

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

第31作成期

決算日

第180期 2018年12月25日

第181期 2019年1月25日

第182期 2019年2月25日

第183期 2019年3月25日

第184期 2019年4月25日

第185期 2019年5月27日

T. ロウ・プライス USインカムファンド

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

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

ここに、第31作成期（第180期～第185期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

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



三井住友DSアセットマネジメント

（旧：大和住銀投信投資顧問）

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		投資信託証券 組入比率	純資産額	
		税分 配	込金 達金			騰落 中率
	円		円	%	%	百万円
第156期 (2016年12月26日)	9,061		25	3.6	96.8	9,670
第157期 (2017年1月25日)	8,881		25	△1.7	97.6	9,416
第158期 (2017年2月27日)	8,810		25	△0.5	97.6	9,261
第159期 (2017年3月27日)	8,610		25	△2.0	97.6	8,999
第160期 (2017年4月25日)	8,634		25	0.6	97.4	8,974
第161期 (2017年5月25日)	8,795		25	2.2	97.7	9,093
第162期 (2017年6月26日)	8,774		25	0.0	97.9	8,991
第163期 (2017年7月25日)	8,799		25	0.6	97.9	8,978
第164期 (2017年8月25日)	8,652		25	△1.4	97.7	8,762
第165期 (2017年9月25日)	8,879		25	2.9	97.8	8,893
第166期 (2017年10月25日)	8,979		25	1.4	97.6	8,922
第167期 (2017年11月27日)	8,765		25	△2.1	97.7	8,662
第168期 (2017年12月25日)	8,853		25	1.3	97.1	8,643
第169期 (2018年1月25日)	8,558		25	△3.0	96.5	8,308
第170期 (2018年2月26日)	8,214		25	△3.7	96.3	7,941
第171期 (2018年3月26日)	8,010		25	△2.2	96.2	7,682
第172期 (2018年4月25日)	8,283		25	3.7	96.5	7,938
第173期 (2018年5月25日)	8,281		25	0.3	96.7	7,889
第174期 (2018年6月25日)	8,276		25	0.2	96.9	7,860
第175期 (2018年7月25日)	8,370		25	1.4	96.7	7,885
第176期 (2018年8月27日)	8,396		25	0.6	96.8	7,847
第177期 (2018年9月25日)	8,484		25	1.3	97.0	7,927
第178期 (2018年10月25日)	8,323		25	△1.6	96.8	7,716
第179期 (2018年11月26日)	8,296		25	△0.0	96.7	7,659
第180期 (2018年12月25日)	8,044		25	△2.7	96.5	7,396
第181期 (2019年1月25日)	8,143		25	1.5	96.8	7,462
第182期 (2019年2月25日)	8,309		25	2.3	96.8	7,583
第183期 (2019年3月25日)	8,298		25	0.2	96.7	7,509
第184期 (2019年4月25日)	8,528		25	3.1	96.8	7,616
第185期 (2019年5月27日)	8,340		25	△1.9	96.7	7,425

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

*基準価額の騰落率は分配金込み

T. ロウ・プライス USインカムファンド

当作成期中の基準価額等の推移

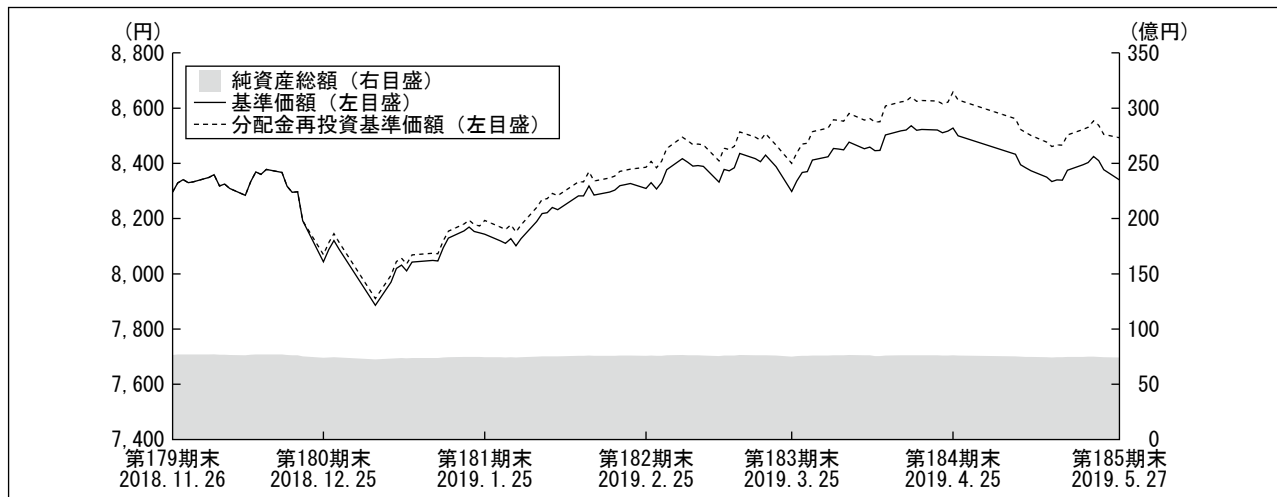
決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第180期	(期 首) 2018年11月26日	円 8,296		% —	% 96.7
	11月末	8,333		0.4	96.7
	(期 末) 2018年12月25日	8,069		△2.7	96.5
第181期	(期 首) 2018年12月25日	8,044		—	96.5
	12月末	8,089		0.6	96.5
	(期 末) 2019年1月25日	8,168		1.5	96.8
第182期	(期 首) 2019年1月25日	8,143		—	96.8
	1月末	8,101		△0.5	96.7
	(期 末) 2019年2月25日	8,334		2.3	96.8
第183期	(期 首) 2019年2月25日	8,309		—	96.8
	2月末	8,331		0.3	97.2
	(期 末) 2019年3月25日	8,323		0.2	96.7
第184期	(期 首) 2019年3月25日	8,298		—	96.7
	3月末	8,412		1.4	96.9
	(期 末) 2019年4月25日	8,553		3.1	96.8
第185期	(期 首) 2019年4月25日	8,528		—	96.8
	4月末	8,500		△0.3	96.7
	(期 末) 2019年5月27日	8,365		△1.9	96.7

*騰落率は期首比です。

*期末基準価額は分配金込み

運用経過

【基準価額等の推移】



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

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第180期首：8,296円

第185期末：8,340円（作成対象期間における期中分配金合計額 150円）

騰落率：+2.4%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

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

（上昇要因）

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおいて、ケーブルテレビセクターやスーパーマーケットセクター、ヘルスケアセクターの一部保有銘柄がパフォーマンスにプラスとなったことが要因となりました。USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいて、投資適格社債が絶対リターンに大きく貢献したことが要因となりました。また、作成中に米国債利回りが著しく低下したため、米国債の保有も絶対リターンに貢献しました。さらに、ポートフォリオで大きなウェイトを占めるエージェンシーMBS（政府系機関発行/保証の不動産担保証券）のパフォーマンスがプラスの絶対リターンとなったことも要因となりました。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

【投資環境】

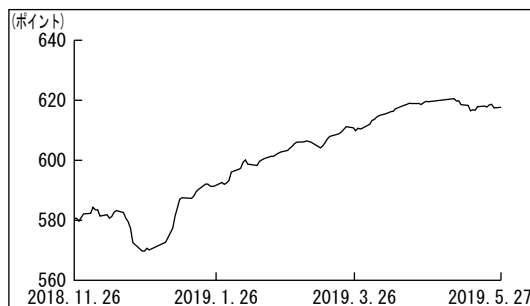
■ハイ・イールド債券市場

当作成期のハイ・イールド債券市場は、株式市場のボラティリティ（価格変動性）上昇や継続中の米中貿易戦争、米国政府機関の一部閉鎖によってリスクオフのセンチメントが広がったことにより、2018年12月はマイナスとなりましたが、2019年に入ってから4月まで力強く反発しました。FRB（米連邦準備制度理事会）は3月のFOMC（米連邦公開市場委員会）の後、年内の政策金利据え置きを見込んでおり、2018年12月に開催された前回のFOMCから大きく変化したことが明らかになりました。雇用関連指標は作成期の大部分を通じて堅調さを維持した一方、企業の収益成長は減速が見られました。5月は、貿易戦争の激化、株式市場の下落、コモディティ価格の軟化が、リスク資産のパフォーマンスの重石となりました。ハイ・イールド債券の平均スプレッドは半年前とほぼ同じ水準でした。発行市場では、市場のボラティリティの上昇を受けて2018年12月中は新規発行がありませんでしたが、2019年に入って再び動きが見られました。なお、デフォルト（債務不履行）率は低下傾向が続きました。

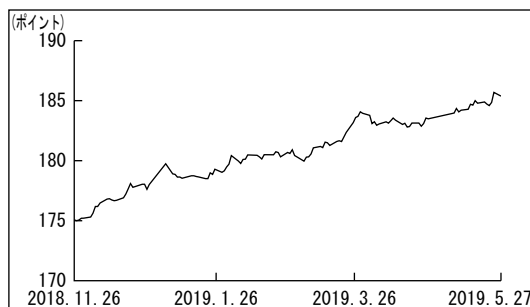
■投資適格債券市場

当作成期の投資適格債券市場は、プラスのトータルリターンとなりました。米中貿易戦争に対する懸念が高まり、世界の経済指標が弱含む中、米国債利回りはイールドカーブの全年限にわたって低下しました。FRBは2018年12月のFOMCでFF（フェデラルファンド）金利の誘導目標を引き上げましたが、2019年初旬に明確なハト派的姿勢に転じたことで米国債利回りは低下し、クレジット市場のボラティリティは落ち着きました。3月のFOMC声明文では、雇用データの力強さだけでなく、米国経済成長の減速とインフレ圧力の低下が強調されました。また、政策金利見通しでは大半のFOMC参加者が年内の政策金利据え置きを予想しており、劇的な金融政策の変更が示されました。米国債利回りの低下とスプレッドの縮小を背景に、他の主要な債券セクターもプラスのリターンとなりました。良好な需給環境に支えられ、投資適格社債は主要債券セクターの中で最も高いパフォーマンスをあげました。力強い需要と適度な発行量が相まって、クレジットスプレッドも縮小しました。CMBS（商業不動産担保証券）は需要が堅調であったことや、発行量が比較的少なかったことを背景に、米国債やより広範な市場インデックスをアウトパフォームしました。

JPMorgan・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスの推移



ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスの推移



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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

【ポートフォリオ】

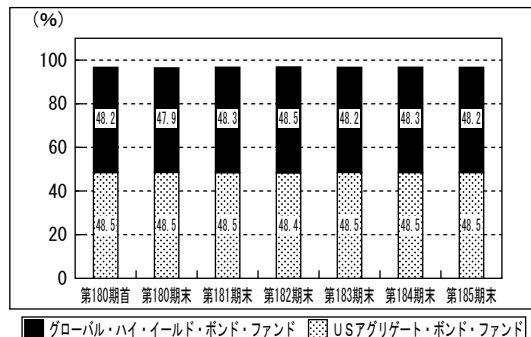
■T. ロウ・プライス USインカムファンド

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

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

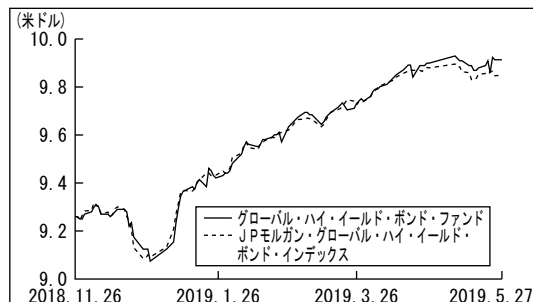
ポートフォリオでは、市場インデックス対比でケーブルテレビセクターをオーバーウェイトとしています。サブスクリプション型で収益の再現性が高いビジネスモデルであるため、総じてディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な特性を持つためです。また、業界内における潜在的なM&Aも投資機会につながると見えています。

T. ロウ・プライス USインカムファンド 外国投資信託証券組入比率の推移



* 純資産総額に対する評価額の割合

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 一口当りの純資産価額推移



* 一口当りの純資産価額は分配金込み（当作成期間における累計）

* J Pモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスはグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのベンチマークであり、作成期首の一口当りの純資産価額を基準に指数化しております。

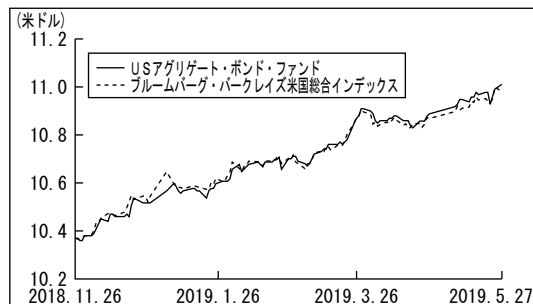
T. ロウ・プライス USインカムファンド

■USアグリゲート・ボンド・ファンド

投資適格社債のオーバーウェイトは維持していますが、企業のレバレッジが高く、収益成長が鈍化していることから、当該債券セクターにおいてはディフェンシブな姿勢を維持しました。また、ABS（資産担保証券）の一部を高値で売却しました。ABSはクレジット市場が弱含んだ2018年終盤はアウトパフォームしましたが、バリュエーション（投資価値評価）の魅力は薄れました。非政府系MBS（不動産担保証券）のポジションを選別的に拡大しました。非政府系RMBS（住宅不動産担保証券）は発行量の増加に伴いバリュエーションが魅力的であるほか、一般的に社債と比べてデュレーション*が短く、高クオリティであるという特性を持っています。市場平均対比でやや短かったポートフォリオのデュレーションを、2019年4月末までにより市場平均並みの水準に向けて引き上げました。

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

USアグリゲート・ボンド・ファンド
一口当りの純資産価額推移



*一口当りの純資産価額は分配金込み（当作成期間における累計）

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

【ベンチマークとの差異】

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

【分配金】

収益分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第180期～第185期の各期において25円とさせていただきます。（1万口当り税込み）

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

項目	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期
	2018年11月27日 ～2018年12月25日	2018年12月26日 ～2019年1月25日	2019年1月26日 ～2019年2月25日	2019年2月26日 ～2019年3月25日	2019年3月26日 ～2019年4月25日	2019年4月26日 ～2019年5月27日
当期分配金 (円)	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率) (%)	0.31	0.31	0.30	0.30	0.29	0.30
当期の収益 (円)	17	25	25	19	25	22
当期の収益以外 (円)	7	—	—	5	—	2
翌期繰越分配対象額 (円)	507	510	518	513	518	515

