

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

第32作成期

決算日

第186期	2019年6月25日
第187期	2019年7月25日
第188期	2019年8月26日
第189期	2019年9月25日
第190期	2019年10月25日
第191期	2019年11月25日

T. ロウ・プライス USインカムファンド

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

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

ここに、第32作成期（第186期～第191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

〒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)	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
第186期 (2019年6月25日)	8,293		25	△0.3	96.9	7,348
第187期 (2019年7月25日)	8,362		25	1.1	96.9	7,388
第188期 (2019年8月26日)	8,202		25	△1.6	97.2	7,241
第189期 (2019年9月25日)	8,378		25	2.5	96.8	7,382
第190期 (2019年10月25日)	8,468		25	1.4	97.1	7,446
第191期 (2019年11月25日)	8,447		25	0.0	96.8	7,413

*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

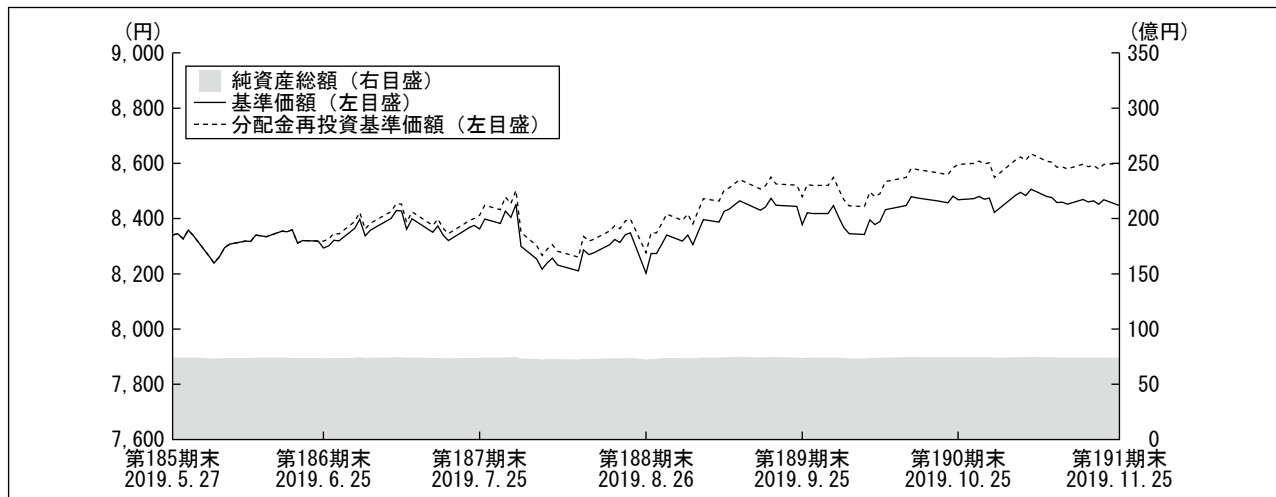
決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第186期	(期 首) 2019年 5月27日	円 8,340		% —	% 96.7
	5月末	8,338		△0.0	96.8
	(期 末) 2019年 6月25日	8,318		△0.3	96.9
第187期	(期 首) 2019年 6月25日	8,293		—	96.9
	6月末	8,319		0.3	96.9
	(期 末) 2019年 7月25日	8,387		1.1	96.9
第188期	(期 首) 2019年 7月25日	8,362		—	96.9
	7月末	8,404		0.5	96.9
	(期 末) 2019年 8月26日	8,227		△1.6	97.2
第189期	(期 首) 2019年 8月26日	8,202		—	97.2
	8月末	8,340		1.7	97.1
	(期 末) 2019年 9月25日	8,403		2.5	96.8
第190期	(期 首) 2019年 9月25日	8,378		—	96.8
	9月末	8,418		0.5	96.9
	(期 末) 2019年10月25日	8,493		1.4	97.1
第191期	(期 首) 2019年10月25日	8,468		—	97.1
	10月末	8,474		0.1	97.2
	(期 末) 2019年11月25日	8,472		0.0	96.8

*騰落率は期首比です。

*期末基準価額は分配金込み

運用経過

【基準価額等の推移】



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

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

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

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

第186期首：8,340円

第191期末：8,447円 (作成対象期間における期中分配金合計額 150円)

騰落率：+3.1% (分配金再投資ベース)

【基準価額の主な変動要因】

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

(上昇要因)

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおいて、レストラン、ケーブルテレビ、金属・鉱業の各セクターでの一部銘柄への投資がプラスとなりました。USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、投資適格社債が絶対リターンに大きく貢献しました。また米国債も、当作成中に利回りが著しく低下したことで絶対リターンに貢献しました。さらに米ドル建ての新興国社債が良好なパフォーマンスとなりました。

(下落要因)

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおいて、小売セクターの一部銘柄への投資はマイナスとなりました。

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

ハイ・イールド債券市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が必要であれば利下げを厭わないことを示唆したことを受けて、7月に力強いリターンを上げました。FRBは最終的に当作成期中3度の利下げを行い、FF（フェデラルファンド）金利の誘導目標を1.50%–1.75%まで引き下げました。また、米中が知的財産の保護やその他の問題に関して合意したことに加え、米国が中国による米国産農産物の輸入増加と引き換えに、10月15日に予定されていた対中関税の引き上げを延期する「第一段階」の合意に至ったことも、当作成期中におけるリスク資産のパフォーマンスを支えました。英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感、同国がEUから離脱期限の3ヵ月延長を容認されたことで、いくぶん和らぎました。

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。当作成期中、10月まではハイ・イールド債券ファンドへの資金流入が多く見られました。新規発行は、4–6月に比べて7–9月は減少しました。デフォルト（債務不履行）率は、10月には上昇しましたが、過去平均に比べると低水準で推移しました。

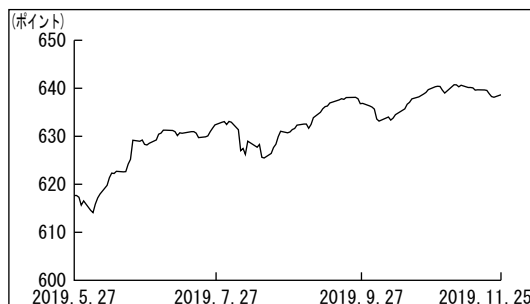
■投資適格債券市場

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。

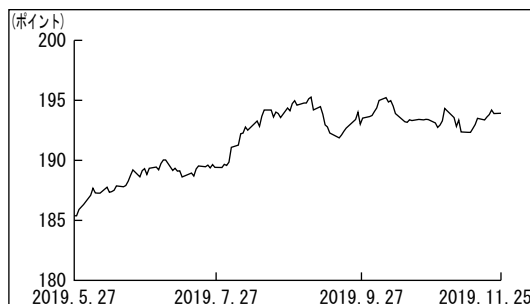
作成期を通じて利回りが低下したことにより、米国債は力強いリターンとなりました。世界経済成長や貿易戦争に対する懸念から投資家のリスク回避姿勢が高まったことや、緩和的な金融政策が、米国債利回りの低下につながりました。2019年に入り、FRBは世界経済成長や通商に関する不透明感を受けてハト派化しました。このことは米国債の利回り低下を促すとともに、投資家の利回りに対する需要を支えました。7月、FOMC（米連邦公開市場委員会）は2008年以來初めてFF金利の誘導目標を0.25%引き下げました。その後、FOMCは、9月と10月の会合でも0.25%ずつ利下げを行うとともに、短期金融市場の資金不足等に対応するべく、FRBのバランスシートの再拡大を開始しました。

米国債の利回り低下を背景として、主要債券セクターは全てがプラスのトータルリターンとなりました。中でも、投資適格社債のトータルリターンは最も高く、米国債をアウトパフォームしました。社債のスプレッドは作成期を通じて不安定な状況が続きましたが、総じて縮小しました。利回りに対する強い需要、予想を上回る企業決算、そして米中貿易協議に進展が見られたことが、社債の下支え要因となりました。非政府系MBS（不動産担保証券）やその他の証券化商品セクターはプラスリターンであったものの、市場平均には遅れをとりました。

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・パ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・パ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

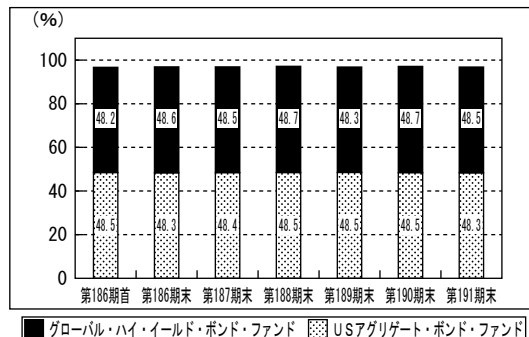
運用の基本方針に従い、当ファンドの指定投資信託証券であるグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびUSアグリゲート・ボンド・ファンドへ投資を行いました。設定以来、指定投資信託証券の組み入れを高位に保ち、ハイ・イールド債券部分（グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）と投資適格債券部分（USアグリゲート・ボンド・ファンド）を概ね各50%程度の比率としました。

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2019年初旬と比べると、相対的なバリュエーション（投資価値評価）の魅力度が低下しているため、当ファンドはよりディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）なポートフォリオ構成にシフトしていますが、一方では固有の要因により大きなリターンを上げる可能性を秘めた投資機会も見出しています。当ファンドでは、作成型を通して公益事業セクターへの配分を拡大しました。経済成長が鈍化する中、公益事業セクターは最も魅力的かつディフェンシブなセクターであると考えています。

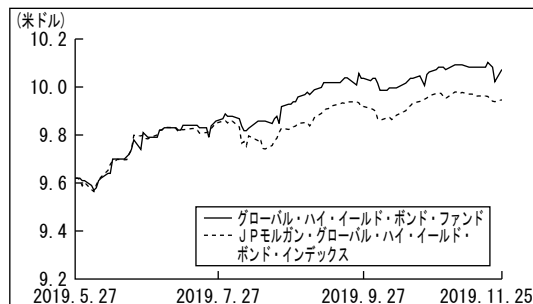
エネルギーセクターのアンダーウェイトは継続しています。米国におけるシェールオイルに関する技術の向上により生産性が高まり、損益分岐点が低下したことを背景とした過剰供給への懸念から、当ファンドは原油価格に対して長期的にネガティブな見通しを持っています。

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）

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■USアグリゲート・ボンド・ファンド

当作成期中、当ファンドはベンチマークをアウトパフォーマンスしました。

投資適格社債のポジションを拡大しました。社債のスプレッドが拡大し、バリュエーションの魅力が増したと見られた局面で買い増しました。

当ファンドは、見通しをより楽観的にシフトしたため、社債に関しては、足元でより長期の債券を買い増すなど、ディフェンシブな姿勢を緩めています。

新興国は、各国中央銀行の緩和的な姿勢や経済活動の復調の恩恵を受ける可能性があると考えており、米ドル建ての新興国債は魅力的な投資対象となりました。

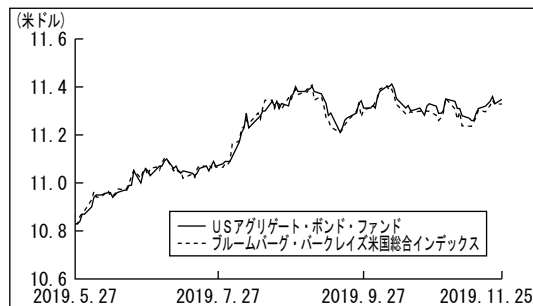
ポートフォリオのデュレーション*に関しては、当作成期前半は、FRBの利下げにより米国債利回りが低下する可能性が高いと考えたことからベンチマークよりやや長い水準としていましたが、当作成期末時点では、概ねベンチマーク並みとしました。

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

【ベンチマークとの差異】

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

USアグリゲート・ボンド・ファンド
一口当りの純資産価額推移



*一口当りの純資産価額は分配金込み（当作成期間における累計）

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第186期～第191期の各期において25円とさせて頂きました。（1万口当り税込み）

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

項目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
	2019年5月28日 ～2019年6月25日	2019年6月26日 ～2019年7月25日	2019年7月26日 ～2019年8月26日	2019年8月27日 ～2019年9月25日	2019年9月26日 ～2019年10月25日	2019年10月26日 ～2019年11月25日
当期分配金 (円)	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率) (%)	0.30	0.30	0.30	0.30	0.29	0.30
当期の収益 (円)	20	25	19	25	25	19
当期の収益以外 (円)	4	—	5	—	—	5
翌期繰越分配対象額 (円)	511	513	508	512	514	508

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

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

今後の運用方針

■T. ロウ・プライス USインカムファンド

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

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

ハイ・イールド債券は、一般的にマクロ要因に対してより敏感であることから、低金利かつ経済成長が堅調である中では魅力的なアセットクラスであると考えています。FRBが、年内に複数回の利上げを行うとの見通しから、利下げ姿勢に転換したことで、リスク資産に対するセンチメントは著しく改善しました。いくつかの業種を除けば、企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）は総じて堅調で、償還期限も長期化しています。2020年までの間にボラティリティ（価格変動性）の突発的な上昇が予想されるものの、このボラティリティ上昇は魅力的な投資機会をもたらすと考えています。

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。当ファンドでは、これまでに様々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。

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

世界経済成長は2019年10-12月期に底打ちすると見られることから、当ファンドは見直しに対する楽観を徐々に強めています。金融情勢も下支え要因となっています。製造業において新規発注と在庫のサイクルが好転し始めたほか、世界各国の金融政策と財政政策は、何れも支援的な色合いを益々強めています。景気改善傾向の強さと長さは依然として不透明であり、またクレジットサイクルの終盤におけるバリュエーションの高さには躊躇させられますが、市場は今後数ヵ月でさらに回復する可能性があると考えています。米10年国債利回りは、年内は1.50%-2.00%の間で推移する可能性が高いものの、マクロ経済の改善とともに、突発的な金利上昇の可能性は高まっています。社債セクターのバリュエーションが、引き続き中立かやや高い水準にあることが、当ファンドのクレジットリスクに対する選好姿勢に水を差していますが、年初来のスプレッド縮小の恩恵を受けなかった投資適格級の社債セクターの中に、魅力的な投資機会を見出すことができると考えています。

1万口当りの費用明細

項目	第186期～第191期		項目の概要
	2019年5月28日～2019年11月25日		
	金額	比率	
信託報酬	69円	0.825%	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8,382円です。
(投信会社)	(41)	(0.490)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(27)	(0.320)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.008	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.004)	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	0.833	

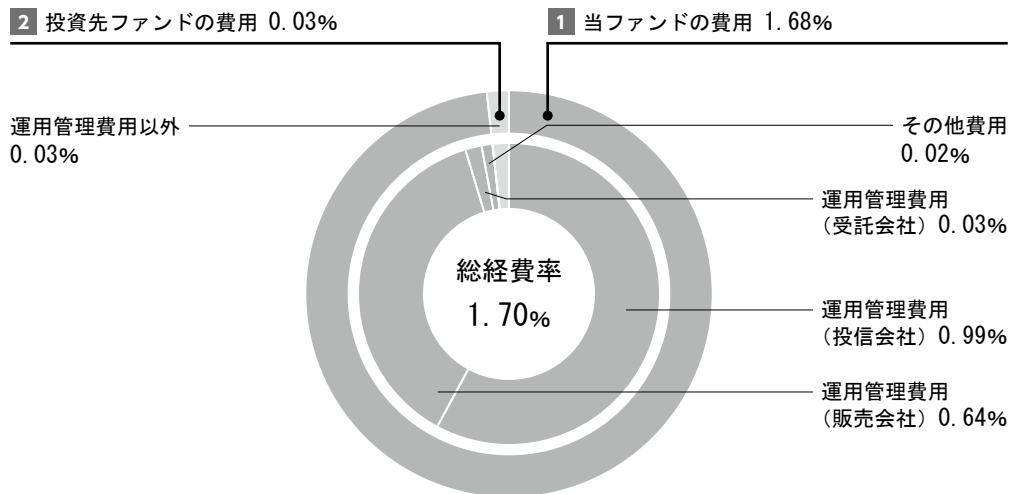
* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

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

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)	1.70%
1 当ファンドの費用の比率	1.68%
2 投資先ファンドの費用の比率	0.03%

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.70%です。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

売買及び取引の状況

(2019年5月28日から2019年11月25日まで)

