,903	0.03
転換社債券 計			388,903	0.03
その他の規制のある市場において 取引されている有価証券 計			939,564,488	68.92
その他取引可能な有価証券				
債券				
アメリカ				
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/06/2020 *	USD	9,905,000	-	-
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/09/2022 *	USD	3,965,000	-	-
			-	-
債券 計			-	-
株式				
アイルランド				
Smurfit-stone Container Op Esc Contra Preference *	USD	7,275	-	-
			-	-
アメリカ				
iHeartMedia, Inc. 'A' *	USD	17,322	278,191	0.02
T-Mobile USA, Inc. *	USD	3,660,000	10,653	-
T-Mobile USA, Inc. *	USD	1,405,000	13,294	-
T-Mobile USA, Inc. *	USD	4,360,000	13,586	-
T-Mobile USA, Inc. *	USD	4,625,000	59,896	0.01
			375,620	0.03
株式 計			375,620	0.03

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
株式予約権				
アメリカ				
Anvil Holdings, Inc. 05/02/2012 *	USD	2,684	27	-
iHeartMedia, Inc. 31/12/2049 *	USD	130,157	1,887,277	0.14
			1,887,304	0.14
株式予約権 計			1,887,304	0.14
その他取引可能な有価証券 計			2,262,924	0.17
有価証券 計			1,322,681,201	97.03

為替予約取引

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
CAD	653,000	USD	493,667	24/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	8,553	-
CAD	171,000	USD	128,975	24/01/2020	J.P. Morgan	2,541	-
EUR	196	USD	220	31/01/2020	Barclays	-	-
EUR	8,797,505	USD	9,814,949	31/01/2020	J.P. Morgan	74,058	0.01
EUR	39,884,639	USD	44,240,153	31/01/2020	Morgan Stanley	592,955	0.05
EUR	126,603,937	USD	141,464,074	31/01/2020	State Street	847,557	0.06
EUR	2,240,685	USD	2,484,787	21/02/2020	Citibank	37,107	-
EUR	499,017	USD	558,925	21/02/2020	State Street	2,719	-
EUR	2,321,930	USD	2,598,350	28/02/2020	J.P. Morgan	16,085	-
EUR	36,713,690	USD	41,093,817	28/02/2020	State Street	244,862	0.02
GBP	710,266	USD	897,448	31/01/2020	BNP Paribas	41,940	-
GBP	202,581	USD	261,473	31/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	6,458	-
GBP	227,478	USD	292,421	31/01/2020	Citibank	8,439	-
GBP	323,756	USD	420,401	31/01/2020	Goldman Sachs	7,795	-
GBP	308,925	USD	399,427	31/01/2020	J.P. Morgan	9,154	-
GBP	917,548	USD	1,211,017	31/01/2020	State Street	2,522	-
GBP	458,589	USD	575,934	31/01/2020	UBS	30,591	-
NOK	3,106,502	USD	340,110	31/01/2020	J.P. Morgan	13,938	-
NOK	169,801,620	USD	18,917,213	31/01/2020	RBC	435,051	0.03
NOK	140,074,546	USD	15,241,238	28/02/2020	J.P. Morgan	723,800	0.06
NOK	6,727,000	USD	740,747	28/02/2020	RBC	25,964	-
SEK	5,754,356	USD	606,045	31/01/2020	J.P. Morgan	12,230	-
SEK	88,516,984	USD	10,232,767	31/01/2020	RBC	352,348	0.03
為替予約取引にかかる評価損 計 (資産)						3,496,667	0.26
USD	36,397	CAD	48,000	24/01/2020	J.P. Morgan	(519)	-
USD	592,818	CAD	776,000	24/01/2020	State Street	(4,001)	-
USD	6,473,626	EUR	5,826,885	31/01/2020	J.P. Morgan	(76,199)	(0.01)
USD	25,121,319	EUR	22,663,872	21/02/2020	Citibank	(366,896)	(0.03)
USD	15,711,623	EUR	14,128,128	21/02/2020	UBS	(189,602)	(0.02)
USD	16,490,048	GBP	13,330,000	31/01/2020	Citibank	(1,140,048)	(0.08)
USD	186,155	NOK	1,684,438	31/01/2020	J.P. Morgan	(5,820)	-
USD	19	NOK	170	28/02/2020	Barclays	-	-
USD	631,918	SEK	6,025,284	31/01/2020	J.P. Morgan	(15,466)	-
為替予約取引にかかる評価損 計 (負債)						(1,818,551)	(0.14)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計 (資産)						1,678,116	0.12

T. ロウ・プライス USインカムファンド

クレジット・デフォルト・スワップ取引

認定 元本	通貨	取引相手方	参観先	売買	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価 (損)益 USD	純資産 比率 (%)
25,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.33-V1	Buy	(1.00)%	20/12/2024	(661,756)	(0.05)
2,059,265	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Buy	(1.00)%	20/06/2023	(6,130)	-
1,500,000	USD	Barclays	Pealogy Group LLC 4.875% 01/06/2023	Buy	(5.00)%	20/06/2024	(11,579)	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価額 計 (負債)							(679,465)	(0.05)
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる純評価額 計 (負債)							(679,465)	(0.05)

現金	18,881,517	1.39
その他資産 (負債)	21,642,777	1.58
純資産 計	1,363,205,495	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	75.61
オランダ	2.94
カナダ	2.77
ブラジル	2.42
ルクセンブルグ	2.40
イギリス	2.38
フランス	1.15
アイルランド	1.13
スイス	1.02
イタリア	0.70
スペイン	0.69
南アフリカ	0.68
オーストラリア	0.55
アラブ首長国連邦	0.52
イスラエル	0.49
チリ	0.30
ノルウェー	0.25
マカオ	0.20
トリニダード・トバゴ	0.18
パナマ	0.18
オーストリア	0.17
中国	0.14
ドイツ	0.10
香港	0.06
有価証券 計	97.03
現金及びその他資産 (負債)	2.97
合計	100.00

・これらの証券は公正価値で評価されている。

ティール・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

*純資産比率は、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

T. ロウ・プライス USインカムファンド

[USアグリゲート・ボンド・ファンド]

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
オーストラリア				
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3% 09/04/2023	USD	400,000	410,714	0.09
			410,714	0.09
ベルギー				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	500,000	594,297	0.12
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.75% 23/01/2029	USD	160,000	185,592	0.04
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5.55% 23/01/2049	USD	1,385,000	1,803,776	0.38
Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025	USD	550,000	595,974	0.13
			3,179,639	0.67
バミューダ				
Bermuda Government Bond, 144A 4.75% 15/02/2029	USD	200,000	227,537	0.05
Bermuda Government Bond, 144A 4.854% 06/02/2024	USD	200,000	218,988	0.04
			446,525	0.09
ブラジル				
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	244,000	247,952	0.05
			247,952	0.05
カナダ				
Canovus Energy, Inc. 3.8% 15/09/2023	USD	220,000	227,916	0.05
Canovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	210,000	244,720	0.05
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	232,839	0.05
			705,475	0.15
チリ				
Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050	USD	865,000	906,014	0.19
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3% 30/09/2029	USD	1,515,000	1,495,638	0.32
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	208,381	0.04
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.875% 30/10/2024	USD	1,000,000	1,065,000	0.23
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	450,000	467,235	0.10
Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	USD	550,000	612,180	0.13
			4,754,448	1.01
中国				
Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023	USD	445,000	463,597	0.10
Baidu, Inc. 4.375% 29/03/2028	USD	935,000	1,012,914	0.21
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	200,000	200,504	0.04
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	760,000	800,085	0.17
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023	USD	470,000	490,424	0.10
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	700,000	734,142	0.16
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	1,975,000	2,079,645	0.44
			5,781,311	1.22

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
コロンビア				
Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027	USD	350,000	371,698	0.08
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	1,185,000	1,315,024	0.28
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	1,000,000	1,122,950	0.24
			2,809,672	0.60
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 3.875% 12/09/2023	USD	200,000	207,555	0.04
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.244% 20/12/2025	USD	235,000	237,685	0.05
			445,240	0.09
インドネシア				
Indonesia Government Bond, 144A 3.7% 08/01/2022	USD	200,000	205,702	0.04
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	676,867	0.14
Pertamina Persero PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	516,170	0.11
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT, 144A 5.125% 16/05/2024	USD	500,000	544,692	0.12
			1,943,431	0.41
アイルランド				
AerCap Ireland Capital DAC 4.875% 16/01/2024	USD	180,000	195,388	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 15/01/2025	USD	150,000	154,758	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	415,000	445,598	0.10
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025	USD	440,000	458,258	0.10
			1,254,002	0.27
イスラエル				
Israel Chemicals Ltd., Reg. S, 144A 6.375% 31/05/2038	USD	950,000	1,136,860	0.24
			1,136,860	0.24
カザフスタン				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	1,500,000	1,649,475	0.35
			1,649,475	0.35
クウェート				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	599,203	0.13
			599,203	0.13
ルクセンブルク				
ArcelorMittal SA 3.6% 16/07/2024	USD	30,000	30,769	0.01
ArcelorMittal SA 4.55% 11/03/2026	USD	53,000	56,467	0.01
			87,236	0.02
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	314,889	0.07
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4.875% 27/03/2028	USD	800,000	864,440	0.18
			1,179,329	0.25
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	233,689	0.05
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	700,000	722,099	0.15
			955,788	0.20