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

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

今後の運用方針

■T. ロウ・プライス USインカムファンド

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

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

経済成長のペースは緩やかですが、ハイ・イールド債券の発行体にとっては理想的なペースとなっており、FRBが年内の政策金利の見通しを複数回の利上げから据え置きに転換したことにより、ハイ・イールド債券市場のセンチメントは著しく改善しました。2018年末に幅広い市場が弱含んだことで、バリュエーションはここ数年間と比べて魅力的な水準となりました。企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）は堅調で、負債比率も低下しており、財務の安全性は向上し続けています。年内には再び突発的なボラティリティ上昇が起こると見ていますが、これはハイ・イールド債券の長期投資家にとっては好機であると考えています。

これまで通り、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。これまでにさまざまな市場環境の下で好リターンを獲得してきたクレジット・リサーチの徹底とリスクを意識した運用をこれからも続けていく方針です。

■USアグリゲート・ボンド・ファンド

FRBが政策金利を据え置き、もしくは引き下げたとしても、米10年国債利回りは引き続き低下圧力を受けると見ています。2019年のクレジット市場の反発は予想を上回るものでしたが、バリュエーションが割高となっていること、米中貿易戦争や世界経済成長に対する懸念から足元でボラティリティが上昇していることから分かるように、クレジットサイクルの終盤である現在においてダウンサイド・リスクが一段と広がっていることを考慮すると、慎重な姿勢は理にかなっていると考えています。通常、利上げの中断はクレジットサイクル終焉の前兆となり、その後は利下げが行われてきましたが、今回は利上げ休止により、FRBがクレジットサイクルを引き伸ばすことができるかどうかは不透明です。

こうした状況を背景に、当ファンドでは社債のポジショニングについて、よりディフェンシブな姿勢を選択するとともに、ポートフォリオ全体のデュレーションを比較的中立な水準に維持していく方針です。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

1万口当りの費用明細

項目	第180期～第185期		項目の概要
	2018年11月27日～2019年5月27日		
	金額	比率	
信託報酬	69円	0.833%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は8,294円です。
(投信会社)	(41)	(0.495)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(27)	(0.323)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.008	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.004)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	70	0.841	

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

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

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

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2018年11月27日から2019年5月27日まで)

■投資証券

決算期		第180期～第185期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
外国	TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	95,458	1,010	226,898	2,410
	TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	137,015	1,285	266,757	2,540

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2018年11月27日から2019年5月27日まで)

該当事項はございません。

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

組入資産の明細

2019年5月27日現在

■ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	3,035,767	千アメリカ・ドル 32,877	千円 3,600,071	% 48.5
TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	3,399,981	32,707	3,581,507	48.2
合計	6,435,749	—	7,181,578	96.7

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合

投資信託財産の構成

2019年5月27日現在

項目	第185期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 7,181,578	% 96.3
コール・ローン等、その他	279,378	3.7
投資信託財産総額	7,460,956	100.0

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

1 アメリカ・ドル=109.50円

* 当期末における外貨建資産（7,311,410千円）の投資信託財産総額（7,460,956千円）に対する比率 98.0%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年12月25日) (2019年1月25日) (2019年2月25日) (2019年3月25日) (2019年4月25日) (2019年5月27日)現在

項目	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末	第185期末
(A) 資産	7,462,727,323円	7,496,021,084円	7,618,456,966円	7,556,437,586円	7,666,602,784円	7,490,957,656円
コール・ローン等	262,881,081	237,671,474	273,545,638	290,265,628	249,635,760	224,428,905
投資証券(評価額)	7,133,925,242	7,219,730,110	7,344,111,328	7,262,271,958	7,368,869,024	7,181,578,751
未収入金	65,921,000	38,619,500	800,000	3,900,000	48,098,000	84,950,000
(B) 負債	66,376,895	34,002,923	35,239,916	47,101,995	50,341,711	65,125,853
未払金	32,263,788	200,422	800,101	3,881,718	8,824,877	30,000,896
未払収益分配金	22,985,995	22,910,440	22,815,643	22,623,170	22,326,780	22,260,374
未払解約金	894,984	285,180	804,777	10,659,807	8,203,214	1,614,331
未払信託報酬	10,190,020	10,525,787	10,697,834	9,777,346	10,784,871	11,006,532
その他未払費用	42,108	81,094	121,561	159,954	201,969	243,720
(C) 純資産総額(A-B)	7,396,350,428	7,462,018,161	7,583,217,050	7,509,335,591	7,616,261,073	7,425,831,803
元本	9,194,398,335	9,164,176,009	9,126,257,487	9,049,268,178	8,930,712,258	8,904,149,875
次期繰越損益金	△1,798,047,907	△1,702,157,848	△1,543,040,437	△1,539,932,587	△1,314,451,185	△1,478,318,072
(D) 受益権総口数	9,194,398,335口	9,164,176,009口	9,126,257,487口	9,049,268,178口	8,930,712,258口	8,904,149,875口
1万口当り基準価額(C/D)	8,044円	8,143円	8,309円	8,298円	8,528円	8,340円

* 元本状況

期首元本額 9,233,586,465円 9,194,398,335円 9,164,176,009円 9,126,257,487円 9,049,268,178円 8,930,712,258円

期中追加設定元本額 4,999,731円 3,998,461円 4,462,623円 4,015,765円 5,175,732円 3,616,774円

期中一部解約元本額 44,187,861円 34,220,787円 42,381,145円 81,005,074円 123,731,652円 30,179,157円

* 元本の欠損 1,798,047,907円 1,702,157,848円 1,543,040,437円 1,539,932,587円 1,314,451,185円 1,478,318,072円

T. ロウ・プライス USインカムファンド

損益の状況

項 目	自2018年11月27日 至2018年12月25日	自2018年12月26日 至2019年1月25日	自2019年1月26日 至2019年2月25日	自2019年2月26日 至2019年3月25日	自2019年3月26日 至2019年4月25日	自2019年4月26日 至2019年5月27日
	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期
(A)配 当 等 収 益	26,615,824円	28,414,182円	32,030,730円	27,497,766円	28,079,732円	31,219,634円
受 取 配 当 金	26,615,037	28,415,979	32,033,202	27,498,254	28,081,364	31,220,600
受 取 利 息	9,725	8,875	9,101	7,622	9,769	9,996
支 払 利 息	△ 8,938	△ 10,672	△ 11,573	△ 8,110	△ 11,401	△ 10,962
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 224,477,136	95,096,990	153,585,985	△ 4,858,190	210,399,903	△ 165,626,111
売 買 益	42,419,772	115,886,175	153,885,813	53,038,490	211,042,678	33,738,071
売 買 損	△ 266,896,908	△ 20,789,185	△ 299,828	△ 57,896,680	△ 642,775	△ 199,364,182
(C)信 託 報 酬 等	△ 10,292,855	△ 10,622,268	△ 10,739,879	△ 9,928,904	△ 10,882,340	△ 11,104,779
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 208,154,167	112,888,904	174,876,836	12,710,672	227,597,295	△ 145,511,256
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,135,610,627	△ 1,361,665,579	△ 1,265,808,392	△ 1,103,865,439	△ 1,098,555,109	△ 890,267,032
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 431,297,118	△ 430,470,733	△ 429,293,238	△ 426,154,650	△ 421,166,591	△ 420,279,410
(配 当 等 相 当 額)	(290,683,632)	(289,804,729)	(288,692,053)	(286,337,622)	(282,691,295)	(281,923,175)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 721,980,750)	(△ 720,275,462)	(△ 717,985,291)	(△ 712,492,272)	(△ 703,857,886)	(△ 702,202,585)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,775,061,912	△ 1,679,247,408	△ 1,520,224,794	△ 1,517,309,417	△ 1,292,124,405	△ 1,456,057,698
(H)収 益 分 配 金	△ 22,985,995	△ 22,910,440	△ 22,815,643	△ 22,623,170	△ 22,326,780	△ 22,260,374
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 1,798,047,907	△ 1,702,157,848	△ 1,543,040,437	△ 1,539,932,587	△ 1,314,451,185	△ 1,478,318,072
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 431,297,118	△ 430,470,733	△ 429,293,238	△ 426,154,650	△ 421,166,591	△ 420,279,410
(配 当 等 相 当 額)	(290,683,632)	(289,804,729)	(288,692,053)	(286,337,622)	(282,691,295)	(281,923,175)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 721,980,750)	(△ 720,275,462)	(△ 717,985,291)	(△ 712,492,272)	(△ 703,857,886)	(△ 702,202,585)
分 配 準 備 積 立 金	175,761,134	178,166,745	184,704,504	178,011,398	180,050,486	177,296,745
繰 越 損 益 金	△ 1,542,511,923	△ 1,449,853,860	△ 1,298,451,703	△ 1,291,789,335	△ 1,073,335,080	△ 1,235,335,407

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

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

*当作成期中において、投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は22,570,433円です。

<分配金の計算過程>

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

決 算 期	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期
(A)配 当 等 収 益 (費用控除後)	16,322,969円	25,969,998円	30,177,027円	17,568,862円	26,798,881円	20,114,855円
(B)有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
(C)収 益 調 整 金	290,683,632	289,804,729	288,692,053	286,337,622	282,691,295	281,923,175
(D)分 配 準 備 積 立 金	182,424,160	175,107,187	177,343,120	183,065,706	175,578,385	179,442,264
分 配 可 能 額 (A+B+C+D)	489,430,761	490,881,914	496,212,200	486,972,190	485,068,561	481,480,294
(1万口当り分配可能額)	(532.31)	(535.65)	(543.72)	(538.13)	(543.15)	(540.74)
収 益 分 配 金	22,985,995	22,910,440	22,815,643	22,623,170	22,326,780	22,260,374
(1万口当り収益分配金)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)

分配金のお知らせ

決算期	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期
1万口当り分配金(税込み)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

■ 分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■ 課税上のお取扱いについて

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

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

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

お知らせ

大和住銀投信投資顧問株式会社は、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となりました。

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。（2019年4月1日付）

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

参考情報

■投資対象とする指定投資信託証券の概要

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

■投資対象とする指定投資信託証券の資産の状況

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

(1) 損益および純資産変動計算書 (2018年1月1日～2018年6月30日：未監査)

	グローバル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	USアグリゲート・ボンド・ ファンド
	USD	USD
収益		
受取利息 (源泉税控除後)	47,695,133	7,219,747
受取配当金 (源泉税控除後)	335,948	—
スワップに係る利息	25,433	400
収益 合計	48,056,514	7,220,147
費用		
運用報酬	5,722,555	709,683
預金利息	78,544	19,482
管理会社報酬	203,003	62,528
専門家報酬	12,528	7,581
年次税	304,910	59,874
スワップに係る利息	503,542	800
支払利息	805	—
その他費用	64,640	21,364
費用 合計	6,890,527	881,312
運用会社により免除または負担された費用控除前の純 (損) 益	41,165,987	6,338,835
運用会社により免除または負担された費用	43,283	23,315
投資 (損) 益 合計	41,209,270	6,362,150
実現 (損) 益の内訳:		
スイング・ブライシング	(410,675)	16,534
有価証券 (外国税控除後)	4,969,662	(3,440,119)
TBA取引	—	(176,207)
為替予約取引	(1,180,219)	(1,313,184)
先物取引	—	468,968
オプション	(350,659)	152,844
スワップ	(1,785,618)	37,671
外貨取引	468,379	81,647
実現 (損) 益 合計	1,710,870	(4,171,846)
評価 (損) 益の変動:		
有価証券 (外国税控除後)	(73,924,625)	(11,729,906)
TBA取引	—	41,329
為替予約取引	(11,335,250)	(3,275,996)
先物取引	—	114,100
オプション	55,562	—
スワップ	1,933,423	(46,957)
外貨建のその他の資産および負債	(88,945)	1
評価 (損) 益の変動 合計	(83,359,835)	(14,897,429)
運用による純資産の純増 (減) 額	(40,439,695)	(12,707,125)
分配金:		
分配による純資産の減少額	(4,151,227)	(670,953)
資本取引:		
投資証券発行受領額	222,447,316	252,979,820
投資証券償還支払額	(411,779,799)	(260,379,793)
資本取引による純資産の純増 (減) 額	(189,332,483)	(7,399,973)
純資産の増 (減) 額 合計	(233,923,405)	(20,778,051)
期首現在純資産	1,681,651,544	460,598,473
換算調整	—	—
期末現在純資産	1,447,728,139	439,820,422

T. ロウ・プライス USインカムファンド

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

(2018年6月30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 (%)
公開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				
アルゼンチン				
Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 01/11/2021	USD	2,010,000	1,843,944	0.13
Pampa Energia SA, 144A 7.5% 24/01/2027	USD	1,635,000	1,469,497	0.10
YPF SA, 144A 8.5% 23/03/2021	USD	2,790,000	2,842,452	0.19
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	1,655,000	1,578,440	0.11
			7,734,333	0.53
オーストリア				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	1,800,000	2,269,369	0.16
			2,269,369	0.16
ブラジル				
Cosan Luxembourg SA, 144A 7% 20/01/2027	USD	3,910,000	3,815,397	0.26
Marfrig Holdings Europe BV, 144A 8% 08/06/2023	USD	935,000	949,376	0.07
Minerva Luxembourg SA, 144A 6.5% 20/09/2026	USD	4,590,000	4,225,095	0.29
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	4,440,000	4,829,810	0.33
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	6,710,000	6,714,999	0.47
Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	USD	3,910,000	3,626,427	0.25
			24,161,104	1.67
カナダ				
Teck Resources Ltd. 6% 15/08/2040	USD	1,555,000	1,521,093	0.11
Teck Resources Ltd. 6.25% 15/07/2041	USD	2,015,000	2,022,053	0.14
			3,543,146	0.25
チリ				
VTR Finance BV, Reg. S 6.875% 15/01/2024	USD	2,210,000	2,234,122	0.15
			2,234,122	0.15
フランス				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	6,175,000	6,060,361	0.42
Horizon Holdings I SAS, Reg. S 7.25% 01/08/2023	EUR	2,100,000	2,547,117	0.18
Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8.25% 15/02/2022	EUR	2,320,000	2,817,685	0.19
Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/04/2024	EUR	415,000	503,985	0.03
Loxam SAS, Reg. S 6% 15/04/2025	EUR	650,000	801,505	0.06
			12,730,653	0.88
ドイツ				
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1,675,000	2,150,980	0.15
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	2,120,000	2,448,574	0.17
Unitymedia GmbH, Reg. S 3.75% 15/01/2027	EUR	2,860,000	3,488,578	0.24
			8,088,132	0.56
インドネシア				
TBG Global Pte. Ltd., Reg. S 5.25% 10/02/2022	USD	1,625,000	1,596,032	0.11
			1,596,032	0.11