■投資証券

決 算 期		第 186 期 ~ 第 191 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	47,707	530	135,089	1,500
	TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	143,162	1,395	167,183	1,640

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2019年5月28日から2019年11月25日まで)

該当事項はございません。

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

組入資産の明細

2019年11月25日現在

■ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期	評 価 額		比 率	
		口 数	外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	2,948,386	口	千アメリカ・ドル	千円	%
TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	3,375,960		32,933	3,583,491	48.3
			33,016	3,592,568	48.5
合 計	6,324,347		—	7,176,059	96.8

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合

T. ロウ・プライス USインカムファンド

投資信託財産の構成

2019年11月25日現在

項 目	第 191 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 7,176,059	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	270,137	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	7,446,197	100.0

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

1 アメリカ・ドル=108.81円

* 当期末における外貨建資産（7,270,224千円）の投資信託財産総額（7,446,197千円）に対する比率 97.6%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年6月25日) (2019年7月25日) (2019年8月26日) (2019年9月25日) (2019年10月25日) (2019年11月25日)現在

項 目	第 186 期 末	第 187 期 末	第 188 期 末	第 189 期 末	第 190 期 末	第 191 期 末
(A) 資 産	7,386,625,255円	7,428,815,985円	7,276,098,232円	7,427,963,250円	7,489,220,117円	7,446,297,157円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	233,352,097	212,658,364	239,538,305	278,025,271	252,648,100	237,494,214
投 資 証 券 (評 価 額)	7,120,389,158	7,158,547,621	7,036,559,927	7,147,937,979	7,231,272,017	7,176,059,943
未 収 入 金	32,884,000	57,610,000	—	2,000,000	5,300,000	32,743,000
(B) 負 債	37,733,243	40,339,822	34,564,027	45,327,735	42,952,197	33,226,552
未 払 金	699,238	3,500,112	—	1,999,962	5,302,417	100,123
未 払 収 益 分 配 金	22,152,739	22,090,102	22,072,754	22,029,901	21,983,583	21,939,930
未 払 解 約 金	5,038,517	4,520,670	1,623,752	10,969,436	5,135,133	207,267
未 払 信 託 報 酬	9,804,807	10,151,306	10,748,704	10,170,170	10,332,914	10,739,190
そ の 他 未 払 費 用	37,942	77,632	118,817	158,266	198,150	240,042
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,348,892,012	7,388,476,163	7,241,534,205	7,382,635,515	7,446,267,920	7,413,070,605
元 本	8,861,095,673	8,836,041,049	8,829,101,945	8,811,960,663	8,793,433,422	8,775,972,283
次 期 繰 越 損 益 金	△1,512,203,661	△1,447,564,886	△1,587,567,740	△1,429,325,148	△1,347,165,502	△1,362,901,678
(D) 受 益 権 総 口 数	8,861,095,673口	8,836,041,049口	8,829,101,945口	8,811,960,663口	8,793,433,422口	8,775,972,283口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	8,293円	8,362円	8,202円	8,378円	8,468円	8,447円

* 元本状況

期首元本額 8,904,149,875円 8,861,095,673円 8,836,041,049円 8,829,101,945円 8,811,960,663円 8,793,433,422円

期中追加設定元本額 6,301,461円 5,136,157円 7,212,732円 15,552,918円 21,093,761円 3,954,723円

期中一部解約元本額 49,355,663円 30,190,781円 14,151,836円 32,694,200円 39,621,002円 21,415,862円

* 元本の欠損 1,512,203,661円 1,447,564,886円 1,587,567,740円 1,429,325,148円 1,347,165,502円 1,362,901,678円

T. ロウ・プライス USインカムファンド

損益の状況

	自2019年5月28日 至2019年6月25日	自2019年6月26日 至2019年7月25日	自2019年7月26日 至2019年8月26日	自2019年8月27日 至2019年9月25日	自2019年9月26日 至2019年10月25日	自2019年10月26日 至2019年11月25日
項 目	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期
(A)配 当 等 収 益	28,293,041円	27,077,012円	27,835,139円	27,319,934円	25,915,303円	27,580,812円
受 取 配 当 金	28,290,654	27,077,680	27,837,629	27,323,326	25,917,936	27,587,957
受 取 利 息	11,871	10,454	6,740	6,093	2,772	426
支 払 利 息	△ 9,484	△ 11,122	△ 9,230	△ 9,485	△ 5,405	△ 7,571
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 37,324,185	△ 65,664,396	△ 136,052,867	△ 160,045,467	△ 85,646,442	△ 13,218,278
売 買 益	109,954,382	69,402,437	73,645,505	166,463,834	109,967,915	4,730,323
売 買 損	△ 147,278,567	△ 3,738,041	△ 209,698,372	△ 6,418,367	△ 24,321,473	△ 17,948,601
(C)信 託 報 酬 等	△ 9,842,749	△ 10,298,034	△ 10,855,993	△ 10,265,423	△ 10,426,121	△ 10,833,786
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 18,873,893	△ 82,443,374	△ 119,073,721	△ 177,099,978	△ 101,135,624	△ 3,528,748
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,052,176,856	△ 1,089,480,528	△ 1,027,480,062	△ 1,164,306,532	△ 1,004,704,601	△ 923,299,278
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 419,000,173	△ 418,437,630	△ 418,941,203	△ 420,088,693	△ 421,612,942	△ 421,191,218
(配 当 等 相 当 額)	(280,684,978)	(279,993,609)	(279,915,581)	(279,668,705)	(279,491,495)	(279,013,930)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 699,685,151)	(△ 698,431,239)	(△ 698,856,784)	(△ 699,757,398)	(△ 701,104,437)	(△ 700,205,148)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,490,050,922	△ 1,425,474,784	△ 1,565,494,986	△ 1,407,295,247	△ 1,325,181,919	△ 1,340,961,748
(H)収 益 分 配 金	△ 22,152,739	△ 22,090,102	△ 22,072,754	△ 22,029,901	△ 21,983,583	△ 21,939,930
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 1,512,203,661	△ 1,447,564,886	△ 1,587,567,740	△ 1,429,325,148	△ 1,347,165,502	△ 1,362,901,678
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 419,000,173	△ 418,437,630	△ 418,941,203	△ 420,088,693	△ 421,612,942	△ 421,191,218
(配 当 等 相 当 額)	(280,684,978)	(279,993,609)	(279,915,581)	(279,668,705)	(279,491,495)	(279,013,930)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 699,685,151)	(△ 698,431,239)	(△ 698,856,784)	(△ 699,757,398)	(△ 701,104,437)	(△ 700,205,148)
分 配 準 備 積 立 金	172,612,034	174,004,077	168,631,963	171,801,923	172,540,200	166,927,242
繰 越 損 益 金	△ 1,265,815,522	△ 1,203,131,333	△ 1,337,258,500	△ 1,181,038,378	△ 1,098,092,760	△ 1,108,637,702

*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22,076,711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 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期
(A)配 当 等 収 益 (費用控除後)	18,450,292円	24,069,986円	16,979,146円	25,823,235円	23,493,315円	16,747,026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	280,684,978	279,993,609	279,915,581	279,668,705	279,491,495	279,013,930
(D)分 配 準 備 積 立 金	176,314,481	172,024,193	173,725,571	168,008,589	171,030,468	172,120,146
分配可能額(A+B+C+D)	475,449,751	476,087,788	470,620,298	473,500,529	474,015,278	467,881,102
(1万口当り分配可能額)	(536.56)	(538.8)	(533.03)	(537.34)	(539.06)	(533.14)
収 益 分 配 金	22,152,739	22,090,102	22,072,754	22,029,901	21,983,583	21,939,930
(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 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 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

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

参考情報

■投資対象とする指定投資信託証券の概要

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

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

■投資対象とする指定投資信託証券の資産の状況

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

(1) 損益および純資産変動計算書 (2018年1月1日～2018年12月31日)

	グローバル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	USアグリゲート・ボンド・ ファンド
	USD	USD
収益		
受取利息 (源泉税控除後)	92,449,444	14,414,686
受取配当金 (源泉税控除後)	613,323	—
スワップに係る利息	212,146	400
収益 合計	93,274,913	14,415,086
費用		
運用報酬	10,820,194	1,056,549
カストディーフィー	148,625	37,936
管理会社報酬	421,066	135,218
専門家報酬	18,431	12,748
年次税	585,032	135,181
スワップに係る利息	1,087,176	800
支払利息	1,741	—
その他費用	104,628	34,578
費用 合計	13,186,893	1,413,010
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	80,088,020	13,002,076
運用会社により免除または負担された費用	89,603	50,076
投資 (損) 益 合計	80,177,623	13,052,152
実現 (損) 益の内訳:		
スイング・プライシング	(410,845)	49,198
有価証券 (外国税控除後)	(12,123,637)	(7,751,481)
TBA取引	—	(203,022)
為替予約取引	(22,010,765)	(5,247,263)
先物取引	—	375,592
オプション	(896,486)	152,844
スワップ	(142,420)	37,671
外貨取引	1,840,628	80,337
実現 (損) 益 合計	(33,743,525)	(12,506,124)
評価 (損) 益の変動:		
有価証券 (外国税控除後)	(132,165,900)	(8,925,305)
TBA取引	—	25,360
為替予約取引	(5,610,245)	(1,482,363)
先物取引	—	201,063
オプション	236,198	—
スワップ	864,333	(46,957)
外貨建のその他の資産および負債	(21,374)	1
評価 (損) 益の変動 合計	(136,696,988)	(10,228,201)
運用による純資産の純増 (減) 額	(90,262,890)	(9,682,173)
分配金:		
分配による純資産の減少額	(7,750,547)	(1,346,829)
資本取引:		
投資証券発行受領額	311,877,920	304,274,490
投資証券償還支払額	(585,292,823)	(336,849,357)
資本取引による純資産の純増 (減) 額	(273,414,903)	(32,574,867)
純資産の増 (減) 額 合計	(371,428,340)	(43,603,869)
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	1,310,223,204	416,994,604

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12月31日現在)

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
アルゼンチン				
Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 01/11/2021	USD	2,010,000	1,712,992	0.13
YPF SA, 144A 8.5% 23/03/2021	USD	2,790,000	2,770,317	0.21
			4,483,309	0.34
オーストリア				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	1,800,000	2,104,264	0.16
			2,104,264	0.16
ブラジル				
Cosan Luxembourg SA, 144A 7% 20/01/2027	USD	3,910,000	3,948,025	0.30
Minerva Luxembourg SA, 144A 6.5% 20/09/2026	USD	4,590,000	4,283,985	0.33
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	7,500,000	7,760,812	0.59
Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	USD	2,940,000	2,910,909	0.22
			18,903,731	1.44
チリ				
VTR Finance BV, Reg. S 6.875% 15/01/2024	USD	1,979,000	1,989,449	0.15
			1,989,449	0.15
フランス				
Alice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	6,175,000	5,686,743	0.43
			5,686,743	0.43
ドイツ				
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1,355,000	1,467,955	0.11
			1,467,955	0.11
アイルランド				
Europcar Mobility Group, Reg. S 4.125% 15/11/2024	EUR	1,875,000	2,042,770	0.16
			2,042,770	0.16
イタリア				
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 4.875% 31/12/2022	EUR	1,875,000	2,150,240	0.16
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	2,875,000	2,760,000	0.21
			4,910,240	0.37
ルクセンブルグ				
Alice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	9,535,000	8,676,850	0.66
Alice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	1,340,000	1,216,452	0.10
Cirsa Finance International Sarl, 144A 6.25% 20/12/2023	EUR	1,250,000	1,457,950	0.11
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	EUR	1,585,000	771,679	0.06
			12,122,931	0.93
オランダ				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	1,780,000	1,775,728	0.14
OCI NV, 144A 6.625% 15/04/2023	USD	3,610,000	3,564,875	0.27
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	3,150,000	3,496,761	0.27
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	5,355,000	4,650,255	0.36
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	6,290,000	6,350,772	0.48

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	1,900,000	2,024,457	0.15
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	4,000,000	3,500,000	0.27
			25,362,848	1.94
ノルウェー				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	2,275,000	2,239,225	0.17
			2,239,225	0.17
南アフリカ				
MTN Mauritius Investments Ltd., Reg. S 6.5% 13/10/2026	USD	3,900,000	3,819,348	0.29
			3,819,348	0.29
スペイン				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	1,100,000	1,279,090	0.10
Codere Finance 2 Luxembourg SA, 144A 7.625% 01/11/2021	USD	4,065,000	3,473,989	0.26
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1,520,000	1,663,940	0.13
			6,417,019	0.49
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	1,775,000	1,809,959	0.14
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	1,715,000	1,701,177	0.13
			3,511,136	0.27
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	USD	5,030,000	4,791,075	0.37
			4,791,075	0.37
イギリス				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6.5% 15/04/2022	USD	3,965,000	3,772,440	0.29
Barclays plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	1,860,000	2,388,450	0.18
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023	GBP	2,970,000	3,474,192	0.27
Drax Finco plc, 144A 6.625% 01/11/2025	USD	4,010,000	3,982,612	0.30
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	3,095,000	3,381,252	0.26
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	EUR	2,380,000	2,672,206	0.20
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	1,750,000	2,232,010	0.17
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	2,425,000	2,428,795	0.19
			24,331,957	1.86
アメリカ				
AES Corp. 5.125% 01/09/2027	USD	2,700,000	2,615,031	0.20
AES Corp. 6% 15/05/2026	USD	4,170,000	4,278,879	0.33
AK Steel Corp. 7.5% 15/07/2023	USD	445,000	444,034	0.03
AK Steel Corp. 6.375% 15/10/2025	USD	8,450,000	6,632,574	0.51
Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	7,485,000	7,498,398	0.57
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	7,085,000	6,304,694	0.48
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	2,910,000	2,659,565	0.20
Archrock Partners LP 6% 01/10/2022	USD	2,850,000	2,679,000	0.20
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	6,615,000	6,188,796	0.47
BWAY Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	3,135,000	3,518,647	0.27
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	3,165,000	2,983,012	0.23
CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	USD	3,165,000	3,074,354	0.23

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Chesapeake Energy Corp. 8% 15/06/2027	USD	1,690,000	1,444,333	0.11
Chesapeake Energy Corp. 6.125% 15/02/2021	USD	1,750,000	1,661,765	0.13
CIT Group, Inc. 4.125% 09/03/2021	USD	275,000	272,847	0.02
CIT Group, Inc. 5.25% 07/03/2025	USD	1,590,000	1,568,821	0.12
CIT Group, Inc. 6.125% 09/03/2028	USD	1,440,000	1,434,600	0.11
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7.625% 15/03/2020	USD	5,470,000	5,407,341	0.41
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	5,010,000	5,045,997	0.38
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	3,350,000	3,190,875	0.24
Constellation NV, 144A 5.75% 15/05/2024	USD	3,635,000	3,344,200	0.25
Crestwood Midstream Partners LP 6.181% 01/04/2023	USD	3,025,000	2,873,599	0.22
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026	USD	225,000	239,625	0.02
Darling Global Finance BV, Reg. S 3.625% 15/05/2026	EUR	1,250,000	1,422,459	0.11
DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	USD	4,155,000	3,909,045	0.30
DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	4,155,000	3,771,057	0.29
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	2,425,000	2,716,000	0.21
DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	USD	3,910,000	4,075,061	0.31
Eclipse Resources Corp. 8.875% 15/07/2023	USD	2,125,000	1,816,875	0.14
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4.625% 15/07/2026	EUR	2,130,000	2,285,696	0.17
Ensco plc 8% 31/01/2024	USD	4,496,000	3,702,748	0.28
Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034	USD	8,305,000	6,600,316	0.50
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	6,010,000	4,515,193	0.34
HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	2,565,000	2,578,351	0.20
Hess Corp. 7.875% 01/10/2029	USD	1,955,000	2,183,292	0.17
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.875% 01/08/2021	USD	2,045,000	2,055,225	0.16
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.875% 01/08/2021	USD	4,460,000	4,437,700	0.34
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5.25% 15/05/2026	EUR	3,210,000	3,313,545	0.25
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025	USD	5,390,000	5,100,207	0.39
Level 3 Parent LLC 5.75% 01/12/2022	USD	1,675,000	1,646,131	0.13
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	1,900,000	1,938,000	0.15
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	6,520,000	6,291,800	0.48
Noble Holding International Ltd. 8.95% 01/04/2045	USD	3,020,000	2,310,300	0.18
NRG Energy, Inc. 5.75% 15/01/2028	USD	2,455,000	2,367,271	0.18
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	10,650,000	11,103,051	0.85
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	6,475,000	6,577,435	0.50
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	7,920,000	7,427,257	0.57
Refinitiv US Holdings, Inc., Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	1,405,000	1,486,831	0.11
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	3,890,000	4,072,752	0.31
Sprint Communications, Inc. 7% 15/08/2020	USD	2,010,000	2,060,129	0.16
Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	USD	8,120,000	8,324,015	0.63
Summit Midstream Holdings LLC 5.5% 15/08/2022	USD	1,220,000	1,188,250	0.09