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
ペルー				
Peru Government Bond 2.844% 20/06/2030	USD	510,000	526,935	0.11
			526,935	0.11
カタール				
Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023	USD	240,000	253,684	0.05
			253,684	0.05
サウジアラビア				
Saudi Arabian Oil Co., 144A 3.5% 16/04/2029	USD	900,000	934,906	0.20
Saudi Arabian Oil Co., 144A 4.375% 16/04/2049	USD	400,000	438,634	0.09
			1,373,540	0.29
南アフリカ				
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	1,125,000	1,106,016	0.24
South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	1,085,000	1,087,864	0.23
			2,193,880	0.47
韓国				
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	900,000	982,651	0.21
			982,651	0.21
スペイン				
Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	USD	800,000	821,320	0.17
			821,320	0.17
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	695,000	696,984	0.15
			696,984	0.15
アラブ首長国連邦				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	700,000	706,720	0.15
			706,720	0.15
イギリス				
Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020	USD	460,000	469,055	0.10
Barclays plc, FRN 4.61% 15/02/2023	USD	510,000	532,626	0.11
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	275,000	289,726	0.06
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	430,000	451,730	0.10
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	917,558	0.19
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	585,000	597,218	0.13
Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023	USD	180,000	187,481	0.04
HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026	USD	400,000	426,610	0.09
HSBC Holdings plc, FRN 3.95% 19/05/2024	USD	200,000	210,145	0.05
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	365,000	373,397	0.08
Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	315,000	341,780	0.07
Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	USD	100,000	109,082	0.02
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	800,573	0.17
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	388,945	0.08
			6,095,926	1.29

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
アメリカ				
AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045	USD	270,000	301,860	0.06
AbbVie, Inc. 4.875% 14/11/2048	USD	1,050,000	1,213,821	0.26
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	880,000	928,426	0.20
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2025	USD	405,000	426,866	0.09
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	569,949	0.12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	110,000	118,260	0.02
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	560,000	623,736	0.13
Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	340,000	412,959	0.09
Altria Group, Inc. 5.8% 14/02/2039	USD	415,000	489,845	0.10
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	885,000	930,954	0.20
American International Group, Inc. 3.9% 01/04/2026	USD	75,000	80,393	0.02
American Tower Corp., REIT 3% 15/06/2023	USD	410,000	420,029	0.09
AT&T, Inc. 4.5% 09/03/2048	USD	840,000	928,700	0.20
Bank of America Corp. 4.25% 22/10/2026	USD	610,000	665,919	0.14
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	578,000	615,746	0.13
Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047	USD	945,000	1,126,119	0.24
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	107,338	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	341,580	0.07
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	505,000	566,986	0.12
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	41,174	0.01
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	365,000	386,820	0.08
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	730,000	740,198	0.16
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029	USD	515,000	552,932	0.12
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024	USD	299,000	312,820	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	115,000	120,990	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	356,618	0.08
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	348,459	0.07
Bunge Ltd. Finance Corp. 3.75% 25/09/2027	USD	590,000	604,045	0.13
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	1,455,000	1,502,258	0.32
Capital One Financial Corp. 3.75% 03/03/2027	USD	655,000	699,032	0.15
Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025	USD	390,000	415,395	0.09
Cardinal Health, Inc. 3.41% 15/06/2027	USD	315,000	321,993	0.07
Cardinal Health, Inc. 4.5% 15/11/2044	USD	90,000	89,229	0.02
Cardinal Health, Inc. 4.9% 15/09/2045	USD	415,000	436,041	0.09
CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	910,000	954,258	0.20
Cigna Corp. 4.125% 15/11/2025	USD	785,000	851,596	0.18
Cigna Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	830,000	920,914	0.19
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	425,000	509,911	0.11

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	597,000	663,643	0.14
Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	440,000	481,457	0.10
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	640,000	688,106	0.15
CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	105,000	107,290	0.02
CVS Health Corp. 5.125% 20/07/2045	USD	20,000	23,721	-
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1,090,000	1,294,931	0.27
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,700,000	1,800,198	0.38
Energy Transfer Operating LP 4.5% 15/04/2024	USD	110,000	117,032	0.02
Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	230,000	258,712	0.05
Energy Transfer Operating LP 6% 15/06/2048	USD	765,000	894,748	0.19
Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/04/2049	USD	375,000	454,779	0.10
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	600,000	634,083	0.13
Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2026	USD	440,000	458,990	0.10
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	1,030,000	1,101,338	0.23
Ford Motor Credit Co. LLC 5.085% 07/01/2021	USD	200,000	204,598	0.04
Ford Motor Credit Co. LLC 3.35% 01/11/2022	USD	455,000	460,005	0.10
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	2,440,000	2,608,689	0.55
General Electric Co. 3.375% 11/03/2024	USD	290,000	300,721	0.06
General Electric Co. 3.45% 15/05/2024	USD	90,000	93,484	0.02
General Motors Co. 6.25% 02/10/2043	USD	200,000	224,248	0.05
General Motors Co. 5.95% 01/04/2049	USD	655,000	729,277	0.15
General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024	USD	665,000	721,322	0.15
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 09/04/2025	USD	170,000	181,369	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 4.3% 13/07/2025	USD	560,000	597,173	0.13
General Motors Financial Co., Inc. 5.25% 01/03/2026	USD	80,000	88,682	0.02
General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	175,000	182,767	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	USD	845,000	888,509	0.19
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 3.625% 15/01/2028	USD	940,000	972,284	0.21
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	60,000	62,259	0.01
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029	USD	65,000	67,586	0.01
Highwoods Realty LP, REIT 3.05% 15/02/2030	USD	235,000	232,093	0.05
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	355,000	377,800	0.08
JPMorgan Chase & Co. 3.2% 15/06/2026	USD	1,020,000	1,064,951	0.23
JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	162,021	0.03
JPMorgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026	USD	240,000	252,293	0.05
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	840,000	933,786	0.20

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	605,000	659,002	0.14
Kimco Realty Corp., REIT 3.3% 01/02/2025	USD	205,000	213,154	0.05
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	135,000	139,182	0.03
Las Vegas Sands Corp. 3.5% 18/08/2026	USD	195,000	201,509	0.04
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	370,000	395,817	0.08
Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024	USD	1,515,000	1,607,604	0.34
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	565,000	607,392	0.13
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	420,000	434,249	0.09
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	950,000	963,998	0.20
Occidental Petroleum Corp. 3.2% 15/08/2026	USD	535,000	540,759	0.11
Occidental Petroleum Corp. 4.2% 15/03/2048	USD	435,000	432,571	0.09
Occidental Petroleum Corp. 4.4% 15/08/2049	USD	585,000	605,803	0.13
Omnicoop Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	635,000	670,897	0.14
PerkinElmer, Inc. 3.3% 15/09/2029	USD	560,000	574,008	0.12
Perrigo Finance Unlimited Co. 3.9% 15/12/2024	USD	265,000	272,591	0.06
Perrigo Finance Unlimited Co. 4.375% 15/03/2026	USD	410,000	423,989	0.09
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	710,000	734,009	0.16
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	305,000	300,225	0.06
Plains All American Pipeline LP 2.85% 31/01/2023	USD	95,000	96,186	0.02
Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027	USD	675,000	712,523	0.15
Regency Centers LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	155,000	167,877	0.04
Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	USD	115,000	119,754	0.03
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	91,863	0.02
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	865,000	930,377	0.20
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	120,000	120,365	0.03
Roper Technologies, Inc. 2.95% 15/09/2029	USD	190,000	192,151	0.04
Sempra Energy 3.25% 15/06/2027	USD	619,000	637,548	0.13
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	885,000	917,674	0.19
Southern Co. (The) 3.25% 01/07/2026	USD	450,000	467,170	0.10
Synchrony Financial 3.7% 04/08/2026	USD	70,000	72,426	0.02
UnitedHealth Group, Inc. 3.375% 15/04/2027	USD	970,000	1,033,744	0.22
UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	145,000	153,267	0.03
UnitedHealth Group, Inc. 4.45% 15/12/2048	USD	380,000	454,351	0.10
US Treasury 2.375% 31/01/2023	USD	6,360,000	6,501,858	1.38
US Treasury 2.125% 15/05/2025	USD	5,000,000	5,100,586	1.08
US Treasury 3% 30/09/2025	USD	4,000,000	4,270,156	0.90
US Treasury 3% 31/10/2025	USD	1,700,000	1,815,945	0.38
US Treasury 2.25% 31/03/2026	USD	4,300,000	4,415,730	0.94
US Treasury 5.5% 15/08/2028	USD	1,200,000	1,544,531	0.33
US Treasury 3.375% 15/05/2044	USD	1,250,000	1,482,617	0.31
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	12,135,000	13,674,628	2.90

