

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（評価損益も含まれます。）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35作成期

決算日

第204期 2020年12月25日

第205期 2021年1月25日

第206期 2021年2月25日

第207期 2021年3月25日

第208期 2021年4月26日

第209期 2021年5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35作成期（第204期～第209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)	標準価額		投資信託証券 組入比率	純資産額
		税分 配	込金 率		
第180期 (2018年12月25日)	円 8,044	円 25	% △ 2.7	% 96.5	百万円 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
第204期 (2020年12月25日)	8,111	25	△ 0.4	96.5	6,687
第205期 (2021年1月25日)	8,145	25	0.7	96.9	6,691
第206期 (2021年2月25日)	8,239	25	1.5	96.5	6,737
第207期 (2021年3月25日)	8,372	25	1.9	96.4	6,772
第208期 (2021年4月26日)	8,345	25	△ 0.0	97.0	6,742
第209期 (2021年5月25日)	8,380	25	0.7	96.4	6,756

*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

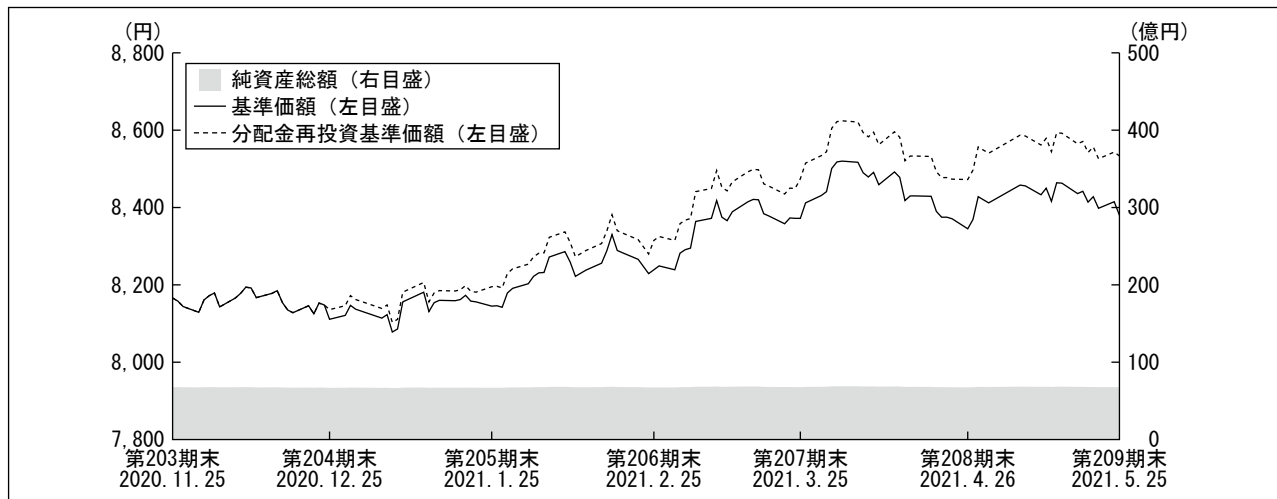
決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第204期	(期 首) 2020年11月25日	円 8,166		% —	% 97.0
	11月末	8,129		△0.5	96.7
	(期 末) 2020年12月25日	8,136		△0.4	96.5
第205期	(期 首) 2020年12月25日	8,111		—	96.5
	12月末	8,137		0.3	96.5
	(期 末) 2021年1月25日	8,170		0.7	96.9
第206期	(期 首) 2021年1月25日	8,145		—	96.9
	1月末	8,191		0.6	96.8
	(期 末) 2021年2月25日	8,264		1.5	96.5
第207期	(期 首) 2021年2月25日	8,239		—	96.5
	2月末	8,249		0.1	96.6
	(期 末) 2021年3月25日	8,397		1.9	96.4
第208期	(期 首) 2021年3月25日	8,372		—	96.4
	3月末	8,501		1.5	96.5
	(期 末) 2021年4月26日	8,370		△0.0	97.0
第209期	(期 首) 2021年4月26日	8,345		—	97.0
	4月末	8,412		0.8	96.6
	(期 末) 2021年5月25日	8,405		0.7	96.4

*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204期首：8,166円

第209期末：8,380円（作成対象期間における期中分配金合計額 150円）

騰落率：+4.5%（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、エネルギーセクターでは、総合的な中流エネルギー事業会社のNGL Energy Partnersなどが貢献しました。同社は懸念されていたリファイナンス（借り換え）が無事に完了したことで、資本構造が改善しました。また、航空セクターでは、American Airlinesが発行した、自身のロイヤルティプログラムを担保とした債券の組み入れなどが絶対リターンに貢献しました。この債券は、米国の大手銀行のクレジットカードにおける特典プログラムからの支払いが担保となっており、消費者支出の回復から恩恵を受けるものと見ています。さらに、小売りセクターでは女性用の衣類や日用品、アクセサリなど幅広く手掛けるL Brandsなどが貢献しました。同社は、傘下のVictoria's

T. ロウ・プライス USインカムファンド

Secretの収益安定化や、Bath & Body Worksの好調な業績がプラスに働きました。

USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、複数の市場セグメントにおいてローンの延滞率が低下する中、CMBS（商業不動産担保証券）は絶対リターンに貢献しました。市場の回復に出遅れていたCMBSは、魅力的なバリュエーション（投資価値評価）に目をつけた投資家の動向からも恩恵を受けました。また、TIPS（米国物価連動国債）も絶対リターンにプラスとなりました。TIPSはインフレ見通しの高まりにより、インフレヘッジに対する投資家の需要が増加したことから恩恵を受けました。金利上昇の環境下において、ABS（資産担保証券）はその短いデュレーション*特性に支えられ、絶対リターンにプラスとなりました。

（下落要因）

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおいては、有線通信セクターは、わずかにマイナスリターンとなりました。USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、米国債はマイナスでした。作成期からの著しい利回り上昇により、長期の米国債は大幅なマイナスリターンとなりました。また、デュレーションが長い傾向にある政府関連債や投資適格社債も、金利上昇がマイナス要因となりました。さらに、MBS（不動産担保証券）もマイナスとなりました。金利のボラティリティ（価格変動性）が高まる中、MBSは期限前償還リスクとエクステンションリスク（期限前償還が当初予想よりも遅くなり手元流動性が不足するリスク）に直面しました。

*デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い（大きい）ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

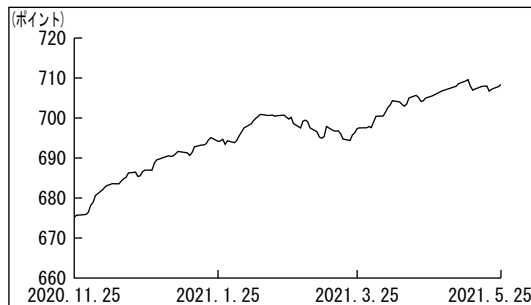
【投資環境】

■ハイ・イールド債券市場

米国における新たな財政刺激策はさらなる経済成長の期待を後押しすると同時に、インフレに対する懸念を高め、米国債利回りの上昇につながりました。2021年3月、バイデン米大統領は1.9兆米ドル規模の米国救済計画法案に署名しました。また、新型コロナウイルスのワクチン普及の加速は、センチメント（市場心理）のさらなる後押し要因となった模様です。新型コロナウイルスの感染第3波が収まるにつれ、多くの州では保健当局の意見に逆らって一部もしくは全ての経済活動を再開させたことで、ホスピタリティやレジャー産業を中心に雇用が再開しました。FRB（米連邦準備制度理事会）は4月開催のFOMC（米連邦公開市場委員会）で政策金利の現状維持を決定し、声明にて足元のインフレ上昇を「一時的な要因によるもの」としました。パウエルFRB議長は会合後の記者会見でハト派（景気を重視する立場）的姿勢を示し、資産購入の縮小を検討する時期ではないと述べました。

JPモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスの平均スプレッド（国債に対する上乗せ金利）幅は4.23%で当作成期の取引を終えました。ハイ・イールド債券ファンドからは当作成期の大部分を通じて資金流出が見られたほか、2020年11月に6.15%であった米国のデフォルト率は2021年4月には3.17%へと低下しました。

JPモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスの推移



T. ロウ・プライス USインカムファンド

■投資適格債券市場

ブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券インデックスで見た当作成期の米国投資適格債市場はマイナスリターンとなりました。

米国債の利回りは、短期部分こそFRBの緩和的な金融政策によって低水準にとどまったものの、長期部分については2021年1-3月の上昇により、作成期を通じて大幅に上昇しました。新型コロナウイルスのワクチン接種や、追加の財政政策、そして超緩和的な金融政策に対するFRBのコミットメントが、経済成長率の上昇とインフレ見通しの高まりを後押ししました。利回りの急上昇により、米国債はベンチマークの主要債券セクターの中で最も低いパフォーマンスとなりました。

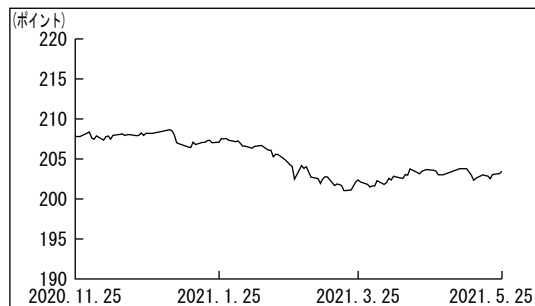
良好な需給環境と堅調な企業決算を背景にクレジットスプレッドは縮小したものの、投資適格社債も金利上昇が重石となりました。MBSはデュレーションの長期化や、FRBによるテーパリング（量的緩和の縮小）観測が逆風となりました。一方、ABSとCMBSはこの金利上昇環境下でもプラスリターンを上げました。

【ポートフォリオ】

■T. ロウ・プライス USインカムファンド

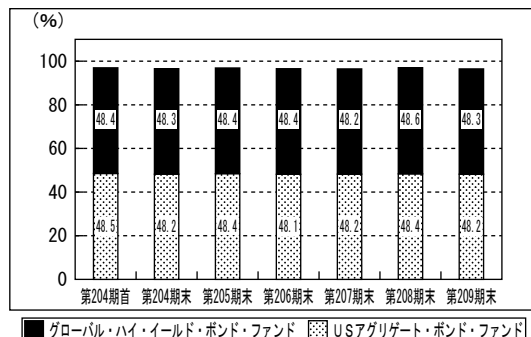
運用の基本方針に従い、当ファンドの指定投資信託証券であるグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびUSアグリゲート・ボンド・ファンドへ投資を行いました。設定以来、指定投資信託証券の組み入れを高位に保ち、ハイ・イールド債券部分（グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）と投資適格債券部分（USアグリゲート・ボンド・ファンド）を概ね各50%程度の比率としました。

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
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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

当作成期中、当ファンドは引き続き慎重に景気敏感なセクターへのシフトを進めたほか、ワクチン接種の進展が2021年の広範な経済回復の下地をつくる中で金利の急上昇に備えたポジショニングとすべく、2021年年初に向けてデュレーションを引き下げました。ケーブルテレビや公益事業セクターのオーバーウェイトなど、全体的には規律のある、リスクを意識したポジショニングを維持していますが、エネルギー、娯楽・レジャー、放送、消費財、航空宇宙・防衛といった景気敏感なセクターに資金を振り向けるべく、いくつかの高クオリティ・低利回りのポジションを選別的に削減しました。

また、エネルギーセクターについては、高クオリティ銘柄の選好姿勢を維持しました。具体的には、ディストレス（経営不振などにより財務危機に陥り、行き詰まっている発行体）銘柄の組み入れを避ける一方、大規模な資産基盤と耐久性の高いビジネスモデルを有する企業を選好しました。（資源価格の動向に左右されにくい）契約に基づいた収益モデルを持つ傾向があり、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中流エネルギー事業の企業や、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。

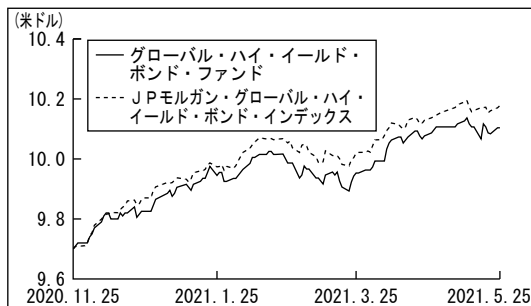
■USアグリゲート・ボンド・ファンド

当作成期中、当ファンドはベンチマークをアウトパフォーマンスしました。米国債利回りの上昇は絶対リターンマイナス要因となりましたが、米国債のアンダーウェイトと投資適格社債のオーバーウェイトは相対リターンに貢献しました。大半の債券セクターでバリュエーションが割高となっていることから、スプレッドが拡大した場合に生じる魅力的な投資機会を捉えるべく、投資適格社債や証券化商品のエクスポージャーを削減しつつ、米国債や現金の保有によりポートフォリオの流動性を高めました。このほか、デュレーションのアンダーウェイト幅を縮小し、ベンチマーク並みの水準に近づけました。

【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。

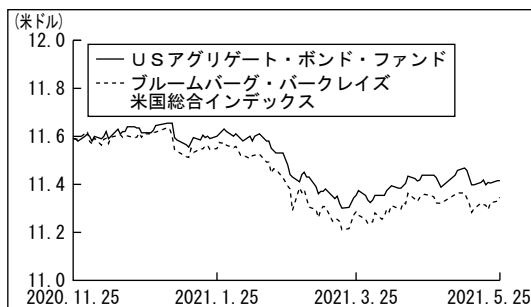
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
一口当りの純資産価額推移



*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）

*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。

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204期～第209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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年11月26日 ～2020年12月25日	2020年12月26日 ～2021年1月25日	2021年1月26日 ～2021年2月25日	2021年2月26日 ～2021年3月25日	2021年3月26日 ～2021年4月26日	2021年4月27日 ～2021年5月25日
当期分配金 (円)	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率) (%)	0.31	0.31	0.30	0.30	0.30	0.30
当期の収益 (円)	15	23	21	25	17	24
当期の収益以外 (円)	9	1	3	—	7	0
翌期繰越分配対象額 (円)	489	488	485	486	479	478

※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

当ファンドは過去1年の価格上昇を踏まえても、ハイ・イールド債券に対して引き続き前向きな見通しを持っています。追加経済対策法の成立、FRBの緩和的な金融政策に対する再度のコミットメント、そして新型コロナウイルスのワクチン普及が世界的に加速する中で、マクロ経済環境は引き続きリスク資産の下支えとなるでしょう。2021年年初時点での高いバリュエーションを考慮すると、2020年に見られたような並外れたリターンは望めないと見ていますが、引き続き当ファンドのグローバルなリサーチプラットフォームを駆使し、魅力的な投資機会の発掘に努めています。

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の高いボラティリティの抑制に努めます。これまで、さまざま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

2021年年初来、米国債の利回りは大きく上昇したものの、力強い経済成長、インフレ上昇、緩やかな金融および財政政策を背景に、とりわけ中期部分についてはさらに上昇する可能性があると考えています。ただし、市場が堅実な経済回復の持続性を検証すべく、より多くの経済指標を待っている間、米国債の利回りは短期的には一定のレンジ内で推移するかもしれません。

FRBは、米国経済が前回の回復フェーズ（局面）以上に加熱することを容認する姿勢をとっており、その結果として2021年後半にはボラティリティが上昇する可能性があると考えていますが、経済が力強い成長期に入ったと見られる現環境下においては、突発的なボラティリティの上昇は投資機会をもたらすでしょう。社債については過去1年の長期にわたる上昇を受けて、総じてバリュエーション面での魅力が薄れましたが、ペントアップ（繰越需要）と相まって、金融・財政両面での大規模な刺激策がファンダメンタルズを支えると考えています。

1万口当りの費用明細

項目	第204期～第209期		項目の概要
	2020年11月26日～2021年5月25日		
	金額	比率	
信託報酬	70円	0.846%	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8,270円です。
（投信会社）	(42)	(0.502)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(27)	(0.328)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	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	0.008	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)	(0.005)	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
合計	71	0.854	

