

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33作成期

決算日

第192期	2019年12月25日
第193期	2020年1月27日
第194期	2020年2月25日
第195期	2020年3月25日
第196期	2020年4月27日
第197期	2020年5月25日

T. ロウ・プライス USインカムファンド

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

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

ここに、第33作成期（第192期～第197期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

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



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6228 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
第192期 (2019年12月25日)	8,538		25	1.4	96.8	7,457
第193期 (2020年1月27日)	8,557		25	0.5	96.9	7,435
第194期 (2020年2月25日)	8,733		25	2.3	96.8	7,534
第195期 (2020年3月25日)	7,506		25	△13.8	96.4	6,465
第196期 (2020年4月27日)	7,949		25	6.2	97.0	6,816
第197期 (2020年5月25日)	8,066		25	1.8	97.2	6,894

*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

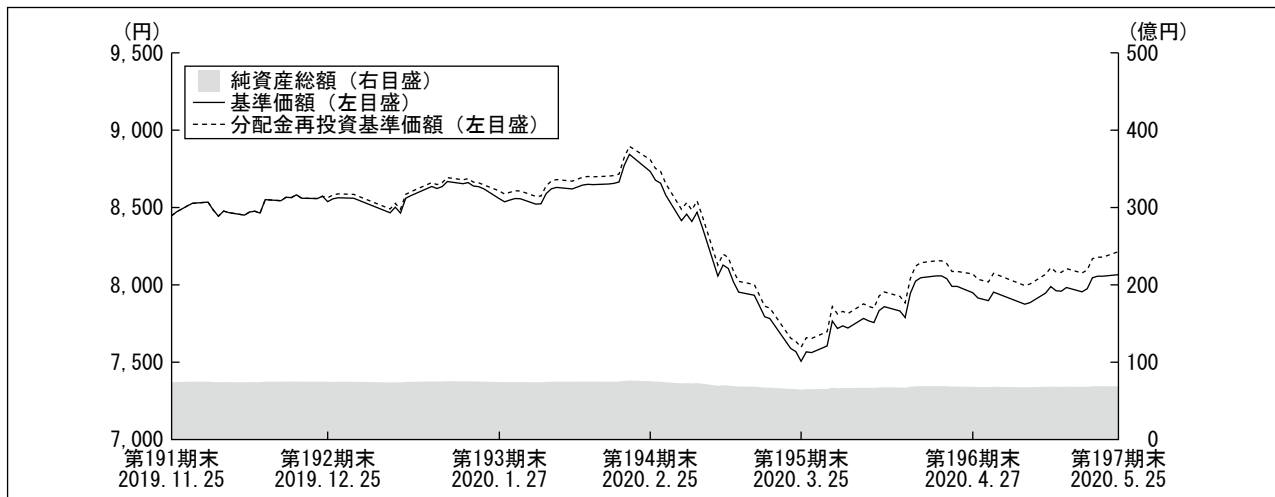
決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第192期	(期 首) 2019年11月25日	円 8,447		% —	% 96.8
	11月末	8,527		0.9	96.9
	(期 末) 2019年12月25日	8,563		1.4	96.8
第193期	(期 首) 2019年12月25日	8,538		—	96.8
	12月末	8,560		0.3	96.9
	(期 末) 2020年1月27日	8,582		0.5	96.9
第194期	(期 首) 2020年1月27日	8,557		—	96.9
	1月末	8,557		0.0	97.0
	(期 末) 2020年2月25日	8,758		2.3	96.8
第195期	(期 首) 2020年2月25日	8,733		—	96.8
	2月末	8,579		△ 1.8	96.8
	(期 末) 2020年3月25日	7,531		△13.8	96.4
第196期	(期 首) 2020年3月25日	7,506		—	96.4
	3月末	7,766		3.5	96.5
	(期 末) 2020年4月27日	7,974		6.2	97.0
第197期	(期 首) 2020年4月27日	7,949		—	97.0
	4月末	7,898		△ 0.6	96.6
	(期 末) 2020年5月25日	8,091		1.8	97.2

*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192期首：8,447円
 第197期末：8,066円（作成対象期間における期中分配金合計額 150円）
 騰落率：△2.8%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

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

（上昇要因）

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおいては、スーパーマーケットセクターでは米国最大級の食品会社などが、また食品セクターでは米国第2位のヨーグルト製造会社などが、さらに無線通信セクターでは米国で第4位の携帯電話キャリアが、それぞれプラスに寄与しました。USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、米国債、エージェンシーMBS（政府系不動産担保証券）のポジションがリターンに貢献、また、投資適格社債のポジションはややプラスのリターンとなりました。

（下落要因）

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおいては、航空セクター、エネルギーセクターが絶対リターンの重石となり、また製造業セクターでは、手動・電動工具の大手製造会社が絶対パフォーマンスにマイナスとなりました。USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、CMBS（商業用不動産担保証券）のポジションや、伝統的にディフェンシブな（景気変動の影響を受けにくい）セクターとされてきたABS（資産担保証券）のポジションがマイナスのリターンとなりました。

【投資環境】

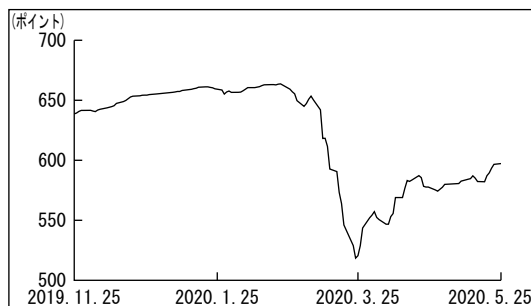
■ハイ・イールド債券市場

2020年は、通商面の緊張緩和によって世界経済成長の回復に拍車がかかると見られたことで、楽観的な雰囲気の中で始まりましたが、中国での新型コロナウイルスに関する報告により、1月から2月上旬までの間、市場は周期的に不安定となりました。その後、新型コロナウイルスは世界的なパンデミック（感染の大流行）を引き起こし、世界経済に前代未聞の影響を与えるとともに、ハイ・イールド債券を含む全てのリスク資産の上昇シナリオを、完膚なきまでに破壊しました。経済活動の急速な収縮に対応するべく、ほぼ全ての主要な中央銀行が金融緩和策を講じました。FRB（米連邦準備制度理事会）は3月3日と3月15日に緊急利下げを行い、FF（フェデラルファンド）金利の誘導目標は0%近辺まで低下しました。ハイ・イールド債券市場は1-3月期に低迷したものの、4月に力強く反発しました。足元における多くの発行体の格下げは、ハイ・イールド債券市場の規模拡大と資金流入につながっています。ハイ・イールド債券ファンドへの資金流入については、2020年3月が大幅な資金流出であった一方、4月は過去最大級の資金流入を記録しました。新型コロナウイルス感染症のパンデミックによって、多くのハイ・イールド社債セクターで業務の混乱が生じ、米国でのデフォルト（債務不履行）率は上昇しています。

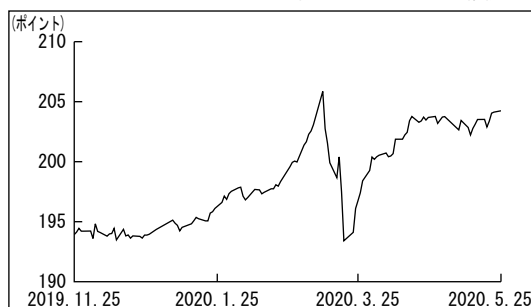
■投資適格債券市場

当作成期の米国投資適格債券市場はプラスのリターンとなりました。クレジット市場は2020年2月下旬と3月上旬に新型コロナウイルスを巡る一連のショックに見舞われました。米国政府が感染拡大を阻止するために異例の措置を講じる中、市場参加者は米国債などの安全資産に殺到しました。加えて、過剰供給に伴う原油の減産協議がOPECプラス（石油輸出国機構とロシアなどの非加盟国）の間で決裂したことで、原油価格が急落しました。投資家が米国短期国債や現金に投資資金を振り向けた一方で、債券ディーラーは自身のバランスシートの制約上、これに応じようとしなかったことで、債券市場は深刻な流動性の枯渇に直面しました。FRBによる大規模な金融緩和策は、米政府による主要な財政刺激策の導入とともに投資家のセンチメントの回復に効果を示し、債券市場機能の緩やかな回復に寄与しました。投資適格社債については、3月中旬にスプレッドが数年ぶりの高水準まで急拡大したことで特に大きな打撃を受けましたが、同月下旬には流動性プレミアムの低下によりスプレッドが前述の拡大幅の半分程度縮小し、債券価格が反発しました。エージェンシーMBSは社債に比べて良く持ちこたえましたが、それでも米国債には劣後しました。CMBSとABSは、著しい流動性の枯渇やファンダメンタルズ（基礎的条件）に対する懸念を背景に、苦戦を強いられました。