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	1,500,000	1,731,094	0.37
US Treasury 3% 15/08/2048	USD	3,895,000	4,398,003	0.93
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	8,175,000	8,227,211	1.74
US Treasury 1.625% 31/08/2022	USD	5,310,000	5,312,489	1.12
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,365,000	1,402,538	0.30
US Treasury 2.75% 15/08/2042	USD	700,000	748,945	0.16
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	1,480,000	1,514,109	0.32
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	1,121,250	0.24
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	946,680	0.20
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	3,440,000	3,520,894	0.75
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	2,350,000	2,583,715	0.55
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	563,047	0.12
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	775,000	833,004	0.18
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	6,800,000	7,308,938	1.55
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	525,000	521,480	0.11
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/11/2025	USD	910,000	995,936	0.21
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/08/2026	USD	810,000	896,941	0.19
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	376,793	0.08
Verizon Communications, Inc. 4.75% 01/11/2041	USD	95,000	115,705	0.02
Verizon Communications, Inc. 5.012% 15/04/2049	USD	190,000	243,843	0.05
Verizon Communications, Inc. 4.672% 15/03/2055	USD	42,000	52,008	0.01
Verizon Communications, Inc. 4.862% 21/08/2046	USD	1,925,000	2,395,547	0.51
Williams Cos., Inc. (The) 4.3% 04/03/2024	USD	50,000	53,315	0.01
Williams Cos., Inc. (The) 3.9% 15/01/2025	USD	605,000	635,081	0.13
Williams Cos., Inc. (The) 4.85% 01/03/2048	USD	600,000	657,099	0.14
Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	705,000	747,173	0.16
			144,072,038	30.51
債券 計			185,309,978	39.24
公開の証券取引所で上場または 取引されている有価証券 計			185,309,978	39.24

その他規制のある市場において取引されている有価証券

債券

オーストラリア

APT Pipelines Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027	USD	1,000,000	1,075,750	0.23
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023	USD	250,000	260,296	0.05
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	420,869	0.09
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	535,000	536,693	0.11
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	1,275,000	1,286,781	0.27
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	90,442	0.02
SMART ABS Trust, Series 2016-2US *ASA 1.71% 15/03/2021	USD	60,557	60,515	0.01
SMART ABS Trust, Series 2016-2US *AAA 2.05% 14/12/2022	USD	695,000	693,578	0.15

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	159,231	0.03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	875,370	0.19
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	650,000	674,414	0.14
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	698,809	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	758,000	784,227	0.17
			7,616,975	1.61
ブラジル				
St Marys Cement, Inc. Canada, 144A 5.75% 28/01/2027	USD	850,000	957,032	0.20
			957,032	0.20
チリ				
Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	155,059	0.03
			155,059	0.03
中国				
Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	782,212	0.17
			782,212	0.17
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 2% 08/09/2021	USD	200,000	199,354	0.04
Danske Bank A/S, 144A 2.7% 02/03/2022	USD	430,000	433,188	0.09
Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	405,000	444,107	0.10
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.001% 20/09/2022	USD	200,000	201,768	0.04
			1,278,417	0.27
ドイツ				
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	710,000	745,298	0.16
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.85% 26/09/2024	USD	440,000	446,408	0.09
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.625% 13/11/2025	USD	935,000	1,036,775	0.22
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3.2% 26/09/2026	USD	280,000	287,095	0.06
			2,515,576	0.53
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	735,077	0.16
			735,077	0.16
アイルランド				
AlB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	390,000	412,842	0.09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	75,000	80,834	0.02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	473,000	509,880	0.11
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.25% 15/05/2024	USD	305,000	333,266	0.07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.95% 01/07/2024	USD	120,000	125,190	0.03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	250,000	265,338	0.05
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 3% 15/07/2022	USD	280,000	285,051	0.06
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 4.125% 15/07/2023	USD	200,000	210,461	0.04
			2,222,862	0.47

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	USD	780,000	785,932	0.17
Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2027	USD	905,000	937,770	0.20
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	475,000	539,025	0.11
			2,262,727	0.48
オランダ				
NXP BV, 144A 4.875% 01/03/2024	USD	430,000	468,470	0.10
NXP BV, 144A 5.35% 01/03/2026	USD	195,000	220,601	0.05
			689,071	0.15
イギリス				
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 27/09/2022	USD	405,000	422,233	0.09
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	225,000	235,928	0.05
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	850,000	922,526	0.20
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	565,000	625,822	0.13
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	250,000	290,775	0.06
Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048	USD	250,000	301,569	0.06
Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	400,000	462,504	0.10
			3,261,357	0.69
アメリカ				
225 Liberty Street Trust, Series 2016-225L-A', 144A 3.597% 10/02/2036	USD	100,000	105,869	0.02
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P-A', 144A 2.645% 15/09/2034	USD	288,256	288,629	0.06
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	280,000	284,500	0.06
AbbVie, Inc., 144A 4.05% 21/11/2039	USD	440,000	463,267	0.10
AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	470,000	499,645	0.11
Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.33% 15/06/2022	USD	45,000	45,050	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.65% 15/12/2029	USD	801,521	828,114	0.18
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 'AA' 3.35% 15/04/2031	USD	174,575	179,300	0.04
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.7% 15/04/2027	USD	262,986	268,635	0.06
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.75% 15/04/2027	USD	205,808	208,435	0.04
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.85% 15/08/2029	USD	140,000	142,449	0.03
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/04/2024	USD	92,017	95,053	0.02
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/11/2024	USD	29,891	30,475	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1B 'B' 4.95% 15/08/2026	USD	240,035	252,552	0.05
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 2.32% 18/02/2025	USD	385,000	386,006	0.08
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.59% 18/06/2024	USD	610,000	628,409	0.13
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-4 'D' 2.74% 08/12/2022	USD	880,000	885,874	0.19

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.4% 18/05/2022	USD	955,000	956,465	0.20
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023	USD	1,330,000	1,343,398	0.28
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2019-2 'A1', 144A 3.628% 25/03/2049	USD	505,183	512,318	0.11
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.194% 07/06/2049	USD	385,000	390,532	0.08
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A2', 144A 1.91% 15/04/2026	USD	84,637	84,558	0.02
ARI Fleet Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.11% 15/07/2024	USD	77,932	77,996	0.02
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026	USD	610,000	610,875	0.13
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	436,253	0.09
Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021	USD	17,651	17,665	-
Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2018-1A 'A3', 144A 3.21% 11/09/2023	USD	280,000	282,544	0.06
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'A', 144A 2.665% 15/04/2035	USD	242,524	241,660	0.05
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 3.015% 15/04/2035	USD	355,000	354,181	0.08
Atrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRM 'A', 144A 2.695% 15/12/2036	USD	725,000	723,794	0.15
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.63% 20/12/2021	USD	1,165,000	1,168,918	0.25
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2.97% 20/03/2024	USD	1,370,000	1,395,279	0.30
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025	USD	1,000,000	1,057,766	0.22
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A 'A', 144A 3.35% 22/09/2025	USD	270,000	278,969	0.06
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.73% 20/09/2024	USD	960,000	1,007,673	0.21
Avnet, Inc. 3.75% 01/12/2021	USD	490,000	500,226	0.11
Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	845,000	900,580	0.19
AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	695,000	753,436	0.16
Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-UB10 'C' 5.074% 15/07/2049	USD	855,000	924,355	0.20
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4.398% 15/06/2060	USD	620,000	652,930	0.14
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	1,375,000	1,439,096	0.30
Bank of America Corp., FRN 3.824% 20/01/2028	USD	675,000	725,841	0.15
Bank of America Corp., FRN 4.271% 23/07/2029	USD	575,000	639,279	0.14
Barclays Dryrock Issuances Trust, FRN, Series 2018-1 'A' 2.07% 15/07/2024	USD	1,600,000	1,602,508	0.34
Bayview Mortgage Fund Vc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	222,338	224,834	0.05