* 「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。

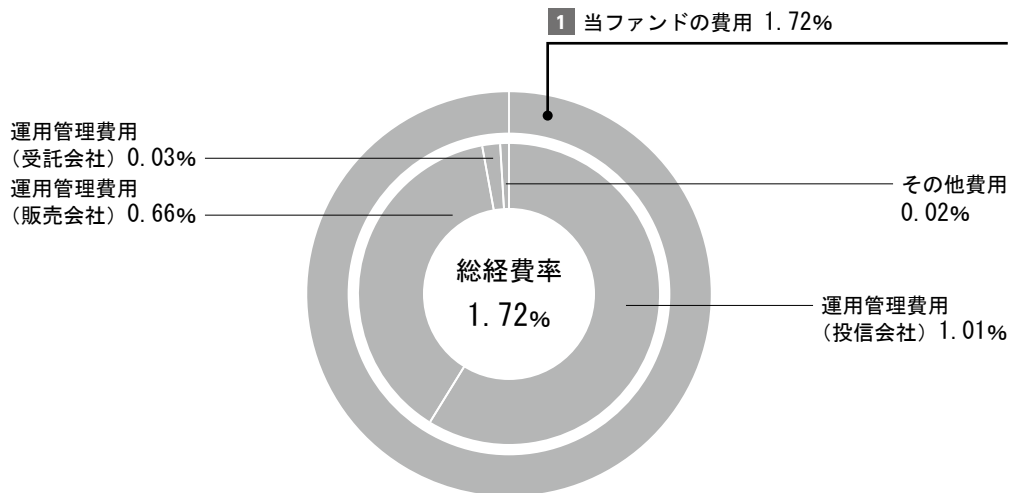
* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 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。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)	1.72%
1 当ファンドの費用の比率	1.72%
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1.72%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11月26日から2021年5月25日まで)

■投資証券

決 算 期		第 204 期 ~ 第 209 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	42,961	490	105,281	1,200
	TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	90,226	884	279,883	2,750

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2020年11月26日から2021年5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

2021年5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	評 価 額		比 率	
		口 数	外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	2,654,171	口	千アメリカ・ドル	千円	%
TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	3,050,220		29,912	3,255,976	48.2
			29,953	3,260,401	48.3
合 計	5,704,391		—	6,516,378	96.4

*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

2021年5月25日現在

項 目	第 209 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,516,378	% 95.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	275,157	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	6,791,535	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=108.85円

* 当期末における外貨建資産 (6,613,872千円) の投資信託財産総額 (6,791,535千円) に対する比率 97.4%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年12月25日) (2021年1月25日) (2021年2月25日) (2021年3月25日) (2021年4月26日) (2021年5月25日)現在

項 目	第 204 期 末	第 205 期 末	第 206 期 末	第 207 期 末	第 208 期 末	第 209 期 末
(A) 資 産	6,747,407,379円	6,723,156,061円	6,784,269,956円	6,826,471,350円	6,793,275,437円	6,794,234,696円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	208,048,684	240,452,861	218,530,424	218,358,506	232,708,786	220,731,210
投 資 証 券 (評 価 額)	6,455,444,792	6,482,203,201	6,504,209,532	6,531,596,623	6,540,666,651	6,516,378,337
未 収 入 金	83,913,903	499,999	61,530,000	76,516,221	19,900,000	57,125,149
(B) 負 債	60,308,214	31,331,198	47,194,548	54,009,791	50,583,829	37,794,752
未 払 金	26,956,567	501,198	8,519,428	299,981	19,892,440	2,699,223
未 払 収 益 分 配 金	20,611,263	20,540,726	20,443,087	20,222,705	20,200,105	20,156,407
未 払 解 約 金	3,252,941	511,026	8,322,896	24,443,239	100,295	5,498,427
未 払 信 託 報 酬	9,450,876	9,704,133	9,797,115	8,897,416	10,205,047	9,219,082
そ の 他 未 払 費 用	36,567	74,115	112,022	146,450	185,942	221,613
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6,687,099,165	6,691,824,863	6,737,075,408	6,772,461,559	6,742,691,608	6,756,439,944
元 本	8,244,505,575	8,216,290,537	8,177,234,891	8,089,082,314	8,080,042,071	8,062,562,974
次 期 繰 越 損 益 金	△1,557,406,410	△1,524,465,674	△1,440,159,483	△1,316,620,755	△1,337,350,463	△1,306,123,030
(D) 受 益 権 総 口 数	8,244,505,575口	8,216,290,537口	8,177,234,891口	8,089,082,314口	8,080,042,071口	8,062,562,974口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	8,111円	8,145円	8,239円	8,372円	8,345円	8,380円

* 元本状況

期首元本額	8,303,275,991円	8,244,505,575円	8,216,290,537円	8,177,234,891円	8,089,082,314円	8,080,042,071円
期中追加設定元本額	10,511,572円	6,376,575円	25,122,507円	4,142,135円	10,485,321円	6,639,135円
期中一部解約元本額	69,281,988円	34,591,613円	64,178,153円	92,294,712円	19,525,564円	24,118,232円
* 元本の欠損	1,557,406,410円	1,524,465,674円	1,440,159,483円	1,316,620,755円	1,337,350,463円	1,306,123,030円

T. ロウ・プライス USインカムファンド

損益の状況

項 目	自2020年11月26日 至2020年12月25日	自2020年12月26日 至2021年1月25日	自2021年1月26日 至2021年2月25日	自2021年2月26日 至2021年3月25日	自2021年3月26日 至2021年4月26日	自2021年4月27日 至2021年5月25日
	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期
(A)配 当 等 収 益	22,072,034円	23,415,748円	19,506,430円	22,454,450円	24,684,287円	23,590,481円
受 取 配 当 金	22,076,755	23,419,130	19,509,246	22,457,959	24,686,713	23,593,182
受 取 利 息	430	345	139	12	162	4
支 払 利 息	△ 5,151	△ 3,727	△ 2,955	△ 3,521	△ 2,588	△ 2,705
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 36,966,511	34,578,640	87,778,276	114,757,302	△ 16,404,874	34,187,700
売 買 益	26,871,549	45,869,097	139,427,052	173,990,716	43,827,761	58,688,690
売 買 損	△ 63,838,060	△ 11,290,457	△ 51,648,776	△ 59,233,414	△ 60,232,635	△ 24,500,990
(C)信 託 報 酬 等	△ 9,487,443	△ 9,846,960	△ 9,889,864	△ 8,985,548	△ 10,296,065	△ 9,311,947
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 24,381,920	48,147,428	97,394,842	128,226,204	△ 2,016,652	48,466,234
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,103,214,229	△ 1,143,392,992	△ 1,107,094,310	△ 1,018,520,538	△ 908,320,292	△ 927,760,781
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 409,198,998	△ 408,679,384	△ 410,016,928	△ 406,103,716	△ 406,813,414	△ 406,672,076
(配 当 等 相 当 額)	(264,071,688)	(263,276,293)	(262,444,791)	(259,683,451)	(259,573,529)	(259,123,647)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 673,270,686)	(△ 671,955,677)	(△ 672,461,719)	(△ 665,787,167)	(△ 666,386,943)	(△ 665,795,723)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,536,795,147	△ 1,503,924,948	△ 1,419,716,396	△ 1,296,398,050	△ 1,317,150,358	△ 1,285,966,623
(H)収 益 分 配 金	△ 20,611,263	△ 20,540,726	△ 20,443,087	△ 20,222,705	△ 20,200,105	△ 20,156,407
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 1,557,406,410	△ 1,524,465,674	△ 1,440,159,483	△ 1,316,620,755	△ 1,337,350,463	△ 1,306,123,030
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 409,198,998	△ 408,679,384	△ 410,016,928	△ 406,103,716	△ 406,813,414	△ 406,672,076
(配 当 等 相 当 額)	(264,071,688)	(263,276,293)	(262,444,791)	(259,683,451)	(259,573,529)	(259,123,647)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 673,270,686)	(△ 671,955,677)	(△ 672,461,719)	(△ 665,787,167)	(△ 666,386,943)	(△ 665,795,723)
分 配 準 備 積 立 金	139,861,719	138,174,101	134,363,090	133,608,922	127,474,690	126,726,375
繰 越 損 益 金	△ 1,288,069,131	△ 1,253,960,391	△ 1,164,505,645	△ 1,044,125,961	△ 1,058,011,739	△ 1,026,177,329

*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20,154,504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 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期
(A)配 当 等 収 益 (費用控除後)	12,584,591円	19,439,546円	17,708,453円	20,984,414円	14,388,222円	19,788,413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	264,071,688	263,276,293	262,444,791	259,683,451	259,573,529	259,123,647
(D)分 配 準 備 積 立 金	147,888,391	139,275,281	137,097,724	132,847,213	133,286,573	127,094,369
分 配 可 能 額 (A+B+C+D)	424,544,670	421,991,120	417,250,968	413,515,078	407,248,324	406,006,429
(1万口当り分配可能額)	(514.94)	(513.6)	(510.26)	(511.2)	(504.02)	(503.57)
収 益 分 配 金	20,611,263	20,540,726	20,443,087	20,222,705	20,200,105	20,156,407
(1万口当り収益分配金)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)

分配金のお知らせ

決算期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 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 (2020年1月1日～2020年6月30日：未監査)

	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	1,363,205,495	472,244,132
収益		
有価証券に係る受取利息（源泉税控除後）	38,991,882	6,661,542
受取配当金（源泉税控除後）	323,019	—
スワップ取引に係る利息	4,961	11,973
預金利息	786	3,816
収益 合計	39,320,648	6,677,331
費用		
運用報酬	4,189,636	242,757
スワップ取引に係る利息	22,243	—
年次税	227,759	32,583
預託手数料	60,431	20,937
管理手数料	63,752	29,263
名義書換代理人報酬	47,307	22,861
分配金費用	25,411	7,329
銀行及びその他利息費用	40,432	149
専門家報酬	18,970	9,671
監査報酬	7,948	5,538
その他運用による費用	10,103	2,187
減少：手数料免除	(19,350)	(13,704)
費用 合計	4,694,642	359,571
投資（損）益 合計	34,626,006	6,317,760
実現（損）益の内訳：		
有価証券	(49,149,626)	3,873,526
TBA取引	—	206,608
オプション取引	147,343	—
金融先物取引	—	(1,288,568)
為替予約取引	(1,565,198)	(834,513)
スワップ取引	43,850	(5,951)
通貨為替	158,950	129,886
実現（損）益 合計	(50,364,681)	2,080,988
評価（損）益の変動：		
有価証券	(63,117,556)	9,774,200
TBA取引	—	51,577
オプション取引	—	—
金融先物取引	—	(186,825)
為替予約取引	(1,948,143)	(703,942)
スワップ取引	660,773	(33,200)
通貨為替	(7,771)	(754)
評価（損）益の変動 合計	(64,412,697)	8,901,056
運用による純資産の純増（減）額	(80,151,372)	17,299,804
発行額	253,099,855	43,512,541
償還額	(260,536,353)	(102,263,832)
資本の変動による純資産の純増（減）額	(7,436,498)	(58,751,291)
配当金分配	(2,940,957)	(611,513)
外貨換算差額	—	—
期末現在純資産	1,272,676,668	430,181,132

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]

(2020年6月30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				
ブラジル				
Cosan Luxembourg SA, 144A 7% 20/01/2027	USD	3,910,000	4,104,757	0.32
Minerva Luxembourg SA, 144A 6.5% 20/09/2026	USD	4,580,000	4,638,769	0.37
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	780,000	798,720	0.06
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	2,760,000	3,084,148	0.24
			12,626,394	0.99
中国				
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	1,845,000	1,831,910	0.14
			1,831,910	0.14
フランス				
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	7,565,000	7,238,759	0.57
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	340,000	361,702	0.03
Altice France SA, Reg. S 5.5% 15/01/2028	USD	2,705,000	2,725,666	0.21
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	6,175,000	6,435,215	0.51
Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023	EUR	1,700,000	1,959,302	0.15
			18,720,644	1.47
ドイツ				
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1,075,000	1,249,582	0.10
			1,249,582	0.10
香港				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	985,000	990,682	0.08
			990,682	0.08
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 6% 15/02/2025	USD	2,000,000	2,049,500	0.16
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 5.25% 15/08/2027	USD	3,775,000	3,710,598	0.29
			5,760,098	0.45
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	2,450,000	2,319,966	0.18
			2,319,966	0.18
イタリア				
ASR Media and Sponsorship SpA, Reg. S 5.125% 01/08/2024	EUR	2,680,000	2,675,329	0.21
F-Brasile SpA, Reg. S 7.375% 15/08/2026	USD	2,035,000	1,500,812	0.12
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	4,555,000	4,679,420	0.37
			8,855,561	0.70
ルクセンブルグ				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	3,270,000	3,258,866	0.26
Altice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	9,535,000	10,011,988	0.79
ArcelorMittal SA 7% 01/03/2041	USD	35,000	40,089	-
Cirsa Finance International Sarl, 144A 6.25% 20/12/2023	EUR	1,250,000	1,281,797	0.10
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	950,571	789,682	0.06
			15,382,422	1.21

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	1,290,000	1,331,332	0.10
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	1,325,000	1,351,500	0.11
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	2,000,000	1,992,500	0.16
			4,675,332	0.37
オランダ				
OCI NV, 144A 6.625% 15/04/2023	USD	3,610,000	3,673,175	0.29
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	3,050,000	3,057,061	0.24
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	6,290,000	6,893,386	0.54
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	360,000	385,133	0.03
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	265,000	293,173	0.02
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 5.5% 15/08/2026	USD	1,255,000	1,273,825	0.10
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 8.5% 15/08/2027	USD	2,000,000	2,139,630	0.17
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	1,040,000	1,008,041	0.08
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	3,240,000	3,282,784	0.26
			22,006,208	1.73
スペイン				
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1,520,000	1,716,470	0.13
			1,716,470	0.13
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	USD	1,210,000	1,032,269	0.08
			1,032,269	0.08
イギリス				
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023	GBP	2,970,000	3,681,144	0.29
Dolya Holdco 18 DAC, 144A 5% 15/07/2028	USD	2,250,000	2,233,125	0.17
Ioeland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	3,095,000	3,429,717	0.27
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	EUR	2,380,000	2,622,473	0.21
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2,580,000	2,921,074	0.23
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	605,000	780,398	0.06
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	790,000	965,823	0.08
			16,633,754	1.31
アメリカ				
AES Corp. (The) 6% 15/05/2026	USD	5,365,000	5,585,314	0.44
Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	USD	3,050,000	2,195,405	0.17
B&G Foods, Inc. 5.25% 15/09/2027	USD	1,125,000	1,128,870	0.09
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	6,615,000	6,671,228	0.52
Brinker International, Inc. 3.875% 15/05/2023	USD	355,000	328,597	0.03
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	3,165,000	2,841,869	0.22
CIT Group, Inc. 5.25% 07/03/2025	USD	1,590,000	1,641,842	0.13
CIT Group, Inc. 6.125% 09/03/2028	USD	1,440,000	1,560,326	0.12
Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/10/2025	USD	2,693,000	2,780,806	0.22
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	1,565,000	1,737,016	0.14