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Summit Midstream Holdings LLC 5.75% 15/04/2025	USD	1,160,000	1,055,600	0.08
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	USD	1,655,000	1,598,970	0.12
Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026	USD	3,135,000	2,858,885	0.22
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	3,195,000	2,984,370	0.23
Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	USD	2,520,000	2,511,785	0.19
Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023	USD	5,695,000	5,352,446	0.41
TransMontaigne Partners LP 6.125% 15/02/2026	USD	1,945,000	1,740,775	0.13
Triumph Group, Inc. 4.875% 01/04/2021	USD	755,000	677,612	0.05
Triumph Group, Inc. 5.25% 01/06/2022	USD	600,000	522,000	0.04
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	2,350,000	2,073,875	0.16
United Rentals North America, Inc. 6.5% 15/12/2026	USD	2,345,000	2,305,158	0.18
Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	2,055,000	2,196,281	0.17
WildHorse Resource Development Corp. 6.875% 01/02/2025	USD	2,175,000	2,039,062	0.16
William Lyon Homes, Inc. 7% 15/08/2022	USD	3,395,000	3,361,050	0.26
Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	3,725,000	3,658,788	0.28
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	3,017,050	0.23
Zayo Group LLC 6.375% 15/05/2025	USD	7,720,000	7,154,201	0.55
			231,744,887	17.69
債券 計			355,928,887	27.17
株式				
コロンビア				
Frontera Energy Corp.	USD	43,200	381,888	0.03
Frontera Energy Corp.	CAD	168,947	1,555,403	0.12
			1,937,291	0.15
オランダ				
Constellation NV 'A'	USD	133,275	899,606	0.07
			899,606	0.07
アメリカ				
Caesars Entertainment Corp.	USD	245,898	1,635,222	0.12
Lands' End, Inc.	USD	1,228	17,039	-
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	20,260	1,450,616	0.11
Liberty Latin America Ltd. 'C'	USD	2,541	36,286	-
NextEra Energy, Inc. Preference 6.123%	USD	40,905	2,341,402	0.18
Sempra Energy Preference 6%	USD	25,068	2,402,266	0.18
Vistra Energy Corp. Preference 7%	USD	40,100	3,608,599	0.28
			11,491,430	0.87
株式 計			14,328,327	1.09
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			370,257,214	28.26
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	2,378,200	0.18
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,940,000	2,719,500	0.21
			5,097,700	0.39

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
ブラジル				
Avon International Operations, Inc., 144A 7.875% 15/08/2022	USD	5,390,000	5,336,100	0.41
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	5,425,000	5,538,789	0.42
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual	USD	4,980,000	4,669,746	0.36
			15,544,635	1.19
カナダ				
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/10/2022	USD	4,945,000	4,658,388	0.36
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01/12/2021	USD	4,370,000	4,513,423	0.35
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	USD	2,660,000	2,620,100	0.20
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	USD	5,805,000	5,674,388	0.43
New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/05/2025	USD	4,430,000	3,377,875	0.26
Norbord, Inc., 144A 6.25% 15/04/2023	USD	1,810,000	1,812,914	0.14
Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	USD	3,200,000	3,168,000	0.24
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	USD	5,800,000	5,291,920	0.40
Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026	USD	2,765,000	2,661,312	0.20
Telesat Canada, 144A 8.875% 15/11/2024	USD	3,995,000	4,164,788	0.32
Videotron Ltd, 5% 15/07/2022	USD	1,360,000	1,365,732	0.10
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	1,560,000	1,474,200	0.11
			40,783,040	3.11
チリ				
VTR Finance BV, 144A 6.875% 15/01/2024	USD	2,045,000	2,052,853	0.16
			2,052,853	0.16
フランス				
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2,780,000	2,630,867	0.20
			2,630,867	0.20
ドイツ				
Unitymedia GmbH, Reg. S 6.125% 15/01/2025	USD	4,120,000	4,137,510	0.32
			4,137,510	0.32
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7.25% 15/05/2024	USD	8,218,000	8,211,919	0.62
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	3,995,000	3,893,567	0.30
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	1,670,000	1,611,341	0.12
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/08/2022	USD	1,585,000	1,549,520	0.12
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	3,450,000	3,239,084	0.25
			18,505,431	1.41
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	6,565,000	6,300,168	0.48
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	510,000	494,083	0.04
			6,794,251	0.52

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				
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	5,635,000	5,641,142	0.43
			5,641,142	0.43
ルクセンブルグ				
Alice Luxembourg SA, 144A 7.625% 15/02/2025	USD	14,538,000	10,903,354	0.83
Intelsat Connect Finance SA, 144A 9.5% 15/02/2023	USD	3,650,000	3,139,000	0.24
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	2,545,000	2,578,747	0.20
			16,621,101	1.27
オランダ				
Constellium NV, 144A 6.625% 01/03/2025	USD	8,715,000	8,126,738	0.62
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,975,000	3,984,937	0.30
UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	2,320,000	2,182,621	0.17
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 5.875% 15/01/2025	USD	800,000	730,000	0.06
			15,024,296	1.15
パナマ				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6.875% 15/09/2027	USD	2,280,000	2,112,067	0.16
			2,112,067	0.16
スペイン				
Cirsa Finance International Sarl, 144A 7.875% 20/12/2023	USD	5,110,000	5,069,682	0.39
			5,069,682	0.39
スイス				
Transocean Guardian Ltd., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	2,275,000	2,184,000	0.16
Transocean, Inc., 144A 9% 15/07/2023	USD	1,685,000	1,676,575	0.13
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	2,335,000	2,075,944	0.16
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	2,805,000	2,854,382	0.22
			8,790,901	0.67
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.5% 15/05/2026	USD	1,870,000	1,790,525	0.14
			1,790,525	0.14
アラブ首長国連邦				
DAE Funding LLC, 144A 5.25% 15/11/2021	USD	3,455,000	3,398,856	0.26
DAE Funding LLC, 144A 4.5% 01/08/2022	USD	1,920,000	1,843,200	0.14
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	2,625,000	2,540,160	0.19
			7,782,216	0.59
イギリス				
Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	4,930,000	4,868,375	0.37
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8.625% Perpetual	USD	1,710,000	1,772,689	0.13
Virgin Media Finance plc, 144A 6% 15/10/2024	USD	1,200,000	1,162,110	0.09
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	USD	2,260,000	2,090,816	0.16
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2,390,000	2,220,872	0.17
			12,114,862	0.92

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
アメリカ				
Acrisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	6,860,000	5,837,277	0.45
ADT Security Corp. (The) 6.25% 15/10/2021	USD	6,590,000	6,698,702	0.51
Advanced Disposal Services, Inc., 144A 5.625% 15/11/2024	USD	2,320,000	2,267,800	0.17
Albertsons Cos. LLC 6.625% 15/06/2024	USD	3,795,000	3,546,541	0.27
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	1,045,000	1,066,365	0.08
Aleris International, Inc., 144A 10.75% 15/07/2023	USD	1,395,000	1,423,828	0.11
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 8.25% 01/08/2023	USD	3,070,000	3,039,300	0.23
AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	1,960,000	1,801,828	0.14
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022	USD	646,474	652,810	0.05
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	3,295,000	3,142,343	0.24
American Woodmark Corp., 144A 4.875% 15/03/2026	USD	3,030,000	2,681,550	0.21
AmWINS Group, Inc., 144A 7.75% 01/07/2026	USD	3,635,000	3,435,075	0.26
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	4,655,000	3,910,200	0.30
Ashton Woods USA LLC, 144A 6.75% 01/08/2025	USD	3,095,000	2,692,650	0.21
AssuredPartners, Inc., 144A 7% 15/08/2025	USD	3,475,000	3,135,145	0.24
Avantor, Inc., 144A 9% 01/10/2025	USD	8,445,000	8,413,120	0.64
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6.375% 01/04/2024	USD	2,165,000	2,056,750	0.16
Banff Merger Sub, Inc., 144A 9.75% 01/09/2026	USD	1,535,000	1,393,151	0.11
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	7,700,000	7,835,404	0.60
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	2,485,000	2,337,006	0.18
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	4,880,000	4,886,198	0.37
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	3,065,000	2,758,500	0.21
Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01/09/2025	USD	2,520,000	2,507,400	0.19
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2,680,000	2,547,863	0.19
Bruni E&P Partners LLC, 144A 8.875% 01/08/2023	USD	2,560,000	2,275,290	0.17
BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	5,870,000	5,562,735	0.42
BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	3,115,000	2,820,913	0.22
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	5,350,000	4,704,415	0.36
Calpine Corp., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	1,700,000	1,676,948	0.13
Carrizo Oil & Gas, Inc. 6.25% 15/04/2023	USD	2,120,000	1,956,972	0.15
Carrizo Oil & Gas, Inc. 8.25% 15/07/2025	USD	2,090,000	2,048,200	0.16
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	4,680,000	4,360,403	0.33
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	7,475,000	7,260,654	0.55

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15,785,000	14,567,756	1.11
CDK Global, Inc. 5.875% 15/06/2026	USD	2,950,000	2,946,725	0.23
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	3,330,000	2,980,350	0.23
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01/03/2025	USD	3,240,000	3,021,300	0.23
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	1,985,000	1,991,213	0.15
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	675,000	642,894	0.05
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	3,505,000	3,720,926	0.28
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	6,820,000	5,383,674	0.41
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7.625% 15/03/2020	USD	375,000	366,562	0.03
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	2,620,000	2,631,908	0.20
Cleanway Energy Operating LLC, 144A 5.75% 15/10/2025	USD	2,145,000	2,053,494	0.16
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	5,645,000	5,136,950	0.39
Community Health Systems, Inc., 144A 8.625% 15/01/2024	USD	5,200,000	5,175,456	0.40
Covey Park Energy LLC, 144A 7.5% 15/05/2025	USD	3,950,000	3,446,375	0.26
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	5,940,000	5,383,125	0.41
CSC Holdings LLC, 144A 7.75% 15/07/2025	USD	5,950,000	6,045,735	0.46
CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028	USD	5,545,000	5,503,412	0.42
CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	USD	5,620,000	5,690,250	0.43
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025	USD	8,039,000	9,043,875	0.69
CSI Compresco LP, 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,850,000	2,850,500	0.20
CSI Compresco LP 7.25% 15/08/2022	USD	1,470,000	1,311,975	0.10
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	12,065,000	12,499,340	0.95
Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	1,765,000	1,654,687	0.13
Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 6.5% 01/06/2026	USD	2,170,000	2,077,775	0.16
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	3,360,000	3,068,688	0.23
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	4,010,000	3,949,850	0.30
DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	USD	3,780,000	3,719,936	0.28
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	4,155,000	3,430,804	0.26
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.583% 15/05/2022	USD	1,105,000	1,055,275	0.08
EIG Investors Corp. 10.875% 01/02/2024	USD	2,665,000	2,851,550	0.22
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc., 144A 7.625% 15/06/2024	USD	1,025,000	1,078,813	0.08
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	USD	1,225,000	1,244,116	0.10
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	2,445,000	2,507,347	0.19
Endo Dac, 144A 5.87% 01/02/2025	USD	2,500,000	1,804,750	0.14
Endo Finance LLC, 144A 7.092% 15/01/2022	USD	2,615,000	2,275,050	0.17

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
EW Scripps Co. (The), 144A 5.125% 15/05/2025	USD	2,590,000	2,376,325	0.18
Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025	USD	5,585,000	5,361,600	0.41
FAGE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026	USD	5,610,000	4,817,587	0.37
Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026	USD	3,570,000	3,462,900	0.26
Freedom Mortgage Corp., 144A 8.125% 15/11/2024	USD	3,320,000	2,846,900	0.22
Freedom Mortgage Corp., 144A 8.25% 15/04/2025	USD	2,305,000	1,999,161	0.15
Frontier Communications Corp., 144A 8.5% 01/04/2026	USD	1,645,000	1,446,383	0.11
GTT Communications, Inc., 144A 7.875% 31/12/2024	USD	4,475,000	3,893,250	0.30
Gulfport Energy Corp. 6.375% 15/05/2025	USD	5,055,000	4,485,352	0.34
H&E Equipment Services, Inc. 5.625% 01/09/2025	USD	3,320,000	3,054,334	0.23
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6.875% 01/03/2020	USD	1,610,000	1,577,800	0.12
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 8.375% 15/08/2022	USD	5,145,000	4,617,638	0.35
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	3,590,000	3,482,300	0.27
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/09/2023	USD	1,275,000	1,271,813	0.10
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 15/03/2025	USD	10,955,000	10,407,524	0.79
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	4,210,000	3,799,525	0.29
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	3,890,000	3,603,501	0.28
Huntington Ingalls Industries, Inc., 144A 5% 15/11/2025	USD	2,030,000	2,062,379	0.16
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/12/2019 ⁹	USD	9,905,000	6,586,825	0.50
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/09/2022 ⁹	USD	3,965,000	2,636,725	0.20
Indigo Natural Resources LLC, 144A 6.875% 15/02/2026	USD	3,700,000	3,191,250	0.24
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046	USD	1,190,000	1,202,517	0.09
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8.5% 15/10/2024	USD	7,205,000	6,977,430	0.53
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022	USD	10,265,000	11,735,718	0.90
Iridium Communications, Inc., 144A 10.25% 15/04/2023	USD	5,720,000	6,048,900	0.46
Jagged Peak Energy LLC, 144A 5.875% 01/05/2026	USD	5,675,000	5,135,875	0.39
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15/06/2022	USD	4,000,000	4,030,000	0.31
KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	USD	1,140,000	1,094,400	0.08
KFC Holding Co., 144A 5.25% 01/06/2026	USD	6,205,000	6,007,464	0.46
Kinetic Concepts, Inc., 144A 12.5% 01/11/2021	USD	4,530,000	4,824,450	0.37
Kiesner Holdings LP, 144A 8.375% 01/12/2022	USD	5,270,000	5,243,650	0.40
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	3,575,000	3,163,875	0.24
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15/04/2025	USD	2,320,000	2,128,600	0.16
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5.875% 01/08/2021	USD	1,675,000	1,670,812	0.13

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Laureate Education, Inc., 144A 8.25% 01/05/2025	USD	5,430,000	5,579,325	0.43
LGI Homes, Inc., 144A 6.875% 15/07/2026	USD	2,860,000	2,559,700	0.20
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	USD	8,460,000	7,952,400	0.61
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	USD	5,115,000	5,170,447	0.40
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	6,590,000	6,359,350	0.49
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6.5% 15/09/2026	USD	3,770,000	3,628,625	0.28
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	7,080,000	6,547,584	0.50
MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024	USD	8,060,000	7,315,250	0.56
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7.125% 01/06/2024	USD	2,775,000	2,576,740	0.20
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8.125% 15/07/2023	USD	2,875,000	2,828,784	0.22
Nationstar Mortgage LLC 6.5% 01/07/2021	USD	2,170,000	2,109,088	0.16
Naviert Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	1,750,000	1,500,625	0.11
Naviert Corp. 6.75% 25/06/2025	USD	975,000	839,831	0.06
Naviert Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	1,495,000	1,248,786	0.10
Naviert Corp. 6.5% 15/06/2022	USD	1,065,000	995,312	0.08
Naviert Corp. 7.25% 25/09/2023	USD	2,160,000	1,985,256	0.15
Netflix, Inc., 144A 5.875% 15/11/2028	USD	6,815,000	6,610,039	0.50
Netflix, Inc., 144A 6.375% 15/05/2029	USD	3,800,000	3,769,714	0.29
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	3,600,000	3,282,534	0.25
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,450,000	1,170,875	0.09
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	850,000	697,000	0.05
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1,445,000	1,314,950	0.10
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	5,150,000	4,606,083	0.35
NFP Corp., 144A 6.875% 15/07/2025	USD	1,875,000	1,710,937	0.13
NISource, Inc., FRN, 144A 5.65% Perpetual	USD	1,720,000	1,598,600	0.12
Noble Holding International Ltd., 144A 7.875% 01/02/2026	USD	1,655,000	1,424,641	0.11
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 6.625% 15/05/2022	USD	805,000	715,412	0.05
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1,405,000	1,379,541	0.11
Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2027	USD	3,420,000	3,266,100	0.25
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	4,210,000	3,810,050	0.29
PDC Energy, Inc. 5.75% 15/05/2026	USD	5,110,000	4,522,350	0.35
PGT Escrow Issuer, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026	USD	2,145,000	2,112,825	0.16
Platform Specialty Products Corp., 144A 5.875% 01/12/2025	USD	2,620,000	2,449,700	0.19
Polaris Intermediate Corp., 144A 8.407% 01/12/2022	USD	1,490,000	1,360,519	0.10
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1,575,000	1,504,960	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 8% 15/07/2025	USD	1,530,000	1,598,850	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1,565,000	1,469,723	0.11
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,302,040	0.18
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024	USD	4,285,000	4,135,025	0.32
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	USD	8,692,000	8,954,759	0.68