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
アイルランド				
Europcar Groupe SA, Reg. S 4.125% 15/11/2024	EUR	2,030,000	2,324,618	0.16
			2,324,618	0.16
イタリア				
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 4.875% 31/12/2022	EUR	2,950,000	3,443,863	0.24
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	2,375,000	2,830,575	0.19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 9.25% Perpetual	EUR	2,120,000	2,764,167	0.19
			9,038,605	0.62
日本				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.125% 19/09/2027	USD	6,275,000	5,816,960	0.40
			5,816,960	0.40
ルクセンブルグ				
Altice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	9,535,000	9,227,353	0.64
Altice Finco SA, 144A 8.125% 15/01/2024	USD	590,000	589,696	0.04
Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	3,755,000	3,647,250	0.25
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	2,480,000	3,392,338	0.23
ArcelorMittal 7.25% 15/10/2039	USD	3,855,000	4,438,608	0.31
ArcelorMittal 7% 01/03/2041	USD	260,000	294,385	0.02
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	EUR	5,020,000	4,411,896	0.31
LHMC Finco Sarl, 144A 6.25% 20/12/2023	EUR	1,250,000	1,440,169	0.10
			27,441,695	1.90
オランダ				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	4,085,000	4,174,277	0.29
OCI NV, 144A 6.625% 15/04/2023	USD	4,980,000	5,067,150	0.35
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	5,355,000	5,060,475	0.35
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	6,290,000	6,875,004	0.47
Sunshine Mid BV, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	1,375,000	1,522,342	0.10
Ziggo Bond Finance BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	4,000,000	3,705,000	0.26
			26,404,248	1.82
ノルウェー				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	2,875,000	2,942,678	0.20
			2,942,678	0.20
南アフリカ				
MTN Mauritius Investment Ltd., Reg. S 6.5% 13/10/2026	USD	3,900,000	3,923,400	0.27
			3,923,400	0.27
スペイン				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	2,300,000	2,882,530	0.20
Codere Finance 2 Luxembourg SA, 144A 7.625% 01/11/2021	USD	2,030,000	1,864,931	0.13
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1,520,000	1,771,474	0.12
			6,518,935	0.45
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	3,510,000	3,631,393	0.25
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	3,355,000	3,418,896	0.24
			7,050,289	0.49

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 (%)
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	USD	5,030,000	5,131,204	0.36
			5,131,204	0.36
イギリス				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6.5% 15/04/2022	USD	3,965,000	4,068,645	0.28
Barclays plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	3,560,000	4,977,883	0.34
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023	GBP	2,145,000	2,889,558	0.20
Debenhams plc, Reg. S 5.25% 15/07/2021	GBP	700,000	775,403	0.05
Drax Finco plc, 144A 6.625% 01/11/2025	USD	4,010,000	4,037,067	0.28
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	EUR	3,575,000	4,360,389	0.30
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	9,525,000	9,765,268	0.68
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	1,765,000	2,296,795	0.16
			33,171,008	2.29
アメリカ				
AES Corp. 6% 15/05/2026	USD	2,030,000	2,103,385	0.15
AES Corp. 5.125% 01/09/2027	USD	2,700,000	2,701,431	0.19
Aircastle Ltd. 5.5% 15/02/2022	USD	1,985,000	2,039,449	0.14
AK Steel Corp. 6.375% 15/10/2025	USD	8,450,000	7,908,293	0.55
Ally Financial, Inc. 5.125% 30/09/2024	USD	645,000	656,910	0.05
Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	7,485,000	7,649,371	0.53
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	8,115,000	7,988,771	0.55
Archrock Partners LP 6% 01/10/2022	USD	5,745,000	5,716,275	0.39
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	6,220,000	5,894,787	0.41
BWAY Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	3,135,000	3,653,793	0.25
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	2,920,000	2,890,800	0.20
Centene Corp. 6.125% 15/02/2024	USD	805,000	847,114	0.06
CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	USD	3,165,000	3,259,459	0.23
Chesapeake Energy Corp. 6.125% 15/02/2021	USD	1,750,000	1,778,691	0.12
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	3,350,000	3,345,159	0.23
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	4,040,000	3,704,599	0.26
Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024	USD	1,970,000	1,930,600	0.13
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	3,025,000	3,094,046	0.21
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026	USD	225,000	242,359	0.02
Darling Global Finance BV, Reg. S 3.625% 15/05/2026	EUR	1,250,000	1,462,320	0.10
DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	USD	4,155,000	4,019,962	0.28
DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	4,155,000	3,917,459	0.27
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	1,440,000	1,715,400	0.12
DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	USD	3,910,000	4,230,522	0.29
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4.625% 15/07/2026	EUR	2,130,000	2,508,993	0.17
Enso plc 8% 31/01/2024	USD	4,496,000	4,519,986	0.31
Ferrellgas LP 6.5% 01/05/2021	USD	2,740,000	2,528,020	0.17
Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034	USD	8,305,000	7,594,507	0.52
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	6,010,000	5,282,279	0.37

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Hess Corp. 7.875% 01/10/2029	USD	1,955,000	2,382,238	0.16
Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	USD	3,540,000	3,522,300	0.24
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.875% 01/08/2021	USD	4,460,000	4,554,775	0.31
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.875% 01/08/2021	USD	6,360,000	6,495,150	0.45
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5.25% 15/05/2026	EUR	3,210,000	3,776,430	0.26
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025	USD	5,390,000	5,228,300	0.36
Level 3 Parent LLC 5.75% 01/12/2022	USD	1,675,000	1,676,424	0.12
Matador Resources Co. 6.875% 15/04/2023	USD	4,830,000	5,053,388	0.35
Molina Healthcare, Inc. 5.375% 15/11/2022	USD	2,055,000	2,075,725	0.14
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	1,900,000	1,999,750	0.14
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,450,000	1,167,250	0.08
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	850,000	705,500	0.05
Newfield Exploration Co. 5.375% 01/01/2026	USD	1,530,000	1,565,473	0.11
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	6,520,000	6,645,912	0.46
Noble Holding International Ltd. 8.95% 01/04/2045	USD	3,020,000	2,755,750	0.19
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	10,650,000	11,384,264	0.79
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	6,475,000	6,671,516	0.46
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	7,920,000	7,624,505	0.53
Outfront Media Capital LLC 5.625% 15/02/2024	USD	1,185,000	1,196,050	0.08
Rowan Cos., Inc. 7.375% 15/06/2025	USD	1,695,000	1,649,108	0.11
Southwestern Energy Co. 6.7% 23/01/2025	USD	3,415,000	3,365,687	0.23
Sprint Communications, Inc. 7% 15/08/2020	USD	2,010,000	2,086,702	0.14
Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	USD	3,645,000	3,790,235	0.26
Summit Midstream Holdings LLC 5.5% 15/08/2022	USD	1,220,000	1,203,304	0.08
Summit Midstream Holdings LLC 5.75% 15/04/2025	USD	1,160,000	1,102,319	0.08
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	USD	1,655,000	1,660,073	0.11
Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026	USD	2,225,000	2,157,427	0.15
Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	USD	4,555,000	4,775,280	0.33
Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023	USD	5,695,000	5,669,629	0.39
TransMontaigne Partners LP 6.125% 15/02/2026	USD	1,945,000	1,974,175	0.14
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	2,350,000	2,342,598	0.16
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	6,230,000	5,794,336	0.40
Weatherford International Ltd. 9.875% 15/02/2024	USD	760,000	766,209	0.05
Weatherford International Ltd. 7.75% 15/06/2021	USD	6,545,000	6,755,814	0.47
Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	2,055,000	2,270,775	0.16
William Lyon Homes, Inc. 7% 15/08/2022	USD	3,395,000	3,467,144	0.24
WPX Energy, Inc. 8.25% 01/08/2023	USD	5,465,000	6,216,738	0.43
Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	3,725,000	3,703,563	0.26

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 (%)
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	3,211,522	0.22
Zayo Group LLC 6.375% 15/05/2025	USD	7,720,000	7,903,968	0.55
			253,532,046	17.51
債券 計			445,652,577	30.78
転換社債				
アメリカ				
Vistra Energy Corp. 0% 01/07/2019	USD	40,100	3,785,239	0.26
			3,785,239	0.26
転換社債 計			3,785,239	0.26
株式				
カナダ				
New Gold, Inc.	USD	215,639	446,373	0.03
			446,373	0.03
コロンビア				
Frontera Energy Corp.	USD	43,200	602,135	0.04
Frontera Energy Corp.	CAD	187,710	2,717,808	0.19
			3,319,743	0.23
オランダ				
Constellium NV 'A'	USD	133,275	1,386,060	0.10
			1,386,060	0.10
アメリカ				
Becton Dickinson and Co. Preference 6.125%	USD	58,600	3,635,544	0.25
Caesars Entertainment Corp.	USD	245,898	2,680,288	0.19
Crown Castle International Corp., REIT Preference 6.875%	USD	1,700	1,793,594	0.12
Lands' End, Inc.	USD	1,228	34,138	-
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	20,260	1,528,212	0.11
Liberty Latin America Ltd. 'C'	USD	2,541	48,990	-
NextEra Energy, Inc. Preference 6.123%	USD	40,905	2,340,380	0.16
Sempra Energy Preference 6%	USD	25,069	2,551,421	0.18
T-Mobile US, Inc	USD	50,475	3,022,443	0.21
			17,635,010	1.22
株式 計			22,787,186	1.58
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			472,225,002	32.62
その他の規制のある市場において取引されている有価証券				
債券				
オーストラリア				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/03/2023	USD	2,530,000	2,454,859	0.17
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022	USD	1,675,000	1,618,553	0.11
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,940,000	2,852,902	0.20
			6,926,314	0.48
ブラジル				
Avon International Operations, Inc., 144A 7.875% 15/08/2022	USD	5,390,000	5,363,050	0.37
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	5,425,000	5,213,696	0.36
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual	USD	4,980,000	4,679,059	0.32
			15,255,805	1.05

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
カナダ				
1011778 BC ULC, 144A 4.625% 15/01/2022	USD	2,100,000	2,105,250	0.15
1011778 BC ULC, 144A 5% 15/10/2025	USD	12,050,000	11,440,330	0.79
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01/12/2021	USD	4,370,000	4,829,549	0.33
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	USD	2,660,000	2,762,370	0.19
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	USD	9,070,000	9,557,513	0.66
Masonite International Corp., 144A 5.625% 15/03/2023	USD	1,275,000	1,311,886	0.09
MEG Energy Corp., 144A 6.5% 15/01/2025	USD	6,105,000	6,089,738	0.42
New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/05/2025	USD	6,735,000	6,792,719	0.47
Norbord, Inc., 144A 6.25% 15/04/2023	USD	1,810,000	1,894,762	0.13
Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	USD	3,200,000	3,312,000	0.23
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	USD	5,800,000	5,564,868	0.38
Telesat Canada, 144A 8.875% 15/11/2024	USD	2,260,000	2,429,500	0.17
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	285,000	275,746	0.02
			58,366,231	4.03
チリ				
VTR Finance BV, 144A 6.875% 15/01/2024	USD	2,275,000	2,297,636	0.16
			2,297,636	0.16
ドイツ				
Unitymedia GmbH, Reg. S 6.125% 15/01/2025	USD	4,955,000	5,023,131	0.35
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5% 15/01/2025	USD	2,190,000	2,226,814	0.15
			7,249,945	0.50
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7.25% 15/05/2024	USD	8,218,000	8,552,514	0.59
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.3% 15/01/2023	USD	3,995,000	3,995,000	0.27
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/08/2022	USD	1,585,000	1,577,075	0.11
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.3% 15/03/2023	USD	3,450,000	3,307,687	0.23
			17,432,276	1.20
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	6,565,000	6,564,573	0.46
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	1,450,000	1,480,182	0.10
			8,044,755	0.56
イタリア				
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	6,090,000	6,311,768	0.43
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 7.7% Perpetual	USD	5,870,000	5,488,450	0.38
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	5,640,000	5,307,127	0.37
			17,107,345	1.18

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 (%)
ルクセンブルグ				
Alice Luxembourg SA, 144A 7.625% 15/02/2025	USD	14,538,000	13,284,098	0.92
ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	USD	4,535,000	4,557,675	0.32
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	4,735,000	4,982,167	0.34
			22,823,940	1.58
オランダ				
Constellium NV, 144A 6.625% 01/03/2025	USD	8,715,000	8,806,507	0.61
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,775,000	3,926,000	0.27
UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	3,495,000	3,343,422	0.23
Ziggo Bond Finance BV, Reg. S 5.875% 15/01/2025	USD	800,000	750,000	0.05
			16,825,929	1.16
パナマ				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6.875% 15/09/2027	USD	3,145,000	3,041,435	0.21
			3,041,435	0.21
南アフリカ				
Stillwater Mining Co., Reg. S 7.125% 27/06/2025	USD	2,435,000	2,147,013	0.15
			2,147,013	0.15
スイス				
Transocean Guardian Ltd., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	2,275,000	2,269,972	0.16
Transocean, Inc., 144A 9% 15/07/2023	USD	1,685,000	1,824,013	0.13
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	2,335,000	2,386,090	0.16
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	4,380,000	4,521,408	0.31
			11,001,483	0.76
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.5% 15/05/2026	USD	150,000	147,912	0.01
			147,912	0.01
アラブ首長国連邦				
DAE Funding LLC, 144A 4% 01/08/2020	USD	1,700,000	1,685,125	0.12
DAE Funding LLC, 144A 4.5% 01/08/2022	USD	1,920,000	1,867,200	0.13
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	2,010,000	1,925,590	0.13
			5,477,915	0.38
イギリス				
Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	3,445,000	3,496,675	0.24
NatWest Markets plc, FRN 8.625% Perpetual	USD	3,560,000	3,782,981	0.26
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	USD	2,260,000	2,108,071	0.15
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2,390,000	2,255,371	0.16
			11,643,098	0.81
アメリカ				
Acisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	4,700,000	4,369,026	0.30
ADT Corp. (The) 6.25% 15/10/2021	USD	6,590,000	6,837,586	0.47
Advanced Disposal Services, Inc., 144A 5.625% 15/11/2024	USD	2,320,000	2,308,400	0.16