T. ロー・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 26/01/2055	USD	149,488	151,597	0.03
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-BB 'A5' 4.232% 15/01/2052	USD	990,000	1,117,127	0.24
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'B' 4.059% 15/01/2051	USD	415,000	443,533	0.09
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2.07% 20/10/2020	USD	89,390	89,506	0.02
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.875% 15/08/2025	USD	1,290,000	1,395,103	0.30
Broadcom Corp. 3.625% 15/01/2024	USD	350,000	362,651	0.08
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	735,000	773,293	0.16
Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	160,000	160,561	0.03
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	175,000	178,117	0.04
Cameron LNG LLC, 144A 3.701% 15/01/2039	USD	130,000	132,861	0.03
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 2.536% 15/05/2028	USD	310,000	303,758	0.06
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	146,874	147,040	0.03
CCG Receivables Trust, Series 2017-1 'A2', 144A 1.84% 14/11/2023	USD	47,024	46,995	0.01
CGGS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-WSS 'B', 144A 2.865% 15/02/2037	USD	240,000	239,145	0.05
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	USD	85,000	99,331	0.02
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	600,000	661,353	0.14
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	100,000	124,476	0.03
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	420,000	429,475	0.09
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	130,000	144,021	0.03
Cigna Corp., 144A 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	555,780	0.12
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	357,000	371,317	0.08
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3 'A3' 3.063% 15/04/2049	USD	1,310,000	1,355,958	0.29
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'AS' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	114,592	0.02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.829% 10/03/2051	USD	280,000	294,000	0.06
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	229,690	0.05
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 2.93% 25/02/2048	USD	77,603	77,861	0.02
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 4.006% 28/12/2048	USD	402,222	405,017	0.09
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 2.981% 25/02/2048	USD	22,827	22,903	-
Comcast Corp. 3.15% 01/03/2026	USD	240,000	251,263	0.05
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	615,000	691,583	0.15
Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	70,000	71,733	0.02
Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039	USD	800,000	813,704	0.17
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	760,000	938,752	0.20

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Comcast Corp. 3.3% 01/02/2027	USD	1,155,000	1,221,973	0.26
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	395,000	416,992	0.09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC2 '1' 'B' 4.442% 10/07/2048	USD	170,000	182,365	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.584% 10/07/2050	USD	610,000	649,230	0.14
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'C' 4.695% 10/08/2048	USD	215,000	224,086	0.05
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042	USD	25,000	25,394	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	267,282	0.06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'AS' 3.958% 15/11/2049	USD	670,000	705,095	0.15
DCBG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BB'G 'A', 144A 2.465% 15/06/2034	USD	985,000	983,972	0.21
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1', 144A 3.789% 25/08/2058	USD	250,862	252,966	0.05
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 4.08% 25/10/2058	USD	718,434	723,962	0.15
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	615,000	676,823	0.14
Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	78,167	0.02
Diamondback Energy, Inc. 2.875% 01/12/2024	USD	715,000	723,201	0.15
Diamondback Energy, Inc. 3.25% 01/12/2026	USD	495,000	501,071	0.11
Diamondback Energy, Inc. 3.5% 01/12/2029	USD	705,000	716,601	0.15
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	74,500	0.02
Dow Chemical Co. (The) 3.625% 15/05/2026	USD	175,000	183,928	0.04
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.641% 20/04/2049	USD	267,975	277,212	0.06
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.53% 25/02/2027	USD	11,708	11,719	-
Energy Transfer Operating LP 5.875% 15/01/2024	USD	280,000	309,624	0.07
Energy Transfer Operating LP 4.95% 15/06/2028	USD	155,000	170,192	0.04
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017-2 'A2', 144A 1.97% 20/01/2023	USD	22,522	22,515	-
Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	1,365,000	1,498,019	0.32
FHLMC, FRN, Series 4621 'FK' 2.24% 15/10/2046	USD	140,832	140,923	0.03
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	1,412	1,606	-
FHLMC A71375 6% 01/01/2038	USD	803	885	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	1,157	1,278	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	41,744	45,373	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	6,668	7,362	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	144,461	157,055	0.03
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	1,880	2,019	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	1,500	1,611	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	552	592	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	1,236	1,327	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	11,235	12,065	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	47,517	51,022	0.01

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	1,512	1,644	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	36,129	41,501	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	145,760	153,808	0.03
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	29,753	33,884	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	9,551	10,962	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	35,180	40,362	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	129,977	146,018	0.03
FHLMC G05653 4.5% 01/07/2039	USD	74,790	81,284	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	106,217	115,412	0.02
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	71,206	78,660	0.02
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	193,795	214,111	0.05
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	73,714	79,154	0.02
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	384	412	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	19,641	21,354	-
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	175,690	201,735	0.04
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	238,759	245,976	0.05
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	598,292	634,749	0.13
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	118,506	125,043	0.03
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	84,662	92,031	0.02
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	63,308	68,616	0.01
FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046	USD	814,684	862,838	0.18
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	2,600	2,636	-
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	29,037	31,151	0.01
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	119,203	125,438	0.03
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	94,095	99,020	0.02
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	127,793	134,492	0.03
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	26,304	27,132	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 2.908% 25/10/2029	USD	131,066	131,561	0.03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M1' 2.458% 25/03/2030	USD	133,294	133,425	0.03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'M1' 2.508% 25/12/2029	USD	60,028	60,061	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M1' 2.158% 25/07/2030	USD	77,540	77,482	0.02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M1' 2.408% 25/09/2030	USD	225,009	225,041	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-SPI1 'M1', 144A 3.738% 25/02/2048	USD	289,883	291,504	0.06
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 3.908% 25/09/2024	USD	105,892	106,972	0.02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 3.558% 25/10/2027	USD	114,305	115,417	0.02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 4.308% 25/12/2027	USD	187,866	188,432	0.04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 4.558% 25/04/2028	USD	293,289	296,202	0.06
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQ2 'M2' 3.658% 25/05/2025	USD	108,820	110,560	0.02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M2' 4.608% 25/07/2028	USD	55,854	56,189	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M2' 3.792% 25/12/2028	USD	58,249	58,413	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2AS' 2.808% 25/09/2030	USD	920,000	920,237	0.19
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2AT' 2.758% 25/07/2030	USD	920,000	919,026	0.19
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3.589% 25/12/2046	USD	331,882	333,541	0.07
Fidelity National Financial, Inc. 4.5% 15/08/2028	USD	360,000	391,941	0.08
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	1,050,000	1,135,139	0.24
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 4.011% 25/11/2044	USD	162,766	173,339	0.04
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	300,000	311,160	0.07
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	664,920	679,222	0.14
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M1' 3.092% 25/07/2029	USD	14,821	14,836	-
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M1' 2.542% 25/02/2030	USD	14,908	14,908	-
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1M1' 2.392% 25/07/2030	USD	553,314	553,289	0.12
FNMA, FRN, Series 2017-C04 '2ED2' 2.892% 25/11/2029	USD	1,075,000	1,070,902	0.23
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2ED3' 3.142% 25/09/2029	USD	945,000	947,293	0.20
FNMA, Series 2018-44 'PC' 4% 25/06/2044	USD	287,182	296,898	0.06
FNMA, FRN 763199 3.569% 01/10/2033	USD	8,016	8,246	-
FNMA, FRN 848522 4.34% 01/12/2035	USD	10,701	11,213	-
FNMA AB5814 3.5% 01/07/2042	USD	342,181	359,815	0.08
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	28,681	30,164	0.01
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	56,646	59,569	0.01
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	23,874	25,107	0.01
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	501,667	527,811	0.11
FNMA AL6535 3.5% 01/02/2045	USD	107,578	113,123	0.02
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	44,459	45,423	0.01
FNMA AL9716 3.5% 01/12/2044	USD	279,331	293,778	0.06
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	22,958	24,133	0.01
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	32,742	34,434	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	113,488	119,338	0.03
FNMA AQ2777 3.5% 01/12/2042	USD	85,430	89,848	0.02
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	43,998	46,272	0.01
FNMA AQ9735 3.5% 01/01/2043	USD	95,580	100,523	0.02
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	12,562	12,811	-
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	55,739	56,949	0.01
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	12,247	12,512	-
FNMA BF0198 4% 01/11/2040	USD	634,242	675,763	0.14
FNMA BM5218 3.5% 01/05/2046	USD	137,544	144,725	0.03
FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	117,085	123,198	0.03
FNMA BM5688 3.5% 01/12/2044	USD	89,088	93,739	0.02
FNMA BM5919 3.5% 01/08/2043	USD	219,073	230,510	0.05
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	114,277	120,171	0.03
FNMA MA1437 3.5% 01/05/2043	USD	58,654	61,888	0.01
FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043	USD	684,415	719,818	0.15
FNMA MA1627 3.5% 01/10/2043	USD	37,435	39,371	0.01
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031	USD	540,000	551,162	0.12