JPMorgan・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスの推移



ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスの推移



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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

【ポートフォリオ】

■T. ロウ・プライス USインカムファンド

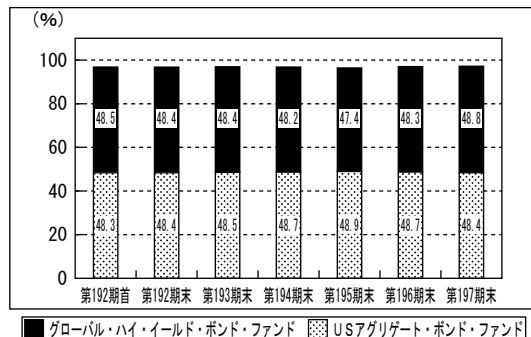
運用の基本方針に従い、当ファンドの指定投資信託証券であるグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびUSアグリゲート・ボンド・ファンドへ投資を行いました。設定以来、指定投資信託証券の組み入れを高位に保ち、ハイ・イールド債券部分（グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド）と投資適格債券部分（USアグリゲート・ボンド・ファンド）を概ね各50%程度の比率としました。

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

当ファンドでは、市場が危機局面に入る前から、航空、ホテル、レストランといった新型コロナウイルスの影響をとりわけ強く受けるセクターをアンダーウェイトとする一方で、ケーブルテレビや無線通信といった、よりディフェンシブなセクターをオーバーウェイトとしていました。

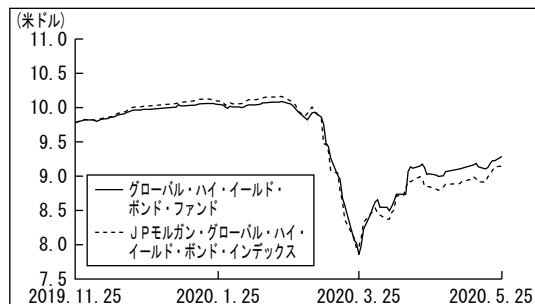
エネルギーセクターのエクスポージャーを削減しました。需要が減少しているにもかかわらず、2020年3月上旬にサウジアラビアが増産に踏み切ったことを受けて原油価格は約65%下落し、インデックスにおけるエネルギーセクターの社債のスプレッドは、2,000ベース・ポイントを超えました。短期間で劇的に状況が変化したエネルギーセクターにおいて、当ファンドは生き残りが難しいと考えられる銘柄を売却するなど、この機会を利用して、一層のクオリティの向上を図りました。

T. ロウ・プライス USインカムファンド 外国投資信託証券組入比率の推移



* 純資産総額に対する評価額の割合

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 一口当りの純資産価額推移



* 一口当りの純資産価額は分配金込み（当作成期間における累計）

* JPモルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスはグローバル・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、当ファンドはベンチマークをアンダーパフォーマンスしました。

2020年2月下旬と3月上旬に大部分のクレジットセクターでスプレッドが極めて大きく拡大したことが、ポートフォリオのマイナスリターンと、対ベンチマークでの大幅なアンダーパフォーマンスにつながりました。

デュレーション*については、3月にベンチマークよりやや長めとしましたが、4月にはベンチマーク並みの水準に戻しました。

バリュエーション（投資価値評価）の観点で新規発行市場に投資妙味があるとの見方から、投資適格社債のポジションを拡大しました。FRBの買い入れも、スプレッドのボラティリティ（価格変動性）抑制につながっていると思われま

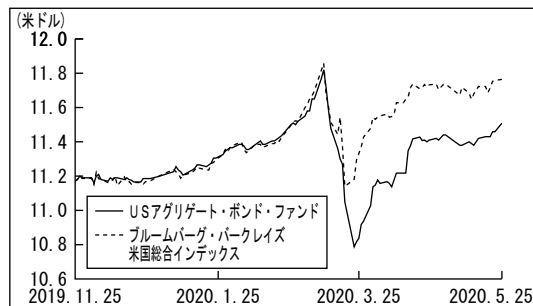
す。市場が安定するにつれて、社債は、ポートフォリオにおけるリスクテイクの対象に返り咲いていく可能性がありますと見ています。

*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192期～第197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192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年11月26日 ～2019年12月25日	2019年12月26日 ～2020年1月27日	2020年1月28日 ～2020年2月25日	2020年2月26日 ～2020年3月25日	2020年3月26日 ～2020年4月27日	2020年4月28日 ～2020年5月25日
当期分配金 (円)	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率) (%)	0.29	0.29	0.29	0.33	0.31	0.31
当期の収益 (円)	25	22	25	18	25	25
当期の収益以外 (円)	—	2	—	6	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	508	506	514	508	514	519

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

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

今後の運用方針

■T. ロウ・プライス USインカムファンド

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

■グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

当初、市場は混乱し下落しましたが、金融・財政政策の下支えなどによって、より合理的な取引活動が見られています。特定の産業は、今回のような特殊な危機に対する耐性があると考えられるため、当ファンドは継続的に銘柄を見直し、どのような企業が無傷でこの危機を切り抜けることができるかを見極めようとしています。歴史的に見て、現在のスプレッド水準においてこの先1年間のリターンがマイナスになることは稀で、一般的にハイ・イールド債の投資家は報われていることから、魅力的な投資機会が存在していると考えています。一方、流動性に対する懸念とともにボラティリティは今後も高い状態が続く可能性があり、高いリスクは今後も残ると認識しています。格下げやデフォルトも増加する可能性が高いでしょう。

従来通り、当ファンドは高いインカム収入を目指しつつ、ハイ・イールド債券市場につきものの高いボラティリティの抑制に努めます。これまで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継続していく方針です。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■USアグリゲート・ボンド・ファンド

新型コロナウイルスへの対応により、米国経済は過去最大規模のリセッション（景気後退）に陥る可能性が高いと見ています。政府による感染封じ込め策の緩和とともに経済成長率は回復に向かうと思いますが、ソーシャル・ディスタンス（社会的距離を取る）策の解除は、感染の第2波の発生を防ぐために緩やかに行われる可能性が高く、GDP（国内総生産）成長率のV字回復は期待できません。市場の流動性を幅広く支えようとするFRBの取り組みを背景に、米国債、エージェンシーMBS、社債といった市場では流動性が回復しており、いくつか前向きな兆候が見られています。ターム物資産担保証券貸出制度（TALF）の拡大も好材料となっています。ただ、今回の感染危機に収束が見られるまでは、とりわけ現時点でFRBからの直接的な支援を十分に受けていない証券化商品セクターにおいて、ボラティリティの高い市場環境が続くと見ています。当ファンドは、債券価格がファンダメンタルズに対して割安な銘柄のポジションを維持しつつ、クレジットリスクの高い銘柄をポートフォリオから除外し、全体のリスク水準は維持しています。また、投資適格社債の新規発行市場では、バリュエーションが魅力的な投資機会に積極的に参加しています。

1万口当りの費用明細

項目	第192期～第197期		項目の概要
	2019年11月26日～2020年5月25日		
	金額	比率	
信託報酬	70円	0.844%	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8,315円です。
（投信会社）	(42)	(0.501)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(27)	(0.327)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.007	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
合計	71	0.851	