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Advanced Micro Devices, Inc. 7% 01/07/2024	USD	6,365,000	6,728,123	0.46
Albertsons Cos. LLC 6.625% 15/06/2024	USD	3,795,000	3,602,043	0.25
Albertsons Cos., Inc., FRN, 144A 6.126% 15/01/2024	USD	3,600,000	3,608,370	0.25
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	1,045,000	1,115,538	0.08
Aleris International, Inc., 144A 10.75% 15/07/2023	USD	1,395,000	1,403,719	0.10
Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	2,050,000	2,190,938	0.15
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 8.25% 01/08/2023	USD	3,940,000	4,058,200	0.28
Allison Transmission, Inc., 144A 5% 01/10/2024	USD	2,320,000	2,275,224	0.16
AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	1,960,000	1,886,814	0.13
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022	USD	671,056	685,735	0.05
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	8,160,000	8,139,559	0.56
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	3,295,000	3,245,789	0.22
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	4,655,000	4,550,263	0.31
AssuredPartners, Inc., 144A 7% 15/08/2025	USD	3,475,000	3,382,113	0.23
Avantor, Inc., 144A 9% 01/10/2025	USD	4,200,000	4,250,589	0.29
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	3,065,000	3,141,625	0.22
Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01/09/2025	USD	2,520,000	2,595,852	0.18
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 5.125% 01/05/2025	USD	2,070,000	2,028,600	0.14
Boyd Gaming Corp., 144A 6% 15/08/2026	USD	2,680,000	2,655,237	0.18
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8.5% 15/07/2025	USD	2,670,000	2,716,098	0.19
BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	5,870,000	5,737,397	0.40
BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	3,115,000	3,055,535	0.21
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	5,350,000	5,072,041	0.35
Carizzo Oil & Gas, Inc. 8.25% 15/07/2025	USD	2,090,000	2,234,607	0.15
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	12,020,000	11,672,442	0.81
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15,785,000	14,493,592	1.00
CDK Global, Inc. 5.875% 15/06/2026	USD	2,950,000	3,011,522	0.21
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	3,330,000	3,096,500	0.21
Cequel Communications Holdings I LLC, 144A 7.75% 15/07/2025	USD	5,950,000	6,231,346	0.43
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01/03/2025	USD	3,240,000	3,065,850	0.21
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	3,605,000	3,837,852	0.26
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	1,985,000	2,075,655	0.14
Chesapeake Energy Corp. 8% 15/06/2027	USD	1,690,000	1,726,681	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 (%)
Chesapeake Energy Corp., Reg. S 8% 15/12/2022	USD	1,908,000	2,010,555	0.14
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	7,790,000	7,507,613	0.52
CIT Group, Inc. 4.125% 09/03/2021	USD	275,000	274,304	0.02
CIT Group, Inc. 5.25% 07/03/2025	USD	1,590,000	1,611,362	0.11
CIT Group, Inc. 6.125% 09/03/2028	USD	1,440,000	1,489,486	0.10
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7.625% 15/03/2020	USD	3,440,000	3,433,980	0.24
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	5,010,000	5,102,936	0.35
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	6,830,000	6,983,675	0.48
Community Health Systems, Inc., 144A 8.625% 15/01/2024	USD	5,200,000	5,219,500	0.36
Coty, Inc., 144A 6.5% 15/04/2026	USD	2,360,000	2,281,329	0.16
Covey Park Energy LLC, 144A 7.5% 15/05/2025	USD	3,950,000	3,999,375	0.28
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	5,940,000	5,740,832	0.40
CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	USD	5,620,000	5,763,816	0.40
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025	USD	11,129,000	12,901,794	0.89
CSI Compressco LP, 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,850,000	2,871,375	0.20
CSI Compressco LP 7.25% 15/08/2022	USD	1,470,000	1,359,750	0.09
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	12,065,000	12,472,194	0.86
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	3,360,000	3,231,564	0.22
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	4,010,000	4,268,886	0.29
DCP Midstream Operating LP, 144A 9.75% 15/03/2019	USD	980,000	1,022,875	0.07
Dell International LLC, 144A 5.875% 15/06/2021	USD	1,520,000	1,549,693	0.11
Dell International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024	USD	2,615,000	2,777,614	0.19
DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	USD	3,780,000	3,790,017	0.26
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	4,155,000	3,653,367	0.25
Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	USD	710,000	769,860	0.05
Dynegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	USD	2,645,000	2,889,067	0.20
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	USD	1,105,000	1,117,431	0.08
EIG Investors Corp. 10.875% 01/02/2024	USD	3,800,000	4,204,700	0.29
Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	USD	3,955,000	4,161,036	0.29
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc., 144A 7.625% 15/06/2024	USD	1,025,000	1,111,766	0.08
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	USD	1,225,000	1,191,312	0.08
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	1,240,000	1,207,450	0.08
Endo Dac, 144A 6% 01/02/2025	USD	2,500,000	1,950,000	0.13
Endo Finance LLC, 144A 7.25% 15/01/2022	USD	2,615,000	2,405,277	0.17
EW Scripps Co. (The), 144A 5.125% 15/05/2025	USD	2,590,000	2,443,976	0.17
Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025	USD	5,585,000	5,906,138	0.41
FAGE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026	USD	5,610,000	5,175,225	0.36

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026	USD	1,845,000	1,856,531	0.13
Five Point Operating Co. LP, 144A 7.875% 15/11/2025	USD	7,850,000	8,026,625	0.55
Freedom Mortgage Corp., 144A 8.25% 15/04/2025	USD	2,305,000	2,268,915	0.16
Freedom Mortgage Corp., 144A 8.125% 15/11/2024	USD	3,320,000	3,239,888	0.22
Frontier Communications Corp., 144A 6.5% 01/04/2026	USD	1,645,000	1,594,466	0.11
Gartner, Inc., 144A 5.125% 01/04/2025	USD	1,030,000	1,022,275	0.07
Gogo Intermediate Holdings LLC, 144A 12.5% 01/07/2022	USD	2,150,000	2,306,369	0.16
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 5.75% 01/12/2025	USD	665,000	646,712	0.04
GTT Communications, Inc., 144A 7.875% 31/12/2024	USD	2,175,000	2,175,000	0.15
H&E Equipment Services, Inc. 5.625% 01/09/2025	USD	3,320,000	3,268,125	0.23
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6.875% 01/03/2020	USD	1,610,000	1,597,925	0.11
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 9.25% 01/03/2021	USD	2,125,000	2,045,313	0.14
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 8.375% 15/08/2022	USD	5,145,000	5,113,616	0.35
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/09/2023	USD	1,275,000	1,303,687	0.09
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 15/03/2025	USD	10,955,000	10,664,692	0.74
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	5,495,000	5,447,661	0.38
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	3,890,000	3,627,328	0.25
Huntington Ingalls Industries, Inc., 144A 5% 15/11/2025	USD	2,030,000	2,106,561	0.15
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/12/2019 ¹	USD	9,905,000	7,626,850	0.53
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/09/2022 ¹	USD	3,965,000	3,043,138	0.21
Indigo Natural Resources LLC, 144A 6.875% 15/02/2026	USD	3,635,000	3,525,950	0.24
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046	USD	1,190,000	1,188,019	0.08
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022	USD	9,595,000	11,106,212	0.77
Iridium Communications, Inc., 144A 10.25% 15/04/2023	USD	2,565,000	2,770,200	0.19
Jagged Peak Energy LLC, 144A 5.875% 01/05/2026	USD	1,795,000	1,789,687	0.12
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15/05/2022	USD	9,225,000	10,150,267	0.70
KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	USD	1,140,000	1,129,153	0.08
KFC Holding Co., 144A 5.25% 01/06/2026	USD	6,205,000	6,118,626	0.42
Kinetic Concepts, Inc., 144A 12.5% 01/11/2021	USD	4,530,000	5,028,300	0.35
Kissner Holdings LP, 144A 8.375% 01/12/2022	USD	4,565,000	4,690,538	0.32
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	2,790,000	2,803,950	0.19
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15/04/2025	USD	2,320,000	2,409,900	0.17
Ladder Capital Finance Holdings LLP, 144A 5.875% 01/08/2021	USD	1,675,000	1,718,048	0.12
Laureate Education, Inc., 144A 8.25% 01/05/2025	USD	7,320,000	7,783,429	0.54
LGI Homes, Inc. 6.875% 15/07/2026	USD	2,150,000	2,150,000	0.15

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	USD	8,135,000	7,931,625	0.55
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	USD	5,625,000	5,885,156	0.41
Match Group, Inc. 6.375% 01/06/2024	USD	2,350,000	2,464,692	0.17
MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024	USD	8,060,000	7,092,800	0.49
MEDNAX, Inc., 144A 5.25% 01/12/2023	USD	3,510,000	3,431,025	0.24
Mercer International, Inc., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	1,260,000	1,236,740	0.09
Meredith Corp., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	2,840,000	2,797,826	0.19
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7.125% 01/06/2024	USD	1,210,000	1,243,275	0.09
Navient Corp. 8% 25/03/2020	USD	2,255,000	2,388,146	0.16
Navient Corp. 6.5% 15/06/2022	USD	1,950,000	1,993,602	0.14
Navient Corp. 7.25% 25/09/2023	USD	2,160,000	2,256,196	0.16
Navient Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	1,075,000	1,065,873	0.07
Netflix, Inc., 144A 5.875% 15/11/2028	USD	4,615,000	4,682,171	0.32
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	USD	3,600,000	3,431,682	0.24
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	695,000	708,900	0.05
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	995,000	1,020,178	0.07
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1,445,000	1,463,063	0.10
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	5,150,000	4,816,924	0.33
NFP Corp., 144A 6.875% 15/07/2025	USD	1,850,000	1,812,537	0.12
Noble Holding International Ltd., 144A 7.875% 01/02/2026	USD	1,655,000	1,704,096	0.12
NRG Energy, Inc., 144A 5.75% 15/01/2028	USD	2,455,000	2,433,421	0.17
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 6.625% 15/05/2022	USD	2,165,000	2,127,113	0.15
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1,405,000	1,541,987	0.11
Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2027	USD	3,420,000	3,528,175	0.24
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	5,095,000	5,069,525	0.35
PDC Energy, Inc., 144A 5.75% 15/05/2026	USD	2,800,000	2,783,984	0.19
Platform Specialty Products Corp., 144A 6.5% 01/02/2022	USD	2,075,000	2,121,688	0.15
Platform Specialty Products Corp., 144A 5.875% 01/12/2025	USD	2,105,000	2,054,375	0.14
Polaris Intermediate Corp., 144A 8.5% 01/12/2022	USD	3,635,000	3,739,506	0.26
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1,575,000	1,538,098	0.11
Post Holdings, Inc., 144A 8% 15/07/2025	USD	1,530,000	1,696,387	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1,565,000	1,523,473	0.11
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,326,085	0.16
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024	USD	2,700,000	2,689,146	0.19
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	USD	8,692,000	9,267,715	0.64
Qorvo, Inc. 7% 01/12/2025	USD	2,255,000	2,445,953	0.17
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	2,260,000	2,180,900	0.15
Rayonier AM Products, Inc., 144A 5.5% 01/06/2024	USD	185,000	175,476	0.01
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	6,010,000	6,138,975	0.42

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
RP Crown Parent LLC, 144A 7.375% 15/10/2024	USD	2,950,000	3,050,772	0.21
Sable Permian Resources Land LLC, 144A 7.125% 01/11/2020	USD	2,700,000	1,687,500	0.12
Sabre Global, Inc., 144A 5.375% 15/04/2023	USD	1,050,000	1,083,440	0.07
Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	USD	5,980,000	6,384,098	0.44
Seminole Hard Rock Entertainment, Inc., 144A 5.875% 15/05/2021	USD	2,520,000	2,545,200	0.18
Shea Homes LP, 144A 5.875% 01/04/2023	USD	1,610,000	1,616,070	0.11
Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7.25% 01/02/2025	USD	3,800,000	4,132,842	0.29
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,480,000	1,386,131	0.10
Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024	USD	10,130,000	11,269,625	0.78
Springleaf Finance Corp. 5.625% 15/03/2023	USD	1,765,000	1,755,839	0.12
Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	4,005,000	3,995,268	0.28
Springleaf Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	1,490,000	1,488,510	0.10
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	4,005,000	4,097,836	0.28
StandardAero Aviation Holdings, Inc., 144A 10% 15/07/2023	USD	10,365,000	11,233,069	0.78
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/08/2025	USD	1,405,000	1,330,521	0.09
Summit Midstream Partners LP, FRN 9.5% Perpetual	USD	1,630,000	1,613,700	0.11
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 8.875% 15/04/2021	USD	2,150,000	2,222,562	0.15
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.3% 15/09/2024	USD	3,810,000	3,902,358	0.27
Tapstone Energy LLC, 144A 9.75% 01/06/2022	USD	1,470,000	1,289,925	0.09
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	3,750,000	3,724,088	0.26
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,010,000	2,010,000	0.14
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	3,250,000	2,777,076	0.19
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	USD	3,195,000	3,062,551	0.21
Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	3,835,000	3,841,520	0.27
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4.25% 31/01/2023	USD	970,000	937,490	0.06
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	1,470,000	1,390,987	0.10
Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025	USD	15,785,000	14,102,161	0.97
Titan International, Inc., 144A 6.5% 30/11/2023	USD	2,580,000	2,586,450	0.18
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	2,555,000	2,367,936	0.16
T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	USD	4,360,000	4,319,801	0.30
T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025	USD	1,405,000	1,460,371	0.10
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	5,790,000	6,013,214	0.42
TMS International Corp., 144A 7.25% 15/08/2025	USD	3,570,000	3,659,250	0.25
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,507,000	3,186,986	0.22
TransDigm UK Holdings plc, 144A 6.875% 15/05/2026	USD	2,175,000	2,213,193	0.15
Travelport Corporate Finance plc, 144A 6% 15/03/2026	USD	2,360,000	2,383,600	0.16

T. ロウ・プライス USインカムファンド

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 (%)
SEK	8,498	USD	970	15/01/2019	J.P. Morgan	(6)	-
SEK	6,989,295	USD	750,462	15/01/2019	Morgan Stanley	(29,941)	-
USD	64,354	EUR	55,370	13/07/2018	J.P. Morgan	(160)	-
USD	47,015	EUR	40,585	16/07/2018	J.P. Morgan	(285)	-
USD	494	EUR	427	15/08/2018	J.P. Morgan	(4)	-
USD	885,299	EUR	759,955	24/08/2018	Bank of America	(3,078)	-
USD	2,685,363	EUR	2,301,818	24/08/2018	Citibank	(5,430)	-
USD	358,610	EUR	307,440	24/08/2018	Morgan Stanley	(783)	-
USD	529,429	EUR	454,656	24/08/2018	UBS	(2,058)	-
USD	71,391	NOK	585,212	13/07/2018	J.P. Morgan	(175)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(13,648,133)	(0.94)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						(10,202,918)	(0.70)

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	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
3,199,675	USD	Goldman Sachs	CenturyLink, Inc. 6.15%	Buy (1.00%)	20/08/2023	351,074	351,074	0.03
3,685,000	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Buy (1.00%)	20/08/2023	117,717	117,717	0.01
625,000	EUR	Goldman Sachs	TVN Finance Corp. III AB 7.375%	Sell (5.00%)	20/08/2019	35,896	35,896	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価益 計						504,687	504,687	0.04
25,000,000	USD	J.P. Morgan	CDXNAI G.30V1	Buy (1.00%)	20/08/2023	(371,744)	(371,744)	(0.03)
3,165,000	USD	Merrill Lynch	Anadarko Petroleum Corp. 6.95%	Buy (1.00%)	20/12/2022	(44,814)	(44,814)	-
710,000	USD	Citibank	Anadarko Petroleum Corp. 6.95%	Buy (1.00%)	20/12/2022	(10,053)	(10,053)	-
1,595,000	USD	J.P. Morgan	Testa Inc. 5.3%	Sell (1.00%)	20/08/2020	(114,780)	(114,780)	(0.02)
6,974,000	USD	J.P. Morgan	Kroger Co. (The) 6.15%	Buy (1.00%)	20/12/2022	(94,911)	(94,911)	-
980,000	USD	Morgan Stanley	Weatherford International Ltd. 4.5%	Sell (1.00%)	20/12/2019	(21,154)	(21,154)	-
クレジット・デフォルト・スワップ取 引にかかる評価損 計						(657,456)	(657,456)	(0.05)
クレジット・デフォルト・スワップ取 引にかかる評価 (損) 益 計						(152,769)	(152,769)	(0.01)