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 (%)
Comstock Resources, Inc. 9.75% 15/08/2026	USD	1,530,000	1,437,343	0.11
Constellation SE, 144A 5.75% 15/05/2024	USD	3,635,000	3,648,250	0.29
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	3,785,000	3,621,602	0.28
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026	USD	225,000	264,051	0.02
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	2,000,000	1,990,000	0.16
DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	4,155,000	4,221,480	0.33
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	2,425,000	2,654,883	0.20
Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	3,230,000	3,136,590	0.25
Diamond BC BV, Reg. S 5.625% 15/08/2025	EUR	1,125,000	1,203,911	0.09
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4.625% 15/07/2026	EUR	2,130,000	2,445,861	0.19
EGT Corp. 7% 01/02/2020	USD	3,500,000	3,599,890	0.28
Ford Motor Co. 8.5% 21/04/2023	USD	1,640,000	1,734,833	0.14
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1,790,000	1,936,932	0.15
Ford Motor Credit Co. LLC 5.085% 07/01/2021	USD	2,900,000	2,903,016	0.23
Ford Motor Credit Co. LLC 5.75% 01/02/2021	USD	3,338,000	3,354,690	0.26
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	1,590,000	1,598,944	0.13
Freeport-McMoRan, Inc. 5% 01/09/2027	USD	1,285,000	1,279,886	0.10
Freeport-McMoRan, Inc. 5.25% 01/09/2029	USD	1,320,000	1,345,331	0.11
Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034	USD	5,830,000	5,725,614	0.45
HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	2,565,000	2,812,433	0.22
HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	985,000	1,099,319	0.09
HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	1,960,000	2,221,258	0.17
Hecla Mining Co. 7.25% 15/02/2028	USD	4,145,000	4,196,812	0.33
Hess Corp. 7.875% 01/10/2029	USD	230,000	278,778	0.02
Hillenbrand, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	420,000	436,229	0.03
Hillenbrand, Inc. 4.5% 15/09/2026	USD	70,000	70,248	0.01
Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2027	USD	550,000	538,211	0.04
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	3,890,000	3,784,834	0.30
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5.25% 15/05/2026	EUR	3,210,000	3,677,684	0.29
L Brands, Inc. 6.894% 15/01/2027	USD	275,000	233,354	0.02
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	550,000	482,179	0.04
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025	USD	2,535,000	2,595,472	0.20
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15/09/2026	USD	3,770,000	3,804,759	0.30
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	3,135,000	3,436,524	0.27
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	2,600,000	2,654,773	0.20
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	1,900,000	1,959,973	0.15
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	2,175,000	1,842,649	0.14
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1,680,000	1,983,563	0.16
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	5,375,000	4,477,993	0.35
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	10,875,000	11,502,324	0.90
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	4,760,000	4,975,390	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 (%)
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	2,085,000	2,026,026	0.16
Occidental Petroleum Corp. 4.1% 01/02/2021	USD	2,950,000	2,964,750	0.23
Pacific Gas and Electric Co. 6.05% 01/03/2034 ³	USD	11,120,000	13,304,802	1.05
Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 01/03/2037 ³	USD	880,000	1,052,260	0.08
Pacific Gas and Electric Co. 6.35% 15/02/2038 ³	USD	230,000	275,838	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 6.25% 01/03/2039 ³	USD	490,000	586,430	0.05
Pacific Gas and Electric Co. 4.75% 15/02/2044 ³	USD	2,500,000	2,951,875	0.23
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	2,305,000	2,299,237	0.18
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,580,000	2,598,318	0.20
Springleaf Finance Corp. 6.125% 15/03/2024	USD	325,000	330,543	0.03
Springleaf Finance Corp. 8.875% 01/06/2025	USD	1,200,000	1,277,250	0.10
Springleaf Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	975,000	962,023	0.08
Steel Dynamics, Inc. 5% 15/12/2026	USD	1,370,000	1,450,892	0.11
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	USD	3,405,000	3,451,461	0.27
Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026	USD	3,135,000	3,173,608	0.25
Tenet Healthcare Corp. 6.875% 15/11/2031	USD	1,400,000	1,257,984	0.10
Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	USD	3,265,000	3,401,477	0.27
TransDigm, Inc. 7.5% 15/03/2027	USD	475,000	452,053	0.04
United Rentals North America, Inc. 6.5% 15/12/2026	USD	2,345,000	2,460,843	0.19
Weilbit, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	2,088,000	2,004,480	0.16
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	1,075,000	1,024,260	0.08
Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	3,725,000	4,020,374	0.32
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	3,525,950	0.28
			190,291,872	14.95
債券 計			304,093,164	23.89
転換社債券				
アメリカ				
American Electric Power Co., Inc. 6.125% Preference	USD	97,775	4,790,975	0.38
Avantor, Inc. 6.25% Preference	USD	91,895	5,334,505	0.42
Danaher Corp. 5% Preference	USD	3,002	3,125,322	0.24
NextEra Energy, Inc. 5.279% Preference	USD	99,081	4,216,887	0.33
			17,467,689	1.37
転換社債券 計			17,467,689	1.37
株式				
オランダ				
Constellation SE	USD	156,794	1,188,499	0.10
			1,188,499	0.10
アメリカ				
Becton Dickinson and Co.	USD	5,400	1,249,965	0.10
Sempra Energy	USD	10,000	1,166,300	0.09
T-Mobile US, Inc.	USD	18,200	1,918,462	0.15
			4,334,727	0.34
株式 計			5,523,226	0.43
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 計			327,084,079	25.70

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	2,594,806	0.20
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,940,000	3,028,509	0.24
			5,623,315	0.44

ブラジル

Avon International Operations, Inc., 144A 7.875% 15/08/2022	USD	2,675,000	2,687,345	0.21
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	5,885,000	6,123,931	0.48
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual	USD	4,980,000	4,637,052	0.37
			13,448,328	1.06

カナダ

1011778 BC ULC, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	690,000	725,794	0.06
Air Canada, 144A 7.75% 15/04/2021	USD	2,960,000	2,970,730	0.23
GFL Environmental, Inc., 144A 7% 01/08/2026	USD	1,296,000	1,345,974	0.11
GFL Environmental, Inc., 144A 8.5% 01/05/2027	USD	2,087,000	2,269,226	0.18
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	USD	2,660,000	2,616,496	0.20
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	USD	2,315,000	2,193,705	0.17
New Gold, Inc., 144A 7.5% 15/07/2027	USD	1,295,000	1,335,469	0.10
New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/05/2025	USD	2,915,000	2,954,775	0.23
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	USD	9,755,000	8,614,787	0.68
Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026	USD	5,275,000	5,564,413	0.44
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	2,705,000	2,656,337	0.21
Videotron Ltd. 5% 15/07/2022	USD	1,360,000	1,391,804	0.11
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	1,560,000	1,623,234	0.13
			36,262,744	2.85

チリ

VTR Finance NV, Reg. S 6.375% 15/07/2028	USD	1,183,000	1,224,642	0.10
			1,224,642	0.10

フランス

Altice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	4,980,000	5,524,688	0.43
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2,780,000	3,033,383	0.24
			8,558,071	0.67

アイルランド

Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	3,995,000	3,752,875	0.29
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	3,035,000	2,790,249	0.22
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/08/2022	USD	1,585,000	1,487,185	0.12
			8,030,309	0.63

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	1,124,603	0.09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, Reg. S 7.125% 31/01/2025	USD	3,150,000	3,359,381	0.26
			4,483,984	0.35

イタリア

International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/02/2022	USD	1,240,000	1,255,159	0.10
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1,655,000	1,624,879	0.13
			2,880,038	0.23

マカオ

MGM China Holdings Ltd., 144A 5.375% 15/05/2024	USD	1,300,000	1,322,886	0.11
			1,322,886	0.11

オランダ

Constellium SE, 144A 6.625% 01/03/2025	USD	9,610,000	9,748,240	0.77
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,975,000	4,133,264	0.32
			13,881,504	1.09

パナマ

C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6.875% 15/09/2027	USD	2,280,000	2,264,097	0.18
			2,264,097	0.18

スペイン

Cirsa Finance International Sarl, 144A 7.875% 20/12/2023	USD	4,603,000	4,269,282	0.34
			4,269,282	0.34

アラブ首長国連邦

DAE Funding LLC, 144A 5.25% 15/11/2021	USD	3,455,000	3,385,900	0.26
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	3,350,000	3,142,685	0.25
			6,528,585	0.51

イギリス

Connect Finco SARL, Reg. S 6.75% 01/10/2026	USD	3,500,000	3,296,650	0.26
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2,597,000	2,537,217	0.20
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	1,795,000	1,843,429	0.14
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	885,000	860,663	0.07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2,390,000	2,456,693	0.19
			10,994,652	0.86

アメリカ

Acisure LLC, 144A 8.125% 15/02/2024	USD	3,765,000	3,886,967	0.31
Acisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	2,965,000	2,840,811	0.22
Acisure LLC, 144A 10.125% 01/08/2026	USD	1,615,000	1,739,904	0.14
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	1,200,000	1,297,890	0.10
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/02/2023	USD	1,770,000	1,794,249	0.14
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	3,705,000	4,020,073	0.32
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2,290,000	2,356,845	0.19
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2,200,000	2,245,540	0.18
Albertsons Cos., Inc. 6.625% 15/06/2024	USD	5,000,000	5,130,000	0.40

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 (%)
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	1,300,000	1,334,703	0.10
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.75% 30/09/2024	USD	720,000	737,543	0.06
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	1,245,000	1,279,007	0.10
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	1,200,000	1,202,028	0.09
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	2,580,000	2,713,489	0.21
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022	USD	360,521	313,742	0.02
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	3,295,000	3,277,915	0.26
AmWINS Group, Inc., 144A 7.75% 01/07/2026	USD	3,375,000	3,531,128	0.28
Aramark Services, Inc., 144A 6.375% 01/05/2025	USD	1,615,000	1,659,937	0.13
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,115,000	1,973,094	0.15
Aroconic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	1,200,000	1,232,910	0.10
Aroconic Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	1,950,000	1,965,015	0.15
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	1,185,000	1,216,847	0.10
Ascend Learning LLC, 144A 6.875% 01/08/2025	USD	3,125,000	3,152,016	0.25
Avantor, Inc., 144A 6% 01/10/2024	USD	3,270,000	3,413,913	0.27
Avantor, Inc., 144A 9% 01/10/2025	USD	21,372,000	23,001,615	1.81
Banif Merger Sub, Inc., 144A 9.75% 01/09/2026	USD	1,090,000	1,106,143	0.09
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	7,115,000	7,693,592	0.60
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	7,395,000	7,853,305	0.62
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	125,000	127,711	0.01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029	USD	3,110,000	3,255,190	0.26
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	7,695,000	7,941,779	0.62
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	4,880,000	5,203,056	0.41
Berry Global, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	645,000	665,095	0.05
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	3,305,000	2,688,816	0.21
Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01/09/2025	USD	2,965,000	2,863,048	0.22
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	660,000	694,237	0.05
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	1,125,000	1,158,047	0.09
Boxer Parent Co., Inc., Reg. S 6.5% 02/10/2025	EUR	635,000	736,270	0.06
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	855,000	892,941	0.07
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2,680,000	2,525,391	0.20
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	2,420,000	2,115,104	0.17
Calpine Corp., 144A 5.125% 15/03/2028	USD	3,340,000	3,259,422	0.26
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4.75% 01/02/2028	USD	1,080,000	1,070,010	0.08
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	645,000	668,665	0.05

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 5.125% 01/05/2027	USD	4,680,000	4,848,714	0.38
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	2,755,000	2,909,666	0.23
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3,500,000	3,560,918	0.28
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	3,465,000	3,512,644	0.28
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	4,175,000	4,310,040	0.34
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	9,720,000	10,021,320	0.79
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6.75% 15/07/2025	USD	440,000	455,044	0.04
CDK Global, Inc. 5.875% 15/06/2026	USD	105,000	109,298	0.01
CDW LLC 4.125% 01/05/2025	USD	800,000	807,500	0.06
CDW LLC 4.25% 01/04/2028	USD	2,500,000	2,527,788	0.20
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	4,565,000	4,562,147	0.36
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	905,000	819,758	0.06
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	2,220,000	2,286,189	0.18
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	3,220,000	3,397,100	0.27
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01/03/2025	USD	3,240,000	3,182,717	0.25
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	1,985,000	2,233,036	0.18
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	3,520,000	3,875,175	0.30
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	3,505,000	3,993,636	0.31
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	3,215,000	3,124,401	0.25
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1,155,000	1,144,062	0.09
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	6,820,000	6,645,306	0.52
Churchill Downs, Inc., 144A 5.5% 01/04/2027	USD	1,785,000	1,753,432	0.14
Citgo Holding, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	3,775,000	3,765,940	0.30
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	350,000	361,172	0.03
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	10,310,000	10,338,095	0.81
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	2,810,000	2,688,496	0.21
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9.25% 15/02/2024	USD	6,658,000	6,309,154	0.50
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 9.875% 17/10/2025	USD	1,480,000	1,529,025	0.12
Colfax Corp., 144A 6% 15/02/2024	USD	1,105,000	1,135,504	0.09
Colfax Corp., 144A 6.375% 15/02/2026	USD	1,230,000	1,267,275	0.10
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1,620,000	1,623,402	0.13
Colt Merger Sub, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	960,000	933,600	0.07
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	1,205,000	1,233,992	0.10
CommScope, Inc., 144A 7.125% 01/07/2028	USD	1,560,000	1,561,950	0.12
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	1,515,000	1,593,310	0.13
Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	USD	2,145,000	2,087,954	0.16
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	2,660,000	2,402,286	0.19

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 (%)
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	5,260,000	5,759,043	0.45
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	3,645,000	3,801,389	0.30
CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028	USD	2,620,000	2,850,311	0.22
CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	USD	5,620,000	5,855,281	0.46
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025	USD	5,764,000	6,209,817	0.49
CSI Compresso LP, 144A 7.5% 01/04/2025	USD	126,000	107,559	0.01
CSI Compresso LP, 144A 10% 01/04/2026	USD	394,000	250,190	0.02
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	3,305,000	3,468,184	0.27
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	6,385,000	6,273,933	0.49
Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	210,000	212,865	0.02
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1,000,000	1,030,685	0.08
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	2,785,000	1,972,671	0.15
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	4,010,000	3,505,923	0.28
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	2,375,000	2,448,660	0.19
Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026	USD	2,185,000	1,606,150	0.13
Diamond Sports Group LLC, 144A 6.625% 15/08/2027	USD	1,985,000	1,076,922	0.08
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	2,945,000	2,928,214	0.23
DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	950,000	946,879	0.07
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	4,330,000	4,697,897	0.36
Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2028	USD	1,230,000	1,263,056	0.10
EIG Investors Corp. 10.875% 01/02/2024	USD	285,000	277,489	0.02
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	3,515,000	3,804,425	0.30
Element Solutions, Inc., 144A 5.875% 01/12/2025	USD	2,620,000	2,647,811	0.21
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	480,000	484,800	0.04
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	2,500,000	2,399,538	0.19
Energizer Holdings, Inc., 144A 6.375% 15/07/2026	USD	75,000	77,438	0.01
Energizer Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/01/2027	USD	1,025,000	1,091,815	0.09
Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	2,120,000	2,264,514	0.18
Expedia Group, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	1,765,000	1,857,151	0.15
Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025	USD	5,585,000	4,641,945	0.36
FAGE International SA, 144A 5.625% 15/09/2026	USD	2,175,000	2,073,993	0.16
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	935,000	946,968	0.07
GCI LLC, 144A 6.625% 15/06/2024	USD	2,300,000	2,415,506	0.19
GCI LLC 6.875% 15/04/2025	USD	1,435,000	1,483,281	0.12
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	7,010,000	5,509,498	0.43
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2027	USD	1,755,000	1,789,775	0.14
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 9.5% 31/05/2025	USD	1,160,000	1,239,025	0.10

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2,420,000	2,477,015	0.19
H&E Equipment Services, Inc. 5.625% 01/09/2025	USD	6,190,000	6,283,500	0.49
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	3,590,000	3,672,229	0.29
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.375% 01/05/2025	USD	745,000	744,534	0.06
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.75% 01/05/2028	USD	865,000	878,516	0.07
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 15/03/2025	USD	5,350,000	4,938,665	0.39
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	4,030,000	4,023,975	0.32
Hughes Satellite Systems Corp. 7.625% 15/06/2021	USD	195,000	201,294	0.02
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	7,515,000	7,826,422	0.61
IAA, Inc., 144A 5.5% 15/06/2027	USD	1,095,000	1,130,385	0.09
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	4,205,000	4,216,227	0.33
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	1,025,000	984,810	0.08
iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/05/2026	USD	834,000	831,782	0.07
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	13,626,627	12,477,698	0.98
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046	USD	1,190,000	1,192,449	0.09
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022 ⁹	USD	10,265,000	11,430,231	0.90
Jaguar Holding Co. II/PPD Development LP, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	565,000	574,958	0.05
Jaguar Holding Co. II/PPD Development LP, 144A 5% 15/06/2028	USD	540,000	554,486	0.04
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15/05/2022	USD	4,000,000	4,097,540	0.32
Kraft Heinz Foods Co. 6.875% 26/01/2039	USD	965,000	1,190,094	0.09
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15/04/2025	USD	2,375,000	2,395,211	0.19
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	250,000	259,375	0.02
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	1,575,000	1,594,688	0.13
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	510,000	535,375	0.04
Laureate Education, Inc., 144A 8.25% 01/05/2025	USD	6,245,000	6,498,641	0.51
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	945,000	965,497	0.08
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.625% 15/09/2027	USD	2,750,000	2,763,901	0.22
LifePoint Health, Inc., 144A 6.75% 15/04/2025	USD	1,735,000	1,774,037	0.14
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6.375% 01/02/2024	USD	3,350,000	3,276,685	0.26
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	1,795,000	1,539,024	0.12
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	USD	3,955,000	4,016,757	0.32
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	6,415,000	6,094,250	0.48
Marriott International, Inc. 5.75% 01/05/2025	USD	1,090,000	1,187,745	0.09
Marriott International, Inc. 4.625% 15/06/2030	USD	580,000	606,454	0.05