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

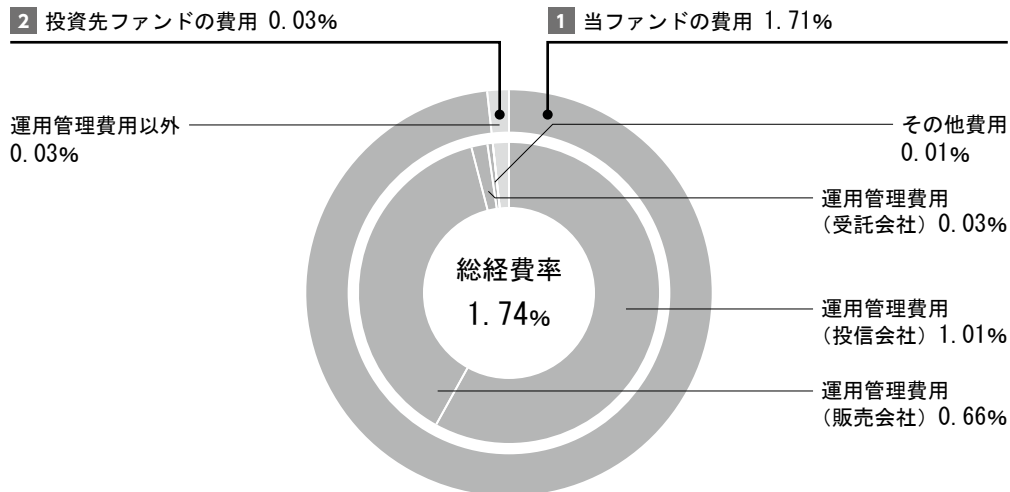
* 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)	1.74%
1 当ファンドの費用の比率	1.71%
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1.74%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11月26日から2020年5月25日まで)

■投資証券

決 算 期		第 192 期 ~ 第 197 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	176,104	1,956	388,768	4,350
	TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	426,153	3,771	329,230	3,000

*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

(2019年11月26日から2020年5月25日まで)

該当事項はございません。

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

組入資産の明細

2020年5月25日現在

■ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期	評 価 額		比 率	
		口 数	外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
TRP FUNDS SICAV-US AGGREGATE BOND FUND	2,735,722	口	千アメリカ・ドル	千円	%
TRP FUNDS SICAV-GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	3,472,883		30,995	3,336,690	48.4
			31,255	3,364,703	48.8
合 計	6,208,605		—	6,701,393	97.2

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合

T. ロウ・プライス USインカムファンド

投資信託財産の構成

2020年5月25日現在

項 目	第 197 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,701,393	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	234,736	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	6,936,130	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=107.65円

* 当期末における外貨建資産 (6,788,911千円) の投資信託財産総額 (6,936,130千円) に対する比率 97.9%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2019年12月25日)	(2020年1月27日)	(2020年2月25日)	(2020年3月25日)	(2020年4月27日)	(2020年5月25日)現在
	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末	第 195 期 末	第 196 期 末	第 197 期 末
(A) 資 産	7,535,544,394円	7,472,361,910円	7,582,195,511円	6,548,515,447円	6,849,118,688円	6,976,792,622円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	242,887,474	204,718,287	234,349,687	251,469,472	235,066,916	234,698,783
投 資 証 券 (評 価 額)	7,217,151,920	7,206,560,623	7,295,536,324	6,231,065,975	6,614,051,772	6,701,393,939
未 収 入 金	75,505,000	61,083,000	52,309,500	65,980,000	—	40,699,900
(B) 負 債	78,524,105	37,011,829	47,465,487	83,443,356	32,511,341	82,047,652
未 払 金	42,677,976	1,099,443	2,376,753	43,789,818	—	40,662,204
未 払 収 益 分 配 金	21,833,543	21,723,465	21,570,082	21,533,391	21,437,989	21,369,565
未 払 解 約 金	3,547,522	2,606,259	13,275,998	8,447,300	499,999	10,856,194
未 払 信 託 報 酬	10,424,723	11,497,832	10,118,670	9,512,057	10,372,433	8,924,237
そ の 他 未 払 費 用	40,341	84,830	123,984	160,790	200,920	235,452
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,457,020,289	7,435,350,081	7,534,730,024	6,465,072,091	6,816,607,347	6,894,744,970
元 本	8,733,417,334	8,689,386,202	8,628,033,199	8,613,356,709	8,575,195,810	8,547,826,227
次 期 繰 越 損 益 金	△1,276,397,045	△1,254,036,121	△1,093,303,175	△2,148,284,618	△1,758,588,463	△1,653,081,257
(D) 受 益 権 総 口 数	8,733,417,334口	8,689,386,202口	8,628,033,199口	8,613,356,709口	8,575,195,810口	8,547,826,227口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	8,538円	8,557円	8,733円	7,506円	7,949円	8,066円

* 元本状況

期首元本額 8,775,972,283円 8,733,417,334円 8,689,386,202円 8,628,033,199円 8,613,356,709円 8,575,195,810円

期中追加設定元本額 7,680,053円 3,739,711円 4,751,223円 9,947,960円 6,290,721円 4,447,568円

期中一部解約元本額 50,235,002円 47,770,843円 66,104,226円 24,624,450円 44,451,620円 31,817,151円

* 元本の欠損 1,276,397,045円 1,254,036,121円 1,093,303,175円 2,148,284,618円 1,758,588,463円 1,653,081,257円

T. ロウ・プライス USインカムファンド

損益の状況

項 目	自2019年11月26日 至2019年12月25日	自2019年12月26日 至2020年1月27日	自2020年1月28日 至2020年2月25日	自2020年2月26日 至2020年3月25日	自2020年3月26日 至2020年4月27日	自2020年4月28日 至2020年5月25日
	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期
(A)配 当 等 収 益	24,398,878円	25,806,458円	30,250,167円	25,755,302円	27,974,081円	27,137,054円
受 取 配 当 金	24,405,013	25,815,819	30,254,624	25,763,464	27,980,559	27,143,920
受 取 利 息	254	94	208	80	431	305
支 払 利 息	△ 6,389	△ 9,455	△ 4,665	△ 8,242	△ 6,909	△ 7,171
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	87,804,229	23,438,027	153,384,524	△1,050,961,334	384,057,926	103,084,532
売 買 益	91,239,471	42,839,250	168,265,307	20,517,338	587,957,710	103,321,209
売 買 損	△ 3,435,242	△ 19,401,223	△ 14,880,783	△1,071,478,672	△ 203,899,784	△ 236,677
(C)信 託 報 酬 等	△ 10,520,339	△ 11,597,122	△ 10,214,332	△ 9,599,977	△ 10,465,263	△ 8,958,769
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	101,682,768	37,647,363	173,420,359	△1,034,806,009	401,566,744	121,262,817
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 936,322,605	△ 851,790,192	△ 829,510,168	△ 675,727,336	△1,723,133,610	△1,338,024,323
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 419,923,665	△ 418,169,827	△ 415,643,284	△ 416,217,882	△ 415,583,608	△ 414,950,186
(配 当 等 相 当 額)	(277,815,270)	(276,486,097)	(274,622,798)	(274,350,585)	(273,253,787)	(272,469,016)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 697,738,935)	(△ 694,655,924)	(△ 690,266,082)	(△ 690,568,467)	(△ 688,837,395)	(△ 687,419,202)
(G) 計 (D+E+F)	△1,254,563,502	△1,232,312,656	△1,071,733,093	△2,126,751,227	△1,737,150,474	△1,631,711,692
(H)収 益 分 配 金	△ 21,833,543	△ 21,723,465	△ 21,570,082	△ 21,533,391	△ 21,437,989	△ 21,369,565
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,276,397,045	△1,254,036,121	△1,093,303,175	△2,148,284,618	△1,758,588,463	△1,653,081,257
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 419,923,665	△ 418,169,827	△ 415,643,284	△ 416,217,882	△ 415,583,608	△ 414,950,186
(配 当 等 相 当 額)	(277,815,270)	(276,486,097)	(274,622,798)	(274,350,585)	(273,253,787)	(272,469,016)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 697,738,935)	(△ 694,655,924)	(△ 690,266,082)	(△ 690,568,467)	(△ 688,837,395)	(△ 687,419,202)
分 配 準 備 積 立 金	166,249,353	163,346,406	169,102,068	163,241,757	168,225,341	171,501,961
繰 越 損 益 金	△1,022,722,733	△ 999,212,700	△ 846,761,959	△1,895,308,493	△1,511,230,196	△1,409,633,032