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 (%)
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	3,085,000	2,799,637	0.21
Rayonier AM Products, Inc., 144A 5.5% 01/06/2024	USD	185,000	163,262	0.01
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/05/2026	USD	2,320,000	2,245,342	0.17
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8.25% 15/11/2026	USD	3,795,000	3,467,681	0.27
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	4,550,000	4,333,875	0.33
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	6,510,000	6,214,479	0.47
RP Crown Parent LLC, 144A 7.375% 15/10/2024	USD	2,240,000	2,256,800	0.17
Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	USD	5,980,000	6,061,866	0.46
Seminole Hard Rock Entertainment, Inc., 144A 5.875% 15/05/2021	USD	2,520,000	2,507,400	0.19
Shea Homes LP, 144A 5.875% 01/04/2023	USD	1,610,000	1,453,025	0.11
Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7.25% 01/02/2025	USD	3,800,000	3,999,500	0.31
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,480,000	1,354,540	0.10
Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024	USD	10,130,000	10,788,450	0.82
Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	4,005,000	3,588,480	0.27
Springleaf Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	3,685,000	3,332,954	0.25
StandardAero Aviation Holdings, Inc., 144A 10% 15/07/2023	USD	10,365,000	11,038,725	0.84
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,405,000	1,268,012	0.10
Summit Midstream Partners LP, FRN 9.5% Perpetual	USD	1,630,000	1,532,200	0.12
Surgey Center Holdings, Inc., 144A 8.875% 15/04/2021	USD	2,150,000	2,128,500	0.16
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024	USD	3,810,000	3,733,800	0.29
Tapstone Energy LLC, 144A 9.75% 01/06/2022	USD	3,283,000	2,593,570	0.20
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	3,750,000	3,538,931	0.27
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,010,000	1,959,750	0.15
Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	4,115,000	3,826,950	0.29
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4.25% 31/01/2023	USD	970,000	913,478	0.07
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5.3% 31/01/2028	USD	1,470,000	1,300,950	0.10
Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025	USD	16,185,000	14,000,025	1.07
Titan International, Inc. 6.5% 30/11/2023	USD	1,395,000	1,248,525	0.10
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	7,065,000	7,230,074	0.55
TMS International Corp., 144A 7.25% 15/08/2025	USD	3,570,000	3,346,875	0.26
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,507,000	3,239,591	0.25
TransDigm UK Holdings plc, 144A 6.875% 15/05/2026	USD	2,175,000	2,070,872	0.16
Travelport Corporate Finance plc, 144A 6% 15/03/2026	USD	4,120,000	4,150,900	0.32
Univar USA, Inc., 144A 6.75% 15/07/2023	USD	710,000	702,900	0.05
USA Compression Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2026	USD	2,225,000	2,136,000	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 (%)
Vail Holdco Corp., FRN, 144A 0% Perpetual	USD	1,155,000	1,160,775	0.09
Valeant Pharmaceuticals International, 144A 9.25% 01/04/2026	USD	7,115,000	7,187,039	0.55
VB-S1 Issuer LLC, Series 2016-1A 'F', 144A 6.901% 15/06/2046	USD	860,000	893,197	0.07
VeriSign, Inc. 4.75% 15/07/2027	USD	2,485,000	2,371,112	0.18
Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01/02/2023	USD	2,240,000	1,825,600	0.14
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/09/2025	USD	3,755,000	3,454,600	0.26
VICI Properties 1 LLLC, REIT 8% 15/10/2023	USD	1,642,281	1,763,416	0.13
Vine Oil & Gas LP, 144A 8.75% 15/04/2023	USD	385,000	302,751	0.02
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	2,885,000	2,308,000	0.18
Vistra Energy Corp., 144A 8% 15/01/2025	USD	710,000	756,150	0.06
Vistra Energy Corp., 144A 8.125% 30/01/2026	USD	2,645,000	2,863,213	0.22
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2026	USD	3,655,000	3,569,656	0.27
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	3,555,000	3,324,867	0.25
Weekley Homes LLC 6.625% 15/08/2025	USD	5,020,000	4,741,766	0.36
Weight Watchers International, Inc., 144A 8.625% 01/12/2025	USD	2,205,000	2,253,951	0.17
WellCare Health Plans, Inc., 144A 5.375% 15/08/2026	USD	1,820,000	1,750,230	0.13
West Corp., 144A 8.5% 15/10/2025	USD	1,705,000	1,346,950	0.10
William Lyon Homes, Inc. 6% 01/09/2023	USD	1,715,000	1,543,500	0.12
Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	USD	1,150,000	1,019,090	0.08
Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	5,085,000	5,351,963	0.41
			683,171,590	52.14
ザンビア				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/05/2022	USD	2,405,000	2,240,799	0.17
			2,240,799	0.17
債券 計				
転換社債券				
アメリカ				
Tesla Energy Operations, Inc. 1.625% 01/11/2019	USD	1,605,000	1,506,685	0.11
			1,506,685	0.11
転換社債券 計				
株式				
アイルランド				
Smurfit-stone Container Preference*	USD	7,275	-	-
			-	-
			-	-
株式 計				
その他の規制のある市場において取引されている有価証券 計				
			857,412,153	65.44
有価証券 計				
			1,227,669,367	93.70

T. ロウ・プライス USインカムファンド

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 (%)
USD							
EUR	211	USD	241	15/01/2019	HSBC	1	-
EUR	1,800,938	USD	2,053,285	15/01/2019	J.P. Morgan	8,191	-
EUR	82,124,637	USD	93,145,845	15/01/2019	UBS	859,608	0.07
EUR	252,315	USD	286,676	15/02/2019	J.P. Morgan	2,906	-
EUR	29,791,667	USD	33,878,637	15/02/2019	RBS	313,253	0.02
EUR	1,251,024	USD	1,430,474	22/02/2019	Citibank	6,112	-
EUR	2,317,500	USD	2,635,420	22/02/2019	J.P. Morgan	25,830	-
EUR	1,551,277	USD	1,778,840	22/02/2019	State Street	2,535	-
EUR	2,381,603	USD	2,734,073	22/02/2019	UBS	788	-
EUR	34,112,898	USD	38,884,231	15/03/2019	State Street	358,075	0.03
GBP	572,000	USD	719,593	25/01/2019	Bank of America	13,462	-
GBP	455,051	USD	580,037	25/01/2019	HSBC	3,140	-
GBP	89,766	USD	113,110	25/01/2019	RBS	1,931	-
GBP	1,440,683	USD	1,837,789	25/01/2019	State Street	8,538	-
SEK	199,270	USD	22,083	15/01/2019	J.P. Morgan	209	-
SEK	6,389,890	USD	707,217	15/01/2019	State Street	7,610	-
SEK	388,264	USD	43,280	13/02/2019	J.P. Morgan	257	-
SEK	45,521,864	USD	5,082,353	13/02/2019	RBS	22,132	-
SEK	12,110,079	USD	1,357,771	15/03/2019	J.P. Morgan	3,307	-
SEK	7,427,525	USD	823,972	15/03/2019	RBS	10,823	-
USD	2,932,324	CAD	3,815,000	25/01/2019	State Street	134,256	0.01
USD	1,163,966	EUR	1,014,699	15/01/2019	J.P. Morgan	2,473	-
USD	103,057	EUR	89,623	15/02/2019	J.P. Morgan	197	-
USD	13,051,307	EUR	11,353,000	22/02/2019	BNP Paribas	14,341	-
USD	13,083,907	EUR	11,353,902	22/02/2019	UBS	45,906	-
USD	763,824	GBP	595,636	25/01/2019	Barclays	479	-
USD	685,165	GBP	532,523	25/01/2019	Citibank	2,703	-
USD	15,393,803	GBP	11,598,436	25/01/2019	State Street	529,669	0.04
USD	2,561,938	NOK	21,715,470	15/01/2019	J.P. Morgan	64,173	0.01
USD	12,228,804	NOK	101,644,293	13/02/2019	J.P. Morgan	521,660	0.04
USD	4,151	SEK	36,654	15/01/2019	J.P. Morgan	50	-
為替予約取引にかかる評価益 計						2,964,615	0.22
CAD	350,000	USD	260,278	25/01/2019	HSBC	(3,574)	-
CAD	358,000	USD	269,272	25/01/2019	J.P. Morgan	(6,702)	-
CAD	623,000	USD	472,072	25/01/2019	UBS	(15,140)	-
EUR	1,127,557	USD	1,318,543	15/01/2019	J.P. Morgan	(27,864)	-
EUR	50,521,606	USD	59,008,231	15/01/2019	State Street	(1,177,760)	(0.09)
EUR	293,555	USD	337,228	15/02/2019	J.P. Morgan	(315)	-
EUR	34,003,303	USD	39,527,850	15/02/2019	RBS	(502,066)	(0.04)
EUR	1,549,000	USD	1,789,161	22/02/2019	Citibank	(10,401)	-
EUR	1,285,892	USD	1,476,885	22/02/2019	HSBC	(259)	-
EUR	513,497	USD	590,968	22/02/2019	State Street	(1,305)	-
EUR	1,673,929	USD	1,928,777	22/02/2019	UBS	(6,557)	-
EUR	196,685	USD	226,622	15/03/2019	J.P. Morgan	(362)	-
GBP	344,398	USD	442,892	25/01/2019	J.P. Morgan	(1,524)	-
NOK	1,952,411	USD	238,718	15/01/2019	J.P. Morgan	(14,147)	-
NOK	122,372,736	USD	15,376,602	15/01/2019	Morgan Stanley	(1,301,003)	(0.10)
NOK	363,207,270	USD	43,967,566	13/02/2019	BNP Paribas	(2,134,232)	(0.16)
NOK	23,804	USD	2,852	13/02/2019	J.P. Morgan	(110)	-
NOK	101,456,461	USD	12,264,507	15/03/2019	J.P. Morgan	(564,530)	(0.04)
NOK	98,642,760	USD	12,079,466	15/03/2019	Morgan Stanley	(703,965)	(0.05)
NOK	7,000	USD	820	15/04/2019	J.P. Morgan	(12)	-
NOK	199,900,302	USD	23,800,092	15/04/2019	RBS	(717,667)	(0.06)
SEK	1,439,165	USD	162,868	15/01/2019	J.P. Morgan	(1,871)	-
SEK	6,369,295	USD	750,462	15/01/2019	Morgan Stanley	(37,939)	-
SEK	198,222	USD	22,323	15/03/2019	J.P. Morgan	(44)	-
USD	8,975,400	EUR	7,877,122	15/01/2019	J.P. Morgan	(41,289)	-

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 (%)
USD	5,680,009	EUR	4,992,000	15/01/2019	Morgan Stanley	(34,174)	-
USD	13,697,997	EUR	11,982,000	22/02/2019	Bank of America	(61,267)	(0.01)
USD	12,986,299	EUR	11,353,000	22/02/2019	Citibank	(50,666)	(0.01)
USD	267,815	GBP	209,334	25/01/2019	Standard Chartered	(459)	-
USD	254,137	GBP	198,424	25/01/2019	State Street	(156)	-
USD	2,026,961	NOK	17,794,000	15/01/2019	Morgan Stanley	(19,747)	-
USD	11,777	SEK	106,227	02/01/2019	J.P. Morgan	(95)	-
USD	670,133	SEK	6,028,618	15/01/2019	J.P. Morgan	(4,279)	-
USD	150,455	SEK	1,351,101	13/02/2019	J.P. Morgan	(1,047)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(7,442,528)	(0.56)

為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計	(4,477,913)	(0.34)
-----------------------------	--------------------	---------------

クレジット・デフォルト・スワップ取引

想定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売買	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
3,165,000	USD	Merrill Lynch	Anadarko	Buy	(1.00%)	20/12/2022	33,072	33,072	-
			Petroleum Corp. 6.95%			15/06/2019			
710,000	USD	Citibank	Anadarko	Buy	(1.00%)	20/12/2022	7,419	7,419	-
			Petroleum Corp. 6.95%			15/06/2019			
1,849,675	USD	Goldman Sachs	CenturyLink, Inc. 6.15%	Buy	(1.00%)	20/06/2023	243,279	243,279	0.02
			15/09/2019						
2,059,265	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4%	Buy	(1.00%)	20/06/2023	109,911	109,911	0.01
			01/06/2022						
625,000	EUR	Goldman Sachs	TVN Finance Corp. III AB 7.375%	Sell	5.00%	20/06/2019	17,487	17,487	-
			15/12/2020						

クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価益 計	411,168	411,168	0.03
---	----------------	----------------	-------------

14,200,000	USD	J.P. Morgan	CDX, NAHY 31+V1	Buy	(5.00%)	20/12/2023	(290,186)	(290,186)	(0.02)
25,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX, NAIG 31+V1	Buy	(1.00%)	20/12/2023	(142,013)	(142,013)	(0.01)
955,000	USD	J.P. Morgan	Calpine Corp. 5.375%	Buy	(5.00%)	20/12/2023	(47,656)	(47,656)	-
			15/01/2023						
4,400,000	USD	Morgan Stanley	JC Penney Corp., Inc. 6.375%	Sell	5.00%	20/06/2019	(317,296)	(317,296)	(0.03)
			15/10/2036						
830,000	USD	Barclays	JC Penney Corp., Inc. 6.375%	Sell	5.00%	20/06/2020	(229,572)	(229,572)	(0.02)
			15/10/2036						

T. ロウ・プライス USインカムファンド

想定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売買	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
835,000	USD	Morgan Stanley	JC Penney Corp., Inc.	Sell	5.00%	20/06/2020	(230,955)	(230,955)	(0.02)
			6.375%						
			15/10/2036						
1,595,000	USD	J.P. Morgan	Tesla, Inc.	Sell	5.31%	20/08/2020	(58,633)	(58,633)	-
			15/08/2025						
5,720,000	USD	J.P. Morgan	Kroger Co. (The)	Buy	1.00%	20/12/2022	(61,154)	(61,154)	-
			15/01/2020						
980,000	USD	Morgan Stanley	Weatherford International Ltd.	Sell	1.00%	20/12/2019	(255,558)	(255,558)	(0.02)
			15/04/2022						
クレジット・デフォルト・スワップ							(1,633,027)	(1,633,027)	(0.12)
取引にかかる評価損 計									
クレジット・デフォルト・スワップ							(1,221,859)	(1,221,859)	(0.09)
取引にかかる評価 (損) 益 計									

現金	66,121,281	5.05
その他資産 (負債)	16,432,556	1.25
純資産 計	1,310,223,204	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	70.81
オランダ	3.16
カナダ	3.11
イギリス	2.78
ブラジル	2.63
ルクセンブルグ	2.20
アイルランド	1.57
スイス	0.94
スペイン	0.88
イタリア	0.80
フランス	0.63
アラブ首長国連邦	0.59
イスラエル	0.52
トリニダード・トバゴ	0.51
ドイツ	0.43
オーストラリア	0.39
アルゼンチン	0.34
チリ	0.31
南アフリカ	0.29
ザンビア	0.17
ノルウェー	0.17
パナマ	0.16
オーストリア	0.16
コロンビア	0.15
有価証券 計	93.70
現金及びその他資産 (負債)	6.30
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。

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

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

[USアグリゲート・ボンド・ファンド]

