

T.ロウ・プライス USインカムファンド

【運用報告書(全体版)】

■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
信託期間	無期限（設定日：2003年12月5日）
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。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ティール・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USAグリゲート・ボンド・ファンド 米ドル建ての投資適格債券 ティール・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-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
当ファンドの運用方法	■投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての投資適格債券およびハイ・イールド債券へ実質的に投資します。 ■投資適格債券部分とハイ・イールド債券部分への投資配分は、原則として概ね各50%程度を基本とします。 ■外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ■運用の指図にかかる権限をティール・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドへ委託します。
組入制限	■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）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

第38作成期（2022年5月26日から2022年11月25日まで）

第 222 期 / 第 223 期 / 第 224 期
決算日2022年6月27日 決算日2022年7月25日 決算日2022年8月25日

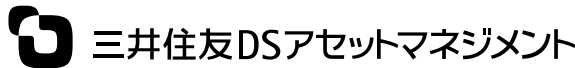
第 225 期 / 第 226 期 / 第 227 期
決算日2022年9月26日 決算日2022年10月25日 決算日2022年11月25日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

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。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



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>

■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。

■当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)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券比率	純資産額
	(分配落)	税込 配分	込 期 騰 落 中 率		
198期 (2020年6月25日)	円 8,185	円 25	% 1.8	% 97.2	百万円 6,975
199期 (2020年7月27日)	8,209	25	0.6	96.7	6,975
200期 (2020年8月25日)	8,233	25	0.6	96.6	6,983
201期 (2020年9月25日)	8,114	25	△1.1	96.7	6,856
202期 (2020年10月26日)	8,091	25	0.0	96.6	6,739
203期 (2020年11月25日)	8,166	25	1.2	97.0	6,780
204期 (2020年12月25日)	8,111	25	△0.4	96.5	6,687
205期 (2021年1月25日)	8,145	25	0.7	96.9	6,691
206期 (2021年2月25日)	8,239	25	1.5	96.5	6,737
207期 (2021年3月25日)	8,372	25	1.9	96.4	6,772
208期 (2021年4月26日)	8,345	25	△0.0	97.0	6,742
209期 (2021年5月25日)	8,380	25	0.7	96.4	6,756
210期 (2021年6月25日)	8,596	25	2.9	97.0	6,873
211期 (2021年7月26日)	8,594	25	0.3	96.5	6,845
212期 (2021年8月25日)	8,510	25	△0.7	96.4	6,745
213期 (2021年9月27日)	8,565	25	0.9	97.0	5,882
214期 (2021年10月25日)	8,691	25	1.8	96.2	5,937
215期 (2021年11月25日)	8,741	25	0.9	96.6	5,921
216期 (2021年12月27日)	8,715	25	△0.0	96.2	5,860
217期 (2022年1月25日)	8,525	25	△1.9	96.6	5,710
218期 (2022年2月25日)	8,373	25	△1.5	96.8	5,580
219期 (2022年3月25日)	8,673	25	3.9	96.6	5,765
220期 (2022年4月25日)	8,875	25	2.6	96.8	5,773
221期 (2022年5月25日)	8,521	25	△3.7	96.1	5,511
222期 (2022年6月27日)	8,773	25	3.3	96.5	5,634
223期 (2022年7月25日)	9,086	25	3.9	96.1	5,784
224期 (2022年8月25日)	9,065	25	0.0	96.6	5,748
225期 (2022年9月26日)	9,116	25	0.8	96.1	5,759
226期 (2022年10月25日)	9,177	25	0.9	96.1	5,766
227期 (2022年11月25日)	8,930	25	△2.4	96.0	5,576

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※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。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

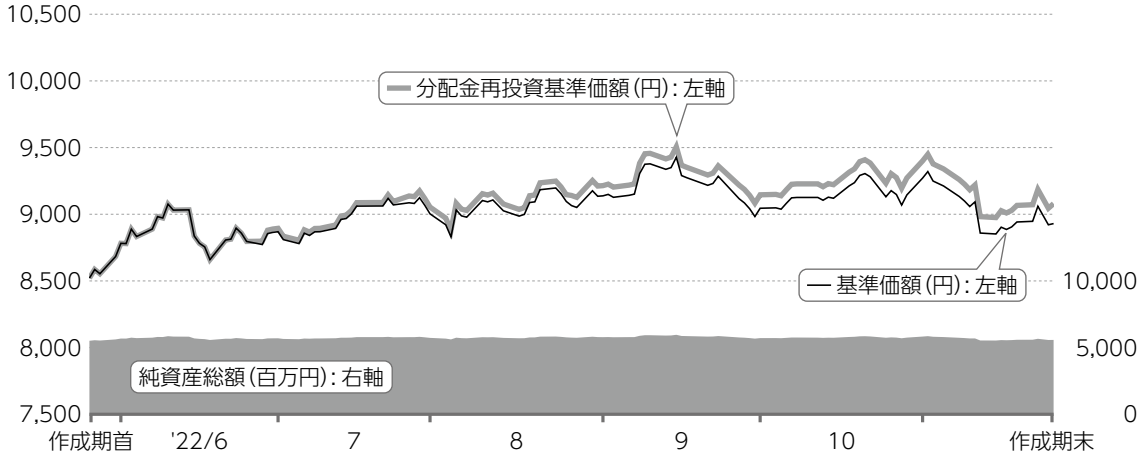
決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第222期	(期 首) 2022年 5月25日	円		%	%
	5月末	8,521	—		96.1
	(期 末) 2022年 6月27日	8,782	3.1		96.1
第223期	(期 首) 2022年 6月27日	8,798	3.3		96.5
	6月末	8,773	—		96.5
	(期 末) 2022年 7月25日	8,869	1.1		96.5
第224期	(期 首) 2022年 7月25日	9,111	3.9		96.1
	7月末	9,086	—		96.1
	(期 末) 2022年 8月25日	9,003	△0.9		96.1
第225期	(期 首) 2022年 8月25日	9,090	0.0		96.6
	8月末	9,065	—		96.6
	(期 末) 2022年 9月26日	9,138	0.8		96.8
第226期	(期 首) 2022年 9月26日	9,141	0.8		96.1
	9月末	9,116	—		96.1
	(期 末) 2022年10月25日	9,045	△0.8		96.1
第227期	(期 首) 2022年10月25日	9,202	0.9		96.1
	10月末	9,177	—		96.1
	(期 末) 2022年11月25日	9,271	1.0		96.2
		8,955	△2.4		96.0

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2022年5月26日から2022年11月25日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	8,521円
作成期末 (当作成期既払分配金150円(税引前))	8,930円
騰落率	+6.6% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※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。

基準価額の主な変動要因(2022年5月26日から2022年11月25日まで)

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

- 為替市場において米ドル高・円安となったこと

下落要因

ティー・ロウ・プライス・ファンズ[®] SICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおいては、

- 通信セクターで、企業向けの通信サービスを提供するLumen Technologiesの実質的保有が重石となったこと

同社は資産売却計画があるものの、債務比率の上昇が懸念材料となりました。

- 建設・不動産セクターで、中国の不動産デベロッパーであるCountry Gardenの実質的保有などが重石となったこと

3年間に及ぶ新型コロナウイルスへの防疫措置が、中国不動産市場に悪影響をもたらしました。

- 消費財セクターで、サプライチェーン(供給網)の問題から、靴製造のWolverine WorldWideの実質的保有が重石となったこと

ティー・ロウ・プライス・ファンズ[®] SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、

- 米国債が、FRB(米連邦準備制度理事会)がインフレ抑制のためにタカ派(インフレ抑制を重視する立場)姿勢を強めて、強力に金融引き締めを行ったことで、マイナスリターンとなったこと

- MBS(不動産担保証券)の実質的ポジションが、絶対リターンの重石となったこと

金利のボラティリティ(価格変動性)上昇やFRBによる保有資産の削減開始が需給悪化につながりました。

- 投資適格社債の実質的ポジションが、金利上昇により絶対リターンの重石となったこと

投資環境について(2022年5月26日から2022年11月25日まで)

ハイ・イールド債券市場、米国投資適格債市場は下落しました。また、為替市場は米ドル高・円安となりました。

ハイ・イールド債券市場

ハイ・イールド債券市場は下落しました。投資家はリスク性資産に対して慎重姿勢を続けました。インフレ率のさらなる上昇が懸念される一方で、FRBによる積極的な利上げが経済成長に悪影響を及ぼす可能性も懸念されました。9月に発表されたPPI(生産者物価指数)は市場予想を上回り、1982年以来の高水準となりました。FRBは高インフレと堅調な労働市場に対処するため、6月、7月、9月、11月に4会合連続で0.75%の利上げを実施し、当期末にはフェデラル・ファンド金利の目標を3.75%~4.00%としました。パウエルFRB議長は9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)後に、利上げのプロセスが景気後退につながるかどうか、また景気後退がどれくらい重大なものとなるかは誰にもわからないと述べました。

投資適格債券市場

ブルームバーグ米国総合債券インデックスでみた当期間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。米国債利回りの急上昇により、米国投資適格債市場は大きく下落しました。この期間にフェデラル・ファンド金利の目標は3.00%引き上げられ3.75%~4.00%となりました。加えて、FRBは米国債とMBSの保有削減を開始しました。投資家にとってインフレ率の上昇ペース減速は安心材料となりましたが、依然としてインフレ率は40年来の高水準にとどまっています。短期セクターの米国債金利が一番上昇したため、イールドカーブ(利回り曲線)は部分的に大きな逆イールド(長短金利差の逆転)となりました。金利上昇は全ての主要な債券セクターで収益率の重石となりました。クレジットスプレッド(国債に対する上乗せ金利)は、セクターによりまちまちの動きとなりました。

為替市場

為替市場は、FRBによる金融引き締め政策で米国の金利が上昇した一方、日本銀行は金融緩和姿勢を維持し国内金利の上昇が抑制されたことから、日米金利差が拡大して、米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2022年5月26日から2022年11月25日まで)

当ファンド

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ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンドへ投資を行いました。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(ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-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(ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-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。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド

BB格付けで価格が下落した債券を選好し、投資機会を探っていきました。特に市場混乱時に高い質の発行体の社債を購入することで、BB格付けセクターのアンダーウェイトの中立化を図りました。またポートフォリオのリスク水準を引き下げするため、CCC格付けの債券への配分を自然体で減

らしました。格上げによる配分減少や、再調達目的の新発債案件への参加見送りや、選択的な売却によるものです。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ ボンド・ファンド

米国債利回りの上昇が絶対リターンの中核となりました。相対リターンで見ると、イールドカーブのポジションと銘柄選択がマイナスに作用しました。期間末のデフレーション*は、金利上昇余地が大きいと見込んでいる2年債と5年債のセクターを中心に短めとしました。セクターではバリュエーション(投資価値評価)の魅力が高いとみて、MBSをアンダーウェイトからオーバーウェイトにポジションを調整しました。期間末にはインデックス対比で高い利回りを確保するべく、クレジットセクターへのオーバーウェイトを維持していますが、潜在的なボラティリティ上昇に備えて、比較的ディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)なポジションとしました。

*デフレーションとは、「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。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

ベンチマークとの差異について(2022年5月26日から2022年11月25日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2022年5月26日から2022年11月25日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

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いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	(0.28%)	(0.27%)	(0.28%)	(0.27%)	(0.27%)	(0.28%)
当期の収益	25	25	19	25	25	23
当期の収益以外	－	－	5	－	－	1
翌期繰越分配対象額	424	436	430	436	443	441

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

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。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - グローバル・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド

ハイ・イールド債券のファンダメンタルズ(基礎的条件)状況や発行企業の信用力は、引き続き強固さを保っています。デフォルト(債務不履行)率に関しては2022年の残り期間は低水準を想定していますが、中期的には正常化された水準への回帰を見込んでいます。ハイ・イールド債の投資適格債への格上げサイクルは、依然として損なわれていません。しかしながら、ハイ・イールド債市場のパフォーマンスは、他のリスク性資産のパフォーマンスと強い相関関係があります。したがって、中央銀行による金融引き締め政策の継続により株式市場が大きく下落するような事態となれば、クレジットスプレッドの拡大も想定されます。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。これまでも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。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - US アグリゲート・ ボンド・ファンド

11月のインフレデータを市場は好感しましたが、FRBはインフレ抑制に十分な進捗がみられるまでは金融引き締めを継続すると考えており、2023年1-3月期には5%まで政策金利を引き上げ、その後は金融引き締め政策の経済への影響を見極めるために政策金利は据え置きに転換されると見込んでいます。しかしながらインフレや雇用指標が上振れするようであれば、最終的な政策金利の水準はさらに高くなる可能性もありそうです。市場の流動性が乏しく、金融環境がより引き締めのとなるなかで債券市場の高ボラティリティは続きそうです。このボラティリティによって、債券をより魅力的なバリュエーションで購入する機会が生じると見込んでおり、MBSや質の高い証券化商品のセクターで、こうした購入機会を狙っています。

3 お知らせ

約款変更について

- 投資対象とする指定投資信託証券の名称が、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV – レスポンシブル・USアグリゲート・ボンド・ファンド」から「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV – USアグリゲート・ボンド・ファンド」へ変更されたことに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2022年10月1日)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

1万口当たりの費用明細(2022年5月26日から2022年11月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	77円	0.856%	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 期中の平均基準価額は9,040円です。
(投信会社)	(46)	(0.508)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(30)	(0.331)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	-	-	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	-	-	有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	1	0.010	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.007)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	78	0.866	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

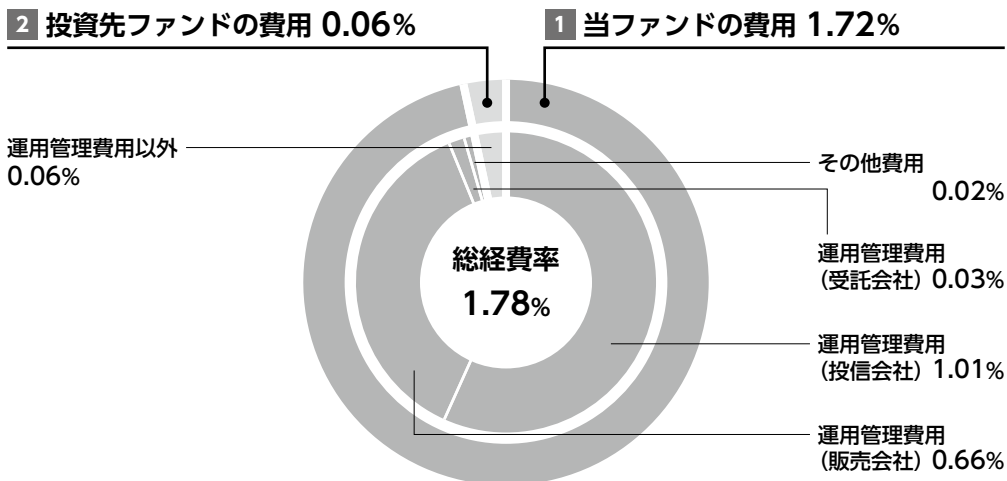
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当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。



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)	1.78%
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	0.06%

※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」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。「1万口当たりの費用明細」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))の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。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、売買委託手数料およ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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.78%です。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2022年5月26日から2022年11月25日まで)

投資信託証券

			当 作		成 期	
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	アメリカ	ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ ボンド・ファンド	99,875	988	149,236	1,470
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ファンド	115,145	945	241,638	2,010

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年5月26日から2022年11月25日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年5月26日から2022年11月25日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2022年11月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	作 成 期 首		作 成 期 末		組 入 比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ルクセンブルグ)			千アメリカ・ドル	千円	%
ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV- U S アグリゲート・ボンド・ファンド	2,060,589.01	2,011,228.02	19,227	2,674,715	48.0
ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV- グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	2,448,437.52	2,321,944.5	19,272	2,680,947	48.1
合 計	4,509,026.53	4,333,172.52	38,499	5,355,662	96.0