*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21,404,946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 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期
(A)配 当 等 収 益 (費用控除後)	22,110,704円	19,729,566円	28,567,867円	16,155,325円	27,263,490円	25,270,047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	277,815,270	276,486,097	274,622,798	274,350,585	273,253,787	272,469,016
(D)分 配 準 備 積 立 金	165,972,192	165,340,305	162,104,283	168,619,823	162,399,840	167,601,479
分 配 可 能 額 (A+B+C+D)	465,898,166	461,555,968	465,294,948	459,125,733	462,917,117	465,340,542
(1万口当り分配可能額)	(533.47)	(531.17)	(539.28)	(533.04)	(539.83)	(544.4)
収 益 分 配 金	21,833,543	21,723,465	21,570,082	21,533,391	21,437,989	21,369,565
(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 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期
1万口当り分配金(税込み)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日まで開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

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

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

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

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

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

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

参考情報

■投資対象とする指定投資信託証券の概要

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

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

■投資対象とする指定投資信託証券の資産の状況

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

(1) 損益および純資産変動計算書 (2019年1月1日～2019年6月30日：未監査)

	グローバル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	USアグリゲート・ボンド・ ファンド
	USD	USD
収益		
受取利息 (源泉税控除後)	40,702,394	6,924,795
受取配当金 (源泉税控除後)	246,453	—
スワップに係る利息	178,386	2,185
収益 合計	41,127,233	6,926,980
費用		
運用報酬	4,549,003	295,073
カストディーフィー	59,547	17,346
管理会社報酬	110,114	43,036
年次税	241,897	55,559
専門家報酬	7,023	4,774
スワップに係る利息	179,979	537
支払利息	418	3
その他費用	17,191	3,239
費用 合計	5,165,172	419,567
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	35,962,061	6,507,413
運用会社により免除または負担された費用	15,392	6,391
投資 (損) 益 合計	35,977,453	6,513,804
実現 (損) 益の内訳:		
スイング・プライシング	102,497	18,600
有価証券 (外国税控除後)	(12,793,957)	(337,589)
TBA取引	—	44,368
為替予約取引	(9,219,881)	(446,749)
先物取引	—	393,425
オプション	—	—
スワップ	(1,308,431)	(1,374)
外貨取引	(40,345)	(9,234)
実現 (損) 益 合計	(23,260,117)	(338,553)
評価 (損) 益の変動:		
有価証券 (外国税控除後)	108,841,933	19,793,322
TBA取引	—	(4,042)
為替予約取引	5,475,410	(315,633)
先物取引	—	263,463
オプション	—	—
スワップ	231,866	3,385
外貨建のその他の資産および負債	26,844	(1,000)
評価 (損) 益の変動 合計	114,576,053	19,739,495
運用による純資産の純増 (減) 額	127,293,389	25,914,746
分配金:		
分配による純資産の減少額	(3,447,792)	(692,623)
資本取引:		
投資証券発行受領額	201,926,795	67,030,155
投資証券償還支払額	(280,331,459)	(67,543,741)
資本取引による純資産の純増 (減) 額	(78,404,664)	(513,586)
純資産の増 (減) 額 合計	45,440,933	24,708,537
期首現在純資産	1,310,223,204	416,994,604
換算調整	—	—
期末現在純資産	1,355,664,137	441,703,141

T. ロウ・プライス USインカムファンド

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

(2019年6月30日現在)

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
オーストリア				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	1,800,000	2,352,788	0.17
			2,352,788	0.17
ブラジル				
Cosan Luxembourg SA, 144A 7% 20/01/2027	USD	3,910,000	4,279,241	0.32
Minerva Luxembourg SA, 144A 6.5% 20/09/2026	USD	4,590,000	4,769,790	0.35
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	1,305,000	1,414,052	0.10
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	7,500,000	8,628,563	0.64
Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	USD	1,325,000	1,416,200	0.11
Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	USD	2,940,000	3,286,332	0.24
			23,794,178	1.76
チリ				
VTR Finance BV, Reg. S 6.875% 15/01/2024	USD	1,979,000	2,048,265	0.15
			2,048,265	0.15
中国				
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	2,990,000	2,894,200	0.21
			2,894,200	0.21
フランス				
Alice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	6,175,000	6,317,859	0.47
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2,210,000	2,757,068	0.20
			9,074,927	0.67
ドイツ				
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1,075,000	1,236,590	0.09
			1,236,590	0.09
香港				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.25% 26/04/2026	USD	1,085,000	1,088,022	0.08
			1,088,022	0.08
イタリア				
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 4.875% 31/12/2022	EUR	1,855,626	2,178,983	0.16
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	2,875,000	3,145,207	0.23
			5,324,190	0.39
ルクセンブルグ				
Alice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	9,535,000	9,604,034	0.71
Alice Luxembourg SA, Reg. S 10.5% 15/05/2027	USD	3,180,000	3,266,337	0.24
Alice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	287,000	291,761	0.02
Cirsa Finance International Sarl, 144A 6.25% 20/12/2023	EUR	1,250,000	1,548,713	0.12
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	1,658,306	1,066,749	0.08
			15,777,594	1.17
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	1,290,000	1,327,526	0.10
			1,327,526	0.10

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
オランダ				
OCI NV, 144A 6.625% 15/04/2023	USD	3,610,000	3,774,110	0.28
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	2,280,000	2,504,250	0.19
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	3,050,000	2,844,415	0.21
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	6,290,000	6,788,117	0.50
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	2,990,000	3,010,840	0.22
			18,921,732	1.40
ノルウェー				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	3,200,000	3,384,880	0.25
			3,384,880	0.25
南アフリカ				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6.75% 06/08/2023	USD	2,635,000	2,765,446	0.20
MTN Mauritius Investments Ltd., Reg. S 6.5% 13/10/2026	USD	5,935,000	6,435,439	0.48
			9,200,885	0.68
スペイン				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	2,200,000	2,735,665	0.20
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1,520,000	1,782,103	0.13
			4,517,768	0.33
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	3,170,000	3,496,145	0.26
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	3,290,000	3,497,369	0.26
			6,993,514	0.52
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	USD	5,030,000	5,151,525	0.38
			5,151,525	0.38
イギリス				
Barclays plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	1,860,000	2,510,349	0.18
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023	GBP	2,970,000	3,916,729	0.29
Ioeland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	3,095,000	3,568,611	0.26
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	EUR	2,380,000	2,793,352	0.21
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	1,950,000	2,630,244	0.19
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	2,425,000	2,570,403	0.19
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	1,405,000	1,853,355	0.14
			19,843,043	1.46
アメリカ				
AES Corp. 5.125% 01/09/2027	USD	2,700,000	2,854,642	0.21
AES Corp. 6% 15/05/2026	USD	5,365,000	5,702,619	0.42
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.875% 15/11/2026	USD	1,053,000	950,238	0.07
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	7,085,000	6,562,269	0.48
Archrock Partners LP 6% 01/10/2022	USD	2,850,000	2,898,421	0.21
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	6,615,000	6,683,068	0.49
Brazos Valley Longhorn LLC 6.875% 01/02/2025	USD	2,005,000	1,912,269	0.14
BWAY Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	3,135,000	3,682,333	0.27