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 債券				
オーストラリア				
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3% 09/04/2023	USD	400,000	392,524	0.09
			392,524	0.09
ベルギー				
Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025	USD	550,000	557,222	0.13
			557,222	0.13
バミューダ				
Bermuda Government Bond, 144A 4.75% 15/02/2029	USD	200,000	203,497	0.05
Bermuda Government Bond, 144A 4.854% 06/02/2024	USD	200,000	208,741	0.05
			412,238	0.10
ブラジル				
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	244,000	244,793	0.06
			244,793	0.06
カナダ				
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	228,020	0.05
Thomson Reuters Corp. 3.35% 15/05/2026	USD	290,000	273,812	0.07
			501,832	0.12
チリ				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	190,799	0.04
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	450,000	420,885	0.10
			611,684	0.14
中国				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	705,000	652,682	0.16
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	255,000	229,576	0.06
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	1,170,000	1,146,834	0.28
Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023	USD	445,000	443,523	0.11
Baidu, Inc. 4.375% 29/03/2028	USD	935,000	918,221	0.22
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	200,000	196,858	0.05
ONAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	760,000	767,521	0.18
CRCC Yupeng Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	350,000	349,125	0.08
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023	USD	470,000	473,306	0.11
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	700,000	673,582	0.16
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	1,975,000	1,934,434	0.46
			7,785,662	1.87
コロンビア				
Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027	USD	350,000	322,257	0.08
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	270,000	267,877	0.06
			590,134	0.14
香港				
IFC Development Corporate Treasury Ltd., Reg. S 2.375% 21/05/2019	USD	300,000	299,025	0.07
			299,025	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 (%)
インドネシア				
Indonesia Government Bond, 144A 3.7% 08/01/2022	USD	200,000	198,505	0.05
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	636,229	0.15
Pertamina Persero PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	417,288	0.10
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk., 144A 5.125% 16/05/2024	USD	500,000	499,247	0.12
			1,751,269	0.42
アイルランド				
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025	USD	440,000	392,223	0.09
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	715,000	651,769	0.16
			1,043,992	0.25
カザフスタン				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	700,000	683,091	0.16
			683,091	0.16
クウェート				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	544,006	0.13
			544,006	0.13
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	291,028	0.07
Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	225,000	215,430	0.05
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	585,000	572,443	0.14
Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	USD	105,000	103,233	0.03
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	465,000	433,301	0.10
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,005,000	834,632	0.20
			2,450,067	0.59
オランダ				
AerCap Ireland Capital DAC 3.95% 01/02/2022	USD	815,000	804,886	0.19
AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 01/07/2022	USD	405,000	405,656	0.10
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	445,000	386,307	0.09
Voya Financial, Inc. 3.125% 15/07/2024	USD	455,000	429,140	0.10
			2,025,989	0.48
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	204,502	0.05
			204,502	0.05
カタール				
Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023	USD	240,000	243,060	0.06
			243,060	0.06
スペイン				
Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	USD	800,000	783,712	0.19
			783,712	0.19
スイス				
UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.659% 15/08/2023	USD	990,000	950,479	0.23
			950,479	0.23

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
アラブ首長国連邦				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	700,000	701,806	0.17
			701,806	0.17
イギリス				
Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020	USD	460,000	467,052	0.11
Barclays plc, FRN 4.61% 15/02/2023	USD	510,000	505,793	0.12
Barclays plc, FRN 4.338% 18/05/2024	USD	275,000	267,799	0.06
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	858,927	0.21
Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023	USD	180,000	184,579	0.04
HSBC Holdings plc, FRN 3.95% 18/05/2024	USD	200,000	198,752	0.05
HSBC Holdings plc 2.95% 25/05/2021	USD	335,000	330,004	0.08
HSBC Holdings plc 2.65% 05/01/2022	USD	495,000	479,645	0.11
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	365,000	357,123	0.09
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	733,061	0.18
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	364,466	0.09
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	850,000	839,575	0.20
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	565,000	550,044	0.13
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	250,000	236,294	0.06
WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021	USD	355,000	361,024	0.09
WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	500,000	467,100	0.11
			7,201,238	1.73
アメリカ				
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	890,000	846,384	0.20
Aflac, Inc. 3.625% 15/11/2024	USD	350,000	348,947	0.08
Air Lease Corp. 2.75% 15/01/2023	USD	260,000	245,487	0.06
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2025	USD	405,000	391,603	0.09
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	516,864	0.12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	110,000	106,234	0.03
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	885,000	827,240	0.20
Arconic, Inc. 6.15% 15/08/2020	USD	385,000	393,609	0.09
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	530,000	508,055	0.12
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	205,000	198,152	0.05
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	1,055,000	998,267	0.24
Becton Dickinson and Co. 4.689% 06/06/2047	USD	565,000	535,515	0.13
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	100,986	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	318,522	0.08
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	295,000	304,887	0.07
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	36,864	0.01
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	430,000	410,605	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(%)
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	365,000	353,231	0.08
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	730,000	661,365	0.16
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024	USD	299,000	290,202	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	115,000	110,958	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	324,560	0.08
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	315,259	0.08
Bunge Ltd. Finance Corp. 3.75% 25/09/2027	USD	590,000	528,313	0.13
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	1,455,000	1,405,894	0.34
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	583,000	549,629	0.13
CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	910,000	900,632	0.22
Cigna Holding Co. 3.05% 15/10/2027	USD	185,000	168,499	0.04
Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	440,000	440,301	0.11
CVS Health Corp. 3.7% 09/03/2023	USD	1,600,000	1,584,088	0.38
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	640,000	633,203	0.15
Delta Air Lines, Inc. 3.625% 15/03/2022	USD	930,000	913,218	0.22
Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	660,000	650,150	0.16
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,300,000	1,239,654	0.30
Duke Energy Corp. 2.65% 01/09/2026	USD	250,000	227,326	0.05
Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2028	USD	440,000	423,245	0.10
Express Scripts Holding Co. 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	511,565	0.12
Express Scripts Holding Co. 3.4% 01/03/2027	USD	105,000	97,606	0.02
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	1,030,000	999,440	0.24
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	660,000	554,271	0.13
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 09/04/2025	USD	170,000	161,917	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	175,000	158,031	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022	USD	715,000	749,116	0.18
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	695,000	683,786	0.16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	USD	445,000	411,774	0.10
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 3.625% 15/01/2028	USD	940,000	885,503	0.21
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	640,000	586,778	0.14
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	455,000	410,039	0.10
JPMorgan Chase & Co. 3.2% 15/06/2026	USD	1,020,000	959,075	0.23
JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	148,604	0.04
JPMorgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026	USD	240,000	228,019	0.05
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	1,810,000	1,811,376	0.43
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	605,000	605,212	0.15
Kimco Realty Corp., REIT 3.3% 01/02/2025	USD	205,000	194,783	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(%)
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	600,000	576,819	0.14
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	370,000	373,456	0.09
Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	690,000	688,482	0.17
Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024	USD	1,515,000	1,489,495	0.36
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	565,000	548,962	0.13
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	420,000	386,572	0.09
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	USD	1,145,000	1,088,311	0.26
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	410,000	378,317	0.09
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	75,000	70,875	0.02
Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	775,000	751,266	0.18
Omnicom Group, Inc. 3.6% 15/04/2026	USD	555,000	527,802	0.13
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	710,000	692,932	0.17
Plains All American Pipeline LP 2.85% 31/01/2023	USD	95,000	89,415	0.02
Plains All American Pipeline LP 4.65% 15/10/2025	USD	515,000	504,041	0.12
Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027	USD	675,000	643,228	0.15
Regency Centers LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	155,000	152,416	0.04
Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	USD	115,000	113,724	0.03
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	87,182	0.02
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	865,000	831,641	0.20
Sempra Energy 3.25% 15/06/2027	USD	169,000	155,486	0.04
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	885,000	811,740	0.19
Southern Co. (The) 3.25% 01/07/2026	USD	450,000	421,767	0.10
UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/02/2024	USD	150,000	150,940	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 3.7% 15/12/2025	USD	85,000	85,875	0.02
UnitedHealth Group, Inc. 3.875% 15/12/2028	USD	130,000	131,662	0.03
US Treasury 2.75% 15/08/2021	USD	4,805,000	4,832,591	1.16
US Treasury 2.375% 31/01/2023	USD	6,360,000	6,320,995	1.52
US Treasury 2.5% 31/03/2023	USD	7,110,000	7,098,891	1.70
US Treasury 5.5% 15/08/2028	USD	1,200,000	1,478,906	0.35
US Treasury 3.375% 15/05/2044	USD	1,460,000	1,551,934	0.37
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	4,135,000	4,102,695	0.98
US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	1,600,000	1,626,500	0.39
US Treasury 3% 15/08/2048	USD	4,875,000	4,841,484	1.16
US Treasury 1.5% 31/05/2019	USD	375,000	373,528	0.09
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	12,095,000	11,933,418	2.86
US Treasury 1.625% 31/08/2022	USD	6,910,000	6,692,983	1.60
US Treasury 2% 31/10/2022	USD	3,695,000	3,623,698	0.87
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,365,000	1,322,344	0.32
US Treasury 2.25% 15/08/2027	USD	7,050,000	6,805,453	1.63
US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	6,225,000	5,998,371	1.44
US Treasury 5.375% 15/02/2031	USD	410,000	519,643	0.12
US Treasury 2.75% 15/08/2042	USD	700,000	668,773	0.16
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	1,480,000	1,338,244	0.32
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	995,391	0.24
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	833,078	0.20
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	3,440,000	3,096,269	0.74
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	3,250,000	3,153,262	0.76

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	496,680	0.12
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	775,000	732,436	0.18
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	4,400,000	4,154,906	1.00
Ventas Realty LP, REIT 4.4% 15/01/2029	USD	520,000	517,990	0.12
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/06/2026	USD	810,000	809,992	0.19
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	333,636	0.08
Verizon Communications, Inc. 5.15% 15/09/2023	USD	100,000	106,178	0.03
Verizon Communications, Inc. 3.376% 15/02/2025	USD	1,615,000	1,569,182	0.38
Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	USD	140,000	138,188	0.03
Williams Cos., Inc. (The) 3.9% 15/01/2025	USD	570,000	553,407	0.13
			129,338,295	31.02
債券 計			159,316,620	38.20
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			159,316,620	38.20

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	1,945,600	0.47
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023	USD	250,000	249,746	0.06
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	382,234	0.09
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	535,000	518,008	0.12
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	1,275,000	1,190,518	0.29
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	85,055	0.02
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A3A' 1.71% 15/03/2021	USD	443,897	439,925	0.11
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A4A' 2.05% 14/12/2022	USD	695,000	680,992	0.16
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	145,884	0.03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	790,887	0.19
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	650,000	619,421	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	630,410	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	758,000	697,815	0.17
			8,376,495	2.01

ベルギー

Anheuser-Busch Cos. LLC, 144A 3.65% 01/02/2026	USD	1,225,000	1,153,711	0.28
			1,153,711	0.28

カナダ

Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	420,000	376,937	0.09
			376,937	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 (%)
チリ				
Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	149,099	0.04
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	450,000	434,387	0.10
			583,486	0.14
中国				
Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	753,757	0.18
			753,757	0.18
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 2% 08/09/2021	USD	200,000	188,984	0.05
Danske Bank A/S, 144A 2.7% 02/03/2022	USD	230,000	219,350	0.05
			408,334	0.10
フランス				
BPCF SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	610,000	590,486	0.14
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	1,520,000	1,420,630	0.34
			2,011,116	0.48
ドイツ				
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	1,510,000	1,486,746	0.36
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4.375% 21/06/2028	USD	1,995,000	1,966,576	0.47
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.625% 13/11/2025	USD	610,000	603,915	0.14
			4,057,237	0.97
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	681,500	0.16
			681,500	0.16
アイルランド				
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 3% 15/07/2022	USD	280,000	271,195	0.06
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 4.125% 15/07/2023	USD	200,000	200,506	0.05
			471,701	0.11
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	USD	780,000	717,464	0.17
Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2027	USD	905,000	797,450	0.19
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	655,000	645,545	0.16
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	475,000	463,778	0.11
			2,624,237	0.63
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	USD	335,000	334,548	0.08
Petroleos Mexicanos 6.375% 04/02/2021	USD	505,000	511,739	0.12
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	USD	460,000	448,374	0.11
			1,294,661	0.31
オランダ				
NXP BV, 144A 4.875% 01/03/2024	USD	280,000	281,278	0.07
			281,278	0.07
スイス				
Syngenta Finance NV, 144A 3.933% 23/04/2021	USD	300,000	295,557	0.07
UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	USD	255,000	253,042	0.06
			548,599	0.13

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イギリス				
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 27/09/2022	USD	405,000	400,638	0.10
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	225,000	203,074	0.05
			603,712	0.15
アメリカ				
21st Century Fox America, Inc. 3.7% 15/09/2024	USD	115,000	116,605	0.03
225 Liberty Street Trust, Series 2016- 225L 'A', 144A 3.597% 10/02/2036	USD	100,000	99,697	0.02
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 3.187% 15/09/2034	USD	585,000	580,039	0.14
Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.33% 15/06/2022	USD	45,000	44,516	0.01
Ally Master Owner Trust, Series 2018-4 'A' 3.3% 17/07/2023	USD	695,000	699,974	0.17
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4% 15/01/2027	USD	56,233	55,944	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.65% 15/12/2029	USD	843,731	812,886	0.20
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 'AA' 3.35% 15/04/2031	USD	184,858	173,896	0.04
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.7% 15/04/2027	USD	294,329	280,466	0.07
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.75% 15/04/2027	USD	227,904	218,127	0.05
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/04/2024	USD	108,594	107,584	0.03
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/11/2024	USD	34,035	33,093	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1B 'B' 4.95% 15/08/2026	USD	267,638	267,156	0.06
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 3.035% 18/02/2025	USD	385,000	386,371	0.09
American Express Credit Account Master Trust, Series 2017-7 'B' 2.54% 15/05/2025	USD	260,000	254,994	0.06
AmeriCredit Automobile Receivables, Series 2016-1 'A3' 1.81% 08/10/2020	USD	96	96	-
AmeriCredit Automobile Receivables, Series 2016-1 'C' 2.89% 10/01/2022	USD	1,370,000	1,365,859	0.33
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.59% 18/06/2024	USD	610,000	615,271	0.15
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-3 'B' 2.08% 08/09/2020	USD	21,877	21,866	0.01
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.4% 18/05/2022	USD	955,000	944,543	0.23
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-2 'C' 2.4% 08/01/2021	USD	116,271	116,054	0.03
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	85,000	84,799	0.02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023	USD	1,330,000	1,314,608	0.32
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A2', 144A 1.91% 15/04/2026	USD	314,401	312,184	0.08
ARI Fleet Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.11% 15/07/2024	USD	280,471	279,493	0.07