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2017-3 'A' 2.48% 15/09/2024	USD	400,000	404,581	0.09
Ford Motor Credit Co. LLC 3.47% 05/04/2021	USD	600,000	605,313	0.13
Fox Corp., 144A 4.709% 25/01/2029	USD	280,000	319,014	0.07
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	408,062	415,806	0.09
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	173,732	174,802	0.04
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056	USD	840,127	852,424	0.18
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	172,000	168,924	0.04
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	208,206	0.04
GLP Capital LP, REIT 3.35% 01/09/2024	USD	115,000	117,717	0.02
GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	140,000	153,966	0.03
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 2.33% 16/03/2023	USD	70,000	70,219	0.01
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023	USD	615,000	627,874	0.13
GNMA, IO, Series 2011-41 'A1' 4.5% 20/12/2039	USD	28,766	967	-
GNMA, IO, Series 2012-94 'B1' 4% 20/05/2037	USD	73,420	4,389	-
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	231,034	232,809	0.05
GNMA, IO, Series 2011-88 'E1' 4.5% 20/11/2039	USD	4,097	56	-
GNMA, FRN, Series 2018-122 'F1' 2.065% 20/09/2048	USD	256,214	255,317	0.05
GNMA, IO, Series 2013-82 'G1' 3.5% 20/05/2043	USD	124,598	21,073	-
GNMA, IO, Series 2010-103 'H1' 4.5% 20/02/2039	USD	1,533	21	-
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	194,234	195,405	0.04
GNMA, IO, Series 2013-24 'O1' 4% 20/02/2043	USD	37,055	5,070	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	54,819	61,721	0.01
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	56,056	64,847	0.01
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	34,902	39,932	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	3,735	4,266	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	77,630	83,902	0.02
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	15,715	17,392	-
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	7,956	8,600	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	11,759	13,014	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	8,299	9,180	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	33,137	35,822	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	27,617	29,850	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	28,855	31,192	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	105,168	113,664	0.02
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	29,432	31,814	0.01
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	63,594	70,304	0.01
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	48,494	51,499	0.01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	8,755	9,764	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	16,436	18,330	-
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	28,118	31,372	0.01
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	28,118	31,372	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	54,880	57,624	0.01
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	77,841	81,788	0.02
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	104,231	116,268	0.02
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	6,876	7,719	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	233,051	253,706	0.05
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	44,823	49,994	0.01
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	219,942	229,948	0.05
GNMA 784474 3.5% 20/02/2048	USD	1,238,223	1,293,075	0.27
GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	398,803	420,888	0.09
GNMA 784755 3.5% 20/04/2048	USD	124,498	130,592	0.03
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	7,927	8,178	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	11,155	11,509	-
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	21,320	22,297	-
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	46,864	49,020	0.01
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	16,222	16,970	-
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	15,159	15,853	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	35,446	37,070	0.01
GNMA AR0566 3.5% 20/01/2046	USD	16,914	17,693	-
GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046	USD	266,749	279,005	0.06
GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046	USD	22,337	23,368	-
GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046	USD	16,392	17,146	-
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	27,721	28,670	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	17,650	18,228	-
GNMA AS9268 3% 20/07/2046	USD	27,242	28,177	0.01
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	52,487	54,211	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	43,833	45,060	0.01
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	76,411	78,772	0.02
GNMA AT3442 3% 20/08/2046	USD	63,155	65,044	0.01
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	2,238	2,338	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	100,235	103,519	0.02
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	19,958	20,611	-
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	23,996	24,358	0.01
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	39,613	40,388	0.01
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	41,176	42,585	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	20,256	20,892	-
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	25,311	26,135	0.01
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	58,921	63,812	0.02
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	70,380	76,016	0.02
GNMA BF3008 5% 20/07/2048	USD	44,092	47,727	0.01
GNMA MA0220 3.5% 20/07/2042	USD	400,989	423,864	0.09
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	97,616	103,692	0.02
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	97,410	102,957	0.02
GNMA MA0392 3.5% 20/09/2042	USD	32,797	34,545	0.01
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	6,522	6,929	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	62,568	66,463	0.01
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	43,061	45,500	0.01
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	629,906	663,646	0.14
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	34,772	36,584	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	208,482	219,543	0.05
GNMA MA1090 3.5% 20/06/2043	USD	354,960	374,847	0.08
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	468,657	492,037	0.10
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	211,938	225,095	0.05
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	136,201	141,125	0.03
GNMA MA2891 3% 20/06/2045	USD	510,035	527,799	0.11
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	111,640	124,418	0.03
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	243,010	260,266	0.06
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	1,438,318	1,486,787	0.31
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	364,041	380,487	0.08
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	7,202	7,708	-
GNMA MA3521 3.5% 20/03/2046	USD	900,885	939,339	0.20

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA MA3597 3.5% 20/04/2046	USD	1,000,161	1,042,042	0.22
GNMA MA3662 3% 20/05/2046	USD	18,151	18,734	-
GNMA MA3663 3.5% 20/05/2046	USD	454,132	473,380	0.10
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	323,072	338,403	0.07
GNMA MA3736 3.5% 20/06/2046	USD	215,374	224,142	0.05
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	91,649	95,251	0.02
GNMA MA3873 3% 20/08/2046	USD	301,860	311,663	0.07
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	27,224	29,214	0.01
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	275,104	291,257	0.06
GNMA MA4452 4% 20/05/2047	USD	1,148,160	1,200,203	0.25
GNMA MA4511 4% 20/06/2047	USD	699,633	732,324	0.16
GNMA MA4513 3% 20/06/2047	USD	101,761	109,344	0.02
GNMA MA4588 4.5% 20/07/2047	USD	397,045	423,070	0.09
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	67,292	72,295	0.02
GNMA MA4654 4.5% 20/08/2047	USD	1,293,567	1,374,302	0.29
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	117,403	126,150	0.03
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	38,214	42,107	0.01
GNMA MA4721 4.5% 20/09/2047	USD	318,096	336,969	0.07
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	335,251	360,141	0.08
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	487,073	519,946	0.11
GNMA MA4838 4% 20/11/2047	USD	1,286,040	1,343,701	0.28
GNMA MA4903 5% 20/12/2047	USD	482,028	517,744	0.11
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	609,879	654,483	0.14
GNMA MA5195 5.5% 20/05/2048	USD	492,574	526,390	0.11
GNMA MA5264 4% 20/06/2048	USD	528,698	549,521	0.12
GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048	USD	120,899	127,431	0.03
GNMA MA5398 4% 20/08/2048	USD	137,717	143,469	0.03
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	371,365	394,774	0.08
GNMA MA5528 4% 20/10/2048	USD	442,894	461,642	0.10
GNMA MA5597 5% 20/11/2048	USD	753,653	798,378	0.17
GNMA MA5654 5.5% 20/12/2048	USD	610,465	649,895	0.14
GNMA MA5709 3.5% 20/01/2049	USD	1,048,274	1,081,405	0.23
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	73,996	78,742	0.02
GNMA MA5820 5.5% 20/03/2049	USD	355,690	378,328	0.08
GNMA MA5931 4% 20/05/2049	USD	1,171,881	1,215,823	0.26
GNMA MA5932 4.5% 20/05/2049	USD	246,822	258,029	0.05
GNMA MA5988 5% 20/06/2049	USD	411,607	434,655	0.09
GNMA MA6091 4% 20/08/2049	USD	1,499,274	1,569,479	0.33
GNMA MA6144 3% 20/09/2049	USD	1,760,526	1,783,190	0.38
GNMA MA6155 4% 20/09/2049	USD	2,737,943	2,851,775	0.60
GNMA MA6209 3% 20/10/2049	USD	970,782	982,549	0.21
GNMA MA6285 4% 20/11/2049	USD	1,705,490	1,782,895	0.38
GNMA MA6409 3% 20/01/2050	USD	2,155,000	2,214,567	0.47
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.223% 01/05/2029	USD	585,000	645,027	0.14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	1,745,000	1,853,574	0.39
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	460,000	479,716	0.10
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048	USD	155,000	163,952	0.03
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.453% 25/07/2044	USD	21,491	21,537	-
Hardee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4.25% 20/06/2048	USD	474,000	477,242	0.10
Hasbro, Inc. 3% 19/11/2024	USD	495,000	497,208	0.11
Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	225,000	227,207	0.05
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	285,000	305,955	0.06
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026	USD	18,965	18,916	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028	USD	42,491	42,696	0.01
Homeward Opportunities Fund I Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.766% 25/06/2048	USD	757,994	765,111	0.16
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4.158% 10/07/2035	USD	600,000	626,106	0.13
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 2.465% 15/01/2033	USD	405,000	404,501	0.09
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JIP3 'B' 3.397% 15/08/2049	USD	170,000	174,127	0.04
Jack in the Box Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 3.982% 25/08/2049	USD	510,000	514,156	0.11
Jimmy Johns Funding LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.61% 30/07/2047	USD	92,863	93,192	0.02
JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	182,181	0.04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014- C21 'B' 4.341% 15/08/2047	USD	280,000	293,463	0.06
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C2 'A1' 1.423% 15/06/2049	USD	74,810	74,520	0.02
Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	USD	250,000	258,100	0.05
Magnetite XVII Ltd., FRN, Series 2016- 18A 'AR', 144A 3.238% 15/11/2028	USD	1,035,000	1,034,810	0.22
Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	538,408	0.11
Micron Technology, Inc. 4.64% 06/02/2024	USD	635,000	688,410	0.15
Micron Technology, Inc. 4.185% 15/02/2027	USD	375,000	401,327	0.09
Micron Technology, Inc. 4.663% 15/02/2030	USD	50,000	55,127	0.01
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	59,364	59,394	0.01
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	219,739	220,915	0.05
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	264,343	269,442	0.06
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022	USD	15,012	14,998	-
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023	USD	318,589	317,877	0.07
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	214,060	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	536,620	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046	USD	470,000	477,473	0.10
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015- C24 'AS' 4.036% 15/05/2048	USD	370,000	395,310	0.08