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	3,165,000	3,280,649	0.24
CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	USD	3,165,000	3,498,449	0.26
CIT Group, Inc. 5.25% 07/03/2025	USD	1,690,000	1,747,585	0.13
CIT Group, Inc. 6.125% 09/03/2028	USD	1,440,000	1,646,100	0.12
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	5,010,000	5,128,712	0.38
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	1,565,000	1,691,608	0.12
Constellation NV, 144A 5.75% 15/05/2024	USD	3,635,000	3,716,787	0.27
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026	USD	225,000	258,750	0.02
DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	USD	4,155,000	4,164,453	0.31
DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	4,155,000	4,117,003	0.30
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	2,425,000	2,958,500	0.22
DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	USD	1,904,000	2,054,473	0.15
Edison International 2.4% 15/09/2022	USD	2,190,000	2,075,879	0.15
Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	40,000	38,207	-
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4.625% 15/07/2026	EUR	2,130,000	2,547,455	0.19
Ford Motor Credit Co. LLC 5.085% 07/01/2021	USD	2,900,000	2,988,841	0.22
Ford Motor Credit Co. LLC 5.75% 01/02/2021	USD	3,338,000	3,471,687	0.26
Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034	USD	4,530,000	4,326,286	0.32
HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	2,565,000	2,836,403	0.21
HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	985,000	1,063,539	0.08
HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	1,960,000	2,147,004	0.16
Hecla Mining Co. 6.875% 01/05/2021	USD	905,000	866,352	0.06
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	2,620,000	2,650,654	0.20
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5.25% 15/05/2026	EUR	3,210,000	3,789,410	0.28
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025	USD	2,535,000	2,619,061	0.19
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15/09/2026	USD	3,770,000	4,038,612	0.30
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	USD	3,465,000	3,638,285	0.27
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	2,600,000	2,822,235	0.21
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	1,900,000	1,999,009	0.15
Netflex, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1,680,000	2,075,801	0.15
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	5,375,000	5,637,031	0.42
Noble Holding International Ltd. 8.95% 01/04/2045	USD	3,020,000	1,955,450	0.14
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	10,875,000	11,964,729	0.88
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	4,760,000	5,178,999	0.38
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	2,085,000	2,154,024	0.16
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	1,670,000	1,692,428	0.13
Refinitiv US Holdings, Inc., Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	1,405,000	1,631,168	0.12
Springleaf Finance Corp. 6.125% 15/03/2024	USD	3,235,000	3,473,225	0.26
Springleaf Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	975,000	1,027,070	0.08
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	2,400,000	2,787,264	0.21

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Sprint Communications, Inc. 11.5% 15/11/2021	USD	2,535,000	2,953,934	0.22
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	5,155,000	5,466,826	0.40
Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	USD	11,345,000	12,079,589	0.89
Steel Dynamics, Inc. 5% 15/12/2026	USD	1,370,000	1,428,430	0.11
Summit Midstream Holdings LLC 5.5% 15/08/2022	USD	1,220,000	1,171,200	0.09
Summit Midstream Holdings LLC 5.75% 15/04/2025	USD	1,160,000	1,024,106	0.08
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	USD	3,405,000	3,526,695	0.26
Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026	USD	3,135,000	3,254,757	0.24
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	3,195,000	3,237,414	0.24
United Rentals North America, Inc. 6.5% 15/12/2026	USD	2,345,000	2,541,910	0.19
US Treasury 2.125% 31/03/2024	USD	25,400,000	25,807,789	1.90
Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	2,055,000	2,203,987	0.16
Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	3,725,000	3,970,869	0.29
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	3,271,500	0.24
Zayo Group LLC 6.375% 15/05/2025	USD	7,720,000	7,895,012	0.58
			228,839,054	16.88
債券 計			361,770,681	26.69
株式				
コロンビア				
Frontera Energy Corp.	USD	43,200	433,940	0.03
Frontera Energy Corp.	CAD	55,588	554,772	0.04
			988,712	0.07
オランダ				
Constellation NV 'A'	USD	133,275	1,362,070	0.10
			1,362,070	0.10
アメリカ				
American Electric Power Co., Inc. Preference 6.125%	USD	80,450	4,292,812	0.32
Avantor, Inc. Preference 6.25%	USD	91,895	5,970,418	0.44
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	350,494	1,626,292	0.12
Danaher Corp. Preference 4.75%	USD	3,358	3,668,582	0.27
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	17,322	270,223	0.02
Lands' End, Inc.	USD	1,228	15,461	-
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	20,260	2,064,697	0.15
NextEra Energy, Inc. Preference 6.123%	USD	40,905	2,669,460	0.20
Sempra Energy Preference 6%	USD	25,068	2,783,049	0.20
Targa Resources Corp.	USD	33,975	1,312,794	0.10
			24,673,788	1.82
株式 計			27,024,570	1.99
公認の証券取引所上で場または取引されている有価証券 計			388,795,251	28.68
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	2,601,485	0.19
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,940,000	3,040,930	0.22
Mineral Resources Ltd., 144A 8.125% 01/05/2027	USD	2,150,000	2,234,055	0.17
			7,876,470	0.58

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	2,675,000	2,795,375	0.21
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	5,425,000	5,967,609	0.44
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual	USD	4,980,000	5,079,774	0.37
			13,842,758	1.02
カナダ				
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01/12/2021	USD	4,370,000	4,767,517	0.35
GFL Environmental, Inc., 144A 7% 01/06/2026	USD	250,000	255,312	0.02
GFL Environmental, Inc., 144A 8.5% 01/05/2027	USD	3,500,000	3,745,000	0.28
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	USD	2,660,000	2,745,120	0.20
New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/05/2025	USD	3,615,000	2,982,375	0.22
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	USD	9,755,000	9,404,405	0.69
Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026	USD	5,275,000	5,598,094	0.41
Telesat Canada, 144A 8.875% 15/11/2024	USD	4,910,000	5,327,350	0.39
Videotron Ltd. 5% 15/07/2022	USD	1,360,000	1,426,300	0.11
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	1,560,000	1,624,280	0.12
			37,875,753	2.79
チリ				
VTR Finance BV, 144A 6.875% 15/01/2024	USD	2,045,000	2,116,575	0.16
			2,116,575	0.16
フランス				
Alice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2,780,000	2,918,694	0.22
			2,918,694	0.22
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7.25% 15/05/2024	USD	8,218,000	8,693,083	0.64
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	3,995,000	4,256,832	0.32
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	3,035,000	3,212,669	0.24
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/08/2022	USD	1,585,000	1,674,584	0.12
			17,837,168	1.32
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	3,355,000	3,178,712	0.23
			3,178,712	0.23
ルクセンブルグ				
Alice Luxembourg SA, 144A 7.625% 15/02/2025	USD	14,538,000	13,706,063	1.01
IntelSat Connect Finance SA, 144A 9.5% 15/02/2023	USD	3,650,000	3,248,500	0.24
IntelSat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	4,260,000	4,345,200	0.32
			21,299,763	1.57
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.375% 15/05/2024	USD	1,300,000	1,330,023	0.10
			1,330,023	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 (%)
オランダ				
Constellium NV, 144A 6.625% 01/03/2025	USD	9,610,000	10,045,861	0.74
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,975,000	4,226,041	0.31
UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	2,640,000	2,728,909	0.20
			16,998,811	1.25
パナマ				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6.875% 15/09/2027	USD	2,280,000	2,354,100	0.17
			2,354,100	0.17
スペイン				
Cirsa Finance International Sarl, 144A 7.875% 20/12/2023	USD	5,110,000	5,414,173	0.40
			5,414,173	0.40
スイス				
Transocean Guardian Ltd., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	2,149,875	2,188,110	0.16
UBS Group Funding Switzerland AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	4,490,000	4,727,319	0.35
			6,915,429	0.51
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.5% 15/05/2026	USD	1,870,000	1,855,975	0.14
			1,855,975	0.14
アラブ首長国連邦				
DAE Funding LLC, 144A 5.25% 15/11/2021	USD	3,455,000	3,584,563	0.26
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	3,350,000	3,481,655	0.26
			7,066,218	0.52
イギリス				
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2,597,000	2,597,000	0.19
Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	5,830,000	6,077,775	0.45
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8.625% Perpetual	USD	3,155,000	3,396,152	0.25
Virgin Media Finance plc, 144A 6% 15/10/2024	USD	1,200,000	1,247,442	0.09
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	USD	2,260,000	2,311,596	0.17
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2,390,000	2,481,633	0.19
			18,111,598	1.34
アメリカ				
Acisure LLC, 144A 8.125% 15/02/2024	USD	2,685,000	2,778,975	0.20
Acisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	2,965,000	2,675,912	0.20
ADT Security Corp. (The), 144A 4.875% 15/07/2032	USD	3,965,000	3,350,425	0.25
Albertsons Cos. LLC, 144A 7.5% 15/03/2026	USD	3,705,000	3,968,815	0.29
Albertsons Cos. LLC 6.625% 15/06/2024	USD	5,000,000	5,182,850	0.38
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.75% 30/09/2024	USD	720,000	759,474	0.06
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	1,245,000	1,333,582	0.10
Aleris International, Inc., 144A 10.75% 15/07/2023	USD	2,450,000	2,570,883	0.19
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.625% 15/07/2026	USD	2,305,000	2,336,694	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 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022	USD	470,597	484,526	0.04
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	3,295,000	3,446,158	0.25
AmWINS Group, Inc., 144A 7.75% 01/07/2026	USD	2,595,000	2,672,850	0.20
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	4,625,000	4,127,812	0.30
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,115,000	2,221,977	0.16
Ascend Learning LLC, 144A 6.875% 01/08/2025	USD	3,125,000	3,183,594	0.23
Ascent Resources Ullica Holdings LLC, 144A 10% 01/04/2022	USD	810,000	854,550	0.06
Avantor, Inc., 144A 8% 01/10/2024	USD	3,270,000	3,489,172	0.26
Avantor, Inc., 144A 9% 01/10/2025	USD	21,372,000	23,676,115	1.75
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6.375% 01/04/2024	USD	3,635,000	3,798,575	0.28
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	7,115,000	7,967,519	0.59
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	7,395,000	8,119,895	0.60
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029	USD	3,110,000	3,233,778	0.24
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	6,150,000	6,541,816	0.48
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	4,880,000	5,441,639	0.40
Berry Global Escrow Corp., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	645,000	670,668	0.05
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	3,305,000	3,205,850	0.24
Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01/09/2025	USD	2,520,000	2,646,000	0.19
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2,680,000	2,825,202	0.21
Bruin E&P Partners LLC, 144A 8.875% 01/08/2023	USD	2,365,000	2,027,987	0.15
BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	5,870,000	5,862,134	0.43
BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	3,115,000	3,024,229	0.22
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	5,350,000	5,350,000	0.39
Calpine Corp., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	1,700,000	1,749,317	0.13
Carrizo Oil & Gas, Inc. 6.25% 15/04/2023	USD	2,120,000	2,056,400	0.15
Carrizo Oil & Gas, Inc. 8.25% 15/07/2025	USD	4,025,000	3,954,563	0.29
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	645,000	654,675	0.05
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	4,680,000	4,849,978	0.36
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/08/2029	USD	2,755,000	2,847,375	0.21
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	4,175,000	4,372,519	0.32
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	9,720,000	9,910,026	0.73
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	905,000	924,276	0.07
Centennial Resource Production LLC, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,030,000	2,043,398	0.15