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

(2022年11月25日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,355,662	% 95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	248,871	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	5,604,533	100.0

※作成期末における外貨建資産（5,435,249千円）の投資信託財産総額（5,604,533千円）に対する比率は97.0%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本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。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=139.11円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月27日) (2022年7月25日) (2022年8月25日) (2022年9月26日) (2022年10月25日) (2022年11月25日)

項 目	第 222 期 末	第 223 期 末	第 224 期 末	第 225 期 末	第 226 期 末	第 227 期 末
(A) 資 産	5,659,159,591円	5,808,969,901円	5,778,005,697円	5,784,614,760円	5,795,856,309円	5,605,233,386円
コール・ローン等	222,884,399	190,837,710	220,399,185	215,819,745	198,728,292	189,054,131
投資証券(評価額)	5,436,175,192	5,558,882,296	5,552,206,425	5,536,711,516	5,542,473,617	5,355,662,554
未 収 入 金	100,000	59,249,895	5,400,087	32,083,499	54,654,400	60,516,701
(B) 負 債	24,941,760	24,923,073	29,680,543	25,052,591	29,679,653	28,828,800
未 払 金	99,565	499,999	5,399,999	400,001	1,000,164	700,003
未払収益分配金	16,055,720	15,914,725	15,852,852	15,794,554	15,707,954	15,610,602
未払解約金	37	963,642	5,191	595	5,013,999	4,104,470
未払信託報酬	8,752,231	7,481,629	8,327,120	8,728,262	7,798,219	8,222,571
その他未払費用	34,207	63,078	95,381	129,179	159,317	191,154
(C) 純資産総額(A-B)	5,634,217,831	5,784,046,828	5,748,325,154	5,759,562,169	5,766,176,656	5,576,404,586
元 本	6,422,288,114	6,365,890,008	6,341,140,835	6,317,821,843	6,283,181,712	6,244,240,816
次期繰越損益金	△ 788,070,283	△ 581,843,180	△ 592,815,681	△ 558,259,674	△ 517,005,056	△ 667,836,230
(D) 受 益 権 総 口 数	6,422,288,114口	6,365,890,008口	6,341,140,835口	6,317,821,843口	6,283,181,712口	6,244,240,816口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,773円	9,086円	9,065円	9,116円	9,177円	8,930円

※当作成期における作成期首元本額6,468,657,324円、作成期中追加設定元本額25,393,595円、作成期中一部解約元本額249,810,103円です。
 ※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 損益の状況

〔自2022年5月26日〕
〔至2022年6月27日〕
〔自2022年6月28日〕
〔至2022年7月25日〕
〔自2022年7月26日〕
〔至2022年8月25日〕
〔自2022年8月26日〕
〔至2022年9月26日〕
〔自2022年9月27日〕
〔至2022年10月25日〕
〔自2022年10月26日〕
〔至2022年11月25日〕

項 目	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
(A) 配 当 等 収 益	17,995,671円	24,482,277円	20,735,163円	23,037,168円	22,819,248円	22,993,624円
受 取 配 当 金	18,002,016	24,484,726	20,737,016	23,044,258	22,824,560	23,001,479
受 取 利 息	103	294	91	8	1,413	675
支 払 利 息	△ 6,448	△ 2,743	△ 1,944	△ 7,098	△ 6,725	△ 8,530
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	168,902,139	198,239,091	△ 9,713,093	33,941,021	38,985,042	△153,019,151
売 買 益	322,145,350	198,476,865	35,147,619	287,270,045	195,400,505	219,271,329
売 買 損	△153,243,211	△ 237,774	△ 44,860,712	△253,329,024	△156,415,463	△372,290,480
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,851,241	△ 7,510,884	△ 8,427,928	△ 8,829,302	△ 7,897,914	△ 8,389,516
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	178,046,569	215,210,484	2,594,142	48,148,887	53,906,376	△138,415,043
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△621,430,448	△455,166,126	△254,650,140	△266,730,433	△232,918,879	△193,400,409
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△328,630,684	△325,972,813	△324,906,831	△323,883,574	△322,284,599	△320,410,176
(配当等相当額)	(207,094,425)	(205,310,545)	(204,576,863)	(203,874,091)	(202,809,834)	(201,598,844)
(売買損益相当額)	(△535,725,109)	(△531,283,358)	(△529,483,694)	(△527,757,665)	(△525,094,433)	(△522,009,020)
(G) 合 計 (D+E+F)	△772,014,563	△565,928,455	△576,962,829	△542,465,120	△501,297,102	△652,225,628
(H) 収 益 分 配 金	△ 16,055,720	△ 15,914,725	△ 15,852,852	△ 15,794,554	△ 15,707,954	△ 15,610,602
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△788,070,283	△581,843,180	△592,815,681	△558,259,674	△517,005,056	△667,836,230
追 加 信 託 差 損 益 金	△328,630,684	△325,972,813	△324,906,831	△323,883,574	△322,284,599	△320,410,176
(配当等相当額)	(207,094,425)	(205,310,545)	(204,576,863)	(203,874,091)	(202,809,834)	(201,598,844)
(売買損益相当額)	(△535,725,109)	(△531,283,358)	(△529,483,694)	(△527,757,665)	(△525,094,433)	(△522,009,020)
分 配 準 備 積 立 金	65,472,102	72,605,215	68,713,353	72,084,035	75,831,239	74,310,669
繰 越 損 益 金	△524,911,701	△328,475,582	△336,622,203	△306,460,135	△270,551,696	△421,736,723

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※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17,353,511円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
(a) 経費控除後の配当等収益	17,143,296円	23,656,831円	12,307,235円	19,467,481円	19,903,338円	14,604,108円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	207,094,425	205,310,545	204,576,863	203,874,091	202,809,834	201,598,844
(d) 分配準備積立金	64,384,526	64,863,109	72,258,970	68,411,108	71,635,855	75,317,163
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	288,622,247	293,830,485	289,143,068	291,752,680	294,349,027	291,520,115
1万口当たり当期分配対象額	449.41	461.57	455.98	461.79	468.47	466.86
(f) 分配金	16,055,720	15,914,725	15,852,852	15,794,554	15,707,954	15,610,602
1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
		25円	25円	25円	25円	25円

※分配金は、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「普通分配金」となり課税されます。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が「元本戻戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託（米ドル建て）
主要投資対象	米ドル建ての投資適格債券
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として米ドル建ての投資適格債券（BBB-格以上）へ投資することにより、トータルリターン追求を図ります。 ・環境・社会特性の促進、サステナビリティリスクの投資プロセス統合に加え、ネガティブ・スクリーニング（環境や社会に倫理的でないとして定義される特定の事業から収益をあげる企業を投資先から除外）の実施を図ります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・資産担保証券（ABS）およびモーゲージ証券（MBS）への投資割合は、純資産総額の20%以上となる場合があります。 ・転換社債への投資割合は、純資産総額の25%以内とします。 ・同一発行体の社債等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月分配を行います。
運用管理費用	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。
その他の費用	<p>ファンドの設立費用、取引関連費用、組入有価証券の保管に関する費用（上限年0.017%）、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込手数料	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えると考えられる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資運用会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益および純資産変動計算書 (2021年1月1日から2021年12月31日まで)

USアグリゲート・
ボンド・ファンド

	USD
期首現在純資産	446,339,069
収益	
有価証券に係る受取利息（源泉税控除後）	10,845,370
受取配当金（源泉税控除後）	—
スワップ取引に係る利息	2,338
預金利息	39
その他収益	—
収益 合計	10,847,747
費用	
運用報酬	538,312
スワップ取引に係る利息	—
年次税	88,321
管理手数料	52,760
預託手数料	49,415
名義書換代理人報酬	72,018
分配金費用	62,162
専門家報酬	25,905
銀行及びその他利息費用	11,384
監査報酬	8,645
その他運用による費用	22,670
減少： 手数料免除	(61,804)
費用 合計	869,788
投資（損）益 合計	9,977,959
実現（損）益の内訳：	
有価証券	3,082,879
TBA取引	(277,653)
オプション取引	—
金融先物取引	1,084,316
為替予約取引	(4,248,080)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

スワップ取引	3,693
通貨為替	(289,308)
<hr/>	
実現(損)益 合計	(644,153)
評価(損)益の変動:	
有価証券	(16,612,729)
TBA取引	(147,192)
オプション取引	—
金融先物取引	(983,508)
為替予約取引	(2,496,840)
スワップ取引	(2,086)
通貨為替	(1,706)
<hr/>	
評価(損)益の変動 合計	(20,244,061)
<hr/>	
運用による純資産の純増(減)額	(10,910,255)
発行額	139,692,877
償還額	(101,105,222)
<hr/>	
資本の変動による純資産の純増(減)額	38,587,655
配当金分配	(823,183)
外貨換算差額	—
<hr/>	
期末現在純資産	473,193,286

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 有価証券明細表 (2021年12月31日現在)

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	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	411,272	0.09
			411,272	0.09
ベルギー				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	500,000	632,049	0.13
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.5% 01/06/2050	USD	1,245,000	1,532,578	0.33
			2,164,627	0.46
カナダ				
Canadian Pacific Railway Co. 3.1% 02/12/2051	USD	290,000	296,233	0.06
			296,233	0.06
チリ				
Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050	USD	865,000	899,747	0.19
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3% 30/09/2029	USD	1,515,000	1,533,751	0.32
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	213,772	0.05
			2,647,270	0.56
中国				
Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023	USD	445,000	464,160	0.10
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	500,000	518,331	0.11
Slate Grid Overseas Investment BVI Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023	USD	470,000	486,856	0.10
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	500,000	531,354	0.11
Yili Holding Investment Ltd., Reg. S 1.625% 19/11/2025	USD	800,000	787,844	0.17
			2,788,545	0.59

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 3.875% 12/09/2023	USD	200,000	208,147	0.05
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.244% 20/12/2025	USD	235,000	244,610	0.05
			452,757	0.10
香港				
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031	USD	600,000	591,342	0.12
			591,342	0.12
ハンガリー				
Hungary Government Bond, 144A 2.125% 22/09/2031	USD	310,000	305,803	0.06
			305,803	0.06
インド				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028	USD	600,000	642,807	0.14
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	450,000	482,567	0.10
			1,125,374	0.24
インドネシア				
Indonesia Government Bond 2.85% 14/02/2030	USD	370,000	386,076	0.08
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	680,087	0.15
Pertamina Patsero PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	522,947	0.11
			1,589,110	0.34
アイルランド				
AerCap Ireland Capital DAC 4.875% 16/01/2024	USD	580,000	617,542	0.13
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 15/01/2025	USD	150,000	156,761	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	150,000	171,592	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	415,000	451,532	0.09
			1,397,427	0.29
日本				
NTT Finance Corp., 144A 1.591% 03/04/2028	USD	565,000	562,447	0.12
NTT Finance Corp., 144A 2.065% 03/04/2031	USD	200,000	199,952	0.04
			752,399	0.16
クウェート				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	610,296	0.13
			610,296	0.13
メキシコ				
Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	1,325,000	1,371,375	0.29
			1,371,375	0.29
オランダ				
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 26/05/2022	USD	150,000	151,339	0.03
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	675,000	711,393	0.15
ING Groep NV, FRN 1.726% 01/04/2027	USD	200,000	198,834	0.04
			1,061,566	0.22
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	243,540	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 (%)
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	700,000	726,250	0.15
				969,790
				0.20
ペルー				
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	560,000	560,000	0.12
				560,000
				0.12
カタール				
Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023	USD	240,000	249,639	0.05
QNB Finance Ltd., Reg. S 2.75% 12/02/2027	USD	750,000	771,563	0.17
				1,021,202
				0.22
サウジアラビア				
Saudi Arabian Oil Co., 144A 3.5% 16/04/2029	USD	600,000	642,399	0.14
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Reg. S 4.723% 27/09/2028	USD	450,000	519,996	0.11
				1,162,395
				0.25
南アフリカ				
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	565,000	574,407	0.12
South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	1,085,000	1,122,878	0.24
				1,697,285
				0.36
韓国				
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	550,000	619,100	0.13
				619,100
				0.13
スペイン				
Banco Santander SA 3.49% 28/05/2030	USD	200,000	211,290	0.04
Banco Santander SA, FRN 1.722% 14/09/2027	USD	1,400,000	1,374,619	0.29
				1,585,909
				0.33
台湾				
TSMC Global Ltd., 144A 1% 28/09/2027	USD	600,000	567,330	0.12
				567,330
				0.12
イギリス				
Barclays plc, FRN 4.61% 15/02/2023	USD	510,000	512,202	0.11
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	275,000	286,398	0.06
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	430,000	452,561	0.10
Barclays plc, FRN 2.852% 07/05/2026	USD	650,000	671,155	0.14
Barclays plc, FRN 2.279% 24/11/2027	USD	435,000	436,140	0.09
HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026	USD	400,000	431,843	0.09
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	555,000	651,650	0.14
HSBC Holdings plc, FRN 1.845% 18/04/2026	USD	205,000	203,536	0.04
HSBC Holdings plc, FRN 2.099% 04/06/2026	USD	405,000	408,090	0.09
LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	450,000	444,580	0.09
LSEGA Financing plc, 144A 2.5% 06/04/2031	USD	1,530,000	1,535,418	0.33
LSEGA Financing plc, 144A 3.2% 06/04/2041	USD	850,000	884,716	0.19
NatWest Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	798,168	0.17
NatWest Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	383,370	0.08
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1.532% 21/08/2026	USD	1,075,000	1,058,791	0.22
				9,158,618
				1.94

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
アメリカ				
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	1,150,000	1,212,970	0.26
AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	190,000	203,355	0.04
AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045	USD	270,000	334,837	0.07
AbbVie, Inc. 4.875% 14/11/2048	USD	1,050,000	1,354,531	0.29
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	145,000	159,941	0.03
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.9% 15/12/2030	USD	530,000	637,109	0.13
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	580,276	0.12
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	885,000	946,714	0.20
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 2.85% 01/02/2030	USD	635,000	648,314	0.14
American Tower Corp., REIT 1.6% 15/04/2026	USD	210,000	208,158	0.04
American Tower Corp., REIT 2.3% 15/09/2031	USD	235,000	228,207	0.05
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	405,000	412,572	0.09
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	145,000	141,757	0.03
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	1,075,000	1,097,244	0.23
AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032	USD	245,000	237,068	0.05
Bank of America Corp. 4.25% 22/10/2026	USD	610,000	673,669	0.14
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	1,060,000	1,098,611	0.23
Becton Dickinson and Co. 1.957% 11/02/2031	USD	480,000	461,727	0.10
Becton Dickinson and Co. 3.794% 20/05/2050	USD	375,000	421,763	0.09
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	373,000	407,015	0.09
Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047	USD	470,000	592,280	0.13
Boardwalk Pipelines LP 4.8% 03/05/2029	USD	600,000	672,669	0.14
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	480,000	496,260	0.10
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	106,945	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	341,682	0.07
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	505,000	578,585	0.12
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	43,856	0.01
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	1,105,000	1,156,169	0.24
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029	USD	515,000	570,906	0.12
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.05% 01/07/2030	USD	225,000	245,699	0.05
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	115,000	121,712	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	363,395	0.08
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	357,064	0.08
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	655,000	709,915	0.15
Capital One Financial Corp. 3.65% 11/05/2027	USD	425,000	458,406	0.10
Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025	USD	390,000	418,722	0.09
Cardinal Health, Inc. 4.5% 15/11/2044	USD	90,000	102,584	0.02