スワプション取引

数量	銘柄名	通貨	取引相手方	グローバル・エ クスポート・エ クスポート		純資産 比率 (%)
				USD	USD	
63,000,000	iTraxx Europe Series 29 Version 1, Call, 0.008%, 19/09/2018	EUR	Citibank	73,352,159	281,238	0.02
26,800,000	CDXNAI-HY30V1, Call, 1.05%, 18/07/2018	USD	Merrill Lynch	26,800,000	84,684	-
スワプション取引にかかる評価益 計				365,922	0.02	
(16,825,000)	CDXNAI-HY30V1, Put, 0.98%, 18/07/2018	USD	Deutsche Bank	(15,825,000)	(7,555)	-
(20,400,000)	CDXNAI-HY30V1, Put, 1%, 15/08/2018	USD	Citibank	(20,400,000)	(43,473)	-
スワプション取引にかかる評価損 計				(51,028)	-	
スワプション取引にかかる 評価 (損) 益 計				314,894	0.02	

現金	46,319,557	3.20
その他資産 (負債)	(4,147,166)	(0.29)
純資産 計	1,447,728,139	100.00

T. ロウ・プライス USインカムファンド

国別投資比率

純資産比率 (%)

アメリカ	69.00
カナダ	4.31
ルクセンブルグ	3.48
イギリス	3.10
オランダ	3.08
ブラジル	2.72
イタリア	1.80
アイルランド	1.36
スイス	1.25
ドイツ	1.06
フランス	0.88
イスラエル	0.56
アルゼンチン	0.53
オーストラリア	0.48
スペイン	0.45
南アフリカ	0.42
日本	0.40
アラブ首長国連邦	0.38
トリニダード・トバゴ	0.37
チリ	0.31
ザンビア	0.24
コロンビア	0.23
パナマ	0.21
ノルウェー	0.20
オーストリア	0.16
インドネシア	0.11
有価証券 計	97.09
現金及びその他資産 (負債)	2.91
合計	100.00

§ 証券は現在、デフォルトしている。

* これらの証券は公正価値で評価されている。

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

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

[USアグリゲート・ボンド・ファンド]

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
認められた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	391,712	0.09
			391,712	0.09
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 3.65% 01/02/2026	USD	795,000	779,501	0.18
Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025	USD	550,000	562,678	0.13
			1,342,179	0.31
バミューダ				
Bermuda Government Bond, 144A 4.854% 06/02/2024	USD	405,000	417,496	0.09
			417,496	0.09
ブラジル				
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	370,000	372,775	0.08
			372,775	0.08
カナダ				
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	226,350	0.05
Thomson Reuters Corp. 3.35% 15/05/2026	USD	290,000	269,171	0.06
			495,521	0.11
チリ				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	190,835	0.04
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	600,000	569,733	0.13
			760,568	0.17
中国				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021	USD	305,000	302,205	0.07
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	1,170,000	1,147,799	0.26
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	705,000	657,680	0.15
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	255,000	238,127	0.05
Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023	USD	445,000	442,534	0.10
Baidu, Inc. 4.375% 29/03/2028	USD	935,000	924,352	0.21
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	200,000	195,997	0.05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	760,000	760,615	0.17
CRCC Yupeng Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	350,000	349,132	0.08
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023	USD	470,000	471,201	0.11
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	700,000	669,396	0.15
Tencent Holdings Ltd., 144A 3.925% 19/01/2038	USD	200,000	185,100	0.04
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	1,975,000	1,962,083	0.45
			8,306,221	1.89
コロンビア				
Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027	USD	350,000	328,202	0.07
			328,202	0.07

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
香港				
IFC Development Corporate Treasury Ltd., Reg. S 2.375% 21/05/2019	USD	300,000	297,801	0.07
			297,801	0.07
インドネシア				
Indonesia Government Bond, 144A 3.7% 08/01/2022	USD	200,000	198,155	0.04
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	632,799	0.14
Pertamina Persero PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	419,280	0.10
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk., 144A 5.125% 16/05/2024	USD	500,000	507,804	0.12
			1,758,038	0.40
アイルランド				
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23/09/2023	USD	1,080,000	1,017,155	0.23
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	715,000	655,851	0.15
			1,673,006	0.38
日本				
Mizuho Financial Group, Inc. 3.549% 05/03/2023	USD	490,000	486,011	0.11
			486,011	0.11
カザフスタン				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	700,000	684,289	0.16
			684,289	0.16
クウェート				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	544,359	0.12
			544,359	0.12
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	293,194	0.07
Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	225,000	218,357	0.05
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	585,000	582,660	0.13
Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	USD	105,000	107,698	0.02
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,005,000	957,725	0.22
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4.125% 02/05/2026	USD	295,000	276,231	0.06
			2,435,865	0.55
オランダ				
AerCap Ireland Capital DAC 3.95% 01/02/2022	USD	815,000	811,768	0.19
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 26/05/2022	USD	165,000	161,522	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 01/07/2022	USD	405,000	413,128	0.09
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	445,000	405,700	0.09
ING Bank NV, Reg. S, FRN 4.125% 21/11/2023	USD	500,000	501,350	0.11
Voya Financial, Inc. 3.125% 15/07/2024	USD	455,000	430,296	0.10
			2,723,764	0.62
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	209,250	0.05
			209,250	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 (%)
カタール				
Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023	USD	240,000	240,282	0.05
			240,282	0.05
スペイン				
Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	USD	1,600,000	1,560,544	0.36
Banco Santander SA 3.8% 23/02/2028	USD	200,000	182,577	0.04
			1,743,121	0.40
スイス				
UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	990,000	948,044	0.22
			948,044	0.22
アラブ首長国連邦				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	700,000	699,612	0.16
			699,612	0.16
イギリス				
Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020	USD	560,000	574,084	0.13
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	275,000	271,642	0.06
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	871,611	0.20
Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023	USD	180,000	188,510	0.04
HSBC Holdings plc, FRN 3.95% 18/05/2024	USD	200,000	199,479	0.05
HSBC Holdings plc 2.95% 25/05/2021	USD	335,000	330,498	0.08
HSBC Holdings plc 2.65% 05/01/2022	USD	495,000	479,170	0.11
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	365,000	357,988	0.08
NatWest Markets plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	744,487	0.17
NatWest Markets plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	368,697	0.08
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	230,000	229,112	0.05
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	565,000	557,737	0.13
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	665,000	659,564	0.15
WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	500,000	484,532	0.11
			6,317,111	1.44
アメリカ				
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	880,000	854,242	0.19
Aflac, Inc. 3.625% 15/11/2024	USD	350,000	348,145	0.08
Air Lease Corp. 2.75% 15/01/2023	USD	390,000	370,995	0.08
Air Lease Corp. 3.625% 01/12/2027	USD	250,000	228,781	0.05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2025	USD	405,000	388,725	0.09
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	513,233	0.12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	110,000	105,987	0.02
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	205,000	192,848	0.04
Anthem, Inc. 3.5% 15/08/2024	USD	1,200,000	1,172,430	0.27
Anthem, Inc. 4.65% 15/01/2043	USD	500,000	486,862	0.11
Arconic, Inc. 6.15% 15/08/2020	USD	385,000	401,559	0.09
Arconic, Inc. 5.87% 23/02/2022	USD	295,000	307,832	0.07
Avnet, Inc. 3.75% 01/12/2021	USD	490,000	489,814	0.11
Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	845,000	837,547	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 (%)
Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023	USD	2,230,000	2,197,944	0.50
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	480,000	461,851	0.11
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	205,000	200,349	0.05
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	995,000	944,335	0.21
Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047	USD	565,000	551,686	0.13
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	101,583	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	321,784	0.07
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	295,000	316,324	0.07
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	39,049	0.01
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	430,000	410,085	0.09
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	365,000	353,647	0.08
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	730,000	660,194	0.15
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.875% 15/08/2022	USD	362,000	360,972	0.08
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024	USD	299,000	289,036	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	115,000	111,058	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	325,439	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	315,051	0.07
Bunge Ltd. Finance Corp. 3.75% 25/09/2027	USD	590,000	559,190	0.13
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	1,455,000	1,419,011	0.32
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	583,000	556,517	0.13
CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	710,000	705,012	0.16
Cigna Corp. 3.05% 15/10/2027	USD	185,000	166,756	0.04
CNA Financial Corp. 5.875% 15/08/2020	USD	625,000	656,456	0.15
Crown Castle International Corp., REIT 5.25% 15/01/2023	USD	195,000	204,595	0.05
Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	440,000	438,216	0.10
Crown Castle International Corp., REIT 4.75% 15/05/2047	USD	810,000	770,484	0.18
Delta Air Lines, Inc. 3.625% 15/03/2022	USD	930,000	920,709	0.21
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,300,000	1,250,769	0.28
Enbridge Energy Partners LP 7.375% 15/10/2045	USD	285,000	367,593	0.08
Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2026	USD	440,000	418,508	0.10
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	1,030,000	999,821	0.23
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022	USD	715,000	765,618	0.17
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022	USD	1,400,000	1,369,417	0.31
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	695,000	691,900	0.16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	USD	620,000	584,908	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 (%)
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	810,000	781,148	0.18
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	455,000	471,441	0.11
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4% 15/03/2022	USD	420,000	424,005	0.10
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 3.75% 15/02/2023	USD	15,000	14,887	-
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4.2% 15/04/2024	USD	375,000	378,032	0.09
JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	149,826	0.03
JPMorgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026	USD	240,000	229,630	0.05
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	1,810,000	1,826,064	0.42
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	440,000	440,917	0.10
Kimco Realty Corp., REIT 3.3% 01/02/2025	USD	205,000	194,514	0.04
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	600,000	572,469	0.13
Life Technologies Corp. 6% 01/03/2020	USD	310,000	323,166	0.07
Lincoln National Corp. 4.35% 01/03/2048	USD	155,000	144,432	0.03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.35% 30/01/2047	USD	135,000	134,798	0.03
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	370,000	376,971	0.09
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 15/12/2047	USD	370,000	321,995	0.07
Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	690,000	691,584	0.16
Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024	USD	885,000	874,606	0.20
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	440,000	433,396	0.10
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	295,000	274,835	0.06
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	USD	850,000	818,826	0.19
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	75,000	73,875	0.02
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	410,000	391,700	0.09
NiSource, Inc. 4.375% 15/05/2047	USD	475,000	468,640	0.11
Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	775,000	754,451	0.17
Omnicom Group, Inc. 3.6% 15/04/2026	USD	555,000	530,996	0.12
Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037	USD	485,000	460,668	0.10
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	275,000	268,777	0.06
Plains All American Pipeline LP 2.85% 31/01/2023	USD	95,000	89,642	0.02
Plains All American Pipeline LP 4.65% 15/10/2025	USD	245,000	244,211	0.06
Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027	USD	225,000	215,161	0.05
Regency Centers LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	155,000	153,886	0.03
Reinsurance Group of America, Inc. 6.45% 15/11/2019	USD	145,000	151,164	0.03
Reinsurance Group of America, Inc. 5% 01/06/2021	USD	105,000	109,526	0.02
Reinsurance Group of America, Inc. 4.7% 15/09/2023	USD	170,000	175,969	0.04
Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	USD	115,000	115,931	0.03
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	87,790	0.02
Reynolds American, Inc. 5.85% 15/08/2045	USD	400,000	441,510	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 (%)
Sempra Energy 3.25% 15/06/2027	USD	169,000	157,923	0.04
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	885,000	833,661	0.19
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	1,270,000	1,162,755	0.26
Sempra Energy 4% 01/02/2048	USD	180,000	163,660	0.04
US Treasury 2.375% 31/01/2023	USD	10,360,000	10,205,409	2.32
US Treasury 2.5% 31/03/2023	USD	2,110,000	2,088,982	0.47
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	2,590,000	2,605,378	0.59
US Treasury 1.5% 31/05/2019	USD	2,775,000	2,754,025	0.63
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	15,095,000	14,801,355	3.37
US Treasury 1.625% 31/08/2022	USD	2,455,000	2,351,142	0.53
US Treasury 2% 31/10/2022	USD	3,695,000	3,587,614	0.82
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,365,000	1,303,042	0.30
US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	9,125,000	8,675,166	1.97
US Treasury 5.375% 15/02/2031	USD	410,000	518,426	0.12
US Treasury 2.75% 15/08/2042	USD	700,000	675,227	0.15
US Treasury 3.375% 15/05/2044	USD	510,000	547,772	0.12
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	1,480,000	1,352,928	0.31
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	1,006,406	0.23
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	843,051	0.19
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	4,190,000	3,816,173	0.87
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	6,500,000	6,380,156	1.45
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	502,891	0.11
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	3,165,000	3,027,520	0.69
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	4,900,000	4,687,922	1.07
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.625% 15/04/2023	USD	1,977,000	1,990,434	0.45
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2022	USD	4,228,300	4,265,287	0.97
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2027	USD	1,573,000	1,567,653	0.36
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.125% 15/07/2026	USD	350,500	351,025	0.08
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/08/2026	USD	810,000	810,267	0.18
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	334,746	0.08
Verizon Communications, Inc. 3.376% 15/02/2025	USD	1,430,000	1,370,176	0.31
Vulcan Materials Co. 4.5% 15/06/2047	USD	695,000	638,243	0.15
Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	USD	140,000	139,089	0.03
			127,631,810	29.02
債券 計			160,807,037	36.56
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			160,807,037	36.56

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	2,000,000	1,967,790	0.45
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023	USD	250,000	250,163	0.06
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	386,195	0.09
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	535,000	517,075	0.12
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	1,275,000	1,211,084	0.28