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026	USD	610,000	603,186	0.14
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	375,079	0.09
Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.87% 10/07/2019	USD	1,897	1,896	-
Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.92% 10/12/2019	USD	12,177	12,174	-
Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021	USD	40,000	39,747	0.01
Ascantium Equipment Receivables Trust, Series 2018-1A 'A3', 144A 3.21% 11/09/2023	USD	280,000	279,765	0.07
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'A', 144A 3.206% 15/04/2035	USD	297,717	295,979	0.07
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 3.557% 15/04/2035	USD	355,000	351,967	0.08
Atrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRM 'A', 144A 3.237% 15/12/2036	USD	725,000	719,813	0.17
Aventura Mall Trust, FRN, Series 2018-AVM 'A', 144A 4.249% 05/07/2040	USD	1,110,000	1,144,841	0.27
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 2.97% 20/02/2020	USD	53,333	53,316	0.01
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 2.46% 20/07/2020	USD	1,135,000	1,131,861	0.27
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.63% 20/12/2021	USD	240,000	237,410	0.06
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2.97% 20/03/2024	USD	1,370,000	1,341,004	0.32
Avnet, Inc. 3.75% 01/12/2021	USD	490,000	492,161	0.12
Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	845,000	823,283	0.20
AXA Equitable Holdings, Inc., 144A 4.35% 20/04/2028	USD	695,000	657,025	0.19
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-PARK 'A', 144A 4.227% 10/08/2038	USD	755,000	784,359	0.16
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4.259% 15/06/2060	USD	620,000	609,868	0.15
Bank of America Corp., FRN 3.55% 05/03/2024	USD	575,000	567,680	0.14
Bank of America Corp., FRN 3.864% 23/07/2024	USD	885,000	883,394	0.21
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	1,375,000	1,318,219	0.32
Bank of America Corp., FRN 3.824% 20/01/2028	USD	675,000	652,833	0.16
Barclays Dryrock Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'A' 2.637% 15/07/2024	USD	1,600,000	1,596,404	0.38
Bay Area Toll Authority 'F-2' 6.263% 01/04/2049	USD	255,000	347,853	0.08
Baylor Scott & White Holdings 3.967% 15/11/2046	USD	375,000	362,126	0.09
Bayview Mortgage Fund Ivc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	279,415	277,260	0.07
Bayview Opportunity Master Fund I/vb Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 28/01/2055	USD	188,594	187,372	0.05
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2.07% 20/10/2020	USD	285,000	282,919	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(%)
Booking Holdings, Inc. 3.65% 15/03/2025	USD	365,000	356,277	0.09
Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	680,000	658,692	0.16
Broadcom Corp. 3.625% 15/01/2024	USD	1,565,000	1,478,847	0.35
Broadcom Corp. 3.125% 15/01/2025	USD	195,000	175,356	0.04
BX Trust, FRN, Series 2017-IMC 'A', 144A 3.357% 15/10/2032	USD	560,000	554,602	0.13
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	735,000	717,312	0.17
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.36% 21/11/2022	USD	670,000	672,228	0.16
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 2.889% 15/05/2028	USD	310,000	304,504	0.07
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	175,000	173,251	0.04
CCG Receivables Trust, Series 2016-1 'A2', 144A 1.69% 14/09/2022	USD	43,402	43,245	0.01
CCG Receivables Trust, Series 2017-1 'A2', 144A 1.84% 14/11/2023	USD	193,249	191,654	0.05
Celgene Corp. 3.875% 15/08/2025	USD	1,105,000	1,068,005	0.26
CGGS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-WSS 'B', 144A 3.407% 15/02/2037	USD	240,000	235,999	0.06
Charter Communications Operating LLC, FRN 4.191% 01/02/2024	USD	315,000	309,993	0.07
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	600,000	597,639	0.14
Chicago O'Hare International Airport 'B' 6.395% 01/01/2040	USD	170,000	217,916	0.05
Chrysler Capital Auto Receivables Trust, Series 2016-BA 'A3', 144A 1.64% 15/07/2021	USD	88,778	88,365	0.02
CIFC Funding Ltd., FRN 'A1R' 0% 20/10/2027	USD	440,000	440,770	0.11
Cigna Corp., 144A 4.125% 15/11/2025	USD	1,060,000	1,058,919	0.25
Cigna Corp., 144A 4.375% 15/10/2028	USD	400,000	399,722	0.10
Cigna Corp., 144A 4.9% 15/12/2048	USD	425,000	413,599	0.10
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3 'A3' 3.063% 15/04/2049	USD	290,000	281,323	0.07
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'AS' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	109,538	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.83% 10/03/2051	USD	280,000	276,874	0.07
Citigroup, Inc., FRN 2.876% 24/07/2023	USD	2,540,000	2,457,386	0.59
City of Los Angeles Department of Airports 7.053% 15/05/2040	USD	70,000	99,035	0.02
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	208,502	0.05
CLNS Trust, FRN, Series 2017-KPR 'A', 144A 3.118% 11/06/2032	USD	470,000	467,437	0.11
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 2.93% 25/02/2048	USD	187,506	185,834	0.04
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 4.006% 28/12/2048	USD	699,296	705,016	0.17
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 2.981% 25/02/2048	USD	55,149	54,688	0.01
Comcast Corp. 3.375% 15/08/2025	USD	485,000	473,651	0.11
Comcast Corp. 3.15% 01/03/2026	USD	240,000	229,343	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(%)
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	225,000	227,843	0.05
Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	70,000	59,955	0.01
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	190,000	192,360	0.05
Comcast Corp. 3.3% 01/02/2027	USD	1,155,000	1,104,665	0.27
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-TWC 'A', 144A 3.165% 13/02/2032	USD	100,000	99,774	0.02
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	395,000	403,083	0.10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.453% 10/07/2048	USD	170,000	172,955	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.588% 10/07/2050	USD	85,000	85,437	0.02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'C' 4.696% 10/08/2048	USD	215,000	210,110	0.05
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, FRN, Series 2015-GLPB 'B', 144A 3.938% 15/11/2034	USD	170,000	170,743	0.04
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042	USD	25,000	24,762	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	251,886	0.06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4' 3.718% 15/08/2048	USD	590,000	595,331	0.14
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'A5' 3.958% 15/11/2049	USD	670,000	663,030	0.16
DBCG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 3.007% 15/06/2034	USD	985,000	971,601	0.23
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1', 144A 3.789% 25/08/2058	USD	457,878	459,931	0.11
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 4.08% 25/10/2058	USD	1,200,428	1,210,000	0.29
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2010-2 'A' 4.95% 23/11/2020	USD	7,917	7,961	-
Delta Air Lines Pass-Through Trust Series 2011-1 'A' 5.3% 15/10/2020	USD	24,046	24,198	0.01
Delta Air Lines, Inc. 4.375% 19/04/2028	USD	705,000	672,404	0.16
Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	72,518	0.02
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-2 'A', 144A 2.99% 22/05/2028	USD	31,526	31,497	0.01
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	71,420	0.02
East Bay Municipal Utility District Water System 5.874% 01/06/2040	USD	515,000	665,411	0.16
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.53% 25/02/2027	USD	18,802	18,569	-
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-2 'A2', 144A 1.74% 22/02/2022	USD	134,455	133,966	0.03
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017-2 'A2', 144A 1.97% 20/01/2023	USD	70,462	69,930	0.02
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-1 'A3', 144A 2.06% 20/09/2021	USD	560,000	558,024	0.13
Expedia Group, Inc. 3.8% 15/02/2028	USD	320,000	291,197	0.07
Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	1,450,000	1,460,875	0.35
FHLMC, FRN, Series 4621 'FK' 2.955% 15/10/2046	USD	160,678	161,485	0.04
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	1,882	2,057	-

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	825	888	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	1,190	1,280	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	51,069	53,417	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	8,260	8,744	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	173,091	181,072	0.04
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	2,191	2,238	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	1,863	1,708	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	648	665	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	1,437	1,476	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	12,978	13,330	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	56,595	58,135	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	1,794	1,877	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	42,533	46,470	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	162,997	163,838	0.04
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	34,859	37,740	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	11,750	12,838	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	41,144	44,961	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	158,049	169,458	0.04
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	88,937	92,895	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	134,125	140,310	0.03
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	85,402	90,405	0.02
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	222,282	235,302	0.06
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	85,788	88,122	0.02
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	448	460	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	23,302	24,377	0.01
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	209,011	228,363	0.05
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	268,832	263,245	0.06
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	732,897	747,019	0.18
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	134,529	135,223	0.03
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	102,029	106,727	0.03
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	76,121	79,626	0.02
FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046	USD	946,626	948,583	0.23
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	7,050	7,150	-
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	33,704	34,621	0.01
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	137,608	137,934	0.03
FHLMC U90932 3% 01/02/2043	USD	35,464	34,705	0.01
FHLMC U91090 3% 01/03/2043	USD	14,871	14,554	-
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	110,465	110,728	0.03
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	145,271	145,616	0.04
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	29,880	29,296	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 3.706% 25/10/2029	USD	221,102	222,404	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M1' 3.256% 25/03/2030	USD	229,405	228,802	0.06
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'M1' 3.306% 25/12/2029	USD	180,388	180,322	0.04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M1' 3.056% 25/04/2030	USD	168,610	168,315	0.04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M1' 2.956% 25/07/2030	USD	190,507	189,633	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M1' 3.015% 25/09/2030	USD	897,236	895,426	0.21
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-SP1 'M1', 144A 3.745% 25/02/2048	USD	402,994	401,975	0.10
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 4.706% 25/09/2024	USD	170,155	173,813	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(%)
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 4.356% 25/10/2027	USD	201,116	203,689	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 5.356% 25/04/2028	USD	560,597	576,217	0.14
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-H01 'M2' 4.706% 25/03/2025	USD	8,092	8,108	-
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-H02 'M2' 4.456% 25/05/2025	USD	174,191	176,959	0.04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M2' 5.406% 25/07/2028	USD	181,926	185,179	0.04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M2' 4.506% 25/12/2028	USD	305,072	307,941	0.07
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SCO1 'M1', 144A 3.597% 25/12/2046	USD	412,091	410,568	0.10
Fidelity National Financial, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	450,000	451,892	0.11
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	1,050,000	1,064,784	0.26
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 4.011% 25/11/2044	USD	168,037	172,312	0.04
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M1' 3.615% 25/07/2029	USD	70,654	70,890	0.02
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M1' 3.256% 25/02/2030	USD	131,964	131,867	0.03
FNMA, FRN, Series 2016-C01 '1M1' 3.106% 25/07/2030	USD	1,110,301	1,106,784	0.27
FNMA, Series 2018-44 'PC' 4% 25/06/2044	USD	395,898	406,287	0.10
FNMA 190360 5% 01/08/2035	USD	17,776	18,872	-
FNMA 254869 5.5% 01/09/2033	USD	58,671	63,216	0.02
FNMA 254903 5% 01/10/2033	USD	10,892	11,564	-
FNMA 545759 6.5% 01/07/2032	USD	19,002	21,404	0.01
FNMA 725027 5% 01/11/2033	USD	11,647	12,403	-
FNMA 725229 6% 01/03/2034	USD	58,989	64,366	0.02
FNMA 725232 5% 01/03/2034	USD	4,811	5,108	-
FNMA 725238 5% 01/03/2034	USD	19,427	20,688	0.01
FNMA 725423 5.5% 01/05/2034	USD	148,138	159,583	0.04
FNMA 735061 6% 01/11/2034	USD	6,335	6,914	-
FNMA 735115 6% 01/12/2034	USD	2,113	2,306	-
FNMA 735141 5.5% 01/01/2035	USD	36,050	38,833	0.01
FNMA 735318 4.5% 01/11/2019	USD	449	457	-
FNMA 735500 5.5% 01/05/2035	USD	12,371	13,327	-
FNMA 735502 6% 01/04/2035	USD	3,878	4,233	-
FNMA 735578 5% 01/06/2035	USD	30,099	31,953	0.01
FNMA 735579 5% 01/06/2035	USD	4,712	5,002	-
FNMA 735580 5% 01/06/2035	USD	2,761	2,930	-
FNMA 735591 5% 01/06/2035	USD	1,337	1,420	-
FNMA 735667 5% 01/07/2035	USD	9,138	9,701	-
FNMA 735669 5% 01/04/2035	USD	7,454	7,913	-
FNMA 735997 5.5% 01/11/2035	USD	11,221	12,092	-
FNMA 745428 5.5% 01/01/2036	USD	74,708	80,471	0.02
FNMA 745458 6% 01/04/2036	USD	190	207	-
FNMA 745947 6.5% 01/10/2036	USD	2,967	3,341	-
FNMA 750412 6.5% 01/11/2033	USD	15,025	16,125	-
FNMA, FRN 763199 3.864% 01/10/2033	USD	9,464	9,716	-
FNMA, FRN 848522 3.09% 01/12/2035	USD	11,158	11,699	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
FNMA 888174 5.5% 01/06/2035	USD	347,411	374,329	0.09
FNMA 888223 5.5% 01/01/2036	USD	13,759	14,825	-
FNMA 888284 5.5% 01/04/2037	USD	50,855	54,755	0.01
FNMA 888430 5% 01/11/2033	USD	11,548	12,260	-
FNMA 888567 5.5% 01/12/2036	USD	90,444	97,448	0.02
FNMA 889117 5% 01/10/2035	USD	170,685	181,214	0.04
FNMA 889298 5% 01/12/2036	USD	36,265	38,482	0.01
FNMA 889307 5% 01/07/2037	USD	13,760	14,607	-
FNMA 889479 5% 01/07/2037	USD	113,461	120,456	0.03
FNMA 889579 6% 01/05/2038	USD	2,656	2,878	-
FNMA 889829 5% 01/07/2035	USD	130,883	139,148	0.03
FNMA 890527 4.5% 01/09/2042	USD	61,586	64,403	0.02
FNMA 890738 3.5% 01/09/2043	USD	174,370	175,284	0.04
FNMA 900724 5.5% 01/08/2021	USD	1,113	1,132	-
FNMA 901646 6.5% 01/12/2036	USD	1,218	1,326	-
FNMA 902382 6.5% 01/11/2036	USD	9,709	10,889	-
FNMA 906064 6% 01/01/2037	USD	630	687	-
FNMA 933051 6.5% 01/10/2037	USD	31,836	34,171	0.01
FNMA 942477 6% 01/08/2022	USD	1,093	1,118	-
FNMA 948410 6% 01/08/2022	USD	1,084	1,105	-
FNMA 995024 5.5% 01/08/2037	USD	156,996	168,040	0.04
FNMA 995051 6% 01/03/2037	USD	46,656	50,925	0.01
FNMA 995112 5.5% 01/07/2036	USD	24,025	25,880	0.01
FNMA 995113 5.5% 01/09/2036	USD	148,169	159,618	0.04
FNMA 995203 5% 01/07/2035	USD	69,741	74,042	0.02
FNMA 995388 5.5% 01/08/2037	USD	7,257	7,818	-
FNMA 995434 5% 01/09/2033	USD	12,191	12,399	-
FNMA 995629 6.5% 01/12/2032	USD	21,739	24,595	0.01
FNMA ABS614 3.5% 01/07/2042	USD	407,712	408,898	0.10
FNMA ABS615 3.5% 01/07/2042	USD	34,690	34,791	0.01
FNMA ABS807 3.5% 01/08/2042	USD	66,854	67,049	0.02
FNMA AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	18,753	18,875	-
FNMA AB6491 3% 01/10/2042	USD	49,804	48,863	0.01
FNMA AB6670 3% 01/10/2042	USD	37,119	36,430	0.01
FNMA AB6768 3% 01/10/2042	USD	62,841	61,691	0.02
FNMA AB7846 3% 01/02/2043	USD	103,276	101,353	0.02
FNMA AB8464 2.5% 01/02/2043	USD	133,663	126,591	0.03
FNMA AB8898 3% 01/04/2043	USD	196,818	192,897	0.05
FNMA AC3237 5% 01/10/2039	USD	280,879	298,799	0.07
FNMA AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	630,743	680,078	0.16
FNMA AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	40,015	42,600	0.01
FNMA ADO163 6% 01/11/2034	USD	197,673	215,702	0.05
FNMA ADO220 6% 01/10/2038	USD	244,034	267,040	0.06
FNMA AE0624 4% 01/11/2040	USD	62,726	64,449	0.02
FNMA AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	26,408	27,637	0.01
FNMA AE7723 4% 01/11/2040	USD	49,577	50,909	0.01
FNMA AH1111 4% 01/12/2040	USD	298,490	306,508	0.07
FNMA AH3394 4% 01/01/2041	USD	88,402	90,776	0.02
FNMA AH5859 4% 01/02/2041	USD	90,170	92,592	0.02
FNMA AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	18,053	18,148	-
FNMA AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	90,072	94,262	0.02
FNMA AL0251 5% 01/07/2037	USD	2,711	2,878	-
FNMA AL0546 5% 01/07/2041	USD	98,959	105,034	0.03
FNMA AL0803 4% 01/09/2041	USD	179,127	183,935	0.04
FNMA AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	64,531	67,509	0.02
FNMA AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	17,785	18,612	-
FNMA AL1577 5% 01/01/2042	USD	18,464	19,596	-
FNMA AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	100,588	103,524	0.03
FNMA AL2745 4% 01/03/2042	USD	285,095	293,034	0.07
FNMA AL3192 5% 01/05/2042	USD	86,985	92,326	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 (%)
FNMA AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	50,418	50,683	0.01
FNMA AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	32,317	32,487	0.01
FNMA AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	43,587	45,614	0.01
FNMA AL5224 5% 01/02/2038	USD	9,631	10,225	-
FNMA AL5362 5% 01/09/2039	USD	148,337	157,469	0.04
FNMA AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	6,799	7,314	-
FNMA AL6078 5% 01/03/2042	USD	19,475	20,671	0.01
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	31,286	31,377	0.01
FNMA AL6549 5% 01/07/2042	USD	199,332	211,569	0.05
FNMA AL6715 4% 01/02/2045	USD	277,208	282,810	0.07
FNMA AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	28,363	31,848	0.01
FNMA AL7033 5% 01/06/2039	USD	17,766	18,866	-
FNMA AL7035 5% 01/12/2038	USD	24,707	26,228	0.01
FNMA AL7121 3% 01/01/2044	USD	166,517	163,215	0.04
FNMA AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	18,333	18,349	-
FNMA AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	81,047	81,433	0.02
FNMA AL8387 4% 01/03/2046	USD	197,278	201,153	0.05
FNMA AL8626 3.5% 01/06/2046	USD	542,293	542,678	0.13
FNMA AL9027 4% 01/09/2046	USD	27,260	27,787	0.01
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	51,279	50,217	0.01
FNMA AL9062 3% 01/09/2046	USD	52,001	50,604	0.01
FNMA AL9074 6% 01/05/2041	USD	275,575	300,490	0.07
FNMA AL9267 3% 01/10/2046	USD	1,771,508	1,726,550	0.41
FNMA AL9412 3% 01/11/2036	USD	529,146	520,842	0.13
FNMA AL9413 3% 01/11/2036	USD	212,741	209,655	0.05
FNMA AL9547 3% 01/11/2046	USD	508,200	495,462	0.12
FNMA AL9566 3.5% 01/06/2046	USD	740,378	745,480	0.18
FNMA AL9716 3.5% 01/12/2044	USD	319,970	320,894	0.08
FNMA AL9878 3% 01/02/2037	USD	791,597	780,108	0.19
FNMA AL9893 5% 01/02/2045	USD	342,676	364,926	0.09
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	27,404	27,483	0.01
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	36,961	37,068	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	131,464	131,847	0.03
FNMA AQ0532 2.5% 01/11/2042	USD	42,144	39,808	0.01
FNMA AQ0535 3% 01/11/2042	USD	36,374	35,694	0.01
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	100,654	100,947	0.02
FNMA AQ7316 2.5% 01/01/2043	USD	272,432	258,017	0.06
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	50,988	51,137	0.01
FNMA AQ9735 3.5% 01/01/2043	USD	113,351	113,681	0.03
FNMA AR2626 2.5% 01/02/2043	USD	143,606	136,008	0.03
FNMA AR9048 3% 01/03/2043	USD	15,780	15,458	-
FNMA AR9139 3% 01/03/2043	USD	16,587	16,248	-
FNMA AR9189 2.5% 01/03/2043	USD	52,757	49,965	0.01
FNMA AR9225 3% 01/03/2043	USD	47,538	46,567	0.01
FNMA AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	226,632	235,769	0.06
FNMA AS1133 4.5% 01/11/2043	USD	91,932	95,543	0.02
FNMA AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	95,077	98,910	0.02
FNMA AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	42,697	43,231	0.01
FNMA AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	784,163	785,125	0.19
FNMA AS4835 3% 01/04/2045	USD	19,696	19,278	-
FNMA AS4864 2.5% 01/05/2030	USD	528,455	516,705	0.12
FNMA AS5175 3.5% 01/06/2045	USD	163,164	163,339	0.04
FNMA AS5184 3.5% 01/06/2045	USD	1,617,448	1,619,099	0.39
FNMA AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	207,330	202,715	0.05
FNMA AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	423,998	424,387	0.10
FNMA AS5842 4% 01/09/2045	USD	34,667	35,336	0.01
FNMA AS5887 4% 01/09/2045	USD	34,410	35,074	0.01
FNMA AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	64,885	64,934	0.02
FNMA AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	272,799	272,458	0.07
FNMA AS6313 4% 01/12/2045	USD	256,771	262,576	0.06