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	1,091,000	1,072,355	0.08
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01/03/2025	USD	3,240,000	3,276,450	0.24
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	1,985,000	2,210,635	0.16
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	3,520,000	3,830,077	0.28
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	3,505,000	4,032,625	0.30
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5.625% 01/10/2026	USD	1,155,000	1,221,361	0.09
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	6,820,000	6,359,650	0.47
Churchill Downs, Inc., 144A 5.5% 01/04/2027	USD	1,785,000	1,878,811	0.14
Clear Channel Communication, Inc. 9% 15/12/2019	USD	9,905,000	-	-
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9.25% 15/02/2024	USD	11,140,000	12,072,975	0.89
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	2,620,000	2,677,719	0.20
Cleanway Energy Operating LLC, 144A 5.75% 15/10/2025	USD	5,708,000	5,825,385	0.43
Colfax Corp., 144A 6% 15/02/2024	USD	1,105,000	1,167,852	0.09
Colfax Corp., 144A 6.375% 15/02/2026	USD	720,000	773,816	0.06
CommScope, Inc., 144A 5.5% 01/03/2024	USD	2,795,000	2,874,098	0.21
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	2,015,000	2,044,217	0.15
Covey Park Energy LLC, 144A 7.5% 15/05/2025	USD	5,475,000	3,969,375	0.29
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	5,940,000	5,940,000	0.44
CSC Holdings LLC, 144A 7.75% 15/07/2025	USD	5,950,000	6,430,522	0.47
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	5,260,000	5,722,275	0.42
CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028	USD	2,620,000	2,885,275	0.21
CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	USD	5,620,000	6,005,673	0.44
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025	USD	5,764,000	6,606,697	0.49
CSI Compressco LP, 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,850,000	2,796,563	0.21
CSI Compressco LP 7.25% 15/08/2022	USD	1,470,000	1,330,901	0.10
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	6,385,000	6,664,344	0.49
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1,000,000	1,042,500	0.08
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	3,360,000	3,265,147	0.24
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	4,010,000	4,280,675	0.32
DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	USD	2,380,000	2,495,525	0.18
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	4,155,000	4,054,304	0.30
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	USD	1,105,000	1,118,614	0.08
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	4,435,000	4,493,453	0.33
EIG Investors Corp. 10.875% 01/02/2024	USD	285,000	301,387	0.02
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	2,415,000	2,639,523	0.19
Element Solutions, Inc., 144A 5.875% 01/12/2025	USD	2,620,000	2,721,525	0.20