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 (%)
Cardinal Health, Inc. 4.9% 15/09/2045	USD	415,000	499,194	0.11
CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	910,000	942,109	0.20
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	1,610,000	1,639,366	0.35
Cigna Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	830,000	943,655	0.20
Cigna Corp. 2.4% 15/03/2030	USD	175,000	176,091	0.04
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	162,000	179,032	0.04
Crown Castle International Corp., REIT 3.3% 15/02/2028	USD	975,000	1,058,811	0.22
Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	440,000	481,986	0.10
CVS Health Corp. 1.3% 21/08/2027	USD	1,665,000	1,616,430	0.34
CVS Health Corp. 3.75% 01/04/2030	USD	295,000	323,652	0.07
CVS Health Corp. 1.875% 28/02/2031	USD	305,000	292,792	0.06
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1,350,000	1,762,955	0.37
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,700,000	1,800,758	0.38
Edison International 4.95% 15/04/2025	USD	30,000	32,784	0.01
Extra Space Storage LP, REIT 2.35% 15/03/2032	USD	750,000	729,595	0.15
General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024	USD	665,000	713,510	0.15
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 09/04/2025	USD	170,000	183,093	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 4.3% 13/07/2025	USD	1,160,000	1,251,853	0.26
General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	175,000	189,175	0.04
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 3.625% 15/01/2028	USD	940,000	1,013,279	0.21
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 2.05% 15/03/2031	USD	175,000	167,504	0.04
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	60,000	63,806	0.01
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029	USD	65,000	70,530	0.02
Healthpeak Properties, Inc., REIT 2.875% 15/01/2031	USD	70,000	72,854	0.02
Highwoods Realty LP, REIT 4.2% 15/04/2029	USD	800,000	883,844	0.19
Highwoods Realty LP, REIT 3.05% 15/02/2030	USD	235,000	241,704	0.05
Humana, Inc. 3.95% 15/03/2027	USD	790,000	864,287	0.18
Humana, Inc. 4.875% 01/04/2030	USD	465,000	545,438	0.12
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	700,000	695,332	0.15
Intercontinental Exchange, Inc. 1.85% 15/09/2032	USD	1,000,000	960,438	0.20
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 15/09/2040	USD	300,000	291,093	0.06
JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	162,626	0.03
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	605,000	658,843	0.14
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 15/11/2030	USD	180,000	179,759	0.04
Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032	USD	585,000	555,043	0.12
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	460,000	460,774	0.10
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3% 15/01/2052	USD	430,000	428,360	0.09
ONEOK Partners LP 4.9% 15/03/2025	USD	1,000,000	1,090,408	0.23
Oracle Corp. 2.3% 25/03/2028	USD	270,000	269,358	0.06

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027	USD	205,000	198,417	0.04
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	530,000	505,136	0.11
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	440,000	409,470	0.09
Pacific Gas and Electric Co. 3.95% 01/12/2047	USD	200,000	193,966	0.04
PerkinElmer, Inc. 1.9% 15/09/2028	USD	305,000	298,211	0.06
PerkinElmer, Inc. 3.3% 15/09/2029	USD	185,000	195,939	0.04
PerkinElmer, Inc. 2.25% 15/09/2031	USD	165,000	160,550	0.03
Perrigo Finance Unlimited Co. 4.375% 15/03/2026	USD	410,000	439,031	0.09
Simon Property Group LP, REIT 2.65% 15/07/2030	USD	855,000	871,667	0.18
STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2.7% 15/03/2031	USD	1,000,000	1,009,230	0.21
T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027	USD	1,660,000	1,799,415	0.38
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	520,000	569,475	0.12
T-Mobile USA, Inc. 2.25% 15/11/2031	USD	665,000	645,714	0.14
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	185,000	183,759	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	145,000	160,381	0.03
UnitedHealth Group, Inc. 2.75% 15/05/2040	USD	245,000	248,084	0.05
UnitedHealth Group, Inc. 4.45% 15/12/2048	USD	125,000	159,370	0.03
US Treasury 0.125% 31/05/2023	USD	2,650,000	2,634,887	0.56
US Treasury 0.125% 30/06/2023	USD	9,300,000	9,239,332	1.95
US Treasury 0.375% 31/12/2025	USD	1,835,000	1,779,233	0.38
US Treasury 0.375% 31/01/2026	USD	9,945,000	9,626,449	2.03
US Treasury 0.5% 28/02/2026	USD	400,000	388,797	0.08
US Treasury 0.875% 15/11/2030	USD	1,885,000	1,792,075	0.38
US Treasury 1.125% 15/02/2031	USD	2,000,000	1,940,469	0.41
US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	2,510,000	2,454,113	0.52
US Treasury 1.375% 15/11/2040	USD	800,000	725,406	0.15
US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	2,420,000	2,384,834	0.50
US Treasury 2.25% 15/05/2041	USD	5,110,000	5,343,543	1.13
US Treasury 1.75% 15/08/2041	USD	2,995,000	2,888,303	0.61
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	10,435,000	12,692,792	2.68
US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	300,000	373,641	0.08
US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	8,380,000	9,170,208	1.94
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	590,000	597,052	0.13
US Treasury 1.875% 15/02/2051	USD	4,465,000	4,398,374	0.93
US Treasury 2.375% 15/05/2051	USD	5,330,000	5,864,666	1.24
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	8,730,000	8,862,314	1.87
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	780,000	855,075	0.18
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	1,197,305	0.25
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	1,018,078	0.22
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	240,000	264,244	0.06
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	3,150,000	3,714,662	0.79
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	604,629	0.13
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	775,000	898,667	0.19
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	6,800,000	7,889,328	1.67
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.125% 15/07/2031	USD	12,241,000	14,224,519	3.01
Verizon Communications, Inc. 3% 22/03/2027	USD	140,000	147,936	0.03
Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028	USD	270,000	270,747	0.06
Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	USD	420,000	424,585	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 (%)
Verizon Communications, Inc. 4.75% 01/11/2041	USD	95,000	117,291	0.02
Verizon Communications, Inc. 3.55% 22/03/2051	USD	370,000	398,219	0.08
Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	885,000	836,171	0.18
Verizon Communications, Inc. 4.862% 21/08/2046	USD	895,000	1,158,381	0.24
Walt Disney Co. (The) 3.8% 22/03/2030	USD	600,000	673,571	0.14
Waste Connections, Inc. 2.2% 15/01/2032	USD	310,000	303,818	0.06
Williams Cos., Inc. (The) 4.3% 04/03/2024	USD	50,000	52,814	0.01
Williams Cos., Inc. (The) 3.9% 15/01/2025	USD	605,000	643,818	0.14
Williams Cos., Inc. (The) 4.85% 01/03/2048	USD	1,000,000	1,216,032	0.26
Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	705,000	763,015	0.16
			172,171,416	36.38
債券 計			207,078,441	43.76
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			207,078,441	43.76

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	1,101,855	0.23
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023	USD	250,000	256,870	0.05
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	431,453	0.09
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	535,000	541,021	0.11
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	1,275,000	1,353,954	0.29
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	92,037	0.02
NBN Co. Ltd., 144A 2.625% 05/05/2031	USD	1,365,000	1,371,337	0.29
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	255,000	252,744	0.05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	163,224	0.04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	919,653	0.20
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	650,000	683,771	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	716,059	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	758,000	809,393	0.17
			8,693,371	1.84

中国

Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	781,826	0.16
			781,826	0.16

デンマーク

Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	405,000	436,255	0.09
Danske Bank A/S, 144A 1.226% 22/06/2024	USD	455,000	454,668	0.10
			890,923	0.19

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
フランス				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 1.323% 13/01/2027	USD	1,150,000	1,120,125	0.24
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	255,000	249,906	0.05
			1,370,031	0.29
ドイツ				
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 1.7% 11/03/2028	USD	250,000	248,054	0.05
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 2.15% 11/03/2031	USD	595,000	593,056	0.12
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.85% 26/09/2024	USD	440,000	455,440	0.10
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.625% 13/11/2025	USD	935,000	1,031,135	0.22
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3.2% 26/09/2026	USD	780,000	821,669	0.17
			3,149,354	0.66
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	756,990	0.16
			756,990	0.16
アイルランド				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.95% 01/07/2024	USD	120,000	125,838	0.03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	260,000	287,826	0.06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026	USD	610,000	647,341	0.14
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	250,000	265,029	0.05
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	582,000	566,107	0.12
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 3% 15/07/2022	USD	280,000	282,919	0.06
			2,175,060	0.46
イタリア				
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	1,075,000	1,239,451	0.26
			1,239,451	0.26
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.125% 18/01/2033	USD	625,000	642,416	0.14
			642,416	0.14
オランダ				
NXP BV, 144A 4.875% 01/03/2024	USD	430,000	462,235	0.10
NXP BV, 144A 5.35% 01/03/2026	USD	195,000	220,578	0.04
NXP BV, 144A 3.15% 01/05/2027	USD	95,000	99,922	0.02
			782,735	0.16
ノルウェー				
Aker BP ASA, 144A 2.875% 15/01/2026	USD	950,000	986,066	0.21
			986,066	0.21
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	370,000	408,339	0.09
UBS Group AG, FRN, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	200,000	195,667	0.04
			604,006	0.13
タイ				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	650,000	664,316	0.14
			664,316	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 (%)
イギリス				
Astrazeneca Finance LLC 1.75% 28/05/2028	USD	330,000	328,383	0.07
Astrazeneca Finance LLC 2.25% 28/05/2031	USD	110,000	110,843	0.02
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	895,421	0.19
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4.644% 01/04/2031	USD	1,370,000	1,551,084	0.33
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	450,000	486,745	0.10
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	565,000	636,032	0.13
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	250,000	309,717	0.07
Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048	USD	250,000	325,425	0.07
Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	400,000	504,100	0.11
			5,147,750	1.09
アメリカ				
AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	440,000	503,922	0.11
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	500,000	599,844	0.13
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 0.669% 18/02/2025	USD	385,000	385,751	0.08
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1.19% 25/04/2066	USD	607,117	601,807	0.13
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'A1', 144A 3.649% 25/09/2048	USD	162,730	163,055	0.03
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2019-2 'A1', 144A 3.628% 25/03/2049	USD	80,568	80,963	0.02
Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050	USD	235,000	230,645	0.05
Applebee's Funding LLC, Series 2019- 1A 'A2', 144A 4.194% 05/06/2049	USD	381,150	386,847	0.08
Applebee's Funding LLC, Series 2019- 1A 'A2L', 144A 4.723% 05/06/2049	USD	737,550	760,839	0.16
Arbys Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.237% 30/07/2050	USD	1,081,313	1,107,703	0.23
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	476,350	0.10
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 1.34% 15/04/2035	USD	355,000	354,543	0.07
AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	1,200,000	1,171,095	0.25
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2.97% 20/03/2024	USD	1,370,000	1,398,588	0.30
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025	USD	1,000,000	1,055,078	0.22
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC 'B', 144A 2.68% 20/08/2026	USD	630,000	644,212	0.14
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.73% 20/09/2024	USD	960,000	1,002,935	0.21
Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016- UB10 'C' 5.015% 15/07/2049	USD	855,000	917,266	0.19
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	1,375,000	1,447,973	0.31
Bank of America Corp., FRN 4.271% 23/07/2029	USD	575,000	641,531	0.14
Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	705,000	743,860	0.16
Bank of America Corp., FRN 2.496% 13/02/2031	USD	1,495,000	1,499,815	0.32