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	122,600	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'B' 4.565% 15/04/2047	USD	975,000	1,036,609	0.22
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.165% 15/05/2048	USD	20,000	21,321	-
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.773% 15/06/2050	USD	165,000	174,122	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-ASHF 'B', 144A 3.015% 15/11/2034	USD	1,210,000	1,207,500	0.26
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050	USD	180,000	190,978	0.04
MVW Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030	USD	159,476	159,445	0.03
MVW Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	18,634	18,616	-
Navient Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	145,000	145,519	0.03
Navient Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059	USD	1,032,000	1,064,539	0.23
Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A1', 144A 2.53% 18/02/2042	USD	108,233	108,262	0.02
Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A2', 144A 3.19% 18/02/2042	USD	1,025,000	1,032,668	0.22
Navient Student Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 2.058% 25/03/2067	USD	757,355	755,757	0.16
Neinet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 2.339% 22/03/2032	USD	576,172	554,255	0.12
Neuberger Berman CLO XVI-S Ltd., FRN, Series 2017-16SA 'A', 144A 2.851% 15/01/2028	USD	970,000	969,558	0.21
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd., FRN, Series 2018-29A 'A1', 144A 3.096% 19/10/2031	USD	430,000	429,276	0.09
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-NQM1 'A1', 144A 3.986% 25/11/2048	USD	407,735	412,675	0.09
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	222,738	0.05
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	570,091	0.12
NRG Energy, Inc., 144A 3.75% 15/06/2024	USD	70,000	72,354	0.02
NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	225,000	236,568	0.05
Palisades Center Trust, Series 2016-PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033	USD	445,000	442,961	0.09
QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022	USD	700,000	737,348	0.16
QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	232,532	0.05
QVC, Inc. 4.85% 01/04/2024	USD	10,000	10,490	-
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,030,000	1,136,770	0.24
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	65,000	68,930	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	260,551	261,040	0.06
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	31,775	31,800	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 2.96% 15/03/2024	USD	190,000	191,062	0.04
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.35% 17/07/2023	USD	230,000	232,445	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'D' 3.65% 15/12/2021	USD	42,950	43,072	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'D' 3.88% 15/02/2024	USD	325,000	332,299	0.07
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2019-A 'B', 144A 3.01% 22/05/2023	USD	385,000	389,757	0.08
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.168% 09/04/2047	USD	440,000	448,498	0.09
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	945,000	974,381	0.21
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.836% 15/01/2050	USD	400,000	402,225	0.09
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	360,000	375,542	0.08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A12', 144A 4% 25/06/2048	USD	924,271	933,002	0.20
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	382,394	388,249	0.08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	118,040	119,774	0.03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	593,809	607,109	0.13
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.861% 25/08/2047	USD	212,267	221,992	0.05
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032	USD	36,922	36,909	0.01
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032	USD	120,074	120,290	0.03
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2009-9 'A' 3.776% 25/04/2023	USD	225,904	226,652	0.05
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 3.976% 25/07/2023	USD	118,173	119,034	0.03
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	63,448	63,694	0.01
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	587,796	586,447	0.12
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034	USD	539,522	542,259	0.11
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2.82% 15/10/2035	USD	781,930	784,461	0.17
SMB Private Education Loan Trust, Series 2018-C 'A2A', 144A 3.63% 15/11/2035	USD	480,000	500,176	0.11
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2017-A 'A2B', 144A 2.64% 15/09/2034	USD	496,516	496,447	0.11
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 3.49% 17/05/2032	USD	400,000	408,362	0.09
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 3.69% 16/08/2032	USD	445,000	455,208	0.10

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'B', 144A 3.5% 15/09/2043	USD	1,045,000	1,063,423	0.23
South Carolina Public Service Authority 2.388% 01/12/2023	USD	130,000	130,394	0.03
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M1', 144A 2.458% 25/09/2048	USD	140,507	140,768	0.03
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M1', 144A 2.642% 25/02/2047	USD	88,218	88,227	0.02
Starwood Mortgage Residential Trust, FRN, Series 2018-IMC2 'A1', 144A 4.121% 25/10/2048	USD	597,725	613,930	0.13
State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	USD	365,000	366,789	0.08
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2016-2 'C' 2.95% 15/05/2024	USD	703,057	702,982	0.15
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2017-1 'C' 2.56% 15/06/2023	USD	1,140,000	1,139,878	0.24
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	485,060	486,336	0.10
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	208,073	209,450	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.308% 25/02/2057	USD	134,153	133,745	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	1,090,236	1,097,712	0.23
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	704,987	719,650	0.15
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	332,088	340,404	0.07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	126,587	127,227	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	42,943	43,099	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	51,762	51,816	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	171,157	171,420	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 2.75% 25/02/2055	USD	51,353	51,496	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	75,498	75,863	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,157,470	0.25
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4% 15/03/2028	USD	670,000	714,535	0.15
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.6% 15/03/2048	USD	240,000	264,032	0.06
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'AS' 3.77% 15/11/2050	USD	775,000	816,865	0.17
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	14,769	16,297	-
UMBS 254889 5.5% 01/09/2033	USD	50,614	56,987	0.01
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	9,043	9,973	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	15,873	17,793	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	9,664	10,680	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	49,607	55,907	0.01
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	4,037	4,452	-
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	16,076	17,728	-
UMBS 725423 5.5% 01/05/2034	USD	124,289	139,938	0.03
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	5,201	5,970	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	1,781	2,043	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	30,452	34,288	0.01
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	10,420	11,779	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	3,243	3,724	-
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	25,417	28,028	0.01
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	3,905	4,306	-
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	2,269	2,502	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	1,123	1,238	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	7,653	8,440	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	6,221	6,861	-
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	9,192	10,393	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	61,713	69,462	0.01
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	157	180	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	2,412	2,728	-
UMBS 750412 6.5% 01/11/2033	USD	14,244	15,820	-
UMBS 888174 5.5% 01/06/2035	USD	295,357	332,568	0.07
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	11,651	13,118	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	42,077	47,235	0.01
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	9,544	10,527	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	71,484	80,197	0.02
UMBS 889117 5% 01/10/2035	USD	143,787	158,584	0.03
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	29,992	33,091	0.01
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	11,468	12,648	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	94,432	104,163	0.02
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	2,218	2,546	-
UMBS 898829 5% 01/07/2035	USD	109,714	120,995	0.03
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	152,905	161,840	0.03
UMBS 900724 5.5% 01/08/2021	USD	626	635	-
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	1,154	1,288	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	9,397	10,887	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	439	490	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	30,973	34,411	0.01
UMBS 942477 6% 01/08/2022	USD	677	694	-
UMBS 948410 6% 01/08/2022	USD	423	425	-
UMBS 995024 5.5% 01/08/2037	USD	130,981	147,037	0.03
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	39,245	45,058	0.01
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	20,017	22,534	-
UMBS 995113 5.5% 01/09/2036	USD	123,500	139,020	0.03
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	58,274	64,264	0.01
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	5,910	6,652	-
UMBS 995434 5% 01/09/2023	USD	6,576	6,799	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	16,292	18,417	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	16,437	17,333	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	43,654	45,073	0.01
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	33,044	34,118	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	55,470	57,178	0.01
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	91,831	94,702	0.02
UMBS AB8464 2.5% 01/02/2043	USD	120,705	120,197	0.03
UMBS AB8898 3% 01/04/2043	USD	176,684	182,056	0.04
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	137,740	141,956	0.03
UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	239,832	264,719	0.06
UMBS AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	527,587	573,221	0.12
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	38,289	43,024	0.01
UMBS AD0163 6% 01/11/2034	USD	164,491	188,665	0.04