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 (%)
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6.125% 15/09/2025	USD	1,850,000	1,899,719	0.15
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	7,405,000	5,497,250	0.43
Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	1,350,000	1,394,969	0.11
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	3,870,000	3,801,017	0.30
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	1,385,000	1,243,688	0.10
MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024	USD	7,202,000	6,648,346	0.52
Meritor, Inc., 144A 6.25% 01/06/2025	USD	1,950,000	1,976,812	0.16
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 6.75% 01/02/2027	USD	1,870,000	1,910,327	0.15
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	1,410,000	1,417,978	0.11
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	3,385,000	3,397,694	0.27
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	1,820,000	1,827,908	0.14
Moog, Inc., 144A 4.25% 15/12/2027	USD	725,000	708,688	0.06
MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029	USD	2,040,000	2,086,838	0.16
MSCI, Inc., 144A 3.625% 01/09/2030	USD	560,000	558,163	0.04
Nabors Industries Ltd., 144A 7.25% 15/01/2026	USD	950,000	596,125	0.05
Nabors Industries Ltd., 144A 7.5% 15/01/2028	USD	1,695,000	1,056,197	0.08
Navient Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	4,785,000	4,560,655	0.36
Navient Corp. 6.75% 25/06/2025	USD	600,000	571,875	0.04
Navient Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	980,000	918,569	0.07
Navient Corp. 7.25% 25/09/2023	USD	2,965,000	2,892,698	0.23
Navistar International Corp., 144A 9.5% 01/05/2025	USD	2,540,000	2,727,338	0.21
Neon Holdings, Inc., 144A 10.125% 01/04/2026	USD	2,680,000	2,673,300	0.21
Neflix, Inc., 144A 6.375% 15/05/2029	USD	9,990,000	11,505,383	0.90
Neflix, Inc., 144A 5.375% 15/11/2029	USD	3,140,000	3,411,233	0.27
Neflix, Inc. 5.875% 15/11/2028	USD	6,815,000	7,751,960	0.61
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,725,000	1,860,516	0.15
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	1,084,000	1,219,500	0.10
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1,445,000	1,457,369	0.11
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	2,300,000	2,282,681	0.18
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 01/08/2024	USD	2,610,000	2,636,374	0.21
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024	USD	2,430,000	2,459,111	0.19
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	USD	3,490,000	3,533,991	0.28
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	5,150,000	5,409,586	0.42
NGL Energy Partners LP 7.5% 15/04/2026	USD	5,140,000	3,969,828	0.31
NISource, Inc., FRN 5.65% Perpetual	USD	2,800,000	2,875,372	0.21
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	3,205,000	3,068,723	0.24
NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	1,400,000	1,476,741	0.12
Occidental Petroleum Corp. 6.95% 01/07/2024	USD	155,000	149,478	0.01
Occidental Petroleum Corp. 8% 15/07/2025	USD	2,070,000	2,080,350	0.16
Occidental Petroleum Corp. 8.5% 15/07/2027	USD	2,765,000	2,771,913	0.22

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	5,280,000	5,293,200	0.42
Occidental Petroleum Corp. 6.45% 15/09/2036	USD	380,000	323,065	0.03
Occidental Petroleum Corp. 7.95% 15/06/2039	USD	3,365,000	3,043,222	0.24
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	645,000	654,272	0.05
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 7.25% 01/02/2028	USD	230,000	233,450	0.02
Outfront Media Capital LLC, 144A 6.25% 15/06/2025	USD	980,000	998,987	0.08
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	285,000	269,325	0.02
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1,405,000	1,494,421	0.12
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 7.5% 01/06/2025	USD	1,230,000	1,261,519	0.10
Performance Food Group, Inc., 144A 6.5% 15/10/2027	USD	2,190,000	2,126,709	0.17
PetSmart, Inc., 144A 7.125% 15/03/2023	USD	2,000,000	1,963,920	0.15
PGT Innovations, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026	USD	2,145,000	2,168,724	0.17
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	1,130,000	1,152,600	0.09
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1,565,000	1,616,496	0.13
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,549,818	0.20
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	940,000	920,467	0.07
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	1,555,000	1,552,084	0.12
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024	USD	4,285,000	4,403,287	0.35
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15/04/2024	USD	2,785,000	2,861,991	0.22
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	1,205,000	1,249,995	0.10
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.25% 15/01/2028	USD	2,190,000	2,070,185	0.16
Qorvo, Inc. 5.5% 15/07/2026	USD	2,700,000	2,805,894	0.22
Quicken Loans LLC, 144A 5.25% 15/01/2028	USD	1,649,000	1,686,770	0.13
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	3,085,000	3,134,807	0.25
Range Resources Corp., 144A 9.25% 01/02/2026	USD	2,500,000	2,254,300	0.18
Realogy Group LLC, 144A 7.625% 15/06/2025	USD	670,000	670,000	0.05
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/05/2026	USD	5,060,000	5,356,339	0.42
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8.25% 15/11/2026	USD	10,470,000	11,318,227	0.89
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	5,010,000	5,126,007	0.40
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	5,490,000	5,518,301	0.43
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT, 144A 4.75% 15/10/2027	USD	2,330,000	2,065,988	0.16
Sabre GLBL, Inc., 144A 9.25% 15/04/2025	USD	1,005,000	1,062,159	0.08
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	1,605,000	1,630,608	0.13
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	1,450,000	1,366,480	0.11
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	5,145,000	4,587,822	0.36

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 (%)
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	970,000	782,489	0.06
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	1,365,000	1,101,132	0.09
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1,690,000	1,702,219	0.13
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15/07/2024	USD	2,355,000	2,412,368	0.19
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	1,910,000	1,978,101	0.16
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	1,920,000	1,895,597	0.15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,945,000	1,994,452	0.16
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	735,000	763,941	0.06
Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024	USD	10,130,000	10,353,215	0.81
Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	4,005,000	4,134,422	0.32
Springleaf Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	1,270,000	1,303,344	0.10
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	3,155,000	3,810,451	0.30
Sprint Communications, Inc. 11.5% 15/11/2021	USD	3,000,000	3,329,325	0.26
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	9,399,860	10,527,843	0.83
SS&C Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	3,170,000	3,231,989	0.25
Steel Dynamics, Inc. 5.5% 01/10/2024	USD	698,000	717,631	0.06
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,405,000	1,392,559	0.11
Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	2,045,000	2,082,955	0.16
Summit Midstream Partners LP, FRN 9.5% Perpetual	USD	1,025,000	141,028	0.01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	1,385,000	1,236,112	0.10
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024	USD	2,675,000	2,424,045	0.19
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	6,285,000	6,023,795	0.47
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	3,750,000	3,621,056	0.28
Targa Resources Partners LP 6.5% 15/07/2027	USD	1,290,000	1,296,450	0.10
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	2,265,000	2,370,255	0.19
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,010,000	2,047,476	0.16
Teleflex, Inc., 144A 4.25% 01/06/2028	USD	720,000	738,090	0.06
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,265,000	2,410,809	0.19
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	5,000,000	4,879,475	0.38
Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	4,115,000	4,067,924	0.32
Terrier Media Buyer, Inc., 144A 8.875% 15/12/2027	USD	3,105,000	2,965,275	0.23
Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025	USD	7,408,000	7,379,442	0.58
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	7,065,000	7,392,993	0.58
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,507,000	3,028,803	0.24
TransDigm, Inc., 144A 8% 15/12/2025	USD	3,010,000	3,175,174	0.25
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	7,965,000	7,941,543	0.62
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/05/2025	USD	1,225,000	1,228,828	0.10

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/09/2027	USD	3,765,000	3,754,816	0.29
United Airlines Holdings, Inc. 5% 01/02/2024	USD	220,000	181,088	0.01
United Airlines Holdings, Inc. 4.875% 15/01/2025	USD	1,465,000	1,165,437	0.09
United Airlines Holdings, Inc. 6% 01/12/2020	USD	1,270,000	1,265,079	0.10
Univar Solutions USA, Inc., 144A 5.125% 01/12/2027	USD	2,150,000	2,159,009	0.17
Univision Communications, Inc., 144A 9.5% 01/05/2025	USD	1,595,000	1,698,675	0.13
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	2,595,000	2,473,165	0.19
USA Compression Partners LP 6.875% 01/04/2026	USD	2,225,000	2,174,582	0.17
USA Compression Partners LP 6.875% 01/09/2027	USD	1,585,000	1,533,432	0.12
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	1,320,000	1,383,525	0.11
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	1,915,000	1,968,017	0.15
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	1,620,000	1,578,188	0.12
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030	USD	925,000	881,354	0.07
Vistra Energy Corp., 144A 8.125% 30/01/2026	USD	2,645,000	2,765,678	0.22
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2026	USD	3,655,000	3,740,326	0.29
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	2,040,000	2,057,340	0.16
W.R. Grace & Co.-Conn., 144A 4.875% 15/06/2027	USD	1,700,000	1,727,829	0.14
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	2,825,000	2,909,750	0.23
Weekley Homes LLC 6.625% 15/08/2025	USD	350,000	353,901	0.03
Weekley Homes LLC 6.625% 15/08/2025	USD	1,995,000	2,017,234	0.16
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	4,995,000	4,406,239	0.35
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	1,965,000	1,752,230	0.14
Yum! Brands, Inc., 144A 7.75% 01/04/2025	USD	1,680,000	1,796,361	0.14
Yum! Brands, Inc., 144A 4.75% 15/01/2030	USD	720,000	725,555	0.06
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	1,240,000	1,177,033	0.09
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 6.125% 01/03/2028	USD	1,695,000	1,664,015	0.13
			797,241,266	62.64
債券 計			917,013,703	72.06
転換社債券				
アメリカ				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	966,000	625,804	0.05
DISH Network Corp. 3.375% 15/08/2026	USD	1,455,000	1,323,419	0.10
			1,949,223	0.15
転換社債券 計			1,949,223	0.15
株式				
アメリカ				
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	6,200	1,230	-
			1,230	-
株式 計			1,230	-

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 (%)
株式予約権				
アメリカ				
Anvil Holdings, Inc. 05/02/2012	USD	2,684	27	-
			27	-
株式予約権 計				
			27	-
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			918,964,183	72.21
その他取引可能な有価証券				
株式				
アイルランド				
Smurfit-Stone Container Corp. Preference*	USD	7,275	-	-
			-	-
アメリカ				
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	17,322	146,371	0.01
			146,371	0.01
株式 計				
			146,371	0.01
その他取引可能な有価証券 計			146,371	0.01
有価証券 計			1,246,194,633	97.92

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	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	純資産 比率 (%)
1,900,000	USD	Barclays	Tesla, Inc. 5.3%	Sell	1.00%	20/06/2021	(18,692)	-
			15/08/2025					

クレジット・デフォルト・スワップ取引

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)	(18,692)	-
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)	(18,692)	-

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 (純) 益 USD	純資産 比率 (%)
EUR	64,966	USD	72,810	01/07/2020	J.P. Morgan	7	-
EUR	182,423,253	USD	204,512,702	31/07/2020	J.P. Morgan	92,597	0.01
NOK	99,432	USD	10,233	01/07/2020	J.P. Morgan	11	-
NOK	222,878,490	USD	22,393,676	31/07/2020	NatWest	570,683	0.04
NOK	186,045,194	USD	19,152,803	31/08/2020	Morgan Stanley	18,457	-
SEK	4,648	USD	497	31/07/2020	J.P. Morgan	-	-
USD	346	EUR	308	01/07/2020	J.P. Morgan	1	-
USD	599	EUR	534	02/07/2020	J.P. Morgan	1	-
USD	4,052,744	EUR	3,607,531	31/07/2020	J.P. Morgan	6,550	-
USD	771,853	GBP	614,000	24/07/2020	Bank of America	16,373	-
USD	12,224,285	GBP	9,831,883	24/07/2020	State Street	126,906	0.01
USD	151,522	NOK	1,468,950	31/07/2020	J.P. Morgan	168	-
USD	45	SEK	420	02/07/2020	J.P. Morgan	-	-
USD	163,783	SEK	1,526,210	31/07/2020	J.P. Morgan	458	-
為替予約取引にかかる評価益 計 (資産)						832,212	0.06

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価 (純) 益 USD	純資産 比率 (%)
EUR	128,546	USD	144,707	02/07/2020	J.P. Morgan	(626)	-
EUR	78,997	USD	88,668	31/07/2020	J.P. Morgan	(66)	-
EUR	1,509,624	USD	1,697,079	21/08/2020	Morgan Stanley	(3,116)	-
NOK	8,906,000	USD	931,803	31/07/2020	Citibank	(14,170)	-
NOK	11,025,586	USD	1,188,776	31/07/2020	J.P. Morgan	(52,751)	-
NOK	7,334	USD	758	31/08/2020	J.P. Morgan	(2)	-
SEK	101,092	USD	10,877	02/07/2020	J.P. Morgan	(63)	-
SEK	160,083	USD	17,189	31/07/2020	J.P. Morgan	(58)	-
SEK	70,291,914	USD	7,556,645	31/07/2020	NatWest	(34,451)	-
USD	72,857	EUR	64,966	31/07/2020	J.P. Morgan	(9)	-
USD	1,182,323	EUR	1,056,973	21/08/2020	Citibank	(3,716)	-
USD	1,523,232	EUR	1,394,622	21/08/2020	Deutsche Bank	(41,686)	-
USD	9,681,503	EUR	8,922,304	21/08/2020	Goldman Sachs	(330,299)	(0.03)
USD	700,129	EUR	635,000	21/08/2020	HSBC	(12,411)	-
USD	11,447,330	EUR	10,501,304	21/08/2020	Morgan Stanley	(336,283)	(0.03)
USD	8,309,023	EUR	7,647,689	21/08/2020	State Street	(272,521)	(0.02)
USD	29	NOK	280	01/07/2020	J.P. Morgan	-	-
USD	10,234	NOK	99,432	31/07/2020	J.P. Morgan	(11)	-
USD	497	SEK	4,648	01/07/2020	J.P. Morgan	-	-
為替予約取引にかかる評価損 計 (負債)						(1,102,239)	(0.08)
為替予約取引にかかる評価 (純) 益 計 (負債)						(270,027)	(0.02)

現金	26,451,593	2.08
その他資産 (負債)	30,442	-
純資産 計	1,272,676,668	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	79.46
オランダ	2.92
カナダ	2.85
イギリス	2.17
フランス	2.14
ブラジル	2.05
ルクセンブルグ	1.21
アイルランド	1.08
イタリア	0.93
イスラエル	0.53
アラブ首長国連邦	0.51
マカオ	0.48
スペイン	0.47
オーストラリア	0.44
パナマ	0.18
中国	0.14
ドイツ	0.10
チリ	0.10
トリニダード・トバゴ	0.08
香港	0.08
有価証券 計	97.92
現金及びその他資産 (負債)	2.08
合計	100.00