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 (%)
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	84,917	0.02
Origin Energy Finance Ltd., 144A 3.5% 09/10/2018	USD	405,000	405,281	0.09
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A3A' 1.71% 15/03/2021	USD	550,000	543,669	0.12
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A4A' 2.05% 14/12/2022	USD	695,000	678,567	0.15
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	148,584	0.03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	803,317	0.18
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	650,000	634,673	0.14
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	646,484	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	1,208,000	1,147,709	0.26
			9,425,508	2.14
カナダ				
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	165,000	158,910	0.04
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	475,000	448,944	0.10
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3.625% 15/09/2031	USD	710,000	668,650	0.15
Transcanada Trust, FRN 5.3% 15/03/2077	USD	610,000	575,068	0.13
			1,851,572	0.42
チリ				
Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	149,223	0.03
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	USD	280,000	261,603	0.06
Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.5% 02/11/2047	USD	200,000	195,504	0.05
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	450,000	448,105	0.10
			1,054,435	0.24
中国				
Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	747,405	0.17
			747,405	0.17
フランス				
BNP Paribas SA, 144A 2.95% 23/05/2022	USD	495,000	478,254	0.11
BNP Paribas SA, 144A 3.8% 10/01/2024	USD	555,000	543,032	0.12
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	610,000	590,123	0.13
BPCE SA, 144A 3.5% 23/10/2027	USD	1,375,000	1,260,655	0.29
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	1,955,000	1,836,758	0.42
			4,708,822	1.07
ドイツ				
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	550,000	549,942	0.13
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4.375% 21/06/2028	USD	900,000	893,439	0.20
			1,443,381	0.33
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	684,377	0.16
			684,377	0.16

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	USD	780,000	729,261	0.17
Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2027	USD	905,000	828,980	0.19
Enel Finance International NV, 144A 4.75% 25/05/2047	USD	785,000	758,699	0.17
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.875% 12/01/2028	USD	700,000	599,224	0.14
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.375% 12/01/2048	USD	695,000	531,294	0.12
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.125% 14/07/2022	USD	530,000	488,612	0.11
UniCredit SpA, 144A 3.75% 12/04/2022	USD	205,000	195,561	0.04
UniCredit SpA, 144A 4.625% 12/04/2027	USD	1,510,000	1,410,076	0.32
			5,541,707	1.26
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	USD	245,000	251,654	0.06
Petroleos Mexicanos 6.375% 04/02/2021	USD	505,000	529,629	0.12
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	USD	460,000	463,724	0.10
			1,245,007	0.28
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	1,580,000	1,511,483	0.34
Syngenta Finance NV, 144A 3.933% 23/04/2021	USD	300,000	299,689	0.07
UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	USD	820,000	814,740	0.19
			2,625,912	0.60
イギリス				
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 27/09/2022	USD	200,000	201,417	0.05
HSBC Holdings plc, FRN 6.375% Perpetual	USD	200,000	196,852	0.04
WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021	USD	355,000	365,678	0.08
			763,947	0.17
アメリカ				
225 Liberty Street Trust, Series 2016- 225L 'A', 144A 3.597% 10/02/2036	USD	100,000	99,216	0.02
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 2.799% 15/09/2034	USD	585,000	585,908	0.13
Activision Blizzard, Inc. 4.5% 15/06/2047	USD	1,225,000	1,190,498	0.27
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	120,000	120,593	0.03
Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.33% 15/06/2022	USD	45,000	44,388	0.01
Amazon.com, Inc. 3.875% 22/08/2037	USD	615,000	601,412	0.14
Amazon.com, Inc. 4.05% 22/08/2047	USD	1,865,000	1,824,968	0.42
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4% 15/01/2027	USD	58,142	58,099	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-2 'A' 4.95% 15/07/2024	USD	139,577	143,556	0.03
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.65% 15/12/2029	USD	864,836	835,723	0.19
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 'A' 3.35% 15/04/2031	USD	190,000	183,578	0.04
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/04/2024	USD	115,088	115,525	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 (%)
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/11/2024	USD	36,117	35,307	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1B 'B' 4.95% 15/08/2026	USD	284,794	289,059	0.07
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 2.499% 18/02/2025	USD	385,000	386,741	0.09
American Express Credit Account Master Trust, Series 2017-7 'B' 2.54% 15/05/2025	USD	260,000	253,192	0.06
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-1 'A3' 1.81% 08/10/2020	USD	20,885	20,853	-
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-1 'C' 2.89% 10/01/2022	USD	1,370,000	1,369,723	0.31
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-3 'B' 2.08% 08/09/2020	USD	166,967	166,813	0.04
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2014-1 'C' 2.15% 09/03/2020	USD	61,316	61,307	0.01
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2014-2 'C' 2.18% 08/06/2020	USD	229,979	229,853	0.05
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-2 'C' 2.4% 08/01/2021	USD	152,000	151,634	0.03
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	85,000	84,895	0.02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023	USD	1,330,000	1,309,316	0.30
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2013-5 'D' 2.86% 09/12/2019	USD	279,710	279,748	0.06
Apple, Inc. 3.2% 11/05/2027	USD	1,660,000	1,603,037	0.36
Apple, Inc. 3.75% 13/11/2047	USD	745,000	701,663	0.16
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A2', 144A 1.91% 15/04/2026	USD	451,563	449,062	0.10
ARI Fleet Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.11% 15/07/2024	USD	300,000	298,256	0.07
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026	USD	610,000	601,342	0.14
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	385,320	0.09
Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.87% 10/07/2019	USD	21,773	21,728	0.01
Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.92% 10/12/2019	USD	103,568	103,383	0.02
Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021	USD	40,000	39,605	0.01
Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2018-1A 'A3', 144A 3.21% 11/09/2023	USD	280,000	280,431	0.06
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'A', 144A 2.819% 15/04/2035	USD	297,717	297,938	0.07
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 3.169% 15/04/2035	USD	355,000	355,332	0.08
Atrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRIM 'A', 144A 2.849% 15/12/2036	USD	725,000	724,345	0.16
Aventura Mall Trust, FRN, Series 2018-AVM 'A', 144A 4.112% 05/07/2040	USD	1,110,000	1,149,007	0.26

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-1A 'A', 144A 1.92% 20/09/2019	USD	210,000	209,800	0.05
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 2.97% 20/02/2020	USD	160,000	160,113	0.04
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 2.46% 20/07/2020	USD	1,135,000	1,130,153	0.26
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-2A 'A', 144A 2.5% 20/02/2021	USD	1,105,000	1,095,792	0.25
AXA Equitable Holdings, Inc., 144A 3.9% 20/04/2023	USD	110,000	109,216	0.03
BANK, Series 2017-BNK4 'A4' 3.625% 15/05/2050	USD	510,000	507,576	0.12
BANK, Series 2017-BNK8 'A4' 3.488% 15/11/2050	USD	1,130,000	1,111,888	0.25
BANK, Series 2017-BNK5 'A5' 3.39% 15/06/2060	USD	905,000	884,506	0.20
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4.259% 15/06/2060	USD	620,000	605,719	0.14
Bank of America Corp., FRN 3.55% 05/03/2024	USD	575,000	568,761	0.13
Bank of America Corp., FRN 3.824% 20/01/2028	USD	675,000	657,825	0.15
Bank of America Corp., FRN 4.244% 24/04/2038	USD	123,000	119,832	0.03
Barclays Dyrock Issuances Trust, Series 2015-1 'A' 2.2% 15/12/2022	USD	100,000	98,800	0.02
Bay Area Toll Authority 'F-2' 6.263% 01/04/2049	USD	255,000	356,220	0.08
Baylor Scott & White Holdings 3.967% 15/11/2046	USD	375,000	368,698	0.08
Bayview Mortgage Fund Ivc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	316,516	316,875	0.07
Bayview Opportunity Master Fund Ivc Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 28/01/2055	USD	215,388	215,579	0.05
BENCHMARK Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'C' 4.119% 15/01/2051	USD	45,000	44,429	0.01
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2.07% 20/10/2020	USD	285,000	282,125	0.06
Booking Holdings, Inc. 3.65% 15/03/2025	USD	365,000	358,498	0.08
Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	680,000	659,573	0.15
Broadcom Corp. 3% 15/01/2022	USD	595,000	579,554	0.13
Broadcom Corp. 3.625% 15/01/2024	USD	1,100,000	1,065,306	0.24
Broadcom Corp. 3.125% 15/01/2025	USD	290,000	269,413	0.06
Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	530,000	501,141	0.11
BX Trust, FRN, Series 2017-IMC 'A', 144A 2.989% 15/10/2032	USD	560,000	561,029	0.13
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	735,000	715,569	0.16
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 2.27% 15/05/2028	USD	310,000	305,991	0.07
Cargill, Inc., 144A 3.25% 01/03/2023	USD	100,000	99,365	0.02
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-4 'A3' 1.4% 15/08/2021	USD	585,000	577,298	0.13
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	175,000	172,424	0.04
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-1 'A4' 1.88% 15/06/2021	USD	340,000	335,441	0.08
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-2 'B' 2.16% 15/12/2021	USD	90,000	88,579	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 (%)
CCG Receivables Trust, Series 2016-1 'A2', 144A 1.69% 14/09/2022	USD	78,087	77,677	0.02
CCG Receivables Trust, Series 2017-1 'A2', 144A 1.84% 14/11/2023	USD	289,478	287,127	0.07
CCG Receivables Trust, Series 2015-1 'B', 144A 2.6% 17/01/2023	USD	375,000	374,430	0.09
Celgene Corp. 3.625% 15/05/2024	USD	400,000	390,420	0.09
Celgene Corp. 3.875% 15/08/2025	USD	1,105,000	1,076,557	0.25
Celgene Corp. 4.35% 15/11/2047	USD	410,000	364,453	0.08
CGGS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-WSS 'B', 144A 3.019% 15/02/2037	USD	240,000	240,375	0.05
Charter Communications Operating LLC, FRN 0% 01/02/2024	USD	315,000	315,762	0.07
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	1,470,000	1,486,030	0.34
Chicago O'Hare International Airport 'B' 6.395% 01/01/2040	USD	170,000	226,255	0.05
Chrysler Capital Auto Receivables Trust, Series 2016-BA 'A3', 144A 1.64% 15/07/2021	USD	157,320	156,338	0.04
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3 'A3' 3.063% 15/04/2049	USD	290,000	280,191	0.06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'AS' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	108,870	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.675% 10/03/2051	USD	280,000	281,850	0.06
Citigroup, Inc., FRN 2.876% 24/07/2023	USD	2,540,000	2,450,300	0.56
City of Los Angeles Department of Airports 7.053% 15/05/2040	USD	70,000	98,716	0.02
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	215,975	0.05
CLNS Trust, FRN, Series 2017-HKFR 'A', 144A 2.729% 11/06/2032	USD	470,000	469,987	0.11
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 2.93% 25/02/2048	USD	273,665	272,180	0.06
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 2.981% 25/02/2048	USD	80,490	80,305	0.02
Comcast Corp. 3.375% 15/08/2025	USD	25,000	23,987	0.01
Comcast Corp. 3.15% 01/03/2026	USD	240,000	225,722	0.05
Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	70,000	58,552	0.01
Comcast Corp. 3.9% 01/03/2038	USD	165,000	150,400	0.03
Comcast Corp. 3.3% 01/02/2027	USD	1,155,000	1,089,673	0.26
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-TWC 'A', 144A 2.778% 13/02/2032	USD	100,000	100,054	0.02
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	395,000	400,964	0.09
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR26 'A4' 3.63% 10/10/2048	USD	1,095,000	1,092,694	0.25
COMM Mortgage Trust, Series 2015-DC1 'AM' 3.724% 10/02/2048	USD	1,375,000	1,365,017	0.31
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.31% 10/07/2048	USD	170,000	170,000	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.441% 10/07/2050	USD	85,000	86,262	0.02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS4 'C' 4.625% 10/08/2047	USD	150,000	148,371	0.03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'C' 4.545% 10/08/2048	USD	215,000	213,386	0.05
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-1 'A' 4.15% 11/10/2025	USD	33,926	34,326	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, Series 2015-GLPB 'A', 144A 3.639% 15/11/2034	USD	200,000	202,396	0.05
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, FRN, Series 2015-GLPB 'B', 144A 3.811% 15/11/2034	USD	170,000	171,418	0.04
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042	USD	25,000	24,560	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	251,583	0.06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4' 3.718% 15/08/2048	USD	590,000	593,480	0.14
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'AS' 3.958% 15/11/2049	USD	670,000	673,881	0.15
CVS Health Corp. 3.7% 09/03/2023	USD	1,680,000	1,669,517	0.38
DB Master Finance LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.629% 20/11/2047	USD	258,700	254,367	0.06
DBC Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 2.619% 15/06/2034	USD	985,000	987,151	0.22
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2010-2 'A' 4.95% 23/11/2020	USD	21,937	22,148	0.01
Delta Air Lines Pass-Through Trust Series 2011-1 'A' 5.3% 15/10/2020	USD	26,488	26,877	0.01
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'AA' 3.625% 30/01/2029	USD	107,104	106,426	0.02
Delta Air Lines, Inc. 4.375% 19/04/2028	USD	705,000	683,607	0.16
Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	72,201	0.02
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2013-2 'A', 144A 2.27% 20/05/2026	USD	67,880	67,804	0.02
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-1 'A', 144A 2.73% 20/07/2027	USD	17,505	17,471	-
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-2 'A', 144A 2.99% 22/05/2028	USD	39,300	39,116	0.01
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	71,903	0.02
Dollar Tree, Inc. 3.7% 15/05/2023	USD	195,000	193,623	0.04
East Bay Municipal Utility District Water System 5.874% 01/06/2040	USD	515,000	657,264	0.15
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.63% 25/02/2027	USD	23,633	23,144	0.01
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-2 'A2', 144A 1.74% 22/02/2022	USD	232,155	231,189	0.05
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017-2 'A2', 144A 1.97% 20/01/2023	USD	92,651	91,975	0.02
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2018-1 'A2', 144A 2.87% 20/10/2023	USD	215,000	214,351	0.05
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-1 'A3', 144A 2.08% 20/09/2021	USD	560,000	557,465	0.13
Expedia Group, Inc. 3.8% 15/02/2028	USD	765,000	701,589	0.16
Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	1,070,000	1,091,781	0.25
Express Scripts Holding Co. 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	503,482	0.11
FHLMC, Series K025 'A1' 1.875% 25/04/2022	USD	74,818	73,363	0.02
FHLMC, FRN, Series 4621 'FK' 2.573% 15/10/2046	USD	171,382	172,349	0.04
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	2,118	2,332	-