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FNMA AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	1,090,953	1,091,672	0.26
FNMA AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	388,219	388,476	0.09
FNMA AS6351 4% 01/12/2045	USD	35,109	35,903	0.01
FNMA AS6400 4% 01/12/2045	USD	121,143	123,523	0.03
FNMA AS6515 4% 01/01/2046	USD	136,168	138,759	0.03
FNMA AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	18,111	18,123	-
FNMA AS7171 3.5% 01/05/2046	USD	1,100,406	1,100,848	0.26
FNMA AS8067 3% 01/10/2046	USD	930,336	906,153	0.22
FNMA AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	126,172	123,092	0.03
FNMA AS8301 3% 01/11/2046	USD	346,216	336,986	0.08
FNMA AS8305 3% 01/11/2046	USD	246,182	239,630	0.06
FNMA AS8318 3% 01/11/2046	USD	1,688,895	1,643,944	0.39
FNMA AS8470 3% 01/12/2046	USD	737,721	719,231	0.17
FNMA AS8471 3% 01/12/2046	USD	486,099	473,463	0.11
FNMA AS8483 3% 01/12/2046	USD	166,196	161,765	0.04
FNMA AS8485 3% 01/12/2046	USD	740,464	722,020	0.17
FNMA AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	224,770	224,663	0.05
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	13,536	13,146	-
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	62,801	61,504	0.01
FNMA AS9043 3% 01/04/2033	USD	3,755	3,652	-
FNMA AS9044 3% 01/08/2043	USD	116,628	114,248	0.03
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	13,633	13,350	-
FNMA AS9241 3% 01/09/2044	USD	22,424	21,966	0.01
FNMA AS9990 4.5% 01/07/2047	USD	229,339	237,451	0.06
FNMA AT0238 2.5% 01/03/2043	USD	49,155	46,555	0.01
FNMA AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	24,782	24,878	0.01
FNMA AT2016 3% 01/04/2043	USD	182,819	179,214	0.04
FNMA AT2717 2.5% 01/05/2043	USD	144,540	136,892	0.03
FNMA AT2723 3% 01/05/2043	USD	323,620	317,240	0.08
FNMA AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	28,217	28,299	0.01
FNMA AU4293 4% 01/09/2043	USD	1,064,461	1,090,818	0.26
FNMA AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	29,219	29,383	0.01
FNMA AX2501 4% 01/10/2044	USD	78,753	80,333	0.02
FNMA AX2509 3% 01/10/2029	USD	360,399	360,249	0.09
FNMA AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	133,996	134,147	0.03
FNMA AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	174,355	174,542	0.04
FNMA AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	64,815	63,372	0.02
FNMA AZ2118 3% 01/10/2030	USD	54,049	54,027	0.01
FNMA AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	67,946	68,002	0.02
FNMA AZ4779 4% 01/10/2045	USD	1,248,074	1,274,502	0.31
FNMA AZ7353 3.5% 01/11/2045	USD	1,544,155	1,545,333	0.37
FNMA BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	258,666	258,783	0.06
FNMA BC1747 3.5% 01/01/2046	USD	604,137	604,473	0.15
FNMA BC4714 3% 01/10/2046	USD	1,642,505	1,598,792	0.38
FNMA BC4764 3% 01/10/2046	USD	389,789	379,416	0.09
FNMA BC5074 3.5% 01/07/2044	USD	673,387	676,575	0.16
FNMA BC8395 2.5% 01/05/2046	USD	56,283	53,077	0.01
FNMA BC9089 3% 01/12/2046	USD	208,540	203,119	0.05
FNMA BC9556 3% 01/11/2046	USD	146,695	143,018	0.03
FNMA BD2453 3% 01/01/2046	USD	132,788	129,501	0.03
FNMA BD6464 3% 01/11/2046	USD	228,869	223,133	0.05
FNMA BD8496 3% 01/12/2046	USD	127,586	124,389	0.03
FNMA BE1214 3% 01/11/2046	USD	99,573	97,077	0.02
FNMA BE3702 4% 01/06/2047	USD	1,538,123	1,566,325	0.38
FNMA BF0131 3.5% 01/08/2056	USD	584,383	581,210	0.14
FNMA BF0198 4% 01/11/2040	USD	755,603	775,024	0.19
FNMA BH2623 4% 01/08/2047	USD	324,377	330,308	0.08
FNMA BH9277 3.5% 01/02/2048	USD	929,853	927,547	0.22
FNMA BM1418 3% 01/04/2047	USD	173,599	169,085	0.04
FNMA BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	376,607	367,422	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 (%)
FNMA BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	388,557	394,798	0.09
FNMA BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	275,637	277,563	0.07
FNMA BM3101 3% 01/03/2046	USD	306,061	298,487	0.07
FNMA BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	588,706	615,591	0.15
FNMA BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	517,088	523,837	0.13
FNMA BM3292 4% 01/05/2047	USD	485,980	496,486	0.12
FNMA BM3385 4% 01/06/2045	USD	1,728,038	1,766,791	0.42
FNMA BM3799 3% 01/08/2047	USD	2,135,731	2,082,188	0.50
FNMA BM4343 4.5% 01/05/2048	USD	1,286,515	1,346,443	0.32
FNMA CA1711 4.5% 01/05/2048	USD	1,179,463	1,221,424	0.29
FNMA CA1900 4.5% 01/06/2048	USD	275,307	287,612	0.07
FNMA MA0561 4% 01/11/2040	USD	181,601	186,479	0.04
FNMA MA0583 4% 01/12/2040	USD	121,296	124,554	0.03
FNMA MA0907 4% 01/11/2041	USD	25,161	25,837	0.01
FNMA MA0971 4% 01/02/2042	USD	38,560	39,596	0.01
FNMA MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	45,673	45,912	0.01
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	289,090	289,931	0.07
FNMA MA1437 3.5% 01/05/2043	USD	68,403	68,603	0.02
FNMA MA1627 3.5% 01/10/2043	USD	43,076	43,202	0.01
FNMA MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	155,101	155,211	0.04
FNMA MA2495 3.5% 01/01/2046	USD	621,661	622,071	0.15
FNMA MA2806 3% 01/11/2046	USD	474,917	482,278	0.11
FNMA MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	928,952	928,942	0.22
FNMA MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	99,293	99,251	0.02
FNMA MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	71,397	71,352	0.02
FNMA MA3060 3% 01/07/2032	USD	347,136	346,137	0.08
FNMA MA3088 4% 01/08/2047	USD	732,196	745,584	0.18
FNMA MA3151 3% 01/10/2037	USD	222,235	219,009	0.05
FNMA MA3155 3% 01/10/2032	USD	183,697	183,168	0.04
FNMA MA3179 3% 01/11/2047	USD	287,627	279,804	0.07
FNMA MA3182 3.5% 01/11/2047	USD	51,469	51,352	0.01
FNMA MA3210 3.5% 01/12/2047	USD	511,874	510,603	0.12
FNMA MA3305 3.5% 01/03/2048	USD	547,681	546,321	0.13
FNMA MA3332 3.5% 01/04/2048	USD	1,109,172	1,106,428	0.27
FNMA MA3364 3.5% 01/05/2033	USD	1,265,006	1,279,401	0.31
FNMA MA3384 4% 01/06/2048	USD	1,332,486	1,356,739	0.33
FNMA MA3415 4% 01/07/2048	USD	3,359,554	3,420,702	0.82
FNMA MA3448 5% 01/08/2048	USD	399,754	418,754	0.10
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031	USD	540,000	533,102	0.13
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2017-3 'A' 2.48% 15/09/2024	USD	400,000	392,059	0.09
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2016-5 'B' 2.16% 15/11/2021	USD	685,000	679,336	0.16
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	245,453	242,514	0.06
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056	USD	861,058	851,330	0.20
GE Capital Credit Card Master Note Trust, Series 2012-7 'A' 1.76% 15/09/2022	USD	315,000	312,307	0.08
General Motors Financial Co., Inc. 3.55% 09/04/2021	USD	450,000	444,431	0.11
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	179,980	0.04
GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	140,000	139,357	0.03
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2016-2 'B' 2.08% 20/03/2020	USD	205,000	204,668	0.05

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2016-2 'C' 2.58% 20/03/2020	USD	125,000	124,850	0.03
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 2.33% 16/03/2023	USD	70,000	68,951	0.02
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023	USD	615,000	617,722	0.15
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2016-1 'B', 144A 2.41% 17/05/2021	USD	100,000	99,706	0.02
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2017-3 'B', 144A 2.26% 16/08/2021	USD	425,000	422,857	0.10
GNMA, IO, Series 2011-41 'A' 4.5% 20/12/2039	USD	59,975	3,374	-
GNMA, IO, Series 2012-94 'B' 4% 20/05/2037	USD	94,995	11,453	-
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	352,222	350,717	0.08
GNMA, IO, Series 2011-88 'E' 4.5% 20/11/2039	USD	9,452	422	-
GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043	USD	143,283	30,828	0.01
GNMA, IO, Series 2010-103 'IN' 4.5% 20/02/2039	USD	3,488	141	-
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	286,431	285,936	0.07
GNMA, IO, Series 2013-24 'O' 4% 20/02/2043	USD	43,971	9,233	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	66,353	70,860	0.02
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	63,704	72,226	0.02
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	40,920	44,931	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	4,435	4,826	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	93,835	98,386	0.02
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	19,003	20,218	0.01
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	9,577	10,045	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	14,160	15,223	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	9,936	10,490	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	39,440	41,349	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	33,069	34,673	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	34,412	36,081	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	126,020	132,138	0.03
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	35,232	36,942	0.01
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	76,184	80,682	0.02
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	58,128	59,969	0.01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	10,272	10,887	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	20,356	21,578	0.01
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	32,354	34,618	0.01
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	32,354	34,618	0.01
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	64,120	64,729	0.02
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	92,109	92,535	0.02
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	122,493	129,860	0.03
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	8,247	8,928	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	263,867	275,279	0.07
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	52,138	55,259	0.01
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	258,210	260,237	0.06
GNMA 784474 3.5% 20/02/2048	USD	1,376,629	1,384,272	0.33
GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	460,533	471,163	0.11
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	9,353	9,221	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	13,128	12,987	-
GNMA AD1732 2.5% 15/02/2043	USD	45,734	43,676	0.01
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	25,540	25,721	0.01
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	52,709	53,017	0.01

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	20,089	20,206	0.01
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	18,141	18,247	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	38,792	39,015	0.01
GNMA AR0556 3.5% 20/01/2046	USD	17,286	17,386	-
GNMA AR7832 3.5% 20/02/2046	USD	308,066	309,849	0.07
GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046	USD	22,849	22,979	0.01
GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046	USD	18,067	18,153	-
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	31,884	31,411	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	20,116	19,801	-
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	29,970	29,525	0.01
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	61,200	60,242	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	57,589	56,692	0.01
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	87,770	86,400	0.02
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	68,416	67,305	0.02
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	2,705	2,720	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	114,736	112,944	0.03
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	21,613	21,276	0.01
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	27,256	26,814	0.01
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	44,672	43,975	0.01
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	47,549	46,844	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	24,109	23,719	0.01
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	29,129	28,675	0.01
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	73,301	77,187	0.02
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	85,109	89,619	0.02
GNMA BF3008 5% 20/07/2048	USD	44,746	47,122	0.01
GNMA BF4937 5% 20/06/2048	USD	321,254	337,280	0.08
GNMA BG3769 5% 20/07/2048	USD	39,770	42,202	0.01
GNMA BG5047 5% 20/09/2048	USD	219,199	232,603	0.06
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	114,183	117,764	0.03
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	115,227	116,371	0.03
GNMA MA0392 3.5% 20/09/2042	USD	38,679	39,063	0.01
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	7,615	7,852	-
GNMA MA0460 2.5% 20/10/2042	USD	204,126	197,008	0.05
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	72,304	74,564	0.02
GNMA MA0623 2.5% 20/12/2042	USD	483,275	466,432	0.11
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	50,619	51,122	0.01
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	740,271	747,627	0.18
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	40,317	40,891	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	244,896	247,330	0.06
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	556,367	561,891	0.13
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	258,441	266,288	0.06
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	164,087	162,468	0.04
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	137,303	146,170	0.04
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	300,172	313,043	0.08
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	845,846	833,247	0.20
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	9,097	9,533	-
GNMA MA3521 3.5% 20/03/2046	USD	213,057	214,452	0.05
GNMA MA3596 3% 20/04/2046	USD	172,267	169,523	0.04
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	413,082	424,077	0.10
GNMA MA3873 3% 20/08/2046	USD	2,207,965	2,171,436	0.52
GNMA MA3935 2.5% 20/09/2046	USD	222,103	212,090	0.05
GNMA MA3936 3% 20/09/2046	USD	1,143,761	1,125,363	0.27
GNMA MA4003 3% 20/10/2046	USD	312,712	307,441	0.07
GNMA MA4068 3% 20/11/2046	USD	509,887	501,214	0.12
GNMA MA4126 3% 20/12/2046	USD	691,055	679,193	0.16
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	34,587	36,235	0.01
GNMA MA4320 3% 20/03/2047	USD	521,937	513,243	0.12
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	373,242	389,440	0.09
GNMA MA4452 4% 20/05/2047	USD	1,494,811	1,529,762	0.37
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	139,969	146,054	0.04