* これらの証券は公正価値で評価されている。

‡ 証券は現在、デフォルトしている。

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	421,106	0.10
			421,106	0.10
ベルギー				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	500,000	612,517	0.14
			612,517	0.14
バミューダ				
Bermuda Government Bond, 144A 4.75% 15/02/2029	USD	200,000	225,462	0.05
Bermuda Government Bond, 144A 4.854% 06/02/2024	USD	200,000	218,731	0.05
			444,193	0.10
ブラジル				
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	244,000	243,145	0.06
			243,145	0.06
カナダ				
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	235,762	0.06
Suncor Energy, Inc. 2.8% 15/05/2023	USD	60,000	62,536	0.01
Suncor Energy, Inc. 3.1% 15/05/2025	USD	95,000	101,563	0.02
			399,861	0.09
チリ				
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	800,000	828,172	0.19
Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050	USD	865,000	974,422	0.23
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3% 30/09/2029	USD	1,515,000	1,566,619	0.36
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	214,019	0.05
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	950,000	1,012,879	0.23
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	185,000	196,759	0.05
			4,792,870	1.11
中国				
Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023	USD	445,000	474,665	0.11
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023	USD	470,000	501,288	0.12
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	700,000	776,787	0.18
			1,752,740	0.41
コロンビア				
Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027	USD	750,000	763,178	0.18
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	1,185,000	1,293,368	0.30
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	500,000	523,220	0.12
			2,579,766	0.60
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 3.875% 12/09/2023	USD	200,000	212,653	0.05
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.244% 20/12/2025	USD	235,000	244,801	0.06
			457,454	0.11

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
インドネシア				
Indonesia Government Bond, 144A 3.7% 08/01/2022	USD	200,000	207,461	0.05
Indonesia Government Bond 2.85% 14/02/2030	USD	370,000	378,624	0.09
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	685,495	0.16
Pertamina Persero PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	514,167	0.12
			1,785,747	0.42
アイルランド				
AerCap Ireland Capital DAC 4.875% 16/01/2024	USD	180,000	177,857	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 15/01/2025	USD	150,000	142,050	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	150,000	157,109	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	415,000	396,734	0.09
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025	USD	440,000	461,544	0.11
			1,335,294	0.31
イスラエル				
Israel Government Bond 2.75% 03/07/2030	USD	360,000	397,886	0.09
			397,886	0.09
クウェート				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	593,090	0.14
			593,090	0.14
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	314,516	0.07
			314,516	0.07
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	228,861	0.05
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	700,000	753,812	0.18
			982,673	0.23
ペルー				
Peru Government Bond 2.844% 20/06/2030	USD	510,000	547,225	0.13
			547,225	0.13
カタール				
Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023	USD	240,000	257,921	0.06
			257,921	0.06
サウジアラビア				
Saudi Arabian Oil Co., 144A 3.5% 16/04/2029	USD	900,000	974,343	0.23
Saudi Arabian Oil Co., 144A 4.375% 16/04/2049	USD	400,000	452,188	0.10
			1,426,531	0.33
南アフリカ				
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	565,000	525,439	0.12
South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	1,085,000	1,030,988	0.24
			1,556,427	0.36
韓国				
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	900,000	1,032,655	0.24
			1,032,655	0.24

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 (%)
スペイン				
Banco Santander SA 3.49% 28/05/2030	USD	200,000	212,565	0.05
Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	USD	800,000	832,297	0.19
			1,044,862	0.24
スイス				
Credit Suisse AG 2.95% 09/04/2025	USD	265,000	288,155	0.06
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	695,000	718,347	0.17
			1,006,502	0.23
イギリス				
Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020	USD	460,000	464,799	0.11
Barclays plc, FRN 4.61% 15/02/2023	USD	510,000	537,288	0.12
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	275,000	296,437	0.07
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	430,000	464,872	0.11
Barclays plc, FRN 2.852% 07/05/2026	USD	650,000	679,652	0.16
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	929,988	0.22
British Telecommunications plc, 144A 3.25% 08/11/2029	USD	420,000	459,931	0.11
Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023	USD	180,000	184,964	0.04
HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026	USD	400,000	445,573	0.10
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	200,000	239,927	0.06
HSBC Holdings plc, FRN 3.95% 18/05/2024	USD	200,000	215,012	0.05
HSBC Holdings plc, FRN 2.099% 04/06/2026	USD	405,000	408,900	0.09
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	365,000	378,243	0.09
Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	315,000	344,661	0.08
Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	USD	100,000	109,292	0.03
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	824,065	0.19
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	394,653	0.09
			7,378,257	1.72
アメリカ				
AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045	USD	270,000	339,121	0.08
AbbVie, Inc. 4.875% 14/11/2048	USD	1,050,000	1,390,740	0.32
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	880,000	974,332	0.23
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	145,000	169,515	0.04
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.9% 15/12/2030	USD	530,000	671,080	0.16
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2025	USD	405,000	451,573	0.10
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	595,693	0.14
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	110,000	126,027	0.03
Altria Group, Inc. 2.35% 06/05/2025	USD	75,000	78,823	0.02
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	290,000	338,052	0.08
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	885,000	911,862	0.21
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 2.85% 01/02/2030	USD	635,000	615,479	0.14
American International Group, Inc. 3.9% 01/04/2026	USD	75,000	84,863	0.02
American Tower Corp., REIT 3% 15/06/2023	USD	410,000	436,649	0.10

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Anthem, Inc. 2.25% 15/06/2030	USD	270,000	278,217	0.06
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	405,000	418,752	0.10
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	1,065,000	1,109,888	0.26
AT&T, Inc. 4.5% 09/03/2048	USD	345,000	404,979	0.09
AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	415,000	438,747	0.10
Bank of America Corp. 4.25% 22/10/2026	USD	610,000	698,091	0.16
Becton Dickinson and Co. 2.894% 06/06/2022	USD	175,000	181,267	0.04
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	773,000	833,586	0.19
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	360,000	382,047	0.09
Becton Dickinson and Co. 3.794% 20/05/2050	USD	375,000	419,046	0.10
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	578,000	647,426	0.15
Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047	USD	470,000	582,358	0.14
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	105,454	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	337,929	0.08
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	505,000	569,246	0.13
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	42,139	0.01
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	205,000	221,918	0.05
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	365,000	405,139	0.09
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	730,000	784,043	0.18
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029	USD	515,000	538,014	0.13
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.05% 01/07/2030	USD	225,000	230,199	0.05
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024	USD	299,000	309,555	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	115,000	118,721	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	350,294	0.08
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	344,743	0.08
Bunge Ltd. Finance Corp. 3.75% 25/09/2027	USD	310,000	325,057	0.08
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	1,455,000	1,530,280	0.36
Capital One Financial Corp. 3.2% 30/01/2023	USD	70,000	73,796	0.02
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	255,000	277,656	0.06
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	655,000	725,137	0.17
Capital One Financial Corp. 3.65% 11/05/2027	USD	425,000	466,577	0.11
Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025	USD	390,000	435,587	0.10
Cardinal Health, Inc. 4.5% 15/11/2044	USD	90,000	99,177	0.02
Cardinal Health, Inc. 4.9% 15/09/2045	USD	415,000	484,716	0.11
CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	910,000	982,909	0.23
Cigna Corp. 4.125% 15/11/2025	USD	785,000	901,694	0.21
Cigna Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	830,000	984,236	0.23
Cigna Corp. 2.4% 15/03/2030	USD	175,000	182,213	0.04
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	425,000	561,614	0.13

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	662,619	0.15
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	250,000	251,376	0.06
Crown Castle International Corp., REIT 3.3% 01/07/2030	USD	170,000	185,322	0.04
Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	440,000	505,175	0.12
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	640,000	724,125	0.17
CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	105,000	114,693	0.03
CVS Health Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	200,000	225,209	0.05
CVS Health Corp. 3.75% 01/04/2030	USD	295,000	339,358	0.08
CVS Health Corp. 5.125% 20/07/2045	USD	20,000	25,960	0.01
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1,090,000	1,424,296	0.33
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,700,000	1,830,761	0.43
Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	40,000	50,877	0.01
Edison International 4.95% 15/04/2025	USD	30,000	32,957	0.01
Energy Transfer Operating LP 5.875% 15/01/2024	USD	280,000	313,571	0.07
Energy Transfer Operating LP 4.5% 15/04/2024	USD	110,000	119,473	0.03
Energy Transfer Operating LP 2.9% 15/05/2025	USD	145,000	148,972	0.03
Energy Transfer Operating LP 5.5% 01/06/2027	USD	75,000	83,268	0.02
Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	230,000	250,891	0.06
Energy Transfer Operating LP 6% 15/06/2048	USD	765,000	812,603	0.19
Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/04/2049	USD	380,000	405,494	0.09
Energy Transfer Operating LP 5% 15/05/2050	USD	70,000	67,065	0.02
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	600,000	654,751	0.15
Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2026	USD	440,000	478,493	0.11
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	1,030,000	1,169,013	0.27
General Electric Co. 3.45% 15/05/2024	USD	90,000	95,968	0.02
General Motors Financial Co., Inc. 4.2% 01/03/2021	USD	150,000	152,188	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024	USD	665,000	712,864	0.17
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 09/04/2025	USD	170,000	179,493	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 4.3% 13/07/2025	USD	560,000	584,891	0.14
General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	175,000	182,121	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 3.2% 06/07/2021	USD	60,000	60,774	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	USD	845,000	929,830	0.22
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 3.625% 15/01/2028	USD	940,000	993,019	0.23
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	60,000	65,724	0.02
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029	USD	65,000	71,045	0.02
Healthpeak Properties, Inc., REIT 2.875% 15/01/2031	USD	70,000	71,925	0.02
Highwoods Realty LP, REIT 3.05% 15/02/2030	USD	235,000	235,155	0.05
Humana, Inc. 4.5% 01/04/2025	USD	125,000	142,518	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 (%)
Humana, Inc. 4.875% 01/04/2030	USD	465,000	574,247	0.13
JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	169,819	0.04
JPMorgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026	USD	240,000	267,957	0.06
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	620,000	728,751	0.17
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	605,000	650,998	0.15
Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/03/2021	USD	60,000	60,759	0.01
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	120,000	119,464	0.03
Las Vegas Sands Corp. 3.5% 18/08/2026	USD	195,000	194,030	0.05
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 15/11/2030	USD	180,000	187,258	0.04
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	370,000	403,862	0.09
Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024	USD	1,515,000	1,679,094	0.39
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	565,000	640,204	0.15
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	420,000	463,623	0.11
NISource, Inc. 3.6% 01/05/2030	USD	350,000	401,235	0.09
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	870,000	745,581	0.17
Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	635,000	700,123	0.16
Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027	USD	1,015,000	1,109,566	0.26
Oracle Corp. 2.95% 01/04/2030	USD	675,000	752,811	0.18
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	370,000	420,003	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027	USD	460,000	455,363	0.11
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	530,000	520,412	0.12
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	440,000	431,072	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 3.95% 01/12/2047	USD	300,000	315,225	0.07
PerkinElmer, Inc. 3.3% 15/09/2029	USD	485,000	521,935	0.12
Perrigo Finance Unlimited Co. 3.9% 15/12/2024	USD	265,000	282,345	0.07
Perrigo Finance Unlimited Co. 3.15% 15/06/2030	USD	200,000	202,028	0.05
Perrigo Finance Unlimited Co. 4.375% 15/03/2026	USD	410,000	448,192	0.10
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	710,000	737,296	0.17
Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027	USD	675,000	721,413	0.17
Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	USD	115,000	121,562	0.03
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	92,714	0.02
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	1,860,000	2,099,295	0.49
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	120,000	126,642	0.03
Roper Technologies, Inc. 2.95% 15/09/2029	USD	190,000	205,817	0.05
Roper Technologies, Inc. 2% 30/06/2030	USD	90,000	90,168	0.02
Sempria Energy 3.25% 15/06/2027	USD	619,000	680,462	0.16
Sempria Energy 3.4% 01/02/2028	USD	885,000	971,211	0.23
Simon Property Group LP, REIT 3.5% 01/09/2025	USD	215,000	232,155	0.05

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 (%)
Simon Property Group LP, REIT 3.3% 15/01/2026	USD	135,000	144,886	0.03
Southern Co. (The) 3.25% 01/07/2026	USD	450,000	498,702	0.12
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.133% 25/03/2025	USD	200,000	228,607	0.05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.497% 25/03/2030	USD	780,000	970,154	0.23
UnitedHealth Group, Inc. 3.375% 15/04/2027	USD	470,000	536,370	0.12
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	185,000	194,218	0.05
UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	145,000	169,204	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 2.75% 15/05/2040	USD	245,000	261,707	0.06
UnitedHealth Group, Inc. 4.45% 15/12/2048	USD	380,000	500,979	0.12
UnitedHealth Group, Inc. 2.9% 15/05/2050	USD	340,000	357,199	0.08
US Treasury 2.125% 31/12/2022	USD	800,000	839,266	0.20
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	10,435,000	14,400,096	3.35
US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	300,000	423,791	0.10
US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	8,380,000	10,438,665	2.43
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	590,000	681,634	0.16
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	780,000	970,018	0.23
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	1,358,984	0.32
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	1,155,473	0.27
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	240,000	300,230	0.07
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	2,350,000	3,151,203	0.73
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	686,553	0.16
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	775,000	1,020,442	0.24
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	6,800,000	9,967,367	2.08
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	525,000	523,660	0.12
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.6% 06/02/2024	USD	210,000	224,421	0.05
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/11/2025	USD	910,000	985,551	0.23
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/06/2026	USD	810,000	899,534	0.21
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	373,396	0.09
Verizon Communications, Inc. 3% 22/03/2027	USD	140,000	155,416	0.04
Verizon Communications, Inc. 4.75% 01/11/2041	USD	95,000	126,598	0.03
Verizon Communications, Inc. 5.012% 15/04/2049	USD	190,000	267,269	0.06
Verizon Communications, Inc. 4.672% 15/03/2055	USD	42,000	57,593	0.01
Verizon Communications, Inc. 4.862% 21/08/2046	USD	895,000	1,213,000	0.28
Williams Cos., Inc. (The) 4.3% 04/03/2024	USD	50,000	54,465	0.01
Williams Cos., Inc. (The) 3.9% 15/01/2025	USD	605,000	664,136	0.15
Williams Cos., Inc. (The) 4.85% 01/03/2048	USD	600,000	658,432	0.15
Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	705,000	782,773	0.18
			116,086,777	26.99
債券 計			147,450,015	34.28
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			147,450,015	34.28

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	1,119,807	0.26
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023	USD	250,000	263,151	0.06
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	429,501	0.10
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	535,000	539,702	0.13
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	1,275,000	1,254,563	0.29
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	92,871	0.02
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'AAA' 2.05% 14/12/2022	USD	536,807	538,067	0.12
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	164,542	0.04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	914,318	0.21
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	650,000	685,471	0.16
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	712,544	0.17
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	758,000	780,166	0.18
			7,494,703	1.74
ブラジル				
BRF SA, Reg. S 4.875% 24/01/2030	USD	800,000	754,208	0.18
			754,208	0.18
チリ				
Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	157,090	0.04
			157,090	0.04
中国				
Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	794,926	0.18
			794,926	0.18
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 2% 08/09/2021	USD	200,000	203,168	0.05
Danske Bank A/S, 144A 2.7% 02/03/2022	USD	430,000	444,068	0.10
Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	405,000	451,229	0.10
Danske Bank A/S, 144A 1.226% 22/06/2024	USD	455,000	456,822	0.11
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.001% 20/09/2022	USD	200,000	203,216	0.05
			1,758,503	0.41
フランス				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3.052% 13/01/2031	USD	1,060,000	1,119,077	0.26
			1,119,077	0.26
ドイツ				
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	710,000	776,689	0.18
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.85% 26/09/2024	USD	440,000	463,849	0.11
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.625% 13/11/2025	USD	935,000	1,068,277	0.25
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3.2% 26/09/2026	USD	280,000	299,744	0.07
			2,608,559	0.61