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Bank of America Corp., FRN 1.898% 23/07/2031	USD	455,000	436,427	0.09
Bank of America Corp., FRN 1.922% 24/10/2031	USD	1,735,000	1,684,980	0.35
Baxter International, Inc., 144A 2.272% 01/12/2028	USD	265,000	267,101	0.06
Baxter International, Inc., 144A 2.539% 01/02/2032	USD	365,000	368,899	0.08
Bayview Mortgage Fund IVc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	112,879	113,430	0.02
Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 28/01/2055	USD	77,481	78,475	0.02
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'B' 4.059% 15/01/2051	USD	415,000	446,680	0.09
BINOM Securitization Trust, FRN 'M1', 144A 3.449% 25/06/2056	USD	1,075,000	1,074,958	0.23
BX Trust, FRN, Series 2018-GW 'A', 144A 0.89% 15/06/2035	USD	460,000	459,804	0.10
BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'C', 144A 3.539% 13/06/2039	USD	1,005,000	1,041,145	0.22
Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	160,000	166,713	0.04
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	175,000	183,688	0.04
Cameron LNG LLC, 144A 3.701% 15/01/2039	USD	130,000	140,120	0.03
Capital One Financial Corp., FRN 2.359% 29/07/2032	USD	1,000,000	947,353	0.20
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 0.676% 15/05/2028	USD	310,000	308,492	0.07
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	620,000	647,423	0.14
Central Texas Regional Mobility Authority 2.635% 01/01/2032	USD	305,000	313,287	0.07
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	345,000	369,793	0.08
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	270,000	263,569	0.06
Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031	USD	565,000	558,920	0.12
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	715,000	690,696	0.15
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	600,000	660,805	0.14
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	100,000	136,485	0.03
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	1,000,000	1,109,692	0.23
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	130,000	146,856	0.03
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	420,000	448,286	0.09
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2014- 2RA 'A1', 144A 1.175% 24/04/2030	USD	900,000	900,207	0.19
Cigna Corp. 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	558,976	0.12
Cigna Corp. 3.4% 01/03/2027	USD	297,000	319,392	0.07
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'AS' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	114,159	0.02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.826% 10/03/2051	USD	280,000	297,499	0.06
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	465,000	487,968	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(%)
Citigroup, Inc., FRN 4.412% 31/03/2031	USD	570,000	651,393	0.14
Citigroup, Inc., FRN 2.572% 03/06/2031	USD	2,200,000	2,220,562	0.47
City of Houston 2.485% 01/07/2032	USD	170,000	170,143	0.04
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	233,910	0.05
Colorado Health Facilities Authority 4.48% 01/12/2040	USD	880,000	944,727	0.20
Comcast Corp., 144A 2.897% 01/11/2051	USD	1,100,000	1,061,570	0.22
Comcast Corp. 2.65% 01/02/2030	USD	1,000,000	1,037,621	0.22
COMM Mortgage Trust, Series 2014- UBSS 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	790,000	834,304	0.18
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.478% 10/07/2048	USD	170,000	180,759	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.463% 10/07/2050	USD	610,000	647,088	0.14
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4.86% 10/08/2047	USD	355,000	349,217	0.07
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 1.7% 25/12/2041	USD	950,000	952,663	0.20
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	267,177	0.06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'AS' 3.958% 15/11/2049	USD	670,000	716,367	0.15
Daimler Finance North America LLC, 144A 1.45% 02/03/2026	USD	515,000	510,552	0.11
Daimler Finance North America LLC, 144A 2.45% 02/03/2031	USD	190,000	193,151	0.04
DB Master Finance LLC 'A2II', 144A 2.493% 20/11/2051	USD	1,115,000	1,113,432	0.24
Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	82,120	0.02
Diamondback Energy, Inc. 3.25% 01/12/2026	USD	495,000	522,665	0.11
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	75,431	0.02
Drive Auto Receivables Trust 'D' 1.39% 15/03/2029	USD	1,160,000	1,138,502	0.24
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.641% 20/04/2049	USD	262,575	277,942	0.06
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.786% 20/07/2050	USD	222,188	231,162	0.05
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3.237% 20/01/2051	USD	664,975	676,936	0.14
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	695,000	779,528	0.16
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	906	1,025	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	17,097	18,783	-
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	3,440	3,904	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	73,322	81,168	0.02
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	1,109	1,192	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	526	579	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	231	251	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	577	633	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	5,511	6,061	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	20,077	21,973	-
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	679	750	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	23,522	27,130	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	70,651	76,361	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(%)
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	19,716	22,416	-
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	6,152	7,109	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	24,079	27,978	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	79,789	91,506	0.02
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	35,965	39,818	0.01
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	51,459	56,766	0.01
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	34,689	39,295	0.01
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	110,464	125,147	0.03
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	32,998	36,150	0.01
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	182	200	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	10,903	12,023	-
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	117,703	136,251	0.03
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	118,745	125,196	0.03
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	226,609	245,887	0.05
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	120,813	126,277	0.03
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	59,368	64,144	0.01
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	40,266	44,518	0.01
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	27,812	30,655	0.01
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	12,021	13,175	-
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	70,057	75,412	0.02
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	34,257	36,764	0.01
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	70,821	75,971	0.02
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	15,114	15,925	-
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 1.303% 25/10/2029	USD	13,060	13,060	-
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2AS' 1.203% 25/09/2030	USD	484,514	484,111	0.10
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2AT' 1.153% 25/07/2030	USD	539,476	541,082	0.11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 'M3' 5.253% 25/11/2028	USD	561,573	581,888	0.12
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SCO1 'M1', 144A 3.641% 25/12/2046	USD	175,747	177,431	0.04
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 3.699% 25/11/2044	USD	84,707	85,578	0.02
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	118,126	119,201	0.03
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1ED2' 0.953% 25/07/2030	USD	485,691	485,355	0.10
FNMA, FRN, Series 2017-C04 '2ED2' 1.203% 25/11/2029	USD	807,362	809,866	0.17
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2ED3' 1.453% 25/09/2029	USD	46,380	46,814	0.01
FNMA, FRN 763199 1.492% 01/10/2033	USD	5,200	5,363	-
FNMA, FRN 848522 1.715% 01/12/2035	USD	9,658	9,677	-
FNMA AB5614 3.5% 01/07/2042	USD	135,840	146,153	0.03
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	11,170	12,018	-
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	24,553	26,340	0.01
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	11,662	12,546	-
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	269,655	290,120	0.06
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	26,027	27,081	0.01
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	9,821	10,568	-
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	16,997	18,288	-
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	58,852	63,327	0.01
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	40,916	44,017	0.01
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	24,869	26,760	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 USD	評価額 USD	純資産 比率(%)
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	3,466	3,574	-
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	39,747	42,342	0.01
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	8,068	8,546	-
FNMA BFD198 4% 01/11/2040	USD	321,064	349,698	0.07
FNMA BMS356 3.5% 01/01/2044	USD	20,541	22,095	-
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	54,784	58,949	0.01
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031	USD	540,000	566,502	0.12
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	84,887	85,688	0.02
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	36,387	36,635	0.01
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056	USD	793,516	798,210	0.17
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	214,879	0.05
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023	USD	615,000	618,554	0.13
GNMA 3% 20/07/2046	USD	64,923	67,672	0.01
GNMA 3.5% 20/09/2046	USD	92,960	97,915	0.02
GNMA 5.5% 20/04/2048	USD	36,271	39,844	0.01
GNMA 5.5% 20/09/2048	USD	407	445	-
GNMA 5.5% 20/10/2048	USD	10,959	11,888	-
GNMA 5.5% 20/11/2048	USD	49,959	54,183	0.01
GNMA 4% 20/10/2050	USD	626,554	661,096	0.14
GNMA 3% 20/07/2051	USD	1,411,807	1,460,628	0.31
GNMA 3.5% 20/08/2051	USD	361,427	377,434	0.08
GNMA 2.5% 20/10/2051	USD	3,115,004	3,190,620	0.67
GNMA 2.5% 20/12/2051	USD	1,800,000	1,843,694	0.39
GNMA, IO, Series 2011-41 'A1' 4.5% 20/12/2039	USD	1,809	28	-
GNMA, IO, Series 2012-94 'B1' 4% 20/05/2037	USD	20,136	421	-
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	46,997	48,251	0.01
GNMA, IO, Series 2013-82 '1G' 3.5% 20/05/2043	USD	75,387	11,787	-
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	34,663	35,273	0.01
GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	17,592	2,794	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	32,611	37,252	0.01
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	21,921	25,320	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	2,351	2,712	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	38,927	42,713	0.01
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	8,238	9,311	-
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	3,853	4,228	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	6,160	6,967	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	4,373	4,946	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	16,356	17,981	-
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	14,308	15,726	-
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	14,417	15,872	-
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	52,841	58,725	0.01
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	14,585	16,043	-
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	35,309	39,933	0.01
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	24,864	26,953	0.01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	3,255	3,740	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	8,286	9,545	-
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	17,502	20,303	-
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	17,502	20,303	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率(%)
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	26,987	28,868	0.01
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	43,117	46,001	0.01
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	58,874	67,992	0.01
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	4,370	5,001	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	136,144	152,791	0.03
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	23,492	27,128	0.01
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	118,578	126,459	0.03
GNMA 784474 3.5% 20/02/2048	USD	651,893	696,232	0.15
GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	187,774	203,911	0.04
GNMA 784755 3.5% 20/04/2048	USD	71,266	76,036	0.02
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	3,918	4,125	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	6,372	6,719	-
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	10,586	11,289	-
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	26,037	27,704	0.01
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	7,616	8,123	-
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	7,498	8,012	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	18,436	19,658	-
GNMA AR0556 3.5% 20/01/2046	USD	7,711	8,160	-
GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046	USD	160,718	170,994	0.04
GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046	USD	17,582	18,783	-
GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046	USD	7,323	7,820	-
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	18,597	19,790	-
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	11,641	12,349	-
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	17,778	18,965	-
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	35,819	37,802	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	26,247	27,817	0.01
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	59,525	62,514	0.01
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	43,336	45,658	0.01
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	372	388	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	57,764	61,457	0.01
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	13,342	14,081	-
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	16,018	16,910	-
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	26,192	27,769	0.01
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	25,739	27,456	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	12,049	12,747	-
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	14,644	15,528	-
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	6,511	6,951	-
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	22,082	23,655	0.01
GNMA BR2487 3.5% 20/12/2049	USD	150,882	158,725	0.03
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	50,303	54,526	0.01
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	47,389	50,805	0.01
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	3,459	3,749	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	34,326	37,206	0.01
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	22,692	24,187	0.01
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	335,988	360,160	0.08
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	18,352	19,673	-
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	108,088	115,830	0.02
GNMA MA1090 3.5% 20/06/2043	USD	186,021	199,432	0.04
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	232,117	248,443	0.05
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	98,956	107,260	0.02
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	58,766	61,565	0.01
GNMA MA2891 3% 20/06/2045	USD	1,088,813	1,141,772	0.24
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	65,415	75,598	0.02
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	113,616	125,065	0.03
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	241,877	252,153	0.05
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	146,420	155,062	0.03
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	3,420	3,734	-
GNMA MA3663 3.5% 20/05/2046	USD	171,792	180,998	0.04
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	131,937	142,507	0.03
GNMA MA3736 3.5% 20/06/2046	USD	80,402	84,750	0.02
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	110,567	116,540	0.02

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 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	11,908	13,021	-
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	102,070	109,684	0.02
GNMA MA4382 3.5% 20/04/2047	USD	309,559	325,454	0.07
GNMA MA4511 4.4% 20/06/2047	USD	223,067	237,630	0.05
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	42,560	46,213	0.01
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	25,834	28,045	0.01
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	44,804	48,850	0.01
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	21,066	24,062	0.01
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	123,453	133,675	0.03
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	178,261	194,133	0.04
GNMA MA4903 5% 20/12/2047	USD	186,588	202,992	0.04
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	226,715	246,833	0.05
GNMA MA5081 5.5% 20/03/2048	USD	49,982	54,919	0.01
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	24,865	26,695	0.01
GNMA MA5195 5.5% 20/05/2048	USD	184,079	199,167	0.04
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	99,376	106,733	0.02
GNMA MA5654 5.5% 20/12/2048	USD	309,426	336,143	0.07
GNMA MA5709 3.5% 20/01/2049	USD	138,076	145,139	0.03
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	45,381	49,230	0.01
GNMA MA5820 5.5% 20/03/2049	USD	90,027	97,921	0.02
GNMA MA5988 5% 20/06/2049	USD	82,115	86,483	0.01
GNMA MA6209 3% 20/10/2049	USD	131,893	134,059	0.03
GNMA MA6531 3% 20/03/2050	USD	336,241	342,480	0.07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.542% 10/09/2027	USD	460,000	451,172	0.10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2.65% 21/10/2032	USD	1,300,000	1,306,715	0.28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	1,745,000	1,881,552	0.40
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	45,000	45,511	0.01
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2.6% 15/10/2025	USD	140,000	142,101	0.03
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 3.45% 15/10/2027	USD	55,000	57,540	0.01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	460,000	479,172	0.10
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 1.636% 25/07/2044	USD	3,743	3,775	-
Hardee's Funding LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 2.865% 20/06/2051	USD	681,575	672,274	0.14
Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	225,000	241,514	0.05
Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 3.471% 15/01/2036	USD	365,000	421,962	0.09
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	285,000	314,490	0.07
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028	USD	288,781	292,903	0.06
Humana, Inc. 2.15% 03/02/2032	USD	155,000	149,984	0.03
Hyundai Capital America, 144A 2.375% 10/02/2023	USD	400,000	405,692	0.09
Hyundai Capital America, 144A 1.8% 15/10/2025	USD	1,230,000	1,224,879	0.26
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 1.04% 15/01/2033	USD	405,000	404,805	0.09
Jack in the Box Funding LLC, Series 2019-1A 'A2I', 144A 3.982% 25/08/2049	USD	506,175	510,450	0.11
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.083% 22/04/2026	USD	1,070,000	1,087,230	0.23
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.578% 22/04/2027	USD	470,000	464,927	0.10

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.182% 01/06/2028	USD	650,000	653,872	0.14
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	760,000	781,391	0.17
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.522% 22/04/2031	USD	545,000	550,917	0.12
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	520,000	538,758	0.11
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.764% 19/11/2031	USD	685,000	649,725	0.14
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.953% 04/02/2032	USD	440,000	424,057	0.09
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.109% 22/04/2051	USD	221,000	228,092	0.05
Kinder Morgan, Inc., 144A 5.625% 15/11/2023	USD	265,000	283,734	0.06
Marriott International, Inc. 5.75% 01/05/2025	USD	94,000	105,925	0.02
Marriott International, Inc. 3.75% 01/10/2025	USD	65,000	68,922	0.01
Marriott International, Inc. 2.75% 15/10/2033	USD	132,000	128,149	0.03
Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	563,813	0.12
Micron Technology, Inc. 4.185% 15/02/2027	USD	85,000	93,195	0.02
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	430,000	459,672	0.10
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	2,602	2,604	-
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	69,393	70,040	0.01
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	122,698	124,669	0.03
Morgan Stanley, FRN 1.593% 04/05/2027	USD	505,000	500,112	0.11
Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	730,000	747,346	0.16
Morgan Stanley, FRN 1.928% 28/04/2032	USD	160,000	152,960	0.03
Morgan Stanley, FRN 2.239% 21/07/2032	USD	1,000,000	978,709	0.21
Morgan Stanley, FRN 3.217% 22/04/2042	USD	125,000	130,948	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	211,515	0.04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'AS' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	545,426	0.12
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046	USD	470,000	476,990	0.10
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'AS' 4.036% 15/05/2048	USD	370,000	392,202	0.08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	123,186	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'B' 4.565% 15/04/2047	USD	975,000	1,023,000	0.22
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.166% 15/05/2048	USD	20,000	21,319	-

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 USD	評価額 USD	純資産 比率(%)
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.773% 15/06/2050	USD	165,000	177,565	0.04
MVW Owner Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.45% 21/01/2036	USD	652,275	671,398	0.14
Naviest Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	53,099	53,669	0.01
Naviest Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059	USD	591,283	610,585	0.13
Naviest Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A2', 144A 3.19% 16/02/2042	USD	231,371	233,428	0.05
Naviest Private Education Refi Loan Trust, Series 2020-CA 'A2A', 144A 2.15% 15/11/2068	USD	775,000	782,506	0.17
Naviest Student Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 0.453% 25/03/2067	USD	298,006	298,132	0.06
Nelnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 0.305% 22/03/2032	USD	434,350	423,468	0.09
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd, FRN 'BR', 144A 0% 18/10/2030	USD	1,110,000	1,110,553	0.23
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd, FRN, Series 2018-29A 'A1', 144A 1.254% 19/10/2031	USD	430,000	430,095	0.09
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 43 Ltd, FRN, Series 2021-43A 'A', 144A 1.241% 17/07/2035	USD	1,140,000	1,140,139	0.24
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	229,753	0.05
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	586,050	0.12
NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	225,000	245,003	0.05
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	403,530	406,498	0.09
Pacific Gas and Electric Co. 4.55% 01/07/2030	USD	960,000	1,040,971	0.22
Peace Park CLO Ltd., FRN 'A', 144A 1.268% 20/10/2034	USD	1,165,000	1,165,579	0.25
OVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	232,014	0.05
Realty Income Corp., REIT 4.875% 01/06/2026	USD	810,000	912,506	0.19
Realty Income Corp., REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	397,417	0.08
Realty Income Corp., REIT 3.4% 15/01/2028	USD	415,000	447,932	0.09
Realty Income Corp., REIT 3.1% 15/12/2029	USD	360,000	382,440	0.08
Realty Income Corp., REIT 2.85% 15/12/2032	USD	440,000	456,854	0.10
Regency Centers LP, REIT 3.7% 15/06/2030	USD	500,000	547,669	0.12
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	370,000	355,040	0.08
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,030,000	1,158,221	0.24
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2036	USD	475,000	536,085	0.11
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2028	USD	595,000	683,105	0.14
Santander Consumer Auto Receivables Trust 'C', 144A 2.97% 15/06/2028	USD	300,000	304,216	0.06
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2020-3 'C' 1.12% 15/01/2028	USD	775,000	777,436	0.16
Santander Drive Auto Receivables Trust 'D' 1.33% 15/09/2027	USD	620,000	612,525	0.13