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS ADO220 6% 01/10/2038	USD	202,115	231,972	0.05
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	52,503	56,379	0.01
UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	22,598	24,557	0.01
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	42,275	45,368	0.01
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	256,228	274,928	0.06
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	76,091	81,665	0.02
UMBS AH5659 4% 01/02/2041	USD	77,077	82,708	0.02
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	15,935	17,001	-
UMBS AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	75,626	82,173	0.02
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	2,232	2,461	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	82,385	90,887	0.02
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	147,933	158,759	0.03
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	52,410	56,951	0.01
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	15,006	16,306	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	15,150	16,713	-
UMBS AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	71,514	75,209	0.02
UMBS AL2745 4% 01/03/2042	USD	246,226	265,092	0.06
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	71,825	79,157	0.02
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	44,336	47,218	0.01
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	28,257	29,985	0.01
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	37,321	40,554	0.01
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	8,081	8,911	-
UMBS AL5362 5% 01/09/2039	USD	119,340	131,610	0.03
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	5,729	6,450	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	16,824	18,547	-
UMBS AL6549 5% 01/07/2042	USD	164,635	181,614	0.04
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	230,920	244,806	0.05
UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	22,876	26,204	0.01
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	15,169	16,731	-
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	20,438	22,539	-
UMBS AL7121 3% 01/01/2044	USD	147,698	152,195	0.03
UMBS AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	15,235	16,057	-
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	69,588	74,199	0.02
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	159,788	169,384	0.04
UMBS AL8626 3.5% 01/06/2046	USD	468,316	493,593	0.10
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	21,890	23,205	-
UMBS AL9074 6% 01/05/2041	USD	230,454	264,599	0.06
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	57,704	62,224	0.01
UMBS AL9267 3% 01/10/2046	USD	712,765	732,402	0.16
UMBS AL9412 3% 01/11/2036	USD	457,163	471,592	0.10
UMBS AL9413 3% 01/11/2036	USD	186,000	191,059	0.04
UMBS AL9547 3% 01/11/2046	USD	458,668	472,461	0.10
UMBS AL9566 3.5% 01/06/2046	USD	646,174	684,671	0.15
UMBS AL9878 3% 01/02/2037	USD	694,760	713,646	0.15
UMBS AL9893 5% 01/02/2045	USD	271,984	296,834	0.06
UMBS AQ0532 2.5% 01/11/2042	USD	36,529	36,187	0.01
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	32,101	33,095	0.01
UMBS AQ7316 2.5% 01/01/2043	USD	243,893	242,871	0.05
UMBS AR2626 2.5% 01/02/2043	USD	128,244	127,704	0.03
UMBS AR9188 2.5% 01/03/2043	USD	47,373	47,173	0.01
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	125,128	129,584	0.03
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	189,234	204,742	0.04
UMBS AS1686 4.5% 01/01/2044	USD	62,153	67,083	0.01
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	77,934	84,036	0.02
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	37,211	38,892	0.01
UMBS AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	682,393	719,275	0.15
UMBS AS4864 2.5% 01/05/2030	USD	432,671	439,997	0.09
UMBS AS5175 3.5% 01/06/2045	USD	140,441	148,031	0.03
UMBS AS5184 3.5% 01/06/2045	USD	1,359,253	1,419,861	0.30
UMBS AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	173,160	175,735	0.04

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	367,058	385,085	0.08
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	28,569	30,284	0.01
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	27,704	29,370	0.01
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	54,966	57,664	0.01
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	232,719	243,077	0.05
UMBS AS6313 4% 01/12/2045	USD	218,772	233,066	0.05
UMBS AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	928,113	969,380	0.21
UMBS AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	331,048	345,082	0.07
UMBS AS6351 4% 01/12/2045	USD	30,189	32,162	0.01
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	93,171	98,443	0.02
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	111,134	117,822	0.02
UMBS AS6663 3.5% 01/01/2046	USD	15,574	16,415	-
UMBS AS7171 3.5% 01/05/2046	USD	880,407	918,215	0.19
UMBS AS8067 3% 01/10/2046	USD	825,849	848,097	0.18
UMBS AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	105,818	107,355	0.02
UMBS AS8295 3% 01/11/2046	USD	456,057	470,878	0.10
UMBS AS8301 3% 01/11/2046	USD	303,753	311,734	0.07
UMBS AS8305 3% 01/11/2046	USD	219,182	224,613	0.05
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	1,529,053	1,566,942	0.33
UMBS AS8470 3% 01/12/2046	USD	660,300	680,127	0.14
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	215,641	221,450	0.05
UMBS AS8485 3% 01/12/2046	USD	646,197	666,399	0.14
UMBS AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	191,807	202,129	0.04
UMBS AT0238 2.5% 01/03/2043	USD	45,534	45,342	0.01
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	19,119	20,133	-
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	161,334	166,256	0.04
UMBS AT2717 2.5% 01/05/2043	USD	127,296	126,761	0.03
UMBS AT7233 3% 01/05/2043	USD	285,980	294,705	0.06
UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	23,292	24,491	0.01
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	31,069	32,029	0.01
UMBS AU4293 4% 01/09/2043	USD	868,852	927,533	0.20
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	23,443	24,683	0.01
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	67,846	71,928	0.02
UMBS AX2509 3% 01/10/2029	USD	288,229	296,841	0.06
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	114,324	120,495	0.03
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	150,939	158,360	0.03
UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	54,498	55,289	0.01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	45,226	46,578	0.01
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	56,617	59,472	0.01
UMBS AZ4779 4% 01/10/2045	USD	1,071,976	1,138,420	0.24
UMBS AZ7353 3.5% 01/11/2045	USD	1,321,554	1,360,252	0.29
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	215,489	224,963	0.03
UMBS BC1747 3.5% 01/01/2046	USD	526,654	550,116	0.12
UMBS BC4714 3% 01/10/2046	USD	867,354	890,650	0.19
UMBS BC5074 3.5% 01/07/2044	USD	554,658	584,865	0.12
UMBS BC8395 2.5% 01/05/2046	USD	50,881	50,667	0.01
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	127,750	131,586	0.03
UMBS BD2453 3% 01/01/2047	USD	116,812	120,533	0.03
UMBS BD8464 3% 01/11/2046	USD	198,070	204,018	0.04
UMBS BD8496 3% 01/12/2046	USD	118,222	121,772	0.03
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	92,183	94,950	0.02
UMBS BE3702 4% 01/06/2047	USD	1,256,043	1,325,286	0.28
UMBS BH2623 4% 01/08/2047	USD	269,232	283,508	0.06
UMBS BH9277 3.5% 01/02/2048	USD	830,398	862,915	0.18
UMBS BK7616 5% 01/09/2048	USD	364,573	390,069	0.08
UMBS BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	317,202	322,141	0.07
UMBS BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	321,445	336,564	0.07
UMBS BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	239,423	253,406	0.05
UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	188,733	191,298	0.04
UMBS BM1984 3.5% 01/11/2047	USD	662,821	693,177	0.15

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	515,639	561,334	0.12
UMBS BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	410,978	431,082	0.09
UMBS BM3292 4% 01/05/2047	USD	410,594	437,395	0.09
UMBS BM3385 4% 01/06/2045	USD	1,388,889	1,477,579	0.31
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	100,426	106,366	0.02
UMBS BM3799 3% 01/08/2047	USD	1,890,839	1,947,502	0.41
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	257,105	264,629	0.06
UMBS BM4343 4.5% 01/05/2048	USD	1,083,169	1,179,682	0.25
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	21,945	23,128	-
UMBS BM4744 3% 01/06/2047	USD	194,954	201,277	0.04
UMBS BM4754 3.5% 01/05/2047	USD	280,791	292,222	0.06
UMBS BM4896 3% 01/02/2047	USD	951,970	980,626	0.21
UMBS BM5108 3% 01/02/2033	USD	749,341	770,402	0.16
UMBS BM5109 3% 01/12/2032	USD	1,307,859	1,346,152	0.29
UMBS BM5111 3% 01/11/2033	USD	223,385	230,500	0.05
UMBS BM5197 4.5% 01/07/2046	USD	165,632	178,152	0.04
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	12,887	13,537	-
UMBS BM5468 3% 01/02/2043	USD	380,545	391,682	0.08
UMBS BM5469 3% 01/03/2044	USD	761,791	784,322	0.17
UMBS BM5627 4% 01/10/2048	USD	771,917	809,745	0.17
UMBS BM5772 4% 01/03/2049	USD	523,430	554,564	0.12
UMBS BM5785 3.5% 01/09/2046	USD	458,869	479,884	0.10
UMBS BM5787 4% 01/08/2047	USD	471,020	497,207	0.11
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	183,658	193,603	0.04
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	172,800	179,722	0.04
UMBS BO1033 3.5% 01/08/2049	USD	73,588	76,176	0.02
UMBS BO1410 3.5% 01/09/2049	USD	560,479	580,192	0.12
UMBS BO1437 3.5% 01/10/2049	USD	482,506	499,778	0.11
UMBS BO1464 3.5% 01/10/2049	USD	347,580	360,022	0.08
UMBS CA1563 4.5% 01/04/2048	USD	499,437	529,331	0.11
UMBS CA1900 4.5% 01/06/2048	USD	229,383	246,765	0.05
UMBS CA2204 4.5% 01/08/2048	USD	316,917	335,001	0.07
UMBS CA2378 4% 01/09/2048	USD	499,321	520,718	0.11
UMBS CA2419 4.5% 01/10/2048	USD	585,998	618,912	0.13
UMBS CA3514 4.5% 01/05/2049	USD	1,229,657	1,319,853	0.28
UMBS CA4431 3.5% 01/10/2049	USD	1,059,742	1,093,791	0.23
UMBS CA4571 4% 01/11/2049	USD	307,086	321,657	0.07
UMBS FM1445 3% 01/08/2049	USD	191,745	197,914	0.04
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	152,970	164,146	0.03
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	103,024	110,549	0.02
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	21,087	22,605	-
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	32,836	35,198	0.01
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	38,526	40,609	0.01
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	132,229	138,103	0.03
UMBS MA2495 3.5% 01/01/2046	USD	527,734	551,195	0.12
UMBS MA2670 3% 01/07/2046	USD	1,131,527	1,159,472	0.25
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	13,100	13,835	-
UMBS MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	767,690	798,010	0.17
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	15,327	16,156	-
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	83,752	86,998	0.02
UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	60,275	62,680	0.01
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	3,097	3,261	-
UMBS MA3060 3% 01/07/2032	USD	283,330	290,895	0.06
UMBS MA3088 4% 01/08/2047	USD	585,127	615,495	0.13
UMBS MA3125 3% 01/09/2032	USD	192,377	198,074	0.04
UMBS MA3149 4% 01/10/2047	USD	647,850	681,341	0.14
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	186,063	191,087	0.04
UMBS MA3155 3% 01/10/2032	USD	151,808	156,538	0.03
UMBS MA3182 3.5% 01/11/2047	USD	483,972	503,595	0.11
UMBS MA3210 3.5% 01/12/2047	USD	770,452	801,326	0.17