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 (%)
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	770,919	0.18
			770,919	0.18
アイルランド				
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	390,000	415,593	0.10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	75,000	70,454	0.02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	473,000	434,856	0.10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.95% 01/07/2024	USD	120,000	103,923	0.02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	250,000	210,505	0.05
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 3% 15/07/2022	USD	280,000	281,552	0.06
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 4.125% 15/07/2023	USD	200,000	207,871	0.05
			1,724,754	0.40
イスラエル				
ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6.375% 31/05/2038	USD	950,000	1,137,601	0.26
			1,137,601	0.26
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	USD	780,000	810,352	0.19
Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2027	USD	905,000	991,341	0.23
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	475,000	541,449	0.12
			2,343,142	0.54
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.125% 18/01/2033	USD	925,000	863,807	0.20
			863,807	0.20
オランダ				
NXP BV, 144A 4.875% 01/03/2024	USD	430,000	480,767	0.11
NXP BV, 144A 2.7% 01/05/2025	USD	45,000	47,285	0.01
NXP BV, 144A 5.35% 01/03/2026	USD	195,000	230,411	0.06
NXP BV, 144A 3.15% 01/05/2027	USD	95,000	100,613	0.02
			859,076	0.20
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.193% 05/06/2026	USD	660,000	668,899	0.16
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	620,000	708,654	0.16
			1,377,553	0.32
タイ				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	900,000	864,186	0.20
			864,186	0.20
イギリス				
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 27/09/2022	USD	405,000	422,651	0.10
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	225,000	241,111	0.05
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4.644% 01/04/2031	USD	380,000	431,864	0.10
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	450,000	510,307	0.12
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	565,000	673,657	0.16
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	250,000	313,133	0.07

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048	USD	250,000	327,679	0.08
Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	400,000	502,436	0.12
			3,422,838	0.80
アメリカ				
225 Liberty Street Trust, Series 2016- 225L 'A', 144A 3.597% 10/02/2036	USD	100,000	109,080	0.03
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 1.064% 15/09/2034	USD	288,256	286,128	0.07
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	650,000	707,519	0.16
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	190,000	209,894	0.05
AbbVie, Inc., 144A 4.05% 21/11/2039	USD	440,000	515,895	0.12
Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.33% 15/06/2022	USD	45,000	45,267	0.01
Altria Group, Inc. 3.4% 06/05/2030	USD	60,000	64,578	0.02
American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3.35% 15/04/2031	USD	169,434	159,732	0.04
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.7% 15/04/2027	USD	247,314	173,153	0.04
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.75% 15/04/2027	USD	194,760	138,280	0.03
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 0.765% 18/02/2025	USD	385,000	385,356	0.09
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.59% 18/06/2024	USD	610,000	639,946	0.15
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-4 'D' 2.74% 08/12/2022	USD	880,000	892,723	0.21
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.4% 18/05/2022	USD	677,301	677,848	0.16
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023	USD	1,330,000	1,358,075	0.32
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2019-2 'A1', 144A 3.628% 25/03/2049	USD	396,079	407,520	0.09
Apple, Inc. 1.65% 11/05/2030	USD	425,000	435,765	0.10
Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050	USD	235,000	243,643	0.06
Applebee's Funding LLC, Series 2019- 1A 'A2', 144A 4.194% 07/06/2049	USD	385,000	341,584	0.08
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A2', 144A 1.91% 15/04/2026	USD	1,870	1,871	-
ARI Fleet Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.11% 15/07/2024	USD	25,174	25,186	0.01
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026	USD	610,000	612,813	0.14
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	492,193	0.11
Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021	USD	9,003	9,032	-
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'A', 144A 1.084% 15/04/2035	USD	242,524	225,988	0.05
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 1.434% 15/04/2035	USD	355,000	324,148	0.08
Atrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRM 'A', 144A 1.114% 15/12/2036	USD	725,000	676,973	0.16
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.63% 20/12/2021	USD	1,165,000	1,165,090	0.27

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 (%)
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2.97% 20/03/2024	USD	1,370,000	1,372,125	0.32
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025	USD	1,000,000	1,011,930	0.24
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A 'A', 144A 3.35% 22/09/2025	USD	270,000	274,380	0.06
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2020-1A 'B', 144A 2.68% 20/08/2026	USD	630,000	598,348	0.14
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.73% 20/09/2024	USD	960,000	915,222	0.21
Avnet, Inc. 3.75% 01/12/2021	USD	490,000	501,492	0.12
Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	845,000	958,535	0.22
Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-UB10 'C' 4.91% 15/07/2049	USD	855,000	740,348	0.17
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	1,375,000	1,502,082	0.35
Bank of America Corp., FRN 3.824% 20/01/2028	USD	675,000	765,474	0.18
Bank of America Corp., FRN 4.271% 23/07/2029	USD	575,000	678,117	0.16
Bank of America Corp., FRN 2.496% 13/02/2031	USD	1,495,000	1,572,819	0.37
Bank of America Corp., FRN 2.676% 19/06/2041	USD	390,000	402,937	0.09
Bayview Mortgage Fund Ivc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	196,305	199,151	0.05
Bayview Opportunity Master Fund Ibv Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 29/01/2055	USD	130,489	133,479	0.03
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-BB 'A5' 4.232% 15/01/2052	USD	990,000	1,187,441	0.28
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'B' 4.059% 15/01/2051	USD	415,000	451,440	0.11
Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 1.84% 30/04/2031	USD	1,055,000	1,027,180	0.24
Booking Holdings, Inc. 4.1% 13/04/2025	USD	175,000	196,908	0.05
Booking Holdings, Inc. 4.5% 13/04/2027	USD	185,000	213,049	0.05
Booking Holdings, Inc. 4.625% 13/04/2030	USD	220,000	258,604	0.06
Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	160,000	171,976	0.04
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	175,000	194,302	0.05
Cameron LNG LLC, 144A 3.701% 15/01/2039	USD	130,000	141,384	0.03
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2018-1 'B', 144A 3.09% 22/05/2022	USD	1,030,000	1,053,323	0.24
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 1.789% 15/05/2028	USD	310,000	302,735	0.07
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	91,101	91,756	0.02
Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031	USD	565,000	574,336	0.13
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	715,000	703,822	0.16

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	600,000	688,621	0.16
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	100,000	133,352	0.03
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	420,000	430,197	0.10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	130,000	143,117	0.03
Cigna Corp., 144A 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	587,883	0.14
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	357,000	393,677	0.09
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3 'A3' 3.083% 15/04/2049	USD	1,310,000	1,404,636	0.33
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'AS' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	116,071	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.673% 10/03/2051	USD	280,000	251,838	0.06
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	465,000	500,181	0.12
Citigroup, Inc., FRN 4.412% 31/03/2031	USD	570,000	674,992	0.16
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	256,134	0.06
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 4.006% 28/12/2048	USD	286,772	292,247	0.07
Comcast Corp. 3.15% 01/03/2026	USD	240,000	267,024	0.06
Comcast Corp. 3.3% 01/04/2027	USD	845,000	951,248	0.22
Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039	USD	800,000	883,346	0.21
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	260,000	349,342	0.08
Comcast Corp. 2.8% 15/01/2051	USD	625,000	643,285	0.15
Comcast Corp. 3.3% 01/02/2027	USD	1,155,000	1,299,048	0.30
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	395,000	429,500	0.10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.339% 10/07/2048	USD	170,000	177,023	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.43% 10/07/2050	USD	610,000	631,891	0.15
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042	USD	25,000	25,307	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	268,926	0.06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'AS' 3.958% 15/11/2049	USD	670,000	723,910	0.17
DBCG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 0.884% 15/06/2034	USD	985,000	964,135	0.22
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1', 144A 3.789% 25/08/2058	USD	192,045	195,907	0.05
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 4.08% 25/10/2058	USD	553,597	568,451	0.13
Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	84,904	0.02
Diamondback Energy, Inc. 2.875% 01/12/2024	USD	715,000	716,710	0.17
Diamondback Energy, Inc. 3.25% 01/12/2026	USD	495,000	498,922	0.12
Diamondback Energy, Inc. 3.5% 01/12/2029	USD	705,000	685,129	0.16
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	80,022	0.02
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.641% 20/04/2049	USD	266,625	262,509	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 (%)
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.786% 20/07/2050	USD	225,000	226,125	0.05
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.53% 25/02/2027	USD	8,752	8,711	-
Energy Transfer Operating LP 4.95% 15/06/2028	USD	155,000	167,950	0.04
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	695,000	781,232	0.18
Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	600,000	620,090	0.14
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	1,366	1,582	-
FHLMC A71375 6% 01/01/2038	USD	791	880	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	1,139	1,268	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	38,607	42,964	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	5,945	6,836	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	127,954	142,426	0.03
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	1,542	1,682	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	1,340	1,470	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	524	575	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	1,098	1,206	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	10,041	11,086	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	41,326	45,354	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	1,331	1,482	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	33,475	39,119	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	134,805	146,059	0.03
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	27,564	32,196	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	8,806	10,288	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	31,890	37,233	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	118,112	135,512	0.03
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	65,150	72,520	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	98,556	109,781	0.03
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	64,040	73,617	0.02
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	176,943	203,440	0.05
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	65,648	72,034	0.02
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	335	368	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	18,093	20,157	-
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	158,591	185,097	0.04
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	219,228	235,082	0.05
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	507,324	548,397	0.13
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	249,698	263,698	0.06
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	107,678	116,617	0.03
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	74,278	82,682	0.02
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	54,094	60,108	0.01
FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046	USD	740,196	809,865	0.19
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	1,283	1,294	-
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	25,246	27,715	0.01
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	113,495	122,799	0.03
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	83,813	90,590	0.02
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	119,602	129,376	0.03
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	24,304	26,049	0.01
FHLMC REMICS, FRN, Series 4621 'FK' 0.685% 15/10/2046	USD	131,510	131,900	0.03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 1.368% 25/10/2029	USD	63,605	63,764	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M1' 0.918% 25/03/2030	USD	39,241	39,276	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-SP1 'M1', 144A 3.727% 25/02/2048	USD	158,213	152,509	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 (%)
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 2.368% 25/09/2024	USD	73,372	74,101	0.02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 2.018% 25/10/2027	USD	53,082	53,092	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 3.018% 25/04/2028	USD	74,911	75,080	0.02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQ2 'M2' 2.118% 25/05/2025	USD	67,824	67,654	0.02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2AS' 1.268% 25/09/2030	USD	554,762	548,741	0.13
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2AT' 1.218% 25/07/2030	USD	696,799	695,503	0.16
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3.585% 25/12/2046	USD	246,459	246,095	0.06
Fifth Third Bancorp 2.55% 05/05/2027	USD	175,000	188,605	0.04
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	1,050,000	1,189,110	0.28
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 4.016% 25/11/2044	USD	148,784	142,464	0.03
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	300,000	331,905	0.08
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	514,495	553,120	0.13
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1ED2' 1.018% 25/07/2030	USD	817,888	792,301	0.18
FNMA, FRN, Series 2017-C04 '2ED2' 1.268% 25/11/2029	USD	1,005,278	984,246	0.23
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2ED3' 1.518% 25/09/2029	USD	816,720	814,250	0.19
FNMA, FRN 763199 3.069% 01/10/2033	USD	7,409	7,596	-
FNMA, FRN 848522 3.34% 01/12/2035	USD	10,464	10,573	-
FNMA AB5614 3.5% 01/07/2042	USD	304,395	328,940	0.08
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	24,928	26,937	0.01
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	50,903	55,028	0.01
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	21,384	23,112	0.01
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	465,456	503,196	0.12
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	41,749	44,229	0.01
FNMA AQ4163 3.5% 01/06/2042	USD	20,329	21,981	0.01
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	30,092	32,539	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	103,602	112,001	0.03
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	80,962	87,545	0.02
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	40,008	43,261	0.01
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	12,060	12,773	-
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	52,585	55,716	0.01
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	11,939	12,651	-
FNMA BFO198 4% 01/11/2040	USD	572,384	621,289	0.14
FNMA BM5366 3.5% 01/01/2044	USD	34,592	37,371	0.01
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	103,242	111,588	0.03
FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043	USD	631,524	682,851	0.16
FNMA REMICS, Series 2018-44 'PC' 4% 25/06/2044	USD	208,484	213,702	0.05
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031	USD	540,000	556,495	0.13
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust, Series 2017-3 'A' 2.48% 15/09/2024	USD	400,000	404,661	0.09

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 (%)
Fox Corp. 3.05% 07/04/2025	USD	30,000	32,489	0.01
Fox Corp. 4.709% 25/01/2029	USD	280,000	336,848	0.08
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	324,226	336,675	0.08
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	139,412	144,097	0.03
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056	USD	829,016	858,071	0.20
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	172,000	135,183	0.03
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	216,179	0.05
GLP Capital LP, REIT 3.35% 01/09/2024	USD	115,000	115,327	0.03
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 2.33% 16/03/2023	USD	70,000	70,774	0.02
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023	USD	615,000	637,283	0.15
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2018-4 'B', 144A 3.68% 15/09/2023	USD	960,000	971,966	0.23
GNMA, IO, Series 2011-41 'A1' 4.5% 20/12/2039	USD	18,698	623	-
GNMA, IO, Series 2012-94 'B1' 4% 20/05/2037	USD	63,100	3,232	-
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	168,569	177,607	0.04
GNMA, IO, Series 2011-88 'E1' 4.5% 20/11/2039	USD	1,254	7	-
GNMA, FRN, Series 2018-122 'FE' 0.49% 20/09/2048	USD	231,724	231,115	0.05
GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043	USD	115,690	16,633	-
GNMA, IO, Series 2010-103 'IN' 4.5% 20/02/2039	USD	480	3	-
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	143,616	148,891	0.03
GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	33,294	4,928	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	49,222	56,754	0.01
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	52,117	62,491	0.01
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	31,677	37,198	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	3,464	3,984	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	69,000	75,770	0.02
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	14,097	15,931	-
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	7,149	7,850	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	10,551	11,924	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	7,487	8,458	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	29,724	32,635	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	24,963	27,409	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	26,040	28,590	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	94,420	105,510	0.02
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	26,302	28,878	0.01
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	57,580	64,995	0.02
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	43,471	47,938	0.01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	7,107	8,001	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	15,084	17,273	-
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	25,951	29,727	0.01
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	25,951	29,727	0.01
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	49,492	52,901	0.01
GNMA 783728 3.5% 20/03/2043	USD	71,619	77,026	0.02

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	93,774	107,314	0.03
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	6,276	7,317	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	212,976	237,130	0.06
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	40,662	46,531	0.01
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	202,930	217,194	0.05
GNMA 784474 3.5% 20/02/2048	USD	1,139,029	1,224,743	0.28
GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	367,358	397,079	0.09
GNMA 784755 3.5% 20/04/2048	USD	114,776	123,764	0.03
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	6,932	7,364	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	10,177	10,872	-
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	19,238	20,715	-
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	42,454	45,669	0.01
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	14,278	15,281	-
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	13,812	14,872	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	30,866	33,203	0.01
GNMA AR0556 3.5% 20/01/2046	USD	15,668	16,876	-
GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046	USD	253,120	272,604	0.06
GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046	USD	22,091	23,798	0.01
GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046	USD	16,206	17,455	-
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	26,099	28,197	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	16,743	18,027	-
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	24,570	26,546	0.01
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	50,700	54,599	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	40,721	43,776	0.01
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	73,274	78,810	0.02
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	59,601	64,059	0.01
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	1,473	1,573	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	93,630	100,810	0.02
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	17,925	19,299	-
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	23,398	25,101	0.01
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	35,721	38,416	0.01
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	39,763	42,969	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	19,443	20,851	-
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	24,063	25,882	0.01
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	46,062	51,310	0.01
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	69,747	77,885	0.02
GNMA BF3008 5% 20/07/2048	USD	35,396	39,411	0.01
GNMA BR2487 3.5% 20/12/2049	USD	592,426	630,081	0.15
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	88,086	97,079	0.02
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	88,174	95,844	0.02
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	5,867	6,467	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	58,179	64,123	0.01
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	39,320	42,741	0.01
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	580,167	630,636	0.15
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	31,705	34,463	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	189,741	206,481	0.05
GNMA MA1090 3.5% 20/06/2043	USD	323,464	351,481	0.08
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	423,738	459,161	0.11
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	187,704	205,281	0.05
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	121,488	129,969	0.03
GNMA MA2891 3% 20/06/2045	USD	2,144,999	2,288,036	0.53
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	100,560	115,854	0.03
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	216,292	237,021	0.06
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	516,704	552,191	0.13
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	318,770	341,252	0.08
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	6,335	6,943	-
GNMA MA3521 3.5% 20/03/2046	USD	781,075	836,205	0.19
GNMA MA3662 3% 20/05/2046	USD	15,659	16,636	-
GNMA MA3663 3.5% 20/05/2046	USD	391,075	418,890	0.10
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	280,758	303,542	0.07