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率(%)
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2020-A 'C', 144A 2.08% 20/03/2024	USD	425,000	429,712	0.09
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2019-C 'D', 144A 2.88% 20/06/2024	USD	625,000	634,276	0.13
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2021-B 'D', 144A 1.41% 20/11/2025	USD	1,165,000	1,155,401	0.24
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.836% 15/01/2050	USD	400,000	410,758	0.09
SBA Tower Trust, REIT, 144A 1.631% 15/05/2051	USD	245,000	235,472	0.05
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.328% 15/07/2052	USD	90,000	91,759	0.02
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	335,000	347,209	0.07
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CH3 'A1', 144A 4.5% 25/08/2048	USD	89,437	90,365	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	74,937	75,741	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/03/2048	USD	22,300	22,449	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	77,148	77,819	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH4 'A2', 144A 4% 25/10/2048	USD	105,066	105,824	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.801% 25/08/2047	USD	200,764	204,019	0.04
ServiceMaster Funding LLC, Series 2020-1 'A2', 144A 2.841% 30/01/2051	USD	625,275	621,987	0.13
ServiceMaster Funding LLC 'A2', 144A 2.865% 30/07/2051	USD	513,713	502,071	0.11
SMB Private Education Loan Trust, Series 2021-B 'A', 144A 1.31% 17/07/2051	USD	981,941	975,029	0.21
SMB Private Education Loan Trust, Series 2020-B 'A1A', 144A 1.29% 15/07/2053	USD	538,136	532,545	0.11
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	35,335	35,817	0.01
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	336,514	339,755	0.07
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034	USD	320,109	325,216	0.07
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2.82% 15/10/2035	USD	455,021	464,059	0.10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2019-C 'A2A', 144A 3.63% 15/11/2035	USD	319,413	331,640	0.07
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2016-B 'A2B', 144A 1.539% 17/02/2032	USD	531,750	538,304	0.11
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2017-A 'A2B', 144A 0.989% 15/09/2034	USD	294,593	296,276	0.06
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 1.839% 17/05/2032	USD	400,000	403,949	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(%)
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 2.039% 16/08/2032	USD	445,000	451,568	0.10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2021-A 'APT1', 144A 1.07% 15/01/2053	USD	916,627	893,404	0.19
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'B', 144A 3.5% 15/09/2043	USD	1,045,000	1,075,088	0.23
Sonic Capital LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.845% 20/01/2050	USD	444,000	461,416	0.10
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M1', 144A 0.853% 25/09/2048	USD	614	615	-
Tampa-Hillsborough County Expressway Authority 1.942% 01/07/2030	USD	225,000	222,644	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	164,184	165,634	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	80,483	81,412	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.692% 25/02/2057	USD	51,988	51,987	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	525,763	532,601	0.11
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	379,128	387,551	0.08
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	196,415	201,052	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	16,787	16,844	-
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	15,057	15,150	-
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,120,271	0.24
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4% 15/03/2028	USD	670,000	734,847	0.16
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.6% 15/03/2048	USD	240,000	293,870	0.06
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'AS' 3.777% 15/11/2050	USD	775,000	826,008	0.17
UMBS 2% 01/01/2036	USD	731,371	750,271	0.16
UMBS 2% 01/05/2036	USD	815,694	835,341	0.18
UMBS 2% 01/08/2036	USD	259,546	265,959	0.06
UMBS 4% 01/06/2042	USD	469,245	508,464	0.11
UMBS 4.5% 01/05/2047	USD	158,226	173,557	0.04
UMBS 3.5% 01/07/2047	USD	423,649	454,636	0.10
UMBS 4% 01/12/2047	USD	8,115	8,699	-
UMBS 5% 01/12/2047	USD	333,590	380,453	0.08
UMBS 3.5% 01/12/2048	USD	522,272	555,249	0.12
UMBS 3.5% 01/08/2049	USD	215,998	230,227	0.05
UMBS 3.5% 01/05/2050	USD	276,710	292,799	0.06
UMBS 3% 01/07/2050	USD	217,173	226,695	0.05
UMBS 3.5% 01/07/2050	USD	300,313	317,668	0.07
UMBS 3% 01/08/2050	USD	96,757	100,616	0.02
UMBS 3% 01/08/2050	USD	187,062	194,630	0.04
UMBS 3% 01/09/2050	USD	14,759	15,348	-
UMBS 3% 01/10/2050	USD	352,224	366,585	0.08

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	114,799	117,900	0.02
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	89,107	91,146	0.02
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	132,280	136,091	0.03
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	138,520	141,689	0.03
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	172,428	177,397	0.04
UMBS 2.5% 01/07/2051	USD	130,519	134,044	0.03
UMBS 2.5% 01/07/2051	USD	575,080	588,237	0.12
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	380,866	389,056	0.08
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	479,120	489,490	0.10
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	494,282	505,590	0.11
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	650,582	663,840	0.14
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	1,185,008	1,212,491	0.26
UMBS 3% 01/09/2051	USD	307,886	324,600	0.07
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	981,353	1,004,495	0.21
UMBS 2.5% 01/10/2051	USD	1,275,229	1,305,700	0.28
UMBS 3% 01/10/2051	USD	306,392	324,940	0.07
UMBS 2% 01/12/2051	USD	1,122,952	1,118,971	0.24
UMBS 2% 01/12/2051	USD	1,524,142	1,519,936	0.32
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	8,596	9,713	-
UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	31,778	35,997	0.01
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	5,529	6,240	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	10,285	11,735	-
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	5,944	6,707	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	31,956	36,728	0.01
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	2,464	2,778	-
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	10,004	11,079	-
UMBS 725423 5.5% 01/05/2034	USD	77,996	87,510	0.02
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	3,228	3,666	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	1,193	1,376	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	19,028	21,641	-
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	6,245	7,143	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	2,059	2,342	-
UMBS 735578 5% 01/08/2035	USD	13,902	15,707	-
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	2,336	2,636	-
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	1,309	1,477	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	669	756	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	4,597	5,182	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	3,757	4,233	-
UMBS 735697 5.5% 01/11/2035	USD	5,332	6,107	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	37,212	42,467	0.01
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	96	111	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	1,468	1,651	-
UMBS 750412 6.5% 01/11/2033	USD	12,252	13,530	-
UMBS 888174 5.5% 01/06/2035	USD	179,724	204,679	0.04
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	7,044	8,018	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	26,009	29,722	0.01
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	5,782	6,499	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	45,023	51,365	0.01
UMBS 889117 5% 01/10/2035	USD	86,240	97,223	0.02
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	17,863	19,958	-
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	6,930	7,809	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	55,600	62,849	0.01
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	1,386	1,610	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	66,307	74,833	0.02
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	94,639	102,387	0.02
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	661	730	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	5,163	5,708	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	326	378	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	20,727	22,895	-
UMBS 942477 6% 01/08/2022	USD	57	57	-

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 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS 948410 6% 01/08/2022	USD	76	77	-
UMBS 995024 5.25% 01/08/2037	USD	77,587	88,487	0.02
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	24,571	28,192	0.01
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	12,523	14,257	-
UMBS 995113 5.5% 01/09/2036	USD	75,514	85,817	0.02
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	34,866	39,355	0.01
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	3,602	4,112	-
UMBS 995434 5% 01/09/2023	USD	1,754	1,809	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	10,088	11,472	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	6,379	6,893	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	30,440	32,277	0.01
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	22,657	24,024	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	35,174	37,113	0.01
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	61,498	64,892	0.01
UMBS AB8898 3% 01/04/2043	USD	85,882	90,593	0.02
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	59,516	62,718	0.01
UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	137,241	155,705	0.03
UMBS AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	255,164	281,382	0.06
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	16,449	18,265	-
UMBS AD0163 6% 01/11/2034	USD	106,020	119,862	0.03
UMBS AD0220 6% 01/10/2038	USD	133,276	154,730	0.03
UMBS AD6438 5% 01/08/2040	USD	57,470	64,945	0.01
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	21,193	23,184	-
UMBS AE0698 4.5% 01/11/2040	USD	11,566	12,785	-
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	19,208	21,076	-
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	96,835	104,010	0.02
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	34,953	38,356	0.01
UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	37,293	40,864	0.01
UMBS AH1888 4.5% 01/05/2041	USD	439,329	486,117	0.10
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	9,219	9,992	-
UMBS AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	306,050	337,736	0.07
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	1,351	1,521	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	43,395	48,989	0.01
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	70,923	77,859	0.02
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	25,567	28,276	0.01
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	6,663	7,347	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	7,727	8,756	-
UMBS AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	26,640	27,761	0.01
UMBS AL2745 4% 01/03/2042	USD	129,553	142,436	0.03
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	38,232	43,328	0.01
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	29,877	32,287	0.01
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	17,866	19,307	-
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	19,252	21,278	-
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	4,773	5,390	-
UMBS AL5362 5% 01/09/2039	USD	71,286	80,457	0.02
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	3,597	4,086	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	8,593	9,738	-
UMBS AL6549 5% 01/07/2042	USD	82,327	92,935	0.02
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	85,970	94,024	0.02
UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	15,228	17,652	-
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	9,278	10,489	-
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	12,139	13,706	-
UMBS AL7121 3% 01/01/2044	USD	77,122	81,220	0.02
UMBS AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	7,841	8,413	-
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	45,488	49,289	0.01
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	58,182	63,493	0.01
UMBS AL8626 3.5% 01/06/2046	USD	248,021	265,970	0.06
UMBS AL8733 3% 01/06/2046	USD	419,075	441,173	0.09
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	8,321	9,061	-
UMBS AL9074 6% 01/05/2041	USD	153,030	177,860	0.04

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	27,221	30,006	0.01
UMBS AL9267 3% 01/10/2046	USD	419,701	441,731	0.09
UMBS AL9412 3% 01/11/2036	USD	307,900	325,642	0.07
UMBS AL9413 3% 01/11/2036	USD	111,289	117,490	0.02
UMBS AL9568 3.5% 01/06/2046	USD	229,571	246,834	0.05
UMBS AL9878 3% 01/02/2037	USD	427,211	451,025	0.10
UMBS AQ0635 3% 01/11/2042	USD	20,136	21,247	-
UMBS AR8293 3% 01/05/2043	USD	206,889	217,684	0.05
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	82,797	87,793	0.02
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	70,356	77,321	0.02
UMBS AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	27,699	30,576	0.01
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	38,586	42,731	0.01
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	16,979	18,126	-
UMBS AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	322,804	346,455	0.07
UMBS AS5175 3.5% 01/06/2045	USD	71,049	76,354	0.02
UMBS AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	98,421	102,386	0.02
UMBS AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	154,369	165,212	0.03
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	10,321	11,276	-
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	9,099	9,883	-
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	22,751	24,316	0.01
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	86,579	92,790	0.02
UMBS AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	315,954	338,021	0.07
UMBS AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	111,850	119,207	0.03
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	16,949	18,300	-
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	34,041	37,025	0.01
UMBS AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	7,766	8,334	-
UMBS AS8067 3% 01/10/2046	USD	476,790	501,955	0.11
UMBS AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	61,889	64,401	0.01
UMBS AS8295 3% 01/11/2046	USD	303,126	321,378	0.07
UMBS AS8301 3% 01/11/2046	USD	166,892	175,699	0.04
UMBS AS8305 3% 01/11/2046	USD	119,497	125,453	0.03
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	160,598	168,966	0.04
UMBS AS8470 3% 01/12/2046	USD	414,839	437,402	0.09
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	129,428	136,262	0.03
UMBS AS8485 3% 01/12/2046	USD	425,241	449,918	0.10
UMBS AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	85,902	91,957	0.02
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	7,455	8,051	-
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	78,760	83,253	0.02
UMBS AT2723 3% 01/05/2043	USD	129,368	136,323	0.03
UMBS AU0840 3.5% 01/07/2043	USD	14,748	15,912	-
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	15,224	16,085	-
UMBS AU4293 4% 01/09/2043	USD	339,384	371,975	0.08
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	12,707	13,699	-
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	29,342	32,183	0.01
UMBS AX2509 3% 01/10/2029	USD	147,248	154,368	0.03
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	58,467	62,815	0.01
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	68,932	73,819	0.02
UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	27,829	28,908	0.01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	32,881	34,553	0.01
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	24,728	26,603	0.01
UMBS AZ4779 4% 01/10/2045	USD	431,176	466,000	0.10
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	70,274	75,001	0.02
UMBS BC1747 3.5% 01/01/2046	USD	207,049	221,879	0.05
UMBS BC4714 3% 01/10/2046	USD	485,328	510,954	0.11
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	79,569	83,907	0.02
UMBS BD8464 3% 01/11/2046	USD	137,361	144,897	0.03
UMBS BD8496 3% 01/12/2046	USD	86,120	90,815	0.02
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	48,752	51,421	0.01
UMBS BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	196,024	204,359	0.04
UMBS BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	147,939	158,093	0.03

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 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	142,761	154,183	0.03	UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	7,254	7,778	-
UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	90,634	94,299	0.02	UMBS RA1906 4% 01/12/2049	USD	208,813	225,484	0.05
UMBS BM1984 3.5% 01/11/2047	USD	276,929	295,950	0.06	UMBS RA2111 4% 01/02/2050	USD	449,002	481,556	0.10
UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	266,473	293,418	0.06	UMBS RA2607 4.5% 01/05/2050	USD	96,997	104,539	0.02
UMBS BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	229,864	243,753	0.05	UMBS SB0222 3% 01/11/2034	USD	163,338	173,750	0.04
UMBS BM3385 4% 01/06/2045	USD	562,263	607,851	0.13	UMBS SD0080 3% 01/09/2049	USD	151,064	159,661	0.03
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	45,471	49,404	0.01	UMBS ZS7403 3% 01/05/2031	USD	133,426	139,792	0.03
UMBS BM3799 3% 01/08/2047	USD	395,634	417,523	0.09	UMBS ZT0538 3.5% 01/03/2048	USD	192,739	206,206	0.04
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	137,713	145,109	0.03	United Airlines Pass-Through Trust 'A' 2.9% 01/11/2029	USD	134,862	130,911	0.03
UMBS BM4343 4.5% 01/05/2048	USD	555,632	611,634	0.13	United Airlines Pass-Through Trust 'AA' 2.7% 01/11/2033	USD	84,202	83,904	0.02
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	10,523	11,280	-	Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	145,000	199,227	0.04
UMBS BM4744 3% 01/06/2047	USD	131,622	139,526	0.03	Verizon Communications, Inc., 144A 2.355% 15/03/2032	USD	1,385,000	1,365,609	0.29
UMBS BM4834 3% 01/03/2046	USD	303,758	321,347	0.07	Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028	USD	585,000	664,857	0.14
UMBS BM5111 3% 01/11/2033	USD	126,071	133,517	0.03	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2020-INV1 'A1', 144A 1.977% 25/03/2060	USD	55,755	55,895	0.01
UMBS BM5147 4% 01/10/2048	USD	75,664	82,680	0.02	Verus Securitization Trust, STEP, Series 2020-5 'A1', 144A 1.218% 25/05/2065	USD	207,324	206,626	0.04
UMBS BM5197 4.5% 01/07/2046	USD	89,280	98,012	0.02	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1.288% 25/02/2066	USD	331,574	328,970	0.07
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	5,975	6,405	-	Verus Securitization Trust, FRN 'A2', 144A 1.218% 25/09/2066	USD	281,770	277,644	0.06
UMBS BM5468 3% 01/02/2043	USD	217,378	229,058	0.05	Verus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A2', 144A 2.846% 25/11/2059	USD	364,710	368,649	0.08
UMBS BM5469 3% 01/03/2044	USD	395,517	418,203	0.09	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2020-INV1 'A3', 144A 3.889% 25/03/2060	USD	100,000	102,597	0.02
UMBS BM5527 4% 01/10/2048	USD	247,374	266,967	0.06	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-1 'A3', 144A 1.155% 25/01/2066	USD	206,889	203,726	0.04
UMBS BM5785 3.5% 01/09/2046	USD	163,582	174,780	0.04	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-3 'A3', 144A 1.437% 25/06/2066	USD	363,094	359,130	0.08
UMBS BM5787 4% 01/08/2047	USD	168,875	182,264	0.04	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R2 'A3', 144A 1.227% 25/02/2064	USD	619,865	616,658	0.13
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	75,094	80,770	0.02	Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R3 'A3', 144A 1.38% 25/04/2064	USD	704,611	702,511	0.15
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	30,568	32,535	0.01	Verus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A3', 144A 3% 25/11/2059	USD	206,301	208,440	0.04
UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	203,608	216,148	0.05	Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35% 15/05/2035	USD	265,000	325,221	0.07
UMBS CA1563 4.5% 01/04/2048	USD	113,401	121,363	0.03	Waco Educational Finance Corp. 2.056% 01/03/2031	USD	120,000	118,295	0.03
UMBS CA1900 4.5% 01/06/2048	USD	93,603	102,097	0.02	Wells Fargo & Co., FRN 2.188% 30/04/2026	USD	325,000	331,112	0.07
UMBS CA2204 4.5% 01/08/2048	USD	59,963	64,173	0.01	Wells Fargo & Co., FRN 2.393% 02/06/2028	USD	1,545,000	1,572,281	0.33
UMBS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	34,920	37,528	0.01	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	820,000	854,155	0.18
UMBS CA3514 4.5% 01/05/2049	USD	144,196	156,186	0.03	Wells Fargo & Co., FRN 2.572% 11/02/2031	USD	1,525,000	1,557,856	0.33
UMBS CA4571 4% 01/11/2049	USD	102,804	109,370	0.02	Wells Fargo & Co., FRN 3.068% 30/04/2041	USD	950,000	971,692	0.21
UMBS CA4823 4% 01/12/2049	USD	113,105	120,369	0.03	Wells Fargo & Co., FRN 5.013% 04/04/2051	USD	210,000	286,370	0.06
UMBS CA4885 3% 01/12/2034	USD	376,237	399,167	0.08	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NX32 'AS' 4.121% 15/07/2058	USD	35,000	37,372	0.01
UMBS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	24,695	26,503	0.01					
UMBS CA5593 3% 01/04/2040	USD	84,931	89,604	0.02					
UMBS CA5594 3% 01/04/2040	USD	87,853	92,629	0.02					
UMBS CA5595 3% 01/04/2040	USD	105,808	111,137	0.02					
UMBS CA5696 4.5% 01/05/2050	USD	157,690	170,099	0.04					
UMBS FM1445 3% 01/08/2049	USD	130,908	138,359	0.03					
UMBS FM2547 3% 01/02/2035	USD	343,935	363,695	0.08					
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	53,736	60,208	0.01					
UMBS FM3462 3.5% 01/12/2033	USD	665,464	701,684	0.15					
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	71,826	78,953	0.02					
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	43,626	47,882	0.01					
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	10,048	11,044	-					
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	16,710	18,369	-					
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	16,151	17,385	-					
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	46,974	50,315	0.01					
UMBS MA2670 3% 01/07/2046	USD	265,686	277,959	0.06					
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	4,682	5,040	-					
UMBS MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	290,216	309,038	0.07					
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	6,615	7,134	-					
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	29,536	31,433	0.01					
UMBS MA2859 3.5% 01/04/2047	USD	19,654	20,993	-					
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	880	946	-					
UMBS MA3088 4% 01/08/2047	USD	164,089	175,867	0.04					
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	61,542	64,512	0.01					
UMBS MA3182 3.5% 01/11/2047	USD	84,166	89,280	0.02					
UMBS MA3238 3.5% 01/01/2048	USD	288,935	306,086	0.06					
UMBS MA3384 4% 01/06/2048	USD	212,765	227,175	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 (%)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	987,310	0.21
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'C' 4.435% 15/07/2058	USD	30,000	31,219	0.01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'AS' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,054,775	0.22
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	82,082	0.02
			185,194,280	39.14
債券 計			213,078,575	45.03
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			213,078,575	45.03
有価証券 計			420,157,016	88.79