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA MA4588 4.5% 20/07/2047	USD	534,092	552,578	0.13
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	93,193	97,036	0.02
GNMA MA4654 4.5% 20/08/2047	USD	1,776,007	1,837,480	0.44
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	155,729	162,152	0.04
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	52,201	55,410	0.01
GNMA MA4721 4.5% 20/09/2047	USD	444,409	459,971	0.11
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	466,296	485,527	0.12
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	701,060	729,973	0.18
GNMA MA4903 5% 20/12/2047	USD	674,613	702,436	0.17
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	886,453	923,012	0.22
GNMA MA5018 3% 20/02/2048	USD	1,036,679	1,018,286	0.24
GNMA MA5195 5.5% 20/05/2048	USD	956,361	1,004,575	0.24
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	895,328	933,054	0.22
GNMA MA5468 5% 20/09/2048	USD	1,448,344	1,510,759	0.36
GNMA MA5528 4% 20/10/2048	USD	642,194	657,210	0.16
GNMA MA5530 5% 20/10/2048	USD	405,468	422,910	0.10
GNMA MA5595 4% 20/11/2048	USD	843,219	862,935	0.21
GNMA MA5651 4% 20/12/2048	USD	405,000	414,470	0.10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	715,000	666,051	0.16
Great Wolf Trust, FRN, Series 2017- WOLF 'A', 144A 3.306% 15/09/2034	USD	695,000	683,508	0.16
Great Wolf Trust, FRN, Series 2017- WOLF 'B', 144A 3.507% 15/09/2034	USD	355,000	350,310	0.08
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	460,000	446,583	0.11
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048	USD	155,000	154,440	0.04
GS Mortgage Securities Trust, Series 2014-GC26 'A5' 3.629% 10/11/2047	USD	220,000	223,102	0.05
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.456% 25/07/2044	USD	34,120	33,548	0.01
Hardee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 4.25% 20/06/2048	USD	478,800	485,000	0.12
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	285,000	280,966	0.07
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026	USD	30,424	29,944	0.01
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2026	USD	58,857	58,273	0.01
Hospitality Mortgage Trust, FRN, Series 2017-HIT 'A', 144A 3.167% 08/05/2030	USD	100,000	98,607	0.02
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 3.007% 15/01/2033	USD	405,000	401,493	0.10
INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	USD	45,000	45,138	0.01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-LC11 'A5' 2.96% 15/04/2046	USD	145,000	142,636	0.03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3.397% 15/06/2049	USD	170,000	161,395	0.04
Jimmy Johns Funding LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.61% 30/07/2047	USD	93,813	93,751	0.02
JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	165,937	0.04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C22 'A4' 3.801% 15/09/2047	USD	430,000	436,585	0.10

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C21 'B' 4.341% 15/08/2047	USD	280,000	280,214	0.07
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C2 'A1' 1.423% 15/06/2049	USD	159,665	157,058	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.797% 23/07/2024	USD	1,435,000	1,433,407	0.34
Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	USD	250,000	253,715	0.06
Kubota Credit Owner Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.5% 15/07/2020	USD	67,715	67,294	0.02
Los Angeles Community College District 6.75% 01/08/2049	USD	150,000	217,375	0.05
Magnetite XVIII Ltd., FRN 'AR', 144A 3.696% 15/11/2028	USD	1,035,000	1,023,782	0.25
Maryland State Transportation Authority 5.754% 01/07/2041	USD	85,000	104,839	0.03
Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043	USD	165,000	207,250	0.05
Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039	USD	80,000	112,492	0.03
Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	494,956	0.12
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	86,848	85,320	0.02
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	284,226	279,820	0.07
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	322,487	320,091	0.08
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2017-AA 'A2', 144A 1.73% 18/05/2020	USD	12,760	12,739	-
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022	USD	64,865	64,374	0.02
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023	USD	335,000	328,702	0.08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	205,679	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	498,049	0.12
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046	USD	470,000	462,464	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'AS' 4.036% 15/05/2048	USD	60,000	60,849	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	117,758	0.03
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-JWDR 'A', 144A 3.157% 15/11/2034	USD	665,000	658,548	0.16
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.165% 15/05/2048	USD	20,000	20,518	0.01
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.773% 15/06/2050	USD	165,000	162,802	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-ASHF 'B', 144A 3.557% 15/11/2034	USD	1,210,000	1,204,469	0.29

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, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050	USD	180,000	177,326	0.04
MW Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030	USD	253,205	250,200	0.06
MW Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	27,178	26,751	0.01
MW Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.42% 20/12/2034	USD	71,354	69,950	0.02
Naviest Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	145,000	141,826	0.03
Naviest Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059	USD	465,000	469,281	0.11
Naviest Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A1', 144A 2.53% 18/02/2042	USD	359,465	356,967	0.09
Naviest Student Loan Trust, FRN, Series 2016-1A 'A', 144A 3.206% 25/02/2070	USD	821,719	820,746	0.20
Naviest Student Loan Trust, FRN, Series 2016-1A 'A2', 144A 2.665% 25/03/2067	USD	880,000	879,447	0.21
Netnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 3.004% 22/03/2032	USD	663,546	650,015	0.16
Netnet Student Loan Trust, FRN, Series 2006-1 'A6', 144A 2.76% 23/08/2036	USD	710,000	693,355	0.17
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-NGM1 'A1', 144A 3.986% 25/11/2048	USD	571,940	581,817	0.14
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	206,292	0.05
New York City Water & Sewer System 5.952% 15/06/2042	USD	320,000	417,037	0.10
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	530,376	0.13
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017-A 'A3' 1.91% 15/04/2020	USD	485,000	482,650	0.12
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017-B 'A3' 2.05% 15/09/2020	USD	430,000	426,928	0.10
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN 'A1' 3.406% 15/04/2031	USD	970,000	945,622	0.23
Palisades Center Trust, Series 2016-PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033	USD	445,000	437,590	0.11
Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	330,000	333,656	0.08
Principal Financial Group, Inc., FRN 4.7% 15/05/2055	USD	620,000	588,225	0.14
QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022	USD	795,000	802,298	0.19
QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	216,566	0.05
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,595,000	1,607,784	0.39
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2028	USD	385,000	408,706	0.10
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	65,000	62,080	0.02
San Diego County Water Authority Financing Corp. 'B' 6.138% 01/05/2049	USD	70,000	90,467	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.1% 15/06/2021	USD	53,821	53,702	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	365,000	364,718	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 (%)
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-4 'C', 2.97% 15/03/2021	USD	136,083	136,046	0.03
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C', 2.58% 16/05/2022	USD	70,000	69,628	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C', 2.96% 15/03/2024	USD	190,000	189,221	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C', 3.35% 17/07/2023	USD	230,000	230,348	0.06
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'D', 3.65% 15/12/2021	USD	80,000	80,230	0.02
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.156% 10/10/2045	USD	300,000	298,069	0.07
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	945,000	938,744	0.23
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.898% 11/10/2044	USD	175,000	174,558	0.04
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.168% 09/04/2047	USD	440,000	434,979	0.10
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	360,000	356,965	0.09
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	530,882	530,301	0.13
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	167,200	167,081	0.04
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.879% 25/08/2047	USD	217,771	218,271	0.05
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, FRN, Series 2014-2A 'A', 144A 2.05% 20/06/2031	USD	143,127	142,950	0.03
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2014-3A 'A', 144A 2.3% 20/10/2031	USD	12,767	12,694	-
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032	USD	54,863	54,094	0.01
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032	USD	177,071	175,497	0.04
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A', 3.835% 25/04/2023	USD	457,761	460,517	0.11
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-4 'A4', 3.985% 25/07/2022	USD	348,196	352,815	0.08
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4', 4.035% 25/07/2023	USD	243,741	247,839	0.06
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	81,475	81,466	0.02
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	804,111	777,287	0.19
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.68% 15/09/2034	USD	690,000	675,072	0.16
SMB Private Education Loan Trust, Series 2019-C 'A2A', 144A 3.63% 15/11/2035	USD	480,000	482,916	0.12
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-2 'A3', 144A 4.057% 17/05/2032	USD	400,000	410,022	0.10
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 4.257% 16/08/2032	USD	445,000	458,774	0.11

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
South Carolina Public Service Authority 'D', 2.388% 01/12/2023	USD	240,000	227,654	0.05
South Carolina Public Service Authority 'D', 4.77% 01/12/2045	USD	162,000	168,883	0.04
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M1', 144A 3.256% 25/09/2048	USD	260,000	259,650	0.06
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M1', 144A 3.16% 25/02/2047	USD	545,000	544,376	0.13
Starwood Mortgage Residential Trust, FRN, Series 2018-IMC2 'A1', 144A 4.121% 25/10/2048	USD	803,397	800,153	0.19
State Board of Administration Finance Corp. 2.163% 01/07/2019	USD	110,000	109,546	0.03
State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	USD	365,000	364,704	0.09
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2015-1 'B', 2.64% 15/03/2023	USD	300,000	297,887	0.07
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2017-1 'C', 2.56% 15/06/2023	USD	1,140,000	1,127,270	0.27
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2018-1 'C', 3.36% 15/03/2024	USD	550,000	550,330	0.13
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	353,000	361,373	0.09
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	632,083	615,872	0.15
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	264,147	258,317	0.06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.915% 25/02/2057	USD	199,156	197,548	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	831,499	811,873	0.19
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	852,099	841,865	0.20
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	164,687	161,450	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	69,972	69,405	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 2.75% 25/04/2055	USD	81,228	80,337	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	254,379	251,330	0.06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 2.75% 25/02/2055	USD	74,718	73,910	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	100,693	99,751	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,115,241	0.27
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4% 15/03/2028	USD	170,000	165,465	0.04
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.6% 15/03/2048	USD	240,000	222,162	0.05
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'B', 4.625% 03/03/2024	USD	316,184	315,773	0.08

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	219,351	0.05
US Airways Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/12/2026	USD	78,403	81,261	0.02
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027	USD	89,794	89,345	0.02
USAA Auto Owner Trust, Series 2016-1 'B' 1.82% 15/10/2023	USD	535,000	531,389	0.13
Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	145,000	183,524	0.04
Utility Debt Securitization 'T' 10% 15/06/2021	USD	56,000	55,814	0.01
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.06% 20/09/2021	USD	415,000	411,994	0.10
Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'C', 144A 2.36% 20/05/2021	USD	180,000	179,026	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 2.65% 20/09/2021	USD	165,000	163,992	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3.2% 20/09/2022	USD	365,000	365,466	0.09
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-NNV1 'A1', 144A 3.626% 25/03/2058	USD	159,538	159,711	0.04
Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35% 15/05/2035	USD	265,000	302,362	0.07
Volvo Financial Equipment LLC, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.67% 18/02/2020	USD	66,876	66,744	0.02
Volvo Financial Equipment Master Owner Trust, FRN, Series 2017-A 'A', 144A 2.806% 15/11/2022	USD	140,000	140,380	0.03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C33 'A3' 3.162% 15/03/2059	USD	290,000	282,546	0.07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C34 'A4' 3.098% 15/06/2049	USD	800,000	771,467	0.19
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	915,212	0.22
WFCM, Series 2015-NXS2 'AS' 4.039% 15/07/2058	USD	35,000	35,822	0.01
WFCM, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	29,226	0.01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/05/2047	USD	455,000	461,862	0.11
WFRBS Commercial Mortgage Trust 'A5' 4.101% 15/03/2047	USD	360,000	371,973	0.09
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'AS' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,023,669	0.25
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	81,569	0.02
Wheels SPV 2 LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.88% 20/04/2026	USD	132,095	131,229	0.03
Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	505,000	492,049	0.12
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'A2' 2.19% 17/05/2021	USD	397,198	395,843	0.10
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024	USD	340,000	332,790	0.08
Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	390,000	384,361	0.09
債券 計			222,673,067	53.40
			246,899,828	59.21

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
転換社債				
中国				
Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/09/2022	USD	460,000	446,515	0.11
転換社債 計			446,515	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			247,346,343	59.32
有価証券 計			406,662,963	97.52

TBA取引

国	銘柄名	通貨	額面	評価額 USD	評価 (損)益 USD	純資産 比率 (%)
United States of America	FNMA, 2.50%, 25/01/2029	USD	1,040,000	1,013,919	6,906	0.24
United States of America	FNMA, 3.00%, 25/01/2033	USD	85,000	84,673	576	0.02
United States of America	FNMA, 3.00%, 25/01/2048	USD	553,752	538,186	2,945	0.13
United States of America	FNMA, 4.00%, 25/01/2048	USD	460,480	468,720	2,027	0.11
United States of America	GNMA, 3.50%, 15/01/2048	USD	920,000	924,043	8,068	0.22
United States of America	GNMA, 4.00%, 15/01/2048	USD	885,000	904,619	4,408	0.22
United States of America	GNMA, 4.50%, 15/01/2048	USD	920,000	960,780	305	0.23
TBA取引 (ロングポジション) 計				4,884,940	25,235	1.17
United States of America	FNMA, 3.50%, 25/01/2048	USD	(1,974,290)	(1,969,566)	(12,251)	(0.47)
TBA取引 (ショートポジション) 計				(1,969,566)	(12,251)	(0.47)
TBA取引 計				2,915,374	12,984	0.70

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	2,431,003	USD	2,762,890	31/01/2019	J.P. Morgan	23,833	0.01
EUR	6,257,437	USD	7,104,694	31/01/2019	Morgan Stanley	68,370	0.02
EUR	20,314,188	USD	23,118,460	28/02/2019	Bank of America	219,822	0.05
EUR	604,806	USD	693,826	28/02/2019	J.P. Morgan	1,015	-
GBP	7,386	USD	9,311	31/01/2019	J.P. Morgan	158	-
GBP	4,672,383	USD	5,977,702	31/01/2019	UBS	12,165	-
USD	244,546	EUR	212,892	31/01/2019	J.P. Morgan	503	-
為替予約取引にかかる評価益 計						325,666	0.08
EUR	2,000	USD	2,297	31/01/2019	J.P. Morgan	(5)	-
EUR	24,504,712	USD	28,116,976	31/01/2019	RBS	(26,583)	(0.01)
EUR	4,021,122	USD	4,620,816	28/02/2019	J.P. Morgan	(1,085)	-
USD	5,143,203	EUR	4,507,434	31/01/2019	J.P. Morgan	(23,787)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(51,460)	(0.01)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						274,406	0.07

T. ロウ・プライス USインカムファンド

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	グローバル・	評価	純資産
			エクスボージャー	(損) 益	
			USD	USD	比率 (%)
US 2 Year Note, 29/03/2019	133	USD	28,218,860	166,250	0.04
US Long Bond, 20/03/2019	71	USD	10,350,469	469,031	0.11
US Ultra Bond, 20/03/2019	48	USD	7,695,000	377,250	0.09
先物取引にかかる評価益 計				1,012,531	0.24
US 5 Year Note, 29/03/2019	(138)	USD	(15,794,532)	(192,397)	(0.04)
US 10 Year Note, 20/03/2019	(67)	USD	(8,155,156)	(174,828)	(0.04)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2019	(110)	USD	(14,270,781)	(408,703)	(0.10)
先物取引にかかる評価損 計				(775,928)	(0.18)
先物取引にかかる評価 (損) 益 計				236,603	0.06

現金	7,108,496	1.70
その他資産 (負債)	3,223,145	0.78
純資産 計	416,994,604	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	84.42
中国	2.16
オーストラリア	2.10
イギリス	1.88
ドイツ	0.97
メキシコ	0.90
イタリア	0.63
オランダ	0.55
フランス	0.48
インドネシア	0.42
ベルギー	0.41
アイルランド	0.36
スイス	0.36
チリ	0.28
香港	0.23
カナダ	0.21
スペイン	0.19
アラブ首長国連邦	0.17
カザフスタン	0.16
コロンビア	0.14
クウェート	0.13
バミューダ	0.10
デンマーク	0.10
ブラジル	0.06
カタール	0.06
パナマ	0.05
有価証券 計	97.52
現金及びその他資産 (負債)	2.48
合計	100.00

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

*純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率