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FHLMC A71375 6% 01/01/2038	USD	1,636	1,788	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	1,205	1,317	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	53,133	55,880	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	9,041	9,654	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	183,661	193,178	0.04
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	2,893	2,974	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	1,687	1,734	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	713	733	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	1,533	1,576	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	13,715	14,102	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	60,531	62,233	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	1,912	2,011	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	48,465	53,485	0.04
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	173,424	173,863	0.01
FHLMC E01497 5.5% 01/11/2018	USD	181	181	-
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	38,536	42,151	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	13,016	14,366	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	45,782	50,454	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	172,345	186,611	0.04
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	96,644	101,497	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	143,881	151,344	0.03
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	94,905	101,377	0.02
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	239,605	255,947	0.06
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	91,526	94,096	0.02
FHLMC G06252 4% 01/02/2041	USD	2,610	2,683	-
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	474	487	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	24,126	25,377	0.01
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	229,356	263,196	0.06
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	283,941	277,074	0.06
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	803,627	822,485	0.19
FHLMC G06038 3.5% 01/01/2044	USD	142,376	142,737	0.03
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	111,054	116,810	0.03
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	82,861	87,156	0.02
FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046	USD	1,011,811	1,012,026	0.23
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	10,775	11,000	-
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	36,306	37,328	0.01
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	149,739	149,747	0.03
FHLMC U90932 3% 01/02/2043	USD	37,679	36,713	0.01
FHLMC U91090 3% 01/03/2043	USD	15,897	15,492	-
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	118,510	118,517	0.03
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	153,386	153,395	0.04
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	31,323	30,575	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 3.16% 25/10/2029	USD	232,614	235,263	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'M1' 2.76% 25/12/2029	USD	237,797	238,440	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M1' 2.71% 25/03/2030	USD	229,299	229,763	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M1' 2.51% 25/04/2030	USD	230,819	230,672	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M1' 2.41% 25/07/2030	USD	198,509	197,730	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M1' 2.66% 25/09/2030	USD	939,305	940,292	0.21
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-SP11 'M1', 144A 3.745% 25/02/2048	USD	430,630	430,327	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 (%)
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 4.16% 25/09/2024	USD	203,597	209,767	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 3.81% 25/10/2027	USD	243,212	247,809	0.06
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 4.81% 25/04/2028	USD	706,980	732,994	0.17
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HO1 'M2' 4.291% 25/03/2025	USD	44,034	44,233	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HO2 'M2' 3.91% 25/05/2025	USD	207,938	213,447	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M2' 4.86% 25/07/2028	USD	239,645	245,887	0.06
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M2' 4.091% 25/12/2028	USD	415,906	421,949	0.10
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SCO1 'M1', 144A 3.593% 25/12/2046	USD	434,347	431,383	0.10
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	1,050,000	1,057,996	0.24
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 4.014% 25/11/2044	USD	170,331	172,740	0.04
FNMA, FRN, Series 2017-CO1 '1M1' 3.26% 25/07/2029	USD	97,006	97,745	0.02
FNMA, FRN, Series 2017-CO6 '1M1' 2.71% 25/02/2030	USD	173,806	174,093	0.04
FNMA, FRN, Series 2018-CO1 '1M1' 2.56% 25/07/2030	USD	1,157,047	1,155,756	0.26
FNMA 7.125% 15/01/2030	USD	100,000	137,873	0.03
FNMA, Series 2018-44 'PC' 4% 25/06/2044	USD	421,326	430,839	0.10
FNMA 190360 5% 01/08/2035	USD	19,747	21,155	0.01
FNMA 254869 5.5% 01/09/2033	USD	63,568	68,977	0.02
FNMA 254903 5% 01/10/2033	USD	11,999	12,854	-
FNMA 545759 6.5% 01/07/2032	USD	21,265	23,814	0.01
FNMA 725027 5% 01/11/2033	USD	12,739	13,688	-
FNMA 725229 6% 01/03/2034	USD	64,373	70,878	0.02
FNMA 725232 5% 01/03/2034	USD	5,258	5,632	-
FNMA 725238 5% 01/03/2034	USD	21,362	22,952	0.01
FNMA 725423 5.5% 01/05/2034	USD	163,103	177,467	0.04
FNMA 735061 6% 01/11/2034	USD	7,047	7,773	-
FNMA 735115 6% 01/12/2034	USD	2,328	2,567	-
FNMA 735141 5.5% 01/01/2035	USD	39,633	43,161	0.01
FNMA 735318 4.5% 01/11/2019	USD	1,473	1,484	-
FNMA 735500 5.5% 01/05/2035	USD	13,652	14,825	-
FNMA 735502 6% 01/04/2035	USD	4,297	4,740	-
FNMA 735575 5.5% 01/12/2018	USD	1	1	-
FNMA 735578 5% 01/06/2035	USD	32,803	35,134	0.01
FNMA 735579 5% 01/06/2035	USD	5,148	5,514	-
FNMA 735580 5% 01/06/2035	USD	3,039	3,255	-
FNMA 735591 5% 01/06/2035	USD	1,466	1,570	-
FNMA 735667 5% 01/07/2035	USD	9,988	10,699	-
FNMA 735669 5% 01/04/2035	USD	8,148	8,728	-
FNMA 735997 5.5% 01/11/2035	USD	12,522	13,592	-
FNMA 745428 5.5% 01/01/2036	USD	82,872	89,923	0.02
FNMA 745458 6% 01/04/2036	USD	211	232	-
FNMA 745947 6.5% 01/10/2036	USD	3,316	3,661	-
FNMA 750412 6.5% 01/11/2033	USD	15,371	16,960	-

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 (%)
FNMA AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	69,356	69,210	0.02	FNMA BF0131 3.5% 01/08/2056	USD	617,063	612,718	0.14
FNMA AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	294,031	293,414	0.07	FNMA BF0198 4% 01/11/2040	USD	821,211	840,910	0.19
FNMA AS6313 4% 01/12/2045	USD	282,169	288,747	0.07	FNMA BH2623 4% 01/08/2047	USD	343,145	350,364	0.08
FNMA AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	2,110,821	2,106,393	0.48	FNMA BM1418 3% 01/04/2047	USD	184,163	178,832	0.04
FNMA AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	414,964	414,094	0.09	FNMA BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	407,774	397,303	0.09
FNMA AS6349 4% 01/12/2045	USD	304,671	312,207	0.07	FNMA BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	418,865	423,685	0.10
FNMA AS6351 4% 01/12/2045	USD	37,852	38,709	0.01	FNMA BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	297,002	297,874	0.07
FNMA AS6400 4% 01/12/2045	USD	135,321	138,171	0.03	FNMA BM3101 3% 01/03/2046	USD	317,411	308,188	0.07
FNMA AS6515 4% 01/01/2046	USD	147,317	150,339	0.03	FNMA BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	576,641	585,864	0.13
FNMA AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	19,255	19,228	-	FNMA BM3385 4% 01/06/2045	USD	1,929,522	1,975,410	0.45
FNMA AS6840 4% 01/03/2046	USD	445,861	456,881	0.10	FNMA MA0561 4% 01/11/2040	USD	193,470	198,749	0.05
FNMA AS7171 3.5% 01/05/2046	USD	1,179,622	1,177,330	0.27	FNMA MA0583 4% 01/12/2040	USD	129,176	132,697	0.03
FNMA AS8067 3% 01/10/2046	USD	995,366	966,567	0.22	FNMA MA0907 4% 01/11/2041	USD	27,024	27,762	0.01
FNMA AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	136,076	132,534	0.03	FNMA MA0971 4% 01/02/2042	USD	41,313	42,440	0.01
FNMA AS8301 3% 01/11/2046	USD	371,393	360,400	0.08	FNMA MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	48,820	48,929	0.01
FNMA AS8305 3% 01/11/2046	USD	260,839	253,097	0.06	FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	314,215	313,945	0.07
FNMA AS8318 3% 01/11/2046	USD	1,760,239	1,706,987	0.39	FNMA MA1437 3.5% 01/05/2043	USD	74,100	74,037	0.02
FNMA AS8470 3% 01/12/2046	USD	776,323	754,428	0.17	FNMA MA1627 3.5% 01/10/2043	USD	47,069	47,029	0.01
FNMA AS8471 3% 01/12/2046	USD	515,815	500,879	0.11	FNMA MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	165,166	164,820	0.04
FNMA AS8483 3% 01/12/2046	USD	173,268	167,920	0.04	FNMA MA2495 3.5% 01/01/2046	USD	665,964	664,567	0.15
FNMA AS8485 3% 01/12/2046	USD	777,767	755,938	0.17	FNMA MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	989,337	987,185	0.22
FNMA AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	240,036	239,946	0.05	FNMA MA2989 3.5% 01/04/2047	USD	74,802	74,622	0.02
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	18,328	17,786	-	FNMA MA3060 3% 01/07/2032	USD	374,027	371,955	0.08
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	68,138	66,439	0.02	FNMA MA3090 3% 01/08/2032	USD	346,228	344,310	0.08
FNMA AS9043 3% 01/04/2033	USD	3,863	3,748	-	FNMA MA3101 4.5% 01/08/2047	USD	1,241,485	1,296,424	0.30
FNMA AS9044 3% 01/08/2043	USD	124,887	121,892	0.03	FNMA MA3120 3.5% 01/09/2047	USD	673,811	671,875	0.15
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	13,939	13,592	-	FNMA MA3151 3% 01/10/2037	USD	231,992	228,501	0.05
FNMA AS9241 3% 01/09/2044	USD	24,705	24,112	0.01	FNMA MA3155 3% 01/10/2032	USD	283,945	282,573	0.06
FNMA AS9990 4.5% 01/07/2047	USD	290,061	302,305	0.07	FNMA MA3179 3% 01/11/2047	USD	295,544	286,597	0.07
FNMA AT0238 2.5% 01/03/2043	USD	51,292	48,256	0.01	FNMA MA3305 3.5% 01/03/2048	USD	134,650	134,157	0.03
FNMA AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	25,114	25,139	0.01	FNMA MA3415 4% 01/07/2048	USD	3,015,000	3,078,737	0.70
FNMA AT2016 3% 01/04/2043	USD	195,570	190,985	0.04	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 1444 3.49% 15/07/2031	USD	540,000	530,976	0.12
FNMA AT2717 2.5% 01/05/2043	USD	152,948	143,904	0.03	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2017-3 'A' 2.48% 15/09/2024	USD	400,000	390,149	0.09
FNMA AT2723 3% 01/05/2043	USD	341,676	333,664	0.08	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2016-5 'B' 2.16% 15/11/2021	USD	685,000	676,904	0.15
FNMA AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	30,139	30,169	0.01	Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 1444 3.5% 25/11/2057	USD	274,621	271,408	0.06
FNMA AU4293 4% 01/09/2043	USD	1,153,249	1,182,396	0.27	Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 1444 3.95% 25/07/2056	USD	870,914	852,546	0.19
FNMA AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	30,565	30,605	0.01	GE Capital Credit Card Master Note Trust, Series 2012-7 'A' 1.76% 15/09/2022	USD	315,000	311,103	0.07
FNMA AX2501 4% 01/10/2044	USD	84,114	85,969	0.02	George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	181,854	0.04
FNMA AX2509 3% 01/10/2029	USD	397,336	397,214	0.09	GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2015-3 'A4' 1.81% 20/11/2019	USD	187,719	187,635	0.04
FNMA AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	145,546	145,397	0.03	GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2016-2 'B' 2.08% 20/03/2020	USD	205,000	203,822	0.05
FNMA AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	188,633	188,237	0.04	GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2016-2 'C' 2.58% 20/03/2020	USD	125,000	124,601	0.03
FNMA AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	70,826	69,158	0.02	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 1444 2.33% 16/03/2023	USD	70,000	68,352	0.02
FNMA AZ2118 3% 01/10/2030	USD	56,186	55,944	0.01	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023	USD	615,000	612,926	0.14
FNMA AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	74,175	74,020	0.01					
FNMA AZ4779 4% 01/10/2045	USD	1,349,973	1,378,220	0.31					
FNMA AZ7353 3.5% 01/11/2045	USD	1,654,558	1,651,087	0.38					
FNMA BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	278,266	277,682	0.06					
FNMA BC1747 3.5% 01/01/2046	USD	632,155	630,829	0.14					
FNMA BC4714 3% 01/10/2046	USD	1,727,402	1,676,129	0.38					
FNMA BC4764 3% 01/10/2046	USD	409,159	396,782	0.09					
FNMA BC5074 3.5% 01/07/2044	USD	728,137	728,977	0.17					
FNMA BC8395 2.5% 01/05/2046	USD	59,531	55,766	0.01					
FNMA BC9089 3% 01/12/2046	USD	217,700	211,398	0.05					
FNMA BC9556 3% 01/11/2046	USD	162,005	157,440	0.04					
FNMA BD2453 3% 01/01/2047	USD	139,800	135,852	0.03					
FNMA BD8464 3% 01/11/2046	USD	244,233	237,350	0.05					
FNMA BD8496 3% 01/12/2046	USD	133,035	129,286	0.03					
FNMA BE1214 3% 01/11/2046	USD	107,183	104,169	0.02					
FNMA BE3702 4% 01/06/2047	USD	2,020,266	2,061,165	0.47					
FNMA BE3767 3.5% 01/07/2047	USD	411,852	410,700	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 (%)
Great Wolf Trust, FRN, Series 2017-WOLF 'B', 144A 3.119% 15/09/2034	USD	355,000	355,466	0.08
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	460,000	444,857	0.10
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048	USD	155,000	154,223	0.04
GS Mortgage Securities Trust, Series 2014-GC26 'A5' 3.629% 10/11/2047	USD	220,000	221,171	0.05
GS Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.467% 25/07/2044	USD	37,296	36,625	0.01
Hardee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 4.25% 20/06/2048	USD	480,000	481,819	0.11
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	110,000	108,365	0.02
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026	USD	37,459	36,839	0.01
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028	USD	70,257	69,171	0.02
Hospitality Mortgage Trust, FRN, Series 2017-HIT 'A', 144A 2.773% 08/05/2030	USD	100,000	100,089	0.02
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2017-C 'A3', 144A 2.12% 16/02/2021	USD	215,000	212,877	0.05
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2016-A 'A4', 144A 1.8% 16/12/2019	USD	240,000	239,738	0.05
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2016-A 'A4' 1.73% 16/05/2022	USD	305,000	300,800	0.07
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 2.619% 15/01/2033	USD	405,000	404,796	0.09
INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	USD	45,000	45,225	0.01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-LC11 'A5' 2.96% 15/04/2046	USD	145,000	142,457	0.03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3.397% 15/06/2049	USD	170,000	161,800	0.04
Jimmy Johns Funding LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.61% 30/07/2047	USD	94,288	93,776	0.02
JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	168,253	0.04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C22 'A4' 3.801% 15/09/2047	USD	430,000	435,997	0.10
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C21 'B' 4.341% 15/08/2047	USD	280,000	282,875	0.06
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C2 'A1' 1.423% 15/06/2049	USD	197,169	193,893	0.04
JP Morgan Chase & Co., FRN 3.589% 24/10/2023	USD	1,780,000	1,817,229	0.41
JP Morgan Chase & Co., FRN 3.882% 24/07/2038	USD	1,320,000	1,220,459	0.28
Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	USD	250,000	252,241	0.06
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	315,000	275,349	0.06
Kubota Credit Owner Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.5% 15/07/2020	USD	114,421	113,473	0.03