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, 31/03/2022	(51)	USD	21,116	-
先物取引にかかる評価益 計 (資産)			21,116	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	231	USD	(15,963)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(262)	USD	(88,020)	(0.02)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2022	(190)	USD	(288,566)	(0.06)
US Long Bond, 22/03/2022	296	USD	(115,866)	(0.02)
US Ultra Bond, 22/03/2022	(172)	USD	(262,034)	(0.06)
先物取引にかかる評価損 計 (負債)			(770,449)	(0.16)
先物取引にかかる評価 (損) 益 計 (負債)			(749,333)	(0.16)

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	19	USD	21	03/01/2022	J.P. Morgan	-	-
EUR	82,231	USD	93,193	04/01/2022	J.P. Morgan	87	-
EUR	12,811,312	USD	14,493,412	31/01/2022	Bank of America	47,616	0.01
EUR	11,530,181	USD	13,049,721	31/01/2022	Barclays	37,205	0.01
EUR	11,530,181	USD	13,078,050	31/01/2022	BNP Paribas	8,875	-
EUR	151,091	USD	170,892	31/01/2022	J.P. Morgan	599	-
EUR	15,373,575	USD	17,427,869	31/01/2022	UBS	21,365	-
GBP	63,296	USD	84,146	31/01/2022	J.P. Morgan	1,394	-
GBP	6,515,687	USD	8,711,564	31/01/2022	State Street	93,827	0.02
USD	26,368	EUR	23,229	03/01/2022	J.P. Morgan	18	-
USD	406,505	EUR	357,833	31/01/2022	J.P. Morgan	359	-
為替予約取引にかかる評価益 計						211,345	0.04
EUR	121,538	USD	138,207	31/01/2022	J.P. Morgan	(259)	-
USD	88	EUR	78	04/01/2022	J.P. Morgan	-	-
USD	3,644,383	EUR	3,220,836	31/01/2022	J.P. Morgan	(11,426)	-
USD	26,661	GBP	19,896	31/01/2022	J.P. Morgan	(227)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(11,912)	-
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						199,433	0.04

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, 2.00%, 15/01/2051	USD	4,815,000	4,851,677	(12,602)	1.03
United States of America	GNMA, 3.00%, 15/01/2051	USD	2,610,000	2,696,946	(9,650)	0.57
United States of America	GNMA, 3.50%, 15/01/2051	USD	1,510,000	1,573,048	(3,663)	0.33
United States of America	GNMA, 2.50%, 15/01/2051	USD	1,020,000	1,043,149	(2,689)	0.22
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2051	USD	16,710,000	16,624,492	(15,013)	3.51
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/01/2051	USD	10,330,000	10,523,688	(17,895)	2.22
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/02/2051	USD	1,485,000	1,533,467	(549)	0.32
United States of America	UMBS, 4.00%, 25/02/2051	USD	1,140,000	1,212,519	779	0.26
United States of America	UMBS, 4.50%, 25/02/2051	USD	730,000	782,003	(808)	0.17
TBA取引 (ロングポジション) 計				40,839,989	(61,890)	8.63
TBA取引 計				40,839,989	(61,890)	8.63

現金	53,644,138	11.34
その他資産 (負債)	(607,868)	(0.13)
純資産 計	473,193,286	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	75.52
イギリス	3.03
オーストラリア	1.93
アイルランド	0.75
中国	0.75
ドイツ	0.66
チリ	0.56
ベルギー	0.46
メキシコ	0.43
オランダ	0.38
南アフリカ	0.36
インドネシア	0.34
スペイン	0.33
フランス	0.29
デンマーク	0.29
香港	0.28
イタリア	0.26
サウジアラビア	0.25
インド	0.24
カタール	0.22
ノルウェー	0.21
パナマ	0.20
日本	0.16
タイ	0.14
韓国	0.13
クウェート	0.13
スイス	0.13

T. ロウ・プライス USインカムファンド

純資産比率 (%)

台湾	0.12
ペルー	0.12
ハンガリー	0.06
カナダ	0.06
有価証券 計	88.79
現金及びその他資産 (負債)	11.21
合計	100.00

T. ロウ・プライス USインカムファンド

ファンド名	ティー・ロウ・プライス・ファンズS I C A Vーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託（米ドル建て）
主要投資対象	ハイ・イールド債券
運用の基本方針	・主としてB B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。
主な投資制限	・転換社債への投資割合は、純資産総額の25%以内とします。 ・同一発行体の社債等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月分配を行います。
運用管理費用	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。
その他の費用	ファンドの設立費用、取引関連費用、組入有価証券の保管に関する費用（上限年0.017%）、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えられとされる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資運用会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「ティー・ロウ・プライス・ファンズS I C A Vーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益および純資産変動計算書 (2021年1月1日から2021年12月31日まで)

グローバル・ハイ・イールド・
ボンド・ファンド

	USD
期首現在純資産	1, 432, 319, 973
収益	
有価証券に係る受取利息 (源泉税控除後)	73, 443, 623
受取配当金 (源泉税控除後)	878, 730
スワップ取引に係る利息	239, 690
預金利息	1, 468
その他収益	—
収益 合計	74, 563, 511
費用	
運用報酬	8, 458, 855
スワップ取引に係る利息	—
年次税	425, 920
管理手数料	178, 074
預託手数料	137, 133
名義書換代理人報酬	126, 108
分配金費用	113, 898
専門家報酬	41, 457
銀行及びその他利息費用	43, 907
監査報酬	9, 855
その他運用による費用	90, 407
減少： 手数料免除	(73, 897)
費用 合計	9, 551, 717
投資 (損) 益 合計	65, 011, 794
実現 (損) 益の内訳：	
有価証券	28, 994, 832
TBA取引	—
オプション取引	104, 901
金融先物取引	—
為替予約取引	(8, 792, 244)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

スワップ取引	3,480,027
通貨為替	67,645
<hr/>	
実現（損）益 合計	23,855,161
評価（損）益の変動：	
有価証券	(30,376,076)
TBA取引	—
オプション取引	—
金融先物取引	—
為替予約取引	(9,146,072)
スワップ取引	(3,343,515)
通貨為替	(16,074)
<hr/>	
評価（損）益の変動 合計	(42,881,737)
<hr/>	
運用による純資産の純増（減）額	45,985,218
発行額	255,770,239
償還額	(489,852,042)
<hr/>	
資本の変動による純資産の純増（減）額	(234,081,803)
配当金分配	(6,311,426)
外貨換算差額	—
<hr/>	
期末現在純資産	1,237,911,962

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 有価証券明細表 (2021年12月31日現在)

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	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	4,060,633	0.33
			4,060,633	0.33
中国				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	3,560,000	3,314,161	0.27
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.625% 14/01/2030	USD	1,165,000	1,090,978	0.09
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	2,740,000	1,698,800	0.13
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.2% 16/01/2027	USD	2,225,000	1,362,813	0.11
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	3,520,000	3,241,920	0.26
			10,708,672	0.86
フランス				
Alice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	9,735,000	9,337,909	0.75
Alice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	5,355,000	5,226,159	0.42
Alice France SA, Reg. S 5.5% 15/10/2029	USD	2,725,000	2,688,771	0.22
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1,905,000	2,166,033	0.18
Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	2,395,000	2,745,679	0.22
Chrome Holdco SASU, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1,315,000	1,497,304	0.12
Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029	EUR	800,000	921,325	0.08
			24,583,180	1.99
ドイツ				
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	3,745,000	4,017,130	0.32
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 7.625% 15/07/2028	USD	871,000	934,291	0.08
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	2,208,000	2,500,015	0.20
			7,451,436	0.60
香港				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	850,000	826,179	0.07
			826,179	0.07
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	1,095,000	1,148,326	0.09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	2,200,000	2,180,750	0.18
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	USD	3,150,000	3,108,861	0.25
			6,437,937	0.52
イタリア				
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	4,555,000	5,106,155	0.41
Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	315,000	366,531	0.03
			5,472,686	0.44
ルクセンブルグ				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	2,320,000	2,345,590	0.19

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Albion Financing 2 SARL, Reg. S 8.75% 15/04/2027	USD	1,060,000	1,078,550	0.09
Alice Financing SA, Reg. S 5.75% 15/08/2029	USD	3,280,000	3,256,056	0.26
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	1,040,000	1,094,631	0.09
TK Elevator US Newco, Inc., Reg. S 5.25% 15/07/2027	USD	2,765,000	2,910,245	0.23
			10,685,072	0.86
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	1,290,000	1,294,547	0.11
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	265,000	263,294	0.02
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	2,000,000	1,882,230	0.15
			3,440,071	0.28
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	2,570,000	2,485,126	0.20
			2,485,126	0.20
オランダ				
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	515,000	602,228	0.05
OCI NV, 144A 4.625% 15/10/2025	USD	2,252,000	2,347,710	0.19
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	940,000	906,903	0.07
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	360,000	381,060	0.03
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 5.5% 15/08/2026	USD	1,255,000	1,306,568	0.11
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 8.5% 15/08/2027	USD	2,000,000	2,117,000	0.17
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	1,040,000	1,046,755	0.08
			8,708,224	0.70
スペイン				
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3.125% 01/01/2028	EUR	772,000	861,567	0.07
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	905,000	1,037,375	0.08
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1,360,000	1,572,601	0.13
			3,471,543	0.28
イギリス				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 18/02/2026	GBP	1,590,000	2,073,695	0.17
Bellis Finco plc, Reg. S 4% 18/02/2027	GBP	595,000	762,729	0.06
Constellation Automotive Financing plc, Reg. S 4.875% 15/07/2027	GBP	545,000	727,342	0.06
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1,525,000	2,052,793	0.17
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	3,095,000	3,939,323	0.32
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5.875% 15/01/2028	USD	1,265,000	1,288,934	0.10
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2,580,000	3,552,249	0.29
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	2,240,000	2,960,380	0.24
Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026	EUR	1,505,000	1,736,265	0.14
Victoria plc, Reg. S 3.75% 15/03/2028	EUR	1,855,000	2,140,468	0.17
			21,234,178	1.72
アメリカ				
Allegheny Technologies, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	1,170,000	1,180,460	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 (%)
Bath & Body Works, Inc. 6.694% 15/01/2027	USD	275,000	316,525	0.03
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	1,495,000	1,704,569	0.14
Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033	USD	1,065,000	1,247,605	0.10
Boxer Parent Co., Inc., Reg. S 6.5% 02/10/2025	EUR	635,000	758,041	0.06
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	2,000,000	2,127,760	0.17
Dana, Inc. 4.25% 01/09/2030	USD	1,055,000	1,071,062	0.09
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	2,425,000	3,302,389	0.27
Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	3,230,000	3,798,880	0.31
Embarq Corp. 7.995% 01/06/2036	USD	1,705,000	1,929,105	0.16
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4.25% 01/06/2028	GBP	1,500,000	2,006,775	0.16
EQT Corp. 7.5% 01/02/2030	USD	2,995,000	3,853,262	0.31
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	4,805,000	5,880,671	0.47
Ford Motor Co. 9.625% 22/04/2030	USD	2,175,000	3,187,060	0.26
Ford Motor Co. 7.45% 16/07/2031	USD	270,000	366,096	0.03
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	1,590,000	1,731,192	0.14
Freeport-MoMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	1,175,000	1,481,322	0.12
Graphic Packaging International LLC, 144A 3.75% 01/02/2030	USD	1,420,000	1,437,232	0.12
Hecla Mining Co. 7.25% 15/02/2028	USD	5,025,000	5,390,770	0.43
Hillenbrand, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	420,000	439,320	0.04
Hillenbrand, Inc. 5% 15/09/2026	USD	70,000	78,123	0.01
Hillenbrand, Inc. 3.75% 01/03/2031	USD	1,100,000	1,104,329	0.09
Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2027	USD	550,000	567,050	0.05
MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028	USD	580,000	598,255	0.05
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	2,175,000	2,219,011	0.18
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	2,045,000	2,006,227	0.16
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	1,630,000	1,755,714	0.14
Occidental Petroleum Corp. 8% 15/07/2025	USD	2,070,000	2,418,795	0.19
Occidental Petroleum Corp. 8.5% 15/07/2027	USD	2,765,000	3,452,102	0.28
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	2,430,000	2,888,590	0.23
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	6,580,000	8,894,318	0.72
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	1,395,000	1,702,291	0.14
Occidental Petroleum Corp. 7.5% 01/05/2031	USD	1,175,000	1,543,404	0.12
OneMain Finance Corp. 6.125% 15/03/2024	USD	325,000	344,965	0.03
OneMain Finance Corp. 8.875% 01/06/2025	USD	1,200,000	1,285,422	0.10
OneMain Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	975,000	1,093,389	0.09
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	1,955,000	1,918,862	0.15
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	2,650,000	2,754,039	0.22
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	3,615,000	3,797,539	0.31
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	1,845,000	1,741,134	0.14
Tenet Healthcare Corp. 6.875% 15/11/2031	USD	1,810,000	2,070,568	0.17
Tenneco, Inc. 5.375% 15/12/2024	USD	1,380,000	1,373,017	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 (%)
Tenneco, Inc. 5% 15/07/2026	USD	5,055,000	4,864,603	0.39
TransDigm, Inc. 7.5% 15/03/2027	USD	775,000	812,975	0.07
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	3,200,000	3,227,000	0.26
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,325,000	1,300,362	0.10
Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	3,725,000	4,731,551	0.38
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	4,030,397	0.33
			107,784,128	8.71

債券 計 217,349,065 17.56

転換社債券

アメリカ

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
American Electric Power Co., Inc. 6.125%	USD	25,475	1,273,495	0.10
American Electric Power Co., Inc. 6.125%	USD	37,262	1,944,517	0.16
Avantor, Inc. 6.25%	USD	37,198	4,824,395	0.39
Danaher Corp. 5%	USD	3,002	5,255,887	0.42
NextEra Energy, Inc. 5.279%	USD	99,081	5,673,378	0.46
Southern Co. (The) 6.75%	USD	53,350	2,865,162	0.23
			21,836,834	1.76