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 MA3736 3.5% 20/06/2046	USD	185,711	198,664	0.05
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	78,801	84,292	0.02
GNMA MA3873 3.5% 20/08/2046	USD	262,478	279,339	0.07
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	23,575	25,774	0.01
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	231,764	253,149	0.06
GNMA MA4382 3.5% 20/04/2047	USD	789,341	842,178	0.20
GNMA MA4452 4% 20/05/2047	USD	979,917	1,053,228	0.24
GNMA MA4511 4.5% 20/06/2047	USD	576,180	619,111	0.14
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	86,428	95,729	0.02
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	57,946	64,166	0.02
GNMA MA4654 4.5% 20/08/2047	USD	1,070,908	1,167,085	0.27
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	98,102	108,654	0.03
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	34,204	38,910	0.01
GNMA MA4721 4.5% 20/09/2047	USD	260,345	284,008	0.07
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	274,379	303,870	0.07
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	405,264	448,798	0.10
GNMA MA4838 4% 20/11/2047	USD	1,058,451	1,137,330	0.26
GNMA MA4903 5% 20/12/2047	USD	397,713	440,337	0.10
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	496,773	545,244	0.13
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	67,522	73,708	0.02
GNMA MA5195 5.5% 20/05/2048	USD	363,170	400,361	0.09
GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048	USD	91,464	98,621	0.02
GNMA MA5398 4% 20/08/2048	USD	107,595	114,715	0.03
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	288,518	314,792	0.07
GNMA MA5528 4% 20/10/2048	USD	339,386	361,546	0.08
GNMA MA5654 5.5% 20/12/2048	USD	445,951	485,205	0.11
GNMA MA5709 3.5% 20/01/2049	USD	328,899	348,749	0.08
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	52,057	56,761	0.01
GNMA MA5820 5.5% 20/03/2049	USD	228,449	248,507	0.06
GNMA MA5988 5% 20/06/2049	USD	198,571	215,984	0.05
GNMA MA6144 3% 20/09/2049	USD	1,500,986	1,555,434	0.36
GNMA MA6209 3% 20/10/2049	USD	914,703	948,213	0.22
GNMA MA6531 3% 20/03/2050	USD	1,919,009	1,992,599	0.46
GNMA MA6588 2.5% 20/04/2050	USD	367,925	380,209	0.09
GNMA MA6656 3% 20/05/2050	USD	399,164	423,532	0.10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	1,745,000	1,959,188	0.46
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	460,000	502,108	0.12
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048	USD	155,000	169,943	0.04
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.455% 25/07/2044	USD	13,628	13,728	-
Hardee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4.25% 20/06/2048	USD	471,600	481,787	0.11
Hasbro, Inc. 3% 19/11/2024	USD	495,000	519,346	0.12
Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	225,000	238,338	0.06
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	285,000	305,743	0.07
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026	USD	14,250	14,208	-
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.86% 26/12/2028	USD	36,022	35,592	0.01
Homeward Opportunities Fund I Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.766% 25/06/2048	USD	586,014	599,302	0.14
Hyundai Capital America, 144A 2.375% 10/02/2023	USD	400,000	403,601	0.09
Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4.158% 10/07/2035	USD	600,000	626,763	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 (%)
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 0.884% 15/01/2033	USD	405,000	381,779	0.09
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3.397% 15/08/2049	USD	170,000	166,505	0.04
Jack in the Box Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 3.982% 25/08/2049	USD	507,450	523,506	0.12
Jimmy Johns Funding LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.61% 30/07/2047	USD	92,388	90,993	0.02
JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	194,415	0.05
JPMB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C2 'A1' 1.423% 15/06/2049	USD	30,301	30,302	0.01
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.083% 22/04/2028	USD	1,070,000	1,113,009	0.26
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.182% 01/06/2028	USD	650,000	674,597	0.16
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	760,000	816,673	0.19
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.522% 22/04/2031	USD	545,000	579,161	0.13
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	520,000	551,414	0.13
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.109% 22/04/2051	USD	495,000	536,356	0.12
Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	USD	250,000	262,294	0.06
Kinder Morgan, Inc., 144A 5.625% 15/11/2023	USD	265,000	299,185	0.07
Magnette XVII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 1.472% 15/11/2028	USD	1,035,000	1,021,186	0.24
Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	595,057	0.14
Micron Technology, Inc. 4.64% 06/02/2024	USD	635,000	700,655	0.16
Micron Technology, Inc. 4.185% 15/02/2027	USD	375,000	416,520	0.10
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	430,000	431,613	0.10
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	46,709	47,370	0.01
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	189,337	194,762	0.05
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	239,479	250,800	0.06
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023	USD	220,219	221,246	0.05
Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	730,000	776,026	0.18
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	213,782	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	562,536	0.13
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046	USD	470,000	481,911	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 (%)
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'AS' 4.036% 15/05/2048	USD	370,000	396,917	0.09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	123,850	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'B' 4.565% 15/04/2047	USD	975,000	1,013,398	0.24
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.031% 15/05/2048	USD	20,000	21,462	0.01
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.773% 15/06/2050	USD	165,000	177,107	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-ASHF 'B', 144A 1.434% 15/11/2034	USD	1,210,000	1,097,650	0.26
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050	USD	180,000	185,529	0.04
MWV Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030	USD	119,964	120,122	0.03
MWV Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	15,222	15,113	-
Navient Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	122,145	124,092	0.03
Navient Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059	USD	1,030,598	1,054,470	0.25
Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A2', 144A 3.19% 18/02/2042	USD	1,008,601	1,032,812	0.24
Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2020-CA 'A2A', 144A 2.15% 15/11/2068	USD	775,000	786,140	0.18
Navient Student Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 0.518% 25/03/2067	USD	623,428	618,810	0.14
Neinet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 1.375% 22/03/2032	USD	534,032	490,430	0.11
Neuberger Berman CLO XVI-S Ltd., FRN, Series 2017-16SA 'A', 144A 2.069% 15/01/2028	USD	951,415	943,069	0.22
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd, FRN, Series 2018-29A 'A1', 144A 2.265% 19/10/2031	USD	430,000	421,641	0.10
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-NQM1 'A1', 144A 3.986% 25/11/2048	USD	343,768	357,323	0.08
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	246,395	0.06
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	582,277	0.14
NRG Energy, Inc., 144A 3.75% 15/06/2024	USD	70,000	74,116	0.02
NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	225,000	237,914	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/09/2050	USD	530,000	515,340	0.12
Palisades Center Trust, Series 2016-PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033	USD	445,000	435,041	0.10
QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022	USD	700,000	710,360	0.17
QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	224,870	0.05
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	90,000	99,734	0.02
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,030,000	1,150,793	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 (%)
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	30,000	35,412	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	28,652	28,687	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	1,388	1,390	-
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 2.96% 15/03/2024	USD	159,116	160,353	0.04
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.35% 17/07/2023	USD	230,000	233,074	0.05
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2019-A 'B', 144A 3.01% 22/05/2023	USD	385,000	391,125	0.09
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2020-A 'C', 144A 2.08% 20/03/2024	USD	425,000	422,735	0.10
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2019-C 'D', 144A 2.88% 20/08/2024	USD	625,000	622,969	0.14
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.168% 09/04/2047	USD	440,000	449,974	0.10
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	945,000	977,330	0.23
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.836% 15/01/2050	USD	400,000	405,376	0.09
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	360,000	381,560	0.09
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A12', 144A 4% 25/06/2048	USD	650,188	657,914	0.15
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	308,896	319,379	0.07
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	94,566	97,802	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	440,520	454,637	0.11
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.84% 25/08/2047	USD	209,342	217,113	0.05
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032	USD	99,415	99,314	0.02
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2009-9 'A' 2.491% 25/04/2023	USD	205,910	201,633	0.05
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 2.691% 25/07/2023	USD	107,528	105,867	0.02
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	54,976	56,282	0.01
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	511,744	520,295	0.12
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034	USD	475,221	492,070	0.11
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2.82% 15/10/2035	USD	667,413	687,718	0.16
SMB Private Education Loan Trust, Series 2019-C 'A2A', 144A 3.63% 15/11/2035	USD	470,279	493,402	0.11
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2017-A 'A2B', 144A 1.085% 15/09/2034	USD	437,341	432,516	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, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 1.935% 17/05/2032	USD	400,000	403,917	0.09
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 2.135% 16/06/2032	USD	445,000	452,014	0.11
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'B', 144A 3.5% 15/09/2043	USD	1,045,000	1,088,938	0.25
South Carolina Public Service Authority 2.388% 01/12/2023	USD	130,000	133,180	0.03
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M1', 144A 0.918% 25/09/2048	USD	614	617	-
Starwood Mortgage Residential Trust, FRN, Series 2018-IMC2 'A1', 144A 4.121% 25/10/2048	USD	493,652	508,160	0.12
State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	USD	365,000	365,000	0.08
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2016-2 'C' 2.95% 15/05/2024	USD	703,057	703,172	0.16
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.5% 15/04/2025	USD	240,000	262,696	0.06
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	1,190,000	1,318,496	0.31
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	430,000	479,921	0.11
T-Mobile USA, Inc., 144A 4.5% 15/04/2050	USD	230,000	272,819	0.06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	423,647	432,301	0.10
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	183,346	188,489	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	114,343	113,551	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	989,830	1,025,983	0.24
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	654,218	692,172	0.16
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	319,379	341,700	0.08
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1A', 144A 2.75% 25/03/2055	USD	107,012	109,549	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	28,487	28,774	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 2.75% 25/04/2055	USD	36,563	37,019	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	123,898	125,420	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 2.75% 25/02/2055	USD	41,870	42,477	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	65,272	67,028	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,186,960	0.28
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4% 15/03/2028	USD	670,000	754,205	0.18