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	USD	1,935,000	2,007,379	0.15
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	2,500,000	2,653,125	0.20
Energizer Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/01/2027	USD	1,025,000	1,110,757	0.08
Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025	USD	5,585,000	5,675,756	0.42
FAGE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026	USD	5,000,000	4,400,000	0.32
Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026	USD	3,570,000	3,748,500	0.28
Frontier Communications Corp., 144A 8.5% 01/04/2026	USD	1,645,000	1,601,210	0.12
GCI LLC, 144A 6.625% 15/06/2024	USD	2,300,000	2,392,000	0.18
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	7,010,000	6,742,779	0.50
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2027	USD	1,755,000	1,820,839	0.13
Gogo Intermediate Holdings LLC, 144A 8.875% 01/05/2024	USD	1,960,000	2,011,450	0.15
GrubHub Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/07/2027	USD	1,055,000	1,085,384	0.08
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2,420,000	2,432,100	0.18
GTT Communications, Inc., 144A 7.875% 31/12/2024	USD	4,475,000	3,669,500	0.27
Gulfport Energy Corp. 6.375% 15/05/2025	USD	5,055,000	3,891,061	0.29
H&E Equipment Services, Inc. 5.625% 01/09/2025	USD	6,190,000	6,372,110	0.47
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 8.375% 15/08/2022	USD	4,290,000	3,630,413	0.27
Harsco Corp., 144A 5.75% 31/07/2027	USD	1,050,000	1,097,696	0.08
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	3,590,000	3,788,042	0.28
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/09/2023	USD	1,275,000	1,317,776	0.10
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2,650,000	2,689,750	0.20
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	7,515,000	7,876,584	0.58
IAA, Inc., 144A 5.5% 15/06/2027	USD	1,095,000	1,141,537	0.08
Icahn Enterprises LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	3,565,000	3,612,236	0.27
iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/05/2026	USD	834,000	884,807	0.07
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	8,031,627	8,471,600	0.62
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046	USD	1,190,000	1,237,783	0.09
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8.5% 15/10/2024	USD	7,205,000	7,150,206	0.53
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022	USD	10,265,000	11,933,062	0.88
Iridium Communications, Inc., 144A 10.25% 15/04/2023	USD	5,720,000	6,231,940	0.46
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	5,675,000	5,547,312	0.41
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15/05/2022	USD	4,000,000	4,240,000	0.31
Kissner Holdings LP, 144A 8.375% 01/12/2022	USD	6,745,000	7,014,800	0.52
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	1,215,000	1,139,062	0.08
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15/04/2025	USD	4,220,000	4,284,904	0.32
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5.875% 01/08/2021	USD	1,675,000	1,700,125	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	6,245,000	6,791,437	0.50
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6.375% 01/02/2024	USD	3,350,000	3,521,688	0.26
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	USD	8,630,000	8,888,900	0.66
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	USD	1,990,000	2,032,287	0.15
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	7,750,000	7,866,250	0.58
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	7,405,000	7,528,108	0.56
MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024	USD	5,795,000	5,343,368	0.39
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	1,870,000	2,013,850	0.15
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8.125% 15/07/2023	USD	2,875,000	2,930,272	0.22
Nationstar Mortgage LLC 6.5% 01/07/2021	USD	3,876,000	3,880,961	0.29
Navient Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	4,785,000	4,928,550	0.36
Navient Corp. 6.75% 25/06/2025	USD	975,000	1,016,087	0.07
Navient Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	1,495,000	1,556,871	0.11
Navient Corp. 7.25% 25/09/2023	USD	2,450,000	2,620,520	0.19
Neon Holdings, Inc., 144A 10.125% 01/04/2026	USD	2,680,000	2,639,800	0.19
Netflix, Inc., 144A 6.375% 15/05/2029	USD	9,990,000	11,335,004	0.84
Netflix, Inc., 144A 5.375% 15/11/2029	USD	3,140,000	3,325,276	0.25
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2028	USD	6,815,000	7,527,679	0.56
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,725,000	1,681,875	0.12
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	1,084,000	1,073,160	0.08
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1,445,000	1,466,675	0.11
Nexstar Broadcast, Inc., 144A 5.625% 01/08/2024	USD	2,610,000	2,701,350	0.20
Nexstar Escrow, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	2,300,000	2,358,949	0.17
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024	USD	2,430,000	2,442,150	0.18
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	USD	3,490,000	3,517,833	0.26
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	5,150,000	5,085,625	0.37
NFP Corp., 144A 6.875% 15/07/2025	USD	3,845,000	3,787,325	0.28
NGL Energy Partners LP, 144A 7.5% 15/04/2026	USD	2,835,000	2,962,575	0.22
NISource, Inc., FRN 5.65% Perpetual	USD	2,800,000	2,760,562	0.20
Novelis Corp., 144A 6.25% 15/08/2024	USD	1,595,000	1,670,763	0.12
NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	1,400,000	1,495,578	0.11
NVA Holdings, Inc., 144A 6.875% 01/04/2026	USD	110,000	114,950	0.01
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	1,875,000	1,919,887	0.14
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1,405,000	1,534,963	0.11
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	8,030,000	8,237,375	0.61
Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2027	USD	1,705,000	1,696,475	0.12
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	4,210,000	4,412,480	0.33
PDC Energy, Inc. 5.75% 15/05/2026	USD	5,110,000	5,020,575	0.37
PGT Escrow Issuer, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026	USD	2,145,000	2,265,656	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 (%)
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1,575,000	1,632,212	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1,565,000	1,618,750	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 8% 15/07/2025	USD	1,530,000	1,635,188	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,538,049	0.19
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024	USD	4,285,000	4,496,593	0.33
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15/04/2024	USD	2,785,000	2,836,815	0.21
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	USD	3,082,000	3,240,769	0.24
Qorvo, Inc. 5.5% 15/07/2026	USD	2,700,000	2,841,750	0.21
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	3,085,000	3,085,000	0.23
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/05/2026	USD	2,640,000	2,728,480	0.20
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8.25% 15/11/2026	USD	4,620,000	4,746,680	0.35
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/05/2023	USD	870,000	925,463	0.07
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	4,550,000	4,822,704	0.36
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	5,085,000	5,254,407	0.39
Scientific Games International, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	5,145,000	5,397,542	0.40
Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	USD	3,262,000	3,426,323	0.25
Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7.25% 01/02/2025	USD	3,800,000	4,085,912	0.30
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15/07/2024	USD	2,355,000	2,407,658	0.18
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	1,910,000	1,981,405	0.15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,945,000	1,976,810	0.15
Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024	USD	10,130,000	10,978,388	0.81
Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	4,005,000	4,365,931	0.32
Springleaf Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	1,270,000	1,387,138	0.10
SS&C Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	5,820,000	6,034,642	0.44
Steel Dynamics, Inc. 5.5% 01/10/2024	USD	698,000	722,971	0.05
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,405,000	1,413,781	0.10
Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	850,000	884,000	0.06
Summit Midstream Partners LP, FRN 9.5% Perpetual	USD	1,630,000	1,467,000	0.11
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024	USD	3,810,000	3,929,062	0.29
Targa Resources Partners LP, 144A 6.5% 15/07/2027	USD	1,290,000	1,400,566	0.10
Targa Resources Partners LP, 144A 6.875% 15/01/2029	USD	2,265,000	2,514,105	0.19
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	3,750,000	3,876,731	0.29
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,010,000	2,118,038	0.16
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.25% 01/02/2027	USD	3,070,000	3,189,392	0.24

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	4,115,000	4,135,575	0.30
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4.25% 31/01/2023	USD	970,000	970,000	0.07
Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025	USD	4,470,000	3,903,517	0.29
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	7,065,000	7,622,711	0.56
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,507,000	3,467,546	0.26
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	7,495,000	7,856,147	0.58
TransMontaigne Partners LP 6.125% 15/02/2026	USD	3,565,000	3,431,312	0.25
United Continental Holdings, Inc. 5% 01/02/2024	USD	220,000	227,150	0.02
United Continental Holdings, Inc. 4.875% 15/01/2025	USD	2,565,000	2,645,477	0.19
Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/05/2023	USD	3,525,000	3,442,850	0.25
USA Compression Partners LP, 144A 6.875% 01/09/2027	USD	1,585,000	1,673,411	0.12
USA Compression Partners LP 6.875% 01/04/2026	USD	2,225,000	2,364,752	0.17
VB-S1 Issuer LLC, Series 2016-1A 'F', 144A 6.901% 15/06/2046	USD	860,000	895,915	0.07
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	1,915,000	1,991,600	0.15
VICI Properties 1 LLC, REIT 8% 15/10/2023	USD	1,642,281	1,794,192	0.13
Vine Oil & Gas LP, 144A 8.75% 15/04/2023	USD	385,000	250,250	0.02
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	2,885,000	1,846,400	0.14
Vistra Energy Corp., 144A 8% 15/01/2025	USD	710,000	754,375	0.06
Vistra Energy Corp., 144A 8.125% 30/01/2026	USD	2,645,000	2,856,600	0.21
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2026	USD	3,655,000	3,866,990	0.29
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	1,625,000	1,682,972	0.12
Weekley Homes LLC 6.625% 15/08/2025	USD	1,995,000	1,970,063	0.15
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027	USD	1,100,000	1,152,250	0.08
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	3,395,000	3,409,938	0.25
Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	USD	6,425,000	6,535,510	0.48
Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	5,085,000	5,367,853	0.40
			751,907,372	55.46
ザンビア				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/05/2022	USD	1,370,000	1,360,643	0.10
			1,360,643	0.10
債券 計				
転換社債				
アメリカ				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	497,000	388,505	0.03
Tesla Energy Operations, Inc. 1.625% 01/11/2019	USD	5,654,000	5,465,524	0.40
			5,854,029	0.43
転換社債 計				
			5,854,029	0.43

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
株式				
アイルランド				
Smurfit-stone Container Preference*	USD	7,275	-	-
			-	-
株式 計				
株式予約権				
アメリカ				
iHeartMedia, Inc. 31/12/2049*	USD	130,157	1,952,355	0.15
			1,952,355	0.15
株式予約権 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				
			928,066,619	68.46
有価証券 計				
			1,316,861,870	97.14