転換社債券 計 21,836,834 1.76

株式

オランダ

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Constellium SE	USD	156,794	2,803,477	0.23
			2,803,477	0.23

スイス

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
TE Connectivity Ltd.	USD	3,900	627,666	0.05
			627,666	0.05

アメリカ

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
T-Mobile US, Inc.	USD	27,510	3,198,037	0.26
Vistra Corp.	USD	170,300	3,850,483	0.31
			7,048,520	0.57

株式 計 10,479,663 0.85

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 249,665,562 20.17

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

ブラジル

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	3,485,000	3,722,782	0.30
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual	USD	4,980,000	5,018,794	0.41
			8,741,576	0.71

カナダ

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Air Canada, 144A 4.625% 15/08/2029	CAD	1,070,000	838,710	0.07
Air Canada, Reg. S 3.875% 15/08/2026	USD	1,200,000	1,225,578	0.10
Bombardier, Inc., 144A 7.5% 15/03/2025	USD	1,355,000	1,382,080	0.11
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	1,825,000	1,886,557	0.15
Brookfield Residential Properties, Inc., 144A 5% 15/06/2029	USD	1,910,000	1,919,302	0.15
GFL Environmental, Inc., 144A 4.75% 15/06/2029	USD	2,325,000	2,340,182	0.19
GFL Environmental, Inc., 144A 4.375% 15/08/2029	USD	1,635,000	1,622,149	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 (%)
Methanex Corp. 5.125% 15/10/2027	USD	2,315,000	2,433,065	0.20
Methanex Corp. 5.25% 15/12/2029	USD	1,235,000	1,303,221	0.10
Methanex Corp. 5.65% 01/12/2044	USD	1,030,000	1,053,175	0.08
New Gold, Inc., 144A 7.5% 15/07/2027	USD	128,000	136,128	0.01
Raptor Acquisition Corp., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	440,000	447,150	0.04
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 4.75% 15/12/2031	USD	540,000	563,998	0.05
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	2,010,000	1,561,770	0.13
			18,713,065	1.51
チリ				
VTR Finance NV, Reg. S 6.375% 15/07/2028	USD	1,183,000	1,242,519	0.10
			1,242,519	0.10
フランス				
Alice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	1,980,000	1,932,163	0.16
Iliad Holding SASU, Reg. S 6.5% 15/10/2026	USD	3,195,000	3,361,428	0.27
			5,293,591	0.43
ドイツ				
Mercer International, Inc. 5.125% 01/02/2029	USD	1,680,000	1,718,741	0.14
			1,718,741	0.14
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	3,865,000	4,189,998	0.34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	2,685,000	2,863,593	0.23
			7,053,591	0.57
イタリア				
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	1,105,000	1,139,598	0.09
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1,655,000	1,764,478	0.14
			2,904,076	0.23
ルクセンブルグ				
Alice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	5,440,000	5,317,328	0.43
			5,317,328	0.43
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., 144A 4.75% 01/02/2027	USD	1,760,000	1,745,225	0.14
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	1,620,000	1,452,435	0.12
			3,197,660	0.26
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	2,630,000	2,531,375	0.20
			2,531,375	0.20
パナマ				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	3,500,000	3,643,640	0.29
			3,643,640	0.29
ペルー				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	1,430,000	1,431,644	0.12
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	2,575,000	2,733,298	0.22
			4,164,942	0.34

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イギリス				
Connect Finco SARL, Reg. S 6.75% 01/10/2026	USD	3,500,000	3,684,100	0.30
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2,597,000	2,632,163	0.21
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	2,660,000	2,759,191	0.22
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 7.75% 15/10/2025	USD	2,065,000	2,243,592	0.18
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	400,000	419,250	0.04
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	885,000	887,213	0.07
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.75% 15/07/2031	USD	5,425,000	5,489,069	0.44
			18,114,578	1.46
アメリカ				
Acisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	2,965,000	2,972,012	0.24
Acisure LLC, 144A 10.125% 01/09/2026	USD	2,471,000	2,723,759	0.22
Acisure LLC, 144A 4.25% 15/02/2029	USD	1,920,000	1,870,109	0.15
AdaptHealth LLC, 144A 5.125% 01/03/2030	USD	1,015,000	1,034,295	0.08
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	2,000,000	1,973,610	0.16
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	2,900,000	2,817,089	0.23
Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A 6.5% 15/11/2028	USD	3,580,000	3,756,011	0.30
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	1,355,000	1,457,113	0.12
Affinity Gaming, 144A 6.875% 15/12/2027	USD	730,000	760,237	0.06
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	830,000	887,009	0.07
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2,290,000	2,430,560	0.20
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/03/2029	USD	5,135,000	5,148,762	0.42
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2,200,000	2,362,888	0.19
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	2,850,000	3,049,871	0.25
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	1,300,000	1,400,919	0.11
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	2,620,000	2,711,150	0.22
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	1,265,000	1,288,807	0.10
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	2,735,000	2,929,527	0.24
AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026	USD	1,250,000	1,231,494	0.10
American Airlines Group, Inc., 144A 3.75% 01/03/2025	USD	1,400,000	1,310,533	0.11
American Airlines, Inc., 144A 11.75% 15/07/2025	USD	5,830,000	7,193,316	0.58
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	5,725,000	6,129,443	0.50
American Finance Trust, Inc., REIT, 144A 4.5% 30/09/2028	USD	3,615,000	3,647,083	0.29
AmWINS Group, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	1,140,000	1,153,355	0.09
Apache Corp. 8% 15/01/2037	USD	125,000	153,174	0.01
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	1,065,000	1,007,660	0.08

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	3,750,000	3,633,600	0.29
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,115,000	2,222,865	0.18
Arconic Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	1,950,000	2,075,541	0.17
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4% 01/09/2029	USD	4,575,000	4,552,514	0.37
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4.625% 15/11/2029	USD	1,255,000	1,280,627	0.10
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5% 15/02/2032	USD	1,480,000	1,517,239	0.12
At Home Group, Inc., 144A 7.125% 15/07/2029	USD	1,330,000	1,313,581	0.11
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	3,960,000	4,134,893	0.33
Bath & Body Works, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	1,240,000	1,514,040	0.12
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	2,265,000	2,568,906	0.21
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	7,115,000	7,524,006	0.61
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	8,225,000	8,648,135	0.70
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	365,000	363,691	0.03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	3,205,000	3,291,118	0.27
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029	USD	3,610,000	3,551,897	0.29
Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	3,340,000	3,615,984	0.29
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	2,705,000	2,702,403	0.22
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	660,000	692,898	0.06
Brookfield Property REIT, Inc., 144A 4.5% 01/04/2027	USD	1,260,000	1,237,667	0.10
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	5,940,000	6,585,708	0.53
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1,685,000	1,688,530	0.14
Calpine Corp., 144A 4.5% 15/02/2028	USD	1,280,000	1,327,014	0.11
Calpine Corp., 144A 5.125% 15/03/2028	USD	3,340,000	3,396,045	0.27
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	2,550,000	2,553,940	0.21
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2028	USD	4,735,000	4,980,581	0.40
Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	2,895,000	2,898,185	0.23
Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	2,285,000	2,595,840	0.21
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	2,000,000	1,989,070	0.16
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	2,525,000	2,520,480	0.20
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	4,680,000	4,826,133	0.39
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	6,355,000	6,855,869	0.55
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3,500,000	3,588,323	0.29
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	4,565,000	4,664,586	0.38
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	1,670,000	1,646,015	0.13
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	3,465,000	3,571,081	0.29
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	9,720,000	10,128,240	0.82

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6.75% 15/07/2025	USD	440,000	462,482	0.04
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	590,000	605,638	0.05
Cinemark USA, Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	1,710,000	1,677,014	0.14
Citgo Holding, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	3,775,000	3,798,084	0.31
CITGO Petroleum Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	3,505,000	3,589,803	0.29
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	315,000	329,967	0.03
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	11,810,000	12,533,776	1.01
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3.875% 01/07/2028	USD	2,630,000	2,648,449	0.21
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4.875% 01/07/2029	USD	1,840,000	1,871,740	0.15
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	4,950,000	5,341,199	0.43
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	2,265,000	2,433,108	0.20
Cobra Acquisition Co. LLC, 144A 6.375% 01/11/2029	USD	1,885,000	1,871,249	0.15
Commonwealth of Puerto Rico 5.25% 01/07/2023 ⁷	USD	500,000	470,625	0.04
Commonwealth of Puerto Rico 5.25% 01/07/2025 ⁷	USD	1,085,000	1,068,725	0.09
Commonwealth of Puerto Rico 5.5% 01/07/2031 ¹	USD	770,000	746,900	0.06
Commonwealth of Puerto Rico 8% 01/07/2035 ⁷	USD	6,145,000	5,476,731	0.44
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	3,960,000	4,282,304	0.35
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	1,935,000	2,066,251	0.17
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1,670,000	1,703,868	0.14
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	3,675,000	3,643,818	0.29
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	915,000	970,124	0.08
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	1,440,000	1,557,662	0.13
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	2,215,000	2,274,041	0.18
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	2,270,000	2,389,175	0.19
Constellation SE, 144A 3.75% 15/04/2029	USD	1,790,000	1,743,415	0.14
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	3,080,000	3,632,244	0.29
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7% 01/12/2028	USD	525,000	523,113	0.04
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	760,000	777,989	0.06
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,580,000	1,697,054	0.14
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	5,865,000	6,287,456	0.51
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	3,645,000	3,648,645	0.29
CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028	USD	2,620,000	2,814,103	0.23
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	3,305,000	3,541,060	0.29
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	1,935,000	2,044,279	0.17

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 (%)
Dave & Buster's, Inc., 144A 7.625% 01/11/2025	USD	2,560,000	2,732,198	0.22
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	2,290,000	2,348,532	0.19
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	2,785,000	2,757,150	0.22
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	4,010,000	5,369,490	0.43
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	2,375,000	2,718,640	0.22
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	2,340,000	2,558,526	0.21
Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026	USD	365,000	185,730	0.01
Diamond Sports Group LLC, 144A 6.625% 15/08/2027	USD	3,460,000	977,450	0.08
DirectV Financing LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	1,915,000	1,964,388	0.16
DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	3,625,000	3,694,328	0.30
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	3,795,000	3,830,578	0.31
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	1,720,000	1,744,261	0.14
DISH DBS Corp. 5.125% 01/06/2029	USD	1,800,000	1,640,916	0.13
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	2,185,000	2,308,016	0.19
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6.625% 15/10/2029	USD	1,325,000	1,310,094	0.11
Drawbridge Special Opportunities Fund LP, 144A 3.875% 15/02/2026	USD	1,265,000	1,290,165	0.10
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	835,000	855,775	0.07
Enact Holdings, Inc., 144A 6.5% 15/08/2025	USD	3,345,000	3,671,121	0.30
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	480,000	508,423	0.04
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	2,500,000	2,652,212	0.21
Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025	USD	1,920,000	1,787,597	0.14
Forterra Finance LLC, 144A 6.5% 15/07/2025	USD	1,945,000	2,066,203	0.17
Freedom Mortgage Corp., 144A 6.625% 15/01/2027	USD	2,000,000	1,962,080	0.16
Gartner, Inc., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	1,245,000	1,260,780	0.10
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5% 15/07/2029	USD	4,235,000	4,557,284	0.37
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 144A 5.25% 15/07/2031	USD	2,595,000	2,814,939	0.23
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 30/04/2031	USD	2,760,000	3,004,274	0.24
GPD Cos., Inc., 144A 10.125% 01/04/2026	USD	2,680,000	2,857,965	0.23
GrafTech Finance, Inc., 144A 4.625% 15/12/2028	USD	1,225,000	1,245,562	0.10
Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	2,720,000	2,799,383	0.23
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2,420,000	2,501,070	0.20
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	1,835,000	1,997,471	0.16
H&E Equipment Services, Inc., 144A 3.875% 15/12/2028	USD	5,680,000	5,627,597	0.45
Hilcorp Energy I LP, 144A 5.75% 01/02/2029	USD	1,175,000	1,212,747	0.10
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1,240,000	1,281,850	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 (%)
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.375% 01/05/2025	USD	745,000	776,018	0.06
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.75% 01/05/2025	USD	865,000	918,094	0.07
Home Point Capital, Inc., 144A 5% 01/02/2026	USD	2,075,000	1,934,595	0.16
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028	USD	2,630,000	2,798,544	0.23
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.125% 01/02/2029	USD	2,925,000	2,968,246	0.24
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.375% 01/02/2031	USD	1,570,000	1,588,024	0.13
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	3,825,000	3,935,064	0.32
HUB International Ltd., 144A 5.625% 01/12/2029	USD	3,155,000	3,255,171	0.26
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	7,515,000	8,424,315	0.68
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	1,800,000	1,879,083	0.15
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	15,456,627	16,326,603	1.32
Independence Energy Finance LLC, 144A 7.25% 01/05/2026	USD	2,510,000	2,610,613	0.21
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022 ¹	USD	9,480,000	11,019,362	0.89
Jane Street Group, 144A 4.5% 15/11/2029	USD	1,950,000	1,972,698	0.16
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 8.5% 01/08/2028	USD	1,838,000	2,001,527	0.16
Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	730,000	731,219	0.06
Kraft Heinz Foods Co. 6.875% 26/01/2039	USD	965,000	1,411,972	0.11
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	2,245,000	2,310,722	0.19
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	851,000	894,401	0.07
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.75% 15/07/2029	USD	3,050,000	2,902,441	0.23
Life Time, Inc., 144A 5.75% 15/01/2026	USD	1,050,000	1,087,984	0.09
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,220,000	1,246,566	0.10
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	1,135,000	1,165,077	0.09
LogMein, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	630,000	638,215	0.05
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	2,280,000	2,337,946	0.19
LPL Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/05/2031	USD	295,000	302,073	0.02
LSF Atlantis Holdings LLC, 144A 7.75% 15/02/2028	USD	1,960,000	1,984,177	0.16
Lumen Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/01/2029	USD	4,745,000	4,598,213	0.37
Lumen Technologies, Inc., 144A 5.375% 15/06/2029	USD	1,965,000	1,988,077	0.16
Madison IAQ LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	3,070,000	3,082,203	0.25
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,760,000	1,762,693	0.14
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	6,415,000	6,583,586	0.53
Match Group Holdings II LLC, 144A 4.125% 01/06/2030	USD	610,000	616,975	0.05
Match Group Holdings II LLC, 144A 3.625% 01/10/2031	USD	1,895,000	1,840,945	0.15
Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	1,350,000	1,453,059	0.12