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.85% 01/08/2044	USD	1,005,000	1,029,738	0.23
Los Angeles Community College District/CA 6.75% 01/08/2049	USD	150,000	219,617	0.05
Maple Escrow Subsidiary, Inc., 144A 4.057% 25/05/2023	USD	220,000	220,658	0.05
Maryland State Transportation Authority 5.754% 01/07/2041	USD	85,000	107,950	0.02
Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043	USD	165,000	213,002	0.05
Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039	USD	80,000	117,579	0.03
Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	510,065	0.12
Microchip Technology, Inc., 144A 3.922% 01/06/2021	USD	110,000	110,408	0.03
Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	645,000	672,477	0.15
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	101,389	99,857	0.02
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	325,760	321,794	0.07
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	349,971	348,298	0.08
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2017-AA 'A2', 144A 1.73% 15/05/2020	USD	54,680	54,531	0.01
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022	USD	80,763	80,064	0.02
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2015-AA 'A4', 144A 1.93% 16/07/2021	USD	80,806	80,470	0.02
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023	USD	335,000	326,500	0.07
Morgan Stanley, FRN 3.591% 22/07/2028	USD	1,055,000	1,003,094	0.23
Morgan Stanley, FRN 3.971% 22/07/2038	USD	415,000	384,400	0.09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	203,541	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	495,085	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'A5' 3.214% 15/02/2046	USD	470,000	461,484	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'A5' 4.036% 15/05/2048	USD	60,000	60,646	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'A5' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	116,939	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'B' 4.351% 15/05/2048	USD	110,000	110,962	0.03
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'A5' 3.53% 15/06/2050	USD	1,250,000	1,236,843	0.28
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'A5' 4.03% 15/05/2048	USD	20,000	20,381	-
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'A5' 3.773% 15/05/2050	USD	165,000	164,913	0.04

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-ASHF 'B', 144A 3.169% 15/11/2034	USD	1,210,000	1,210,098	0.28
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050	USD	180,000	181,162	0.04
Morgan Stanley Capital I, Inc., FRN, Series 2017-JWDR 'A', 144A 2.789% 15/11/2034	USD	665,000	664,594	0.15
MWV Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030	USD	312,251	306,464	0.07
MWV Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	32,725	32,025	0.01
MWV Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.42% 20/12/2034	USD	86,073	84,016	0.02
Navigent Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	145,000	141,459	0.03
Navigent Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059	USD	465,000	467,816	0.11
Navigent Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A1', 144A 2.53% 18/02/2042	USD	472,602	469,013	0.11
Navigent Student Loan Trust, FRN, Series 2016-1A 'A', 144A 2.66% 25/02/2070	USD	864,664	869,291	0.20
Navigent Student Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 2.31% 25/03/2067	USD	880,000	880,521	0.20
Netnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 2.428% 22/03/2032	USD	710,010	701,283	0.16
Netnet Student Loan Trust, FRN, Series 2006-1 'A6', 144A 2.37% 23/08/2036	USD	710,000	695,561	0.16
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	208,201	0.05
New York City Water & Sewer System 5.952% 15/06/2042	USD	320,000	418,656	0.10
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	541,101	0.12
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017-A 'A3' 1.91% 15/04/2020	USD	485,000	480,976	0.11
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017-B 'A3' 2.05% 15/09/2020	USD	430,000	425,954	0.10
Nissan Master Owner Trust Receivables, FRN, Series 2017-C 'A' 2.239% 17/10/2022	USD	555,000	556,039	0.13
North Carolina Eastern Municipal Power Agency 2.003% 01/07/2018	USD	5,000	5,000	-
O'Reilly Automotive, Inc. 4.875% 14/01/2021	USD	175,000	181,089	0.04
Palisades Center Trust, Series 2016-PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033	USD	445,000	435,353	0.10
Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	330,000	356,360	0.08
Principal Financial Group, Inc., FRN 4.7% 15/05/2055	USD	620,000	625,295	0.14
QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022	USD	795,000	815,654	0.19
QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	222,587	0.05
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	385,000	415,284	0.09
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,595,000	1,629,524	0.37
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	75,000	72,517	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 (%)
San Diego County Water Authority Financing Corp. 'B' 6.138% 01/05/2049	USD	70,000	92,859	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'A2' 1.49% 18/02/2020	USD	4,524	4,521	-
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.1% 15/06/2021	USD	60,000	59,667	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	365,000	364,410	0.08
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-4 'C' 2.97% 15/03/2021	USD	274,939	275,199	0.06
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	70,000	69,639	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 2.96% 15/03/2024	USD	190,000	188,289	0.04
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.35% 17/07/2023	USD	230,000	230,274	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-3 'D' 2.65% 17/08/2020	USD	57,290	57,278	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'D' 3.65% 15/12/2021	USD	80,000	80,525	0.02
SBA Tower Trust, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	945,000	941,659	0.21
SBA Tower Trust, 144A 2.898% 11/10/2044	USD	175,000	173,948	0.04
SBA Tower Trust, 144A 3.156% 10/10/2045	USD	300,000	297,584	0.07
SBA Tower Trust, 144A 3.168% 09/04/2047	USD	440,000	429,230	0.10
SBA Tower Trust, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	150,000	151,799	0.03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	595,737	594,083	0.14
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	185,662	182,795	0.04
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.882% 25/05/2047	USD	220,395	218,225	0.05
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, FRN, Series 2014-2A 'A', 144A 2.05% 20/06/2031	USD	182,781	181,969	0.04
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2014-3A 'A', 144A 2.3% 20/10/2031	USD	15,863	15,763	-
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-1A 'A', 144A 2.4% 22/03/2032	USD	302,051	299,725	0.07
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032	USD	67,472	66,832	0.02
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032	USD	221,267	220,373	0.05
SLM Private Education Loan Trust, Series 2014-A 'B', 144A 3.5% 15/11/2044	USD	990,000	985,394	0.22
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A' 3.245% 25/04/2023	USD	496,942	506,877	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 (%)
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-4 'A4' 3.395% 25/07/2022	USD	380,408	388,575	0.09
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 4.06% 25/07/2023	USD	264,552	271,554	0.06
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-A 'A2A', 144A 2.49% 15/06/2027	USD	109,554	108,191	0.02
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-B 'A2A', 144A 2.98% 15/07/2027	USD	118,471	117,804	0.03
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	95,724	93,808	0.02
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	835,000	812,033	0.18
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034	USD	690,000	676,733	0.15
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 3.669% 17/05/2032	USD	400,000	417,406	0.10
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 3.869% 16/08/2032	USD	445,000	465,823	0.11
South Carolina Public Service Authority 'D' 2.388% 01/12/2023	USD	240,000	224,203	0.05
South Carolina Public Service Authority 'D' 4.77% 01/12/2045	USD	162,000	172,342	0.04
State Board of Administration Finance Corp. 2.163% 01/07/2019	USD	110,000	109,342	0.03
State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	USD	365,000	366,223	0.08
SunTrust Auto Receivables Trust, Series 2015-1A 'A4', 144A 1.78% 15/01/2021	USD	365,111	363,406	0.08
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2015-1 'B' 2.64% 15/03/2023	USD	300,000	296,970	0.07
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2017-1 'C' 2.56% 15/06/2023	USD	1,140,000	1,115,585	0.25
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2018-1 'C' 3.36% 15/03/2024	USD	550,000	546,993	0.12
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	353,000	374,672	0.09
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	704,972	691,548	0.16
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	296,854	291,674	0.07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.691% 25/02/2057	USD	235,198	235,451	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	932,764	913,907	0.21
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	921,663	913,176	0.21
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	185,035	182,260	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	85,151	84,757	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 (%)
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	100,686	99,836	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	297,184	293,866	0.07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 3% 25/02/2055	USD	88,451	87,628	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	115,501	114,345	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,117,816	0.25
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'M1', 144A 3.5% 25/05/2055	USD	225,000	223,668	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 'M1', 144A 3.25% 25/07/2056	USD	285,000	278,019	0.06
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 144A 4% 15/03/2028	USD	170,000	166,337	0.04
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 144A 4.6% 15/03/2048	USD	240,000	233,939	0.05
Trinity Acquisition plc 3.5% 15/09/2021	USD	315,000	313,204	0.07
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625% 03/03/2024	USD	336,515	338,828	0.08
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	215,712	0.05
US Airways Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/12/2026	USD	82,278	84,239	0.02
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027	USD	92,959	92,727	0.02
US Treasury Inflation Indexed 0.65% 15/01/2026	USD	860,300	902,430	0.21
USAA Auto Owner Trust, Series 2016-1 'B' 1.82% 15/10/2023	USD	535,000	528,359	0.12
Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	145,000	183,142	0.04
Utility Debt Securitization 0% 15/06/2021	USD	89,000	88,697	0.02
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.06% 20/09/2021	USD	415,000	410,600	0.09
Verizon Owner Trust, Series 2017-2A 'C', 144A 2.22% 20/12/2021	USD	540,000	529,962	0.12
Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'C', 144A 2.36% 20/05/2021	USD	180,000	177,371	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 2.65% 20/09/2021	USD	165,000	162,971	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3.2% 20/09/2022	USD	365,000	363,734	0.08
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-INV1 'A1', 144A 3.626% 25/03/2058	USD	182,769	183,409	0.04
Virginia Commonwealth Transportation Board 5.36% 15/05/2035	USD	265,000	307,827	0.07
Volvo Financial Equipment LLC, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.67% 18/02/2020	USD	189,403	188,782	0.04
Volvo Financial Equipment Master Owner Trust, FRN, Series 2017-A 'A', 144A 2.419% 15/11/2022	USD	140,000	140,353	0.03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C33 'A3' 3.162% 15/03/2059	USD	290,000	281,492	0.06

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'A4' 3.695% 15/11/2048	USD	910,000	916,416	0.21
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C34 'A4' 3.096% 15/06/2049	USD	800,000	770,292	0.18
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-LC24 'AS' 3.367% 15/10/2049	USD	710,000	686,452	0.16
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	910,039	0.21
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC20 'C' 4.056% 15/04/2050	USD	30,000	28,864	0.01
WFCM, Series 2015-NXS2 'AS' 4.039% 15/07/2058	USD	35,000	35,469	0.01
WFCM, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	28,893	0.01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/05/2047	USD	455,000	461,521	0.11
WFRBS Commercial Mortgage Trust 'AS' 4.101% 15/03/2047	USD	360,000	372,387	0.08
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'AS' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,016,965	0.23
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	81,660	0.02
Wheels SPV 2 LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.88% 20/04/2026	USD	183,421	181,994	0.04
Williams Partners LP 4.85% 01/03/2048	USD	510,000	490,602	0.11
Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	505,000	489,426	0.11
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'A2' 2.19% 17/05/2021	USD	535,000	532,725	0.12
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2015-A 'A3' 1.34% 15/05/2020	USD	18,111	18,088	-
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024	USD	340,000	331,562	0.08
Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	390,000	382,656	0.09
			228,586,894	51.97
債券 計			258,678,967	58.81
転換社債				
中国				
Chrip.com International Ltd. 1.25% 15/09/2022	USD	460,000	475,196	0.11
			475,196	0.11
転換社債 計			475,196	0.11
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			259,154,163	58.92
有価証券 計			419,961,200	95.48

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	FNMA, 2.50% of America 25/07/2033	USD	975,000	947,388	4,565	0.22
United States	FNMA, 3.00% of America 25/07/2033	USD	1,165,000	1,157,673	6,326	0.26
United States	FNMA, 3.50% of America 25/07/2033	USD	995,000	1,006,563	3,634	0.23
United States	FNMA, 3.00% of America 25/07/2048	USD	1,090,000	1,055,129	1,575	0.24
United States	FNMA, 4.50% of America 25/07/2048	USD	2,915,000	3,034,731	8,848	0.69
United States	GNMA, 4.50% of America 15/07/2048	USD	2,845,000	2,749,054	4,742	0.62
United States	GNMA, 5.00% of America 15/07/2048	USD	2,335,000	2,449,918	(737)	0.56
TBA取引 (ロングポジション) 計				12,400,456	28,953	2.82
TBA取引 計				12,400,456	28,953	2.82

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	109,364	USD	127,445	31/08/2018	J.P. Morgan	471	-
EUR	6,565	USD	7,671	28/09/2018	J.P. Morgan	25	-
USD	7,313,619	EUR	6,250,581	31/07/2018	J.P. Morgan	20,886	0.01
USD	7,324,212	EUR	6,245,049	31/08/2018	J.P. Morgan	19,769	-
					為替予約取引にかかる評価損 計	40,951	0.01
EUR	18,755,308	USD	23,071,607	31/07/2018	Credit Suisse	(1,188,649)	(0.27)
EUR	3,291,584	USD	3,928,623	31/07/2018	J.P. Morgan	(88,131)	(0.02)
EUR	6,186,183	USD	7,238,666	31/07/2018	UBS	(21,069)	(0.01)
EUR	695,561	USD	824,441	31/08/2018	J.P. Morgan	(10,887)	-
EUR	33,220,742	USD	39,031,714	31/08/2018	Standard Chartered	(175,493)	(0.04)
EUR	11,943,152	USD	14,035,568	28/09/2018	Citibank	(36,219)	(0.01)
GBP	4,874,612	USD	6,462,347	31/07/2018	Deutsche Bank	(39,500)	(0.01)
USD	39,311	EUR	33,890	31/07/2018	J.P. Morgan	(230)	-
					為替予約取引にかかる評価損 計	(1,560,178)	(0.36)
					為替予約取引にかかる評価(損) 益 計	(1,519,227)	(0.35)

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	グローバル・ エクスポージャー USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
US 2 Year Note, 28/09/2018	174	USD	36,858,094	21,750	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2018 US	(163)	USD	(20,907,297)	78,633	0.02
Long Bond, 19/09/2018	70	USD	10,163,125	164,609	0.04
先物取引にかかる評価損 計				264,992	0.06
US 5 Year Note, 28/09/2018	(62)	USD	(7,043,781)	(27,391)	(0.01)
US 10 Year Note, 19/09/2018	(67)	USD	(8,052,562)	(39,492)	(0.01)
US Ultra Bond, 19/09/2018	(11)	USD	(1,758,969)	(48,469)	(0.01)
先物取引にかかる評価損 計				(115,352)	(0.03)
先物取引にかかる評価 (損) 益 計				149,640	0.03

T. ロー・プライス USインカムファンド

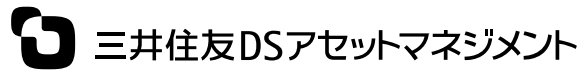
現金	22,095,686	5.02
その他資産(負債)	(2,236,464)	(0.50)
純資産 計	439,820,422	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	80.99
オーストラリア	2.23
中国	2.17
イギリス	1.61
イタリア	1.26
フランス	1.07
メキシコ	0.83
スイス	0.82
オランダ	0.62
カナダ	0.53
チリ	0.41
インドネシア	0.40
スペイン	0.40
アイルランド	0.38
ドイツ	0.33
ベルギー	0.31
香港	0.23
アラブ首長国連邦	0.16
カザフスタン	0.16
クウェート	0.12
日本	0.11
バミューダ	0.09
ブラジル	0.08
コロンビア	0.07
カタール	0.05
パナマ	0.05
有価証券 計	95.48
現金及びその他資産(負債)	4.52
合計	100.00

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

*純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率



三井住友DSアセットマネジメント