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.6% 15/03/2048	USD	240,000	275,187	0.06
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'AS' 3.777% 15/11/2050	USD	775,000	842,122	0.20
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	13,481	15,494	-
UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	45,553	52,264	0.01
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	8,193	9,406	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	14,426	16,978	-
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	8,731	10,025	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	44,986	52,082	0.01
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	3,654	4,195	-
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	14,660	16,832	-
UMBS 725423 5.5% 01/05/2034	USD	113,373	130,174	0.03
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	4,818	5,627	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	1,631	1,904	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	27,700	31,810	0.01
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	9,490	10,956	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	2,973	3,471	-
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	22,602	25,954	0.01
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	3,529	4,052	-
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	2,035	2,337	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	1,016	1,167	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	6,925	7,951	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	5,647	6,483	-
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	8,237	9,506	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	55,942	64,374	0.02
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	142	166	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	2,207	2,575	-
UMBS 750412 6.5% 01/11/2033	USD	13,810	15,370	-
UMBS 888174 5.5% 01/06/2035	USD	264,839	304,355	0.07
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	10,533	12,106	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	38,704	44,468	0.01
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	8,768	10,068	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	64,324	73,938	0.02
UMBS 889117 5% 01/10/2035	USD	129,520	148,711	0.03
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	27,420	31,560	0.01
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	10,410	11,952	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	85,717	98,470	0.02
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	2,009	2,347	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	99,967	114,820	0.03
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	142,086	155,403	0.04
UMBS 900724 5.5% 01/08/2021	USD	428	435	-
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	1,116	1,296	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	5,432	6,050	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	385	449	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	30,522	33,992	0.01
UMBS 942477 6% 01/08/2022	USD	517	535	-
UMBS 948410 6% 01/08/2022	USD	349	352	-
UMBS 995024 5.5% 01/08/2037	USD	118,821	136,585	0.03
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	36,129	42,208	0.01
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	18,303	21,020	-
UMBS 995113 5.5% 01/09/2036	USD	112,781	129,470	0.03
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	52,683	60,487	0.01
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	5,337	6,138	-
UMBS 995434 5% 01/09/2033	USD	5,111	5,388	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	14,642	16,731	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	14,347	15,532	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	41,154	44,774	0.01
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	30,990	33,716	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	51,961	56,206	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 (%)
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	86,511	93,584	0.02
UMBS AB8898 3% 01/04/2043	USD	162,653	175,373	0.04
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	125,903	134,973	0.03
UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	211,739	243,437	0.06
UMBS AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	474,768	528,800	0.12
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	30,116	33,925	0.01
UMBS AD0163 6% 01/11/2034	USD	149,627	174,663	0.04
UMBS AD0220 6% 01/10/2038	USD	179,625	209,748	0.05
UMBS AD6438 5% 01/06/2040	USD	105,119	120,060	0.03
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	46,366	50,940	0.01
UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	19,845	22,104	0.01
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	37,470	41,159	0.01
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	210,704	229,780	0.05
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	67,852	74,537	0.02
UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	70,199	77,157	0.02
UMBS AI1888 4.5% 01/05/2041	USD	753,132	839,175	0.20
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	14,622	16,145	-
UMBS AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	551,566	614,377	0.14
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	2,018	2,314	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	77,105	88,674	0.02
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	135,389	148,769	0.03
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	45,460	50,615	0.01
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	12,687	14,085	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	13,603	15,621	-
UMBS AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	59,429	63,501	0.01
UMBS AL2745 4% 01/03/2042	USD	218,671	243,446	0.06
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	64,202	73,726	0.02
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	40,871	44,893	0.01
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	26,600	29,218	0.01
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	33,225	37,002	0.01
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	7,329	8,414	-
UMBS AL5362 5% 01/09/2039	USD	108,216	124,259	0.03
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	5,252	6,027	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	14,798	16,994	-
UMBS AL6549 5% 01/07/2042	USD	148,644	170,692	0.04
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	195,168	212,671	0.05
UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	21,583	25,432	0.01
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	13,720	15,753	-
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	18,400	21,123	-
UMBS AL7121 3% 01/01/2044	USD	136,665	146,461	0.03
UMBS AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	14,061	15,294	-
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	64,539	71,236	0.02
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	134,737	145,649	0.03
UMBS AL8600 3.5% 01/04/2031	USD	711,704	752,855	0.18
UMBS AL8626 3.5% 01/06/2046	USD	428,598	466,172	0.11
UMBS AL8733 3% 01/06/2046	USD	653,402	698,717	0.16
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	18,591	20,103	-
UMBS AL9074 6% 01/05/2041	USD	213,115	249,001	0.06
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	50,869	56,651	0.01
UMBS AL9267 3% 01/10/2046	USD	669,644	716,493	0.17
UMBS AL9412 3% 01/11/2036	USD	426,111	455,628	0.11
UMBS AL9413 3% 01/11/2036	USD	171,677	182,515	0.04
UMBS AL9547 3% 01/11/2046	USD	428,800	463,709	0.11
UMBS AL9566 3.5% 01/06/2046	USD	588,356	646,031	0.15
UMBS AL9878 3% 01/02/2037	USD	637,287	677,466	0.16
UMBS AL9893 5% 01/02/2045	USD	236,699	262,568	0.06
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	29,992	32,442	0.01
UMBS AR8293 3% 01/05/2043	USD	381,192	408,426	0.10
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	118,793	129,253	0.03
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	156,636	173,172	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 AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	54,779	60,996	0.01
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	67,722	75,450	0.02
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	30,939	33,110	0.01
UMBS AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	608,855	662,163	0.15
UMBS AS4864 2.5% 01/05/2030	USD	382,512	407,664	0.09
UMBS AS5175 3.5% 01/06/2045	USD	128,900	140,186	0.03
UMBS AS5184 3.5% 01/06/2045	USD	1,187,738	1,272,622	0.30
UMBS AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	157,445	167,232	0.04
UMBS AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	326,655	351,322	0.08
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	22,848	24,541	0.01
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	23,657	25,576	0.01
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	48,078	51,715	0.01
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	197,638	211,344	0.05
UMBS AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	779,120	832,495	0.19
UMBS AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	277,214	294,184	0.07
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	75,090	80,540	0.02
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	91,536	98,693	0.02
UMBS AS6663 3.5% 01/01/2046	USD	14,073	15,307	-
UMBS AS7171 3.5% 01/05/2046	USD	745,811	795,065	0.18
UMBS AS8067 3% 01/10/2046	USD	783,195	837,516	0.19
UMBS AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	95,404	101,285	0.02
UMBS AS8295 3% 01/11/2046	USD	427,545	465,026	0.11
UMBS AS8301 3% 01/11/2046	USD	283,660	303,333	0.07
UMBS AS8305 3% 01/11/2046	USD	200,613	213,700	0.05
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	292,270	309,420	0.07
UMBS AS8470 3% 01/12/2046	USD	603,991	653,164	0.15
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	199,924	213,789	0.05
UMBS AS8485 3% 01/12/2046	USD	608,997	661,180	0.15
UMBS AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	164,441	178,765	0.04
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	18,845	20,382	-
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	147,128	158,200	0.04
UMBS AT2723 3% 01/05/2043	USD	261,315	280,106	0.07
UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	21,406	23,120	0.01
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	28,828	30,995	0.01
UMBS AU4293 4% 01/09/2043	USD	754,783	828,903	0.19
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	22,796	24,621	0.01
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	60,004	65,517	0.02
UMBS AX2509 3% 01/10/2029	USD	255,151	268,786	0.06
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	104,184	113,307	0.03
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	136,059	146,357	0.03
UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	46,903	49,660	0.01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	41,207	43,440	0.01
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	52,662	56,680	0.01
UMBS AZ4779 4% 01/10/2045	USD	923,291	1,004,240	0.23
UMBS AZ7353 3.5% 01/11/2045	USD	1,118,307	1,195,806	0.28
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	184,669	196,944	0.05
UMBS BC0887 3% 01/05/2046	USD	913,058	987,388	0.23
UMBS BC1747 3.5% 01/01/2046	USD	459,878	492,620	0.11
UMBS BC4714 3% 01/10/2046	USD	809,528	862,052	0.20
UMBS BC5074 3.5% 01/07/2044	USD	508,853	550,708	0.13
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	115,869	125,302	0.03
UMBS BD2453 3% 01/01/2047	USD	108,267	117,039	0.03
UMBS BD8464 3% 01/11/2046	USD	187,304	202,553	0.05
UMBS BD8496 3% 01/12/2046	USD	111,021	120,059	0.03
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	80,654	87,220	0.02
UMBS BE3702 4% 01/06/2047	USD	1,000,923	1,069,007	0.25
UMBS BJ9613 3% 01/10/2049	USD	337,100	355,424	0.08
UMBS BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	289,187	307,553	0.07
UMBS BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	284,824	304,654	0.07
UMBS BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	222,200	242,889	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 (%)
UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	169,590	177,965	0.04
UMBS BM1984 3.5% 01/11/2047	USD	612,309	658,420	0.15
UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	455,052	510,187	0.12
UMBS BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	364,162	389,042	0.09
UMBS BM3385 4% 01/06/2045	USD	1,192,410	1,299,191	0.30
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	87,741	94,909	0.02
UMBS BM3799 3% 01/08/2047	USD	1,758,758	1,900,940	0.44
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	236,771	253,646	0.06
UMBS BM4343 4.5% 01/05/2048	USD	960,876	1,076,895	0.25
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	19,760	21,476	0.01
UMBS BM4744 3% 01/06/2047	USD	182,956	198,883	0.05
UMBS BM4754 3.5% 01/05/2047	USD	241,483	257,584	0.06
UMBS BM4834 3% 01/03/2046	USD	425,601	461,793	0.11
UMBS BM4896 3% 01/02/2047	USD	874,272	936,573	0.22
UMBS BM5109 3% 01/12/2032	USD	1,172,229	1,235,642	0.29
UMBS BM5111 3% 01/11/2033	USD	203,346	216,907	0.05
UMBS BM5147 4% 01/10/2048	USD	128,968	142,048	0.03
UMBS BM5197 4.5% 01/07/2046	USD	143,001	158,230	0.04
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	11,511	12,511	-
UMBS BM5468 3% 01/02/2043	USD	361,159	386,997	0.09
UMBS BM5469 3% 01/03/2044	USD	703,210	756,482	0.18
UMBS BM5527 4% 01/10/2048	USD	636,060	682,719	0.16
UMBS BM5785 3.5% 01/09/2046	USD	386,579	412,810	0.10
UMBS BM5787 4% 01/08/2047	USD	397,017	427,587	0.10
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	160,222	173,334	0.04
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	98,121	104,029	0.02
UMBS BO1033 3.5% 01/08/2049	USD	62,479	65,717	0.02
UMBS BO1410 3.5% 01/09/2049	USD	484,100	509,191	0.12
UMBS BO1437 3.5% 01/10/2049	USD	459,395	483,206	0.11
UMBS BO1464 3.5% 01/10/2049	USD	330,716	347,857	0.08
UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	288,271	307,669	0.07
UMBS CA1563 4.5% 01/04/2048	USD	372,525	400,406	0.09
UMBS CA1900 4.5% 01/06/2048	USD	200,765	220,523	0.05
UMBS CA2204 4.5% 01/08/2048	USD	231,719	249,057	0.06
UMBS CA2206 4.5% 01/08/2048	USD	11,858	12,745	-
UMBS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	107,600	115,655	0.03
UMBS CA2419 4.5% 01/10/2048	USD	27,116	29,145	0.01
UMBS CA3514 4.5% 01/05/2049	USD	364,517	395,719	0.09
UMBS CA4571 4% 01/11/2049	USD	277,257	296,930	0.07
UMBS CA4794 3% 01/12/2049	USD	725,448	768,566	0.18
UMBS CA4823 4% 01/12/2049	USD	54,940	58,241	0.01
UMBS CA4885 3% 01/12/2034	USD	579,540	622,079	0.14
UMBS CA5068 3% 01/01/2035	USD	650,072	695,480	0.16
UMBS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	88,068	94,700	0.02
UMBS CA5593 3% 01/04/2040	USD	112,637	121,424	0.03
UMBS CA5594 3% 01/04/2040	USD	123,916	133,118	0.03
UMBS CA5595 3% 01/04/2040	USD	145,410	155,935	0.04
UMBS CA5696 4.5% 01/05/2050	USD	369,142	399,428	0.09
UMBS FM1445 3% 01/08/2049	USD	183,744	199,811	0.05
UMBS FM2547 3% 01/02/2035	USD	482,103	517,504	0.12
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	101,743	116,484	0.03
UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	920,016	983,366	0.23
UMBS FM3462 3.5% 01/12/2033	USD	1,315,000	1,395,861	0.32
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	137,542	151,126	0.04
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	91,910	100,991	0.02
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	18,850	20,717	-
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	30,447	33,475	0.01
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	34,269	37,092	0.01
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	114,376	122,254	0.03
UMBS MA2495 3.5% 01/01/2046	USD	452,880	484,779	0.11

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS MA2670 3% 01/07/2046	USD	633,935	670,623	0.16
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	10,992	11,825	-
UMBS MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	664,077	705,982	0.16
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	13,325	14,342	-
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	70,894	75,168	0.02
UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	50,242	53,261	0.01
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	2,446	2,613	-
UMBS MA3088 4% 01/08/2047	USD	463,146	495,185	0.12
UMBS MA3149 4% 01/10/2047	USD	530,967	566,165	0.13
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	157,428	165,986	0.04
UMBS MA3182 3.5% 01/11/2047	USD	239,866	253,583	0.06
UMBS MA3211 4% 01/12/2047	USD	21,001	22,331	0.01
UMBS MA3238 3.5% 01/01/2048	USD	475,000	501,288	0.12
UMBS MA3384 4% 01/06/2048	USD	732,343	775,863	0.18
UMBS MA3415 4% 01/07/2048	USD	386,042	409,190	0.10
UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	20,416	21,942	0.01
UMBS MA3907 4% 01/01/2050	USD	1,506,515	1,597,034	0.37
UMBS QA7625 3% 01/03/2050	USD	234,860	247,770	0.06
UMBS RA1906 4% 01/12/2049	USD	400,747	431,687	0.10
UMBS RA2111 4% 01/02/2050	USD	1,105,989	1,183,505	0.28
UMBS RA2607 4.5% 01/05/2050	USD	250,770	271,366	0.06
UMBS SB0015 3.5% 01/06/2033	USD	624,033	659,332	0.15
UMBS SB0222 3% 01/11/2034	USD	253,953	272,628	0.06
UMBS SD0080 3% 01/09/2049	USD	206,350	224,393	0.05
UMBS SD0286 3% 01/04/2050	USD	939,836	991,515	0.23
UMBS SD0393 3% 01/06/2050	USD	145,000	153,496	0.04
UMBS SD8039 4% 01/01/2050	USD	1,708,628	1,811,086	0.42
UMBS ZS3941 5% 01/12/2041	USD	328,628	377,378	0.09
UMBS ZS7403 3% 01/05/2031	USD	1,165,954	1,243,824	0.29
UMBS ZT0538 3.5% 01/03/2048	USD	393,980	423,210	0.10
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 2.9% 01/11/2029	USD	145,000	122,852	0.03
United Airlines Pass-Through Trust 'AA' 2.7% 01/11/2033	USD	90,000	83,235	0.02
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	259,820	0.06
US Airways Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/12/2026	USD	66,980	56,881	0.01
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027	USD	77,095	64,374	0.02
Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	145,000	208,065	0.05
Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	40,000	42,269	0.01
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.4% 15/01/2028	USD	415,000	418,866	0.10
Verizon Owner Trust, Series 2018- 1A 'C', 144A 3.2% 20/09/2022	USD	365,000	370,841	0.09
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.877% 01/06/2058	USD	440,782	447,267	0.10
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-INV1 'A1', 144A 3.626% 25/03/2058	USD	93,702	94,058	0.02
Verus Securitization Trust, Series 2020- INV1 'A1', 144A 1.977% 25/04/2060	USD	130,000	129,868	0.03
Verus Securitization Trust, Series 2020- INV1 'A3', 144A 3.889% 25/04/2060	USD	100,000	101,249	0.02
Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35% 15/05/2035	USD	265,000	338,910	0.08
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3.55% 15/07/2024	USD	805,000	831,926	0.19
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3.7% 30/01/2027	USD	570,000	588,216	0.14

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 (%)
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.3% 15/07/2029	USD	724,000	763,333	0.18
Volvo Financial Equipment Master Owner Trust, FRN, Series 2017-A 'A', 144A 0.684% 15/11/2022	USD	140,000	139,950	0.03
Wachovia Defeasance WFCMS III LLC, Series 2015-NXS2 'AS' 4.039% 15/07/2058	USD	35,000	38,420	0.01
Wells Fargo & Co., FRN 2.188% 30/04/2026	USD	325,000	336,064	0.08
Wells Fargo & Co., FRN 2.393% 02/06/2028	USD	1,545,000	1,596,738	0.37
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	820,000	876,261	0.20
Wells Fargo & Co., FRN 2.572% 11/02/2031	USD	660,000	690,346	0.16
Wells Fargo & Co., FRN 3.068% 30/04/2041	USD	950,000	998,061	0.23
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C33 'A3' 3.162% 15/03/2059	USD	290,000	308,299	0.07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	960,129	0.22
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'C' 4.216% 15/06/2048	USD	905,000	828,772	0.19
WFCM, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	27,661	0.01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/05/2047	USD	449,355	476,438	0.11
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'AS' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,064,197	0.25
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	81,797	0.02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN 'C' 4.201% 15/03/2045	USD	490,000	489,509	0.11
Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	505,000	547,187	0.13
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024	USD	340,000	344,329	0.08
Worldwide Plaza Trust, Series 2017- WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	390,000	432,447	0.10
債券 計			235,604,949	54.77
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			263,655,891	61.29
有価証券 計			411,105,906	95.57

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, 4.50%, 15/07/2050	USD	1,055,000	1,125,886	(1,315)	0.26
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/07/2050	USD	1,665,000	1,702,723	10,406	0.40
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/07/2050	USD	6,300,000	6,663,566	50,463	1.52
United States of America	UMBS, 4.50%, 25/07/2050	USD	2,320,000	2,494,098	(7,414)	0.58

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	UMBS, 3.50%, 25/07/2050	USD	735,000	772,965	546	0.18
United States of America	UMBS, 4.00%, 25/07/2050	USD	605,000	641,300	(142)	0.15
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/08/2050	USD	445,000	467,813	911	0.11
TBA取引 (ロングポジション) 計				13,768,371	53,455	3.20
TBA取引 計				13,768,371	53,455	3.20

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	62,345,923	USD	69,895,360	31/07/2020	J.P. Morgan	31,616	0.01
GBP	3,898	USD	4,794	02/07/2020	J.P. Morgan	1	-
USD	199,365	EUR	177,100	02/07/2020	J.P. Morgan	863	-
USD	43,570	EUR	38,680	31/07/2020	J.P. Morgan	186	-
為替予約取引にかかる評価益 計 (資産)						32,666	0.01
EUR	38,717	USD	43,584	02/07/2020	J.P. Morgan	(189)	-
EUR	177,100	USD	199,487	31/07/2020	J.P. Morgan	(852)	-
GBP	6,190,071	USD	7,717,700	31/07/2020	Slate Street	(100,918)	(0.03)
USD	92,724	EUR	82,734	01/07/2020	J.P. Morgan	(9)	-
USD	4,790	GBP	3,894	31/07/2020	J.P. Morgan	(1)	-
為替予約取引にかかる評価損 計 (負債)						(101,969)	(0.03)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計 (負債)						(69,303)	(0.02)

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	評価 (損)益 USD	純資産 比率 (%)
US 2 Year Note, 30/09/2020	238	USD	11,151	-
US Long Bond, 21/09/2020	86	USD	100,834	0.03
先物取引にかかる評価益 計 (資産)			111,985	0.03
US 5 Year Note, 30/09/2020	(124)	USD	(63,425)	(0.01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(37)	USD	(17,141)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(67)	USD	(64,829)	(0.02)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(52)	USD	(110,990)	(0.03)
先物取引にかかる評価損 計 (負債)			(256,385)	(0.06)
先物取引にかかる評価 (損) 益 計 (負債)			(144,400)	(0.03)

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	評価額 USD	純資産 比率 (%)
465,000	USD	Barclays	General Electric Co. 2.7% 09/10/2022	Sell	1.00%	20/12/2020	448	-
375,000	USD	Goldman Sachs	General Electric Co. 2.7% 09/10/2022	Sell	1.00%	20/12/2020	360	-
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)							808	-

T. ロウ・プライス USインカムファンド

選定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売買	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	純資産 比率 (%)
45,000	USD	Barclays	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	(939)	-
60,000	USD	Morgan Stanley	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	(1,252)	-
95,000	USD	Citibank	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	(1,983)	-
1,060,000	USD	Bank of America Merill Lynch	Boeing Co. (The) 8.75% 15/08/2021	Sell	1.00%	20/12/2021	(22,766)	(0.01)
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)							(26,940)	(0.01)
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)							(26,132)	(0.01)

現金	19,318,011	4.49
その他資産 (負債)	(242,785)	(0.06)
純資産 計	430,181,132	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	81.76
イギリス	2.52
オーストラリア	1.84
チリ	1.15
アイルランド	0.71
ドイツ	0.61
コロンビア	0.60
中国	0.59
スイス	0.55
イタリア	0.54
デンマーク	0.52
インドネシア	0.42
南アフリカ	0.36
イスラエル	0.35
サウジアラビア	0.33
メキシコ	0.27
フランス	0.26
スペイン	0.24
韓国	0.24
ブラジル	0.24
パナマ	0.23
タイ	0.20
オランダ	0.20
香港	0.18
ベルギー	0.14
クウェート	0.14
ペルー	0.13
バミューダ	0.10
カナダ	0.09
カタール	0.06
有価証券 計	95.57
現金及びその他資産 (負債)	4.43
合計	100.00

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