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Mattel, Inc. 6.2% 01/10/2040	USD	1,170,000	1,517,145	0.12	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	3,205,000	3,379,320	0.27
Mattel, Inc. 5.45% 01/11/2041	USD	860,000	787,987	0.06	Occidental Petroleum Corp. 7.875% 15/09/2031	USD	755,000	1,008,967	0.08
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 8.5% 15/04/2024	USD	1,040,000	1,080,752	0.09	Occidental Petroleum Corp. 6.45% 15/09/2036	USD	380,000	485,258	0.04
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	1,255,000	1,259,581	0.10	Occidental Petroleum Corp. 7.95% 15/06/2039	USD	3,365,000	4,448,597	0.36
Mercer International, Inc. 5.5% 15/01/2026	USD	340,000	345,144	0.03	OneMain Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	4,005,000	4,472,484	0.36
Meritor, Inc., 144A 6.25% 01/06/2025	USD	1,950,000	2,034,854	0.16	OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	1,270,000	1,449,673	0.12
Metis Merger Sub LLC, 144A 6.5% 15/05/2029	USD	2,485,000	2,444,234	0.20	Option Care Health, Inc., 144A 4.375% 31/10/2029	USD	2,180,000	2,188,785	0.18
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	2,015,000	2,118,642	0.17	Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	4,720,000	4,929,072	0.40
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.75% 01/02/2027	USD	1,870,000	2,115,307	0.17	Outfront Media Capital LLC, 144A 6.25% 15/06/2025	USD	980,000	1,020,195	0.08
Midas OpCo Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	6,355,000	6,516,004	0.53	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.25% 15/01/2029	USD	650,000	646,110	0.05
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6.5% 01/05/2028	USD	3,960,000	4,137,091	0.33	Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	660,000	731,877	0.06
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	1,990,000	1,978,090	0.16	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 5.875% 01/10/2028	USD	1,410,000	1,468,480	0.12
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	3,385,000	3,618,582	0.29	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4.875% 15/05/2029	USD	1,550,000	1,594,981	0.13
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1,340,000	1,344,750	0.11	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	575,000	598,104	0.05
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	1,820,000	1,877,703	0.15	Peninsula Pacific Entertainment LLC, 144A 8.5% 15/11/2027	USD	4,285,000	4,634,035	0.37
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 3.875% 01/04/2029	USD	6,275,000	6,256,175	0.51	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5.375% 15/10/2025	USD	1,380,000	1,419,509	0.11
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 144A 5.25% 01/10/2029	USD	9,295,000	9,452,178	0.76	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 4.25% 15/02/2029	USD	3,285,000	3,163,176	0.26
MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029	USD	2,040,000	2,132,636	0.17	PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028	USD	675,000	697,150	0.06
MSCI, Inc., 144A 3.25% 15/08/2033	USD	980,000	992,549	0.08	PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	4,760,000	5,178,951	0.42
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1,240,000	1,254,179	0.10	PGT Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	1,900,000	1,912,758	0.15
Naviert Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	4,785,000	5,106,815	0.41	Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 01/10/2026	USD	5,285,000	5,528,348	0.45
Naviert Corp. 6.75% 25/06/2025	USD	3,165,000	3,484,665	0.28	Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028	USD	2,060,000	2,067,822	0.17
Naviert Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	980,000	1,084,301	0.09	Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,603,849	0.21
Naviert Corp. 4.875% 15/03/2028	USD	3,100,000	3,096,916	0.25	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	1,545,000	1,592,988	0.13
Naviert Corp. 5.5% 15/03/2029	USD	2,510,000	2,507,728	0.20	Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	1,615,000	1,722,260	0.14
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	3,305,000	3,284,526	0.27	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	2,125,000	2,284,014	0.18
NCL Finance Ltd., 144A 6.125% 15/03/2028	USD	970,000	960,712	0.08	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.25% 15/01/2028	USD	3,150,000	3,289,466	0.27
Netflix, Inc., 144A 6.375% 15/05/2029	USD	9,990,000	12,428,259	1.00	PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	3,165,000	3,260,646	0.26
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2028	USD	6,815,000	8,230,475	0.66	Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	2,760,000	2,784,181	0.22
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,725,000	2,005,175	0.16	Radiology Partners, Inc., 144A 9.25% 01/02/2028	USD	2,135,000	2,245,027	0.18
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	1,084,000	1,328,350	0.11	Range Resources Corp. 9.25% 01/02/2026	USD	2,600,000	2,809,924	0.23
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	1,285,000	1,279,554	0.10	Range Resources Corp. 8.25% 15/01/2029	USD	980,000	1,094,410	0.09
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	1,680,000	1,716,666	0.14	Realogy Group LLC, 144A 7.625% 15/06/2025	USD	670,000	710,870	0.06
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	USD	316,000	328,163	0.03	Realogy Group LLC, 144A 9.375% 01/04/2027	USD	1,790,000	1,935,178	0.16
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	2,050,000	2,216,050	0.18	Rent-A-Center, Inc., 144A 6.375% 15/02/2029	USD	1,485,000	1,550,221	0.13
NGL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	7,820,000	8,074,971	0.65					
Nielsen Finance LLC, 144A 5.625% 01/10/2028	USD	2,200,000	2,269,729	0.18					
Nielsen Finance LLC, 144A 4.5% 15/07/2029	USD	695,000	684,752	0.06					
Nielsen Finance LLC, 144A 4.75% 15/07/2031	USD	910,000	897,729	0.07					
NISource, Inc., FRN 5.65% Perpetual	USD	2,800,000	2,891,000	0.23					

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 (%)
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 3.75% 01/07/2026	USD	655,000	659,294	0.05
ROBLOX Corp., 144A 3.875% 01/05/2030	USD	1,895,000	1,925,339	0.16
Rockcliff Energy II LLC, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	1,255,000	1,300,494	0.10
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	640,000	653,600	0.05
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	1,825,000	1,996,121	0.16
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	330,000	349,389	0.03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 31/08/2026	USD	2,605,000	2,640,480	0.21
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	2,455,000	2,483,773	0.20
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/12/2025	USD	1,220,000	1,232,285	0.10
Sabre GLBL, Inc., 144A 9.25% 15/04/2025	USD	1,630,000	1,843,775	0.15
Sabre GLBL, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	1,460,000	1,527,686	0.12
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	2,295,000	2,418,414	0.20
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	4,970,000	5,301,300	0.43
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	1,920,000	2,143,978	0.17
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5.25% 15/08/2029	USD	3,945,000	4,022,953	0.32
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1,690,000	1,791,628	0.14
Service Properties Trust, REIT 4.35% 01/10/2024	USD	2,720,000	2,668,551	0.22
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	4,775,000	4,809,953	0.39
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	2,270,000	2,274,029	0.18
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031	USD	1,950,000	1,915,339	0.15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,945,000	2,020,349	0.16
SLM Corp. 4.2% 29/10/2025	USD	1,480,000	1,548,161	0.13
Solaris Midstream Holdings LLC, 144A 7.625% 01/04/2026	USD	1,430,000	1,502,987	0.12
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 6.375% 30/09/2026	USD	2,490,000	2,612,222	0.21
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	3,155,000	3,996,375	0.32
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	1,795,000	1,806,784	0.15
Staples, Inc., 144A 7.5% 15/04/2026	USD	4,185,000	4,284,603	0.35
Staples, Inc., 144A 10.75% 15/04/2027	USD	2,665,000	2,511,203	0.20
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3.75% 31/12/2024	USD	940,000	945,866	0.08
Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	2,045,000	2,124,898	0.17
Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1,105,000	1,154,957	0.09
Summit Midstream Partners LP, FRN 0% 31/12/2049	USD	196,000	146,020	0.01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025	USD	1,835,000	1,988,250	0.16
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	1,385,000	1,441,785	0.12
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	3,095,000	3,106,142	0.25

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	2,605,000	2,581,477	0.21
Targa Resources Partners LP, 144A 4% 15/01/2032	USD	5,515,000	5,772,716	0.47
Targa Resources Partners LP 6.5% 15/07/2027	USD	1,215,000	1,303,792	0.11
Targa Resources Partners LP 6.5% 15/07/2027	USD	1,290,000	1,384,273	0.11
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	2,265,000	2,537,162	0.20
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	6,285,000	6,876,921	0.56
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.125% 01/08/2030	USD	980,000	1,079,387	0.09
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,265,000	2,386,517	0.19
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030	USD	1,885,000	1,917,582	0.15
Tenneco, Inc., 144A 7.875% 15/01/2029	USD	2,580,000	2,790,025	0.23
Tenneco, Inc., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	4,075,000	3,989,201	0.32
Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	4,115,000	4,213,348	0.34
Terrier Media Buyer, Inc., 144A 8.875% 15/12/2027	USD	5,040,000	5,458,874	0.44
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	2,500,000	2,663,150	0.22
TransDigm, Inc., 144A 8% 15/12/2025	USD	3,010,000	3,179,358	0.26
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	7,965,000	8,288,698	0.67
Transocean Phoenix 2 Ltd., 144A 7.75% 15/10/2024	USD	600,000	607,482	0.05
Transocean Portus Ltd., 144A 6.125% 01/08/2025	USD	1,008,350	986,711	0.08
Transocean Proteus Ltd., 144A 6.25% 01/12/2024	USD	747,500	738,515	0.06
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	3,590,000	3,469,412	0.28
Tronox, Inc., 144A 4.625% 15/03/2029	USD	2,800,000	2,801,568	0.23
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/09/2027	USD	3,765,000	4,089,901	0.33
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	2,945,000	3,043,157	0.25
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	1,930,000	2,069,491	0.17
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.75% 15/06/2027	USD	1,940,000	1,946,286	0.16
Univar Solutions USA, Inc., 144A 5.125% 01/12/2027	USD	2,150,000	2,246,503	0.18
Univision Communications, Inc., 144A 9.5% 01/05/2025	USD	1,595,000	1,706,275	0.14
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	2,595,000	2,798,746	0.23
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	3,275,000	3,313,580	0.27
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,430,000	1,446,660	0.12
USA Compression Partners LP 6.875% 01/04/2026	USD	2,225,000	2,321,799	0.19
USA Compression Partners LP 6.875% 01/09/2027	USD	1,585,000	1,675,821	0.14
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	1,670,000	1,739,581	0.14
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	2,080,000	2,223,998	0.18

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 (%)
Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01/09/2025	USD	1,080,000	1,119,209	0.09
Viasat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	1,915,000	1,974,518	0.16
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	960,000	961,330	0.08
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	860,000	976,973	0.08
Viking Cruises Ltd., 144A 7% 15/02/2029	USD	2,465,000	2,475,587	0.20
Vine Energy Holdings LLC, 144A 6.75% 15/04/2029	USD	4,140,000	4,504,341	0.36
Vistra Corp., FRN, 144A 7% 31/12/2164	USD	8,135,000	8,253,730	0.67
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.375% 01/05/2029	USD	7,285,000	7,311,554	0.59
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5.75% 15/04/2026	USD	1,770,000	1,862,385	0.15
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	3,215,000	3,355,496	0.27
Weekley Homes LLC, 144A 4.875% 15/09/2028	USD	760,000	783,948	0.06
White Cap Buyer LLC, 144A 6.875% 15/10/2028	USD	1,135,000	1,184,849	0.10
Wolverine World Wide, Inc., 144A 4% 15/08/2029	USD	1,400,000	1,363,299	0.11
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	2,275,000	2,334,719	0.19
XHR LP, REIT, 144A 4.875% 01/06/2029	USD	780,000	794,984	0.06
Yum! Brands, Inc., 144A 7.75% 01/04/2025	USD	1,860,000	1,753,267	0.14
			869,454,162	70.24
債券 計			952,090,844	76.91
転換社債券				
アメリカ				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	2,265,000	1,917,430	0.16
DISH Network Corp. 3.375% 15/08/2026	USD	1,455,000	1,374,068	0.11
			3,291,498	0.27
転換社債券 計			3,291,498	0.27
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				
			955,382,342	77.18
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	-	-
			-	-
株式 計			-	-
新株予約権				
アメリカ				
ANVIL HLDGS, Inc. 05/02/2012	USD	2,684	27	-
			27	-
新株予約権 計			27	-
その他取引可能な有価証券 計				
			27	-
有価証券 計			1,205,047,931	97.35

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	売却	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	純資産 比率 (%)
910,000	USD	Barclays Bank	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.25% 15/11/2022	Sell	5.00%	20/12/2023	32,761	-
910,000	USD	Citibank	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.25% 15/11/2022	Sell	5.00%	20/12/2023	32,762	-
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)							65,523	-
532,000	USD	J.P. Morgan Group, Inc. 5% 01/08/2022	Amern Airs	Sell	5.00%	20/06/2023	(9,696)	-
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)							(9,696)	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる純評価額 計 (資産)							55,827	-

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	10,000	USD	11,333	04/01/2022	J.P. Morgan	11	-
EUR	41,360,984	USD	46,791,599	31/01/2022	Bank of America	153,728	0.01
EUR	37,224,886	USD	42,130,679	31/01/2022	Barclays	120,115	0.01
EUR	37,224,886	USD	42,222,141	31/01/2022	BNP Paribas	28,663	-
EUR	1,613,000	USD	1,824,824	31/01/2022	HSBC	5,955	-
EUR	835,284	USD	944,460	31/01/2022	J.P. Morgan	3,599	-
EUR	49,633,181	USD	56,265,415	31/01/2022	UBS	68,977	0.01
GBP	372,871	USD	501,803	21/01/2022	J.P. Morgan	2,112	-
NOK	510,316	USD	56,603	31/01/2022	J.P. Morgan	1,149	-
NOK	870,973	USD	96,378	28/02/2022	J.P. Morgan	2,138	-
NOK	164,262,647	USD	18,387,678	28/02/2022	Morgan Stanley	192,207	0.02
SEK	33,848	USD	3,710	31/01/2022	J.P. Morgan	22	-
USD	866,076	CAD	1,070,000	21/01/2022	RBC	23,164	-
USD	577,950	EUR	507,688	31/01/2022	J.P. Morgan	1,717	-
USD	4,882,671	EUR	4,203,542	25/02/2022	Goldman Sachs	109,295	0.01
USD	5,964,673	EUR	5,137,663	25/02/2022	Morgan Stanley	130,546	0.01
USD	8,529,390	EUR	7,339,518	25/02/2022	UBS	194,923	0.02
USD	2,197,838	GBP	1,610,962	21/01/2022	Goldman Sachs	20,720	-
USD	17,165,625	GBP	12,503,961	21/01/2022	HSBC	267,168	0.02
USD	796	NOK	7,000	03/01/2022	J.P. Morgan	4	-
USD	39,152	NOK	345,043	31/01/2022	J.P. Morgan	104	-
USD	311	SEK	2,820	03/01/2022	J.P. Morgan	-	-
USD	39,805	SEK	359,941	31/01/2022	J.P. Morgan	119	-
為替予約取引にかかる評価益 計						1,326,426	0.11
EUR	5,997	USD	6,807	03/01/2022	J.P. Morgan	(5)	-
EUR	278,928	USD	317,005	31/01/2022	J.P. Morgan	(418)	-
EUR	434,544	USD	493,608	25/02/2022	Morgan Stanley	(156)	-
GBP	357,145	USD	491,220	21/01/2022	RBC	(6,557)	-
NOK	200,804,994	USD	24,054,790	31/01/2022	BNP Paribas	(1,318,822)	(0.11)
NOK	21,000	USD	2,391	31/01/2022	J.P. Morgan	(14)	-
SEK	75,113	USD	8,337	31/01/2022	J.P. Morgan	(65)	-
SEK	63,773,731	USD	7,052,861	31/01/2022	UBS	(21,449)	-
USD	7,955,222	EUR	7,040,082	31/01/2022	J.P. Morgan	(35,375)	(0.01)
USD	1,812,449	EUR	1,604,000	31/01/2022	UBS	(8,114)	-
USD	317,672	NOK	2,878,647	31/01/2022	J.P. Morgan	(8,098)	-
USD	270,803	SEK	2,464,693	31/01/2022	J.P. Morgan	(943)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(1,402,006)	(0.12)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						(75,580)	(0.01)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

現金	15,224,550	1.23
その他資産 (負債)	17,639,481	1.42
純資産 計	1,237,911,962	100.00

国別投資比率	純資産比率 (%)
アメリカ	81.55
イギリス	3.18
フランス	2.42
カナダ	1.51
ルクセンブルグ	1.29
イスラエル	1.09
ブラジル	1.04
オランダ	0.93
中国	0.86
ドイツ	0.74
イタリア	0.67
マカオ	0.54
メキシコ	0.40
ペルー	0.34
パナマ	0.29
スペイン	0.28
チリ	0.10
香港	0.07
スイス	0.05
有価証券 計	97.35
現金及びその他資産 (負債)	2.65
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。