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS MA3211 4% 01/12/2047	USD	25,679	26,963	0.01
UMBS MA3384 4% 01/06/2048	USD	1,000,405	1,044,755	0.22
UMBS MA3415 4% 01/07/2048	USD	1,841,251	1,920,545	0.41
UMBS MA3448 5% 01/08/2048	USD	258,441	276,368	0.06
UMBS MA3688 4.5% 01/06/2049	USD	781,425	822,506	0.17
UMBS MA3691 3% 01/07/2049	USD	218,499	221,879	0.05
UMBS MA3692 3.5% 01/07/2049	USD	41,234	42,404	0.01
UMBS MA3746 4% 01/08/2049	USD	1,282,532	1,335,249	0.28
UMBS MA3815 4.5% 01/10/2049	USD	459,744	484,705	0.10
UMBS MA3827 2.5% 01/11/2034	USD	4,673,123	4,716,935	1.00
UMBS MA3834 3% 01/11/2049	USD	184,717	187,495	0.04
UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	24,639	26,017	0.01
UMBS MA3865 3% 01/12/2034	USD	2,845,654	2,923,640	0.62
UMBS MA3870 2.5% 01/12/2049	USD	1,311,570	1,297,923	0.27
UMBS MA3896 2.5% 01/01/2035	USD	740,000	746,938	0.16
UMBS SD0080 3% 01/09/2049	USD	214,274	221,235	0.05
UMBS SD8031 3.5% 01/12/2049	USD	2,057,495	2,121,079	0.45
UMBS SD8033 4.5% 01/12/2049	USD	1,240,775	1,315,121	0.28
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 2.9% 01/11/2029	USD	145,000	145,539	0.03
United Airlines Pass-Through Trust 'AA' 2.7% 01/11/2033	USD	90,000	90,376	0.02
United Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.5% 01/11/2029	USD	150,000	151,586	0.03
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625% 03/03/2024	USD	275,716	289,156	0.06
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	237,854	0.05
US Airways Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/12/2026	USD	70,812	76,591	0.02
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027	USD	81,545	85,934	0.02
Utah Transit Authority 'B' s 937% 15/06/2039	USD	145,000	196,360	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.06% 20/09/2021	USD	98,115	98,128	0.02
Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'C', 144A 2.36% 20/05/2021	USD	180,000	180,222	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3.2% 20/09/2022	USD	365,000	370,458	0.08
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.877% 01/06/2058	USD	544,627	549,176	0.12
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-INW1 'A1', 144A 3.626% 25/03/2058	USD	111,103	112,221	0.02
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 3.031% 25/02/2048	USD	374,139	375,215	0.08
Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35% 15/05/2035	USD	265,000	323,928	0.07
Visra Operations Co. LLC, 144A 3.55% 15/07/2024	USD	640,000	650,829	0.14
Visra Operations Co. LLC, 144A 3.7% 30/01/2027	USD	570,000	567,187	0.12
Visra Operations Co. LLC, 144A 4.3% 15/07/2029	USD	724,000	738,831	0.16
Volvo Financial Equipment Master Owner Trust, FRN, Series 2017-A 'A', 144A 2.24% 15/11/2022	USD	140,000	140,384	0.03
Wachovia Defeasance WFCMS III LLC, Series 2015-NXS2 'AS' 4.039% 15/07/2058	USD	35,000	37,459	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C33 'A3' 3.162% 15/03/2059	USD	290,000	301,921	0.06

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	978,699	0.21
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'C' 4.365% 15/06/2048	USD	905,000	939,407	0.20
WFCM, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	31,699	0.01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/05/2047	USD	455,000	476,863	0.10
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C19 'A5' 4.101% 15/03/2047	USD	360,000	385,080	0.08
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,057,790	0.22
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	84,363	0.02
Wheels SPV 2 LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.88% 20/04/2026	USD	23,471	23,495	0.01
Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	505,000	528,647	0.11
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024	USD	340,000	340,891	0.07
Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	390,000	412,075	0.09
			253,815,471	53.75
債券 計			276,291,836	58.51
その他規制のある市場において取引されている有価証券 計			276,291,836	58.51
有価証券 計			461,601,814	97.75

TBA取引

国	銘柄名	通貨	額面	評価額 USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
United States of America	GNMA, 3.50%, 15/01/2049	USD	625,000	644,262	952	0.14
United States of America	UMBS, 3.50%, 25/01/2034	USD	1,185,000	1,228,512	926	0.26
TBA取引 (ロングポジション) 計				1,872,774	1,878	0.40
TBA取引 計				1,872,774	1,878	0.40

為替予約取引

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
EUR	1,906,769	USD	2,130,981	31/01/2020	J.P. Morgan	12,360	-
EUR	63,749,706	USD	71,232,328	31/01/2020	State Street	426,776	0.09
GBP	5,712,713	USD	7,357,803	31/01/2020	Citibank	197,762	0.04
為替予約取引にかかる評価益 計 (資産)						636,898	0.13
USD	165,064	EUR	148,186	31/01/2020	J.P. Morgan	(1,508)	-
USD	126,656	GBP	96,332	31/01/2020	J.P. Morgan	(751)	-
為替予約取引にかかる評価損 計 (負債)						(2,259)	-
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計 (資産)						634,639	0.13

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
US 5 Year Note, 31/03/2020	(226)	USD	153,615	0.03
US 10 Year Note, 20/03/2020	(159)	USD	13,827	0.01
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(95)	USD	177,038	0.04
US Ultra Bond, 20/03/2020	(28)	USD	154,000	0.03
先物取引にかかる評価益 計 (資産)			498,480	0.11
US 2 Year Note, 31/03/2020	242	USD	(98,046)	(0.02)
US Long Bond, 20/03/2020	92	USD	(358,009)	(0.08)
先物取引にかかる評価損 計 (負債)			(456,055)	(0.10)
先物取引にかかる評価 (損) 益 計 (資産)			42,425	0.01

クレジット・デフォルト・スワップ取引

想定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売買	利率 (支払) 受取 レート	満期日	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
280,000	USD	Barclays	Cardinal Health, Inc. 4.625% 15/12/2020	Sell	1.00%	20/12/2024	11	-
217,000	USD	BNP Paribas	Cardinal Health, Inc. 4.625% 15/12/2020	Sell	1.00%	20/12/2024	9	-
118,000	USD	Morgan Stanley	Cardinal Health, Inc. 4.625% 15/12/2020	Sell	1.00%	20/12/2024	4	-
45,000	USD	J.P. Morgan	Cardinal Health, Inc. 4.625% 15/12/2020	Sell	1.00%	20/12/2024	2	-
95,000	USD	Citibank	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	1,424	-
190,000	USD	Morgan Stanley	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	2,846	-
60,000	USD	Bank of America Merrill Lynch	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	899	-
50,000	USD	BNP Paribas	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	749	-
75,000	USD	Barclays	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	1,124	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価額 計 (資産)							7,068	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる純評価額 計 (資産)							7,068	-

現金	9,977,617	2.11
その他資産 (負債)	664,701	0.14
純資産 計	472,244,132	100.00

T. ロウ・プライス USインカムファンド

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	84.26
イギリス	1.98
オーストラリア	1.70
中国	1.39
チリ	1.04
アイルランド	0.74
ベルギー	0.67
コロンビア	0.60
ドイツ	0.53
イタリア	0.48
南アフリカ	0.47
インドネシア	0.41
デンマーク	0.36
カザフスタン	0.35
サウジアラビア	0.29
ブラジル	0.25
メキシコ	0.25
イスラエル	0.24
韓国	0.21
パナマ	0.20
スペイン	0.17
香港	0.16
アラブ首長国連邦	0.15
カナダ	0.15
スイス	0.15
オランダ	0.15
クウェート	0.13
ペルー	0.11
バミューダ	0.09
カタール	0.05
ルクセンブルク	0.02
有価証券 計	97.75
現金及びその他資産（負債）	2.25
合計	100.00

ティール・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

*純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率