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	2,017,209	USD	2,283,296	31/07/2019	J.P. Morgan	18,585	-
EUR	37,876,433	USD	42,585,396	31/07/2019	State Street	638,511	0.05
EUR	590,647	USD	674,522	23/08/2019	BNP Paribas	723	-
EUR	197,362	USD	225,278	23/08/2019	Citibank	352	-
EUR	484,019	USD	549,601	23/09/2019	HSBC	3,744	-
NOK	171,970,080	USD	19,867,232	31/07/2019	Credit Suisse	298,465	0.02
NOK	1,947,724	USD	222,994	31/07/2019	J.P. Morgan	5,401	-
NOK	171,152,143	USD	19,762,546	30/08/2019	Bank of America	323,285	0.03
SEK	1,050,018	USD	112,985	31/07/2019	J.P. Morgan	376	-
SEK	41,945,000	USD	4,521,312	31/07/2019	Natwest	7,111	-
SEK	41,944,772	USD	4,520,115	31/07/2019	UBS	8,283	-
USD	683,746	EUR	591,143	31/07/2019	J.P. Morgan	592	-
USD	14,324,391	GBP	10,960,000	26/07/2019	Citibank	373,706	0.03
USD	1,774,938	GBP	1,359,313	26/07/2019	State Street	44,706	-
USD	17,574	NOK	149,294	31/07/2019	J.P. Morgan	67	-
為替予約取引にかかる評価益 計						1,723,907	0.13
EUR	66,345,447	USD	75,763,315	31/07/2019	Bank of America	(55,076)	(0.01)
EUR	10,829	USD	12,376	31/07/2019	J.P. Morgan	(19)	-
EUR	66,345,000	USD	75,762,009	31/07/2019	State Street	(54,280)	(0.01)
EUR	1,345,209	USD	1,539,995	23/08/2019	UBS	(2,113)	-
EUR	17,953,321	USD	20,547,720	30/08/2019	Bank of America	(11,487)	-
EUR	17,954,000	USD	20,548,084	30/08/2019	State Street	(11,074)	-
GBP	219,566	USD	286,101	26/07/2019	HSBC	(6,822)	-
NOK	87,326	USD	10,285	30/08/2019	J.P. Morgan	(37)	-
NOK	105,022,548	USD	12,371,598	30/09/2019	RBC	(38,528)	-
SEK	23,622	USD	2,554	31/07/2019	J.P. Morgan	(3)	-
USD	2,030,920	CAD	2,716,000	26/07/2019	State Street	(44,181)	-
USD	114,185	EUR	100,287	31/07/2019	J.P. Morgan	(254)	-
USD	10,558,343	EUR	9,355,000	23/08/2019	Citibank	(136,563)	(0.01)
USD	31,722,369	EUR	28,066,599	23/08/2019	State Street	(364,177)	(0.03)
USD	692,265	EUR	607,000	23/08/2019	UBS	(1,675)	-
USD	263,608	GBP	207,506	26/07/2019	Citibank	(321)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(726,410)	(0.06)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						997,497	0.07

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	参観先	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 (%)
1,849,675	USD	Goldman Sachs	CenturyLink, Inc. 6.15% 15/09/2019	Buy	(1.00%)	20/06/2023	86,816	86,816	0.01
2,059,265	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4% 01/08/2022	Buy	(1.00%)	20/06/2023	8,367	8,367	-
クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価益 計							95,183	95,183	0.01
25,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX NAIG.32V1	Buy	(1.00%)	20/06/2024	(527,173)	(527,173)	(0.04)
955,000	USD	J.P. Morgan	Calpine Corp. 5.38% 15/01/2023	Buy	(5.00%)	20/12/2023	(126,778)	(126,778)	(0.01)
830,000	USD	Barclays	JC Penney Corp., Inc. 6.39% 15/10/2036	Sell	5.00%	20/06/2020	(214,965)	(214,965)	(0.01)
835,000	USD	Morgan Stanley	JC Penney Corp., Inc. 6.38% 15/10/2036	Sell	5.00%	20/06/2020	(216,260)	(216,260)	(0.02)
クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価損 計							(1,085,176)	(1,085,176)	(0.08)
クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価 (損) 益 計							(989,993)	(989,993)	(0.07)
現金							26,422,658	1.95	
その他資産 (負債)							12,379,609	0.91	
純資産 計							1,355,664,137	100.00	

T. ロー・プライス USインカムファンド

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	74.74
イギリス	2.80
カナダ	2.79
ブラジル	2.78
オランダ	2.75
ルクセンブルグ	2.74
アイルランド	1.32
スイス	1.03
フランス	0.89
スペイン	0.73
南アフリカ	0.68
オーストラリア	0.58
アラブ首長国連邦	0.52
トリニダード・トバゴ	0.52
イタリア	0.39
チリ	0.31
ノルウェー	0.25
イスラエル	0.23
中国	0.21
マカオ	0.20
パナマ	0.17
オーストリア	0.17
ザンビア	0.10
ドイツ	0.09
香港	0.08
コロンビア	0.07
有価証券 計	97.14
現金及びその他資産（負債）	2.86
合計	100.00

・これらの証券は公正価値で評価されている。

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

*純資産比率は、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				
SCSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3% 09/04/2023	USD	400,000	408,656	0.09
			408,656	0.09
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	74,000	79,994	0.02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.75% 23/01/2029	USD	160,000	181,056	0.04
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5.55% 23/01/2049	USD	1,305,000	1,589,549	0.36
Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025	USD	550,000	586,454	0.13
			2,437,053	0.55
バミューダ				
Bermuda Government Bond, 144A 4.75% 15/02/2029	USD	200,000	219,716	0.05
Bermuda Government Bond, 144A 4.854% 06/02/2024	USD	200,000	216,002	0.05
			435,718	0.10
ブラジル				
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	244,000	247,750	0.06
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 10/01/2028	USD	800,000	807,932	0.18
			1,055,682	0.24
カナダ				
Canovus Energy, Inc. 3.8% 15/09/2023	USD	220,000	226,453	0.05
Canovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	210,000	225,982	0.05
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	232,770	0.05
			685,205	0.15
チリ				
Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050	USD	865,000	879,354	0.20
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	207,038	0.05
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	450,000	462,913	0.10
Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	USD	550,000	598,524	0.14
			2,147,829	0.49
中国				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	705,000	714,955	0.16
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	255,000	260,599	0.06
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	1,170,000	1,218,935	0.28
Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023	USD	445,000	461,187	0.10
Baidu, Inc. 4.375% 29/03/2028	USD	935,000	986,299	0.22
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	200,000	200,262	0.05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	760,000	794,989	0.18
CRCC Yupeng Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	350,000	350,029	0.08
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023	USD	470,000	488,962	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 (%)
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	700,000	723,534	0.16
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	1,975,000	2,056,340	0.47
			8,256,091	1.87
コロンビア				
Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027	USD	350,000	359,994	0.08
Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	1,185,000	1,295,365	0.29
			1,655,359	0.37
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 3.875% 12/09/2023	USD	200,000	203,361	0.05
			203,361	0.05
インドネシア				
Indonesia Government Bond, 144A 3.7% 08/01/2022	USD	200,000	204,751	0.05
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	669,505	0.15
Pertamina Persero PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	489,796	0.11
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT, 144A 5.125% 16/05/2024	USD	500,000	538,863	0.12
			1,902,915	0.43
アイルランド				
AerCap Ireland Capital DAC 4.875% 16/01/2024	USD	180,000	193,632	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 15/01/2025	USD	150,000	150,977	0.03
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025	USD	440,000	445,130	0.10
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	1,075,000	1,082,982	0.25
			1,872,721	0.42
カザフスタン				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	1,500,000	1,611,510	0.36
			1,611,510	0.36
クウェート				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	587,832	0.13
			587,832	0.13
ルクセンブルグ				
ArcelorMittal 4.55% 11/03/2026	USD	195,000	205,916	0.05
			205,916	0.05
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	306,834	0.07
Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	225,000	230,494	0.05
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	585,000	612,571	0.14
			1,149,899	0.26
オランダ				
AerCap Ireland Capital DAC 3.95% 01/02/2022	USD	515,000	529,853	0.12
AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 01/07/2022	USD	405,000	422,910	0.09
			952,763	0.21
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	222,752	0.05
			222,752	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 (%)
ペルー				
Peru Government Bond 2.844% 20/06/2030	USD	510,000	513,216	0.12
			513,216	0.12
カタール				
Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023	USD	240,000	252,089	0.06
			252,089	0.06
サウジアラビア				
Saudi Arabian Oil Co., 144A 3.5% 16/04/2029	USD	600,000	605,028	0.14
Saudi Arabian Oil Co., 144A 4.375% 16/04/2049	USD	400,000	403,398	0.09
			1,008,426	0.23
南アフリカ				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6.35% 10/08/2028	USD	750,000	812,876	0.18
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	2,150,000	2,117,482	0.48
			2,930,358	0.66
スペイン				
Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	USD	800,000	821,196	0.19
			821,196	0.19
スイス				
UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	990,000	997,544	0.23
			997,544	0.23
アラブ首長国連邦				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	700,000	707,203	0.16
			707,203	0.16
イギリス				
Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020	USD	460,000	472,974	0.11
Barclays plc, FRN 4.61% 15/02/2023	USD	510,000	528,118	0.12
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	275,000	284,085	0.06
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	907,767	0.21
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	585,000	582,275	0.13
Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023	USD	180,000	190,538	0.04
HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026	USD	400,000	418,380	0.10
HSBC Holdings plc, FRN 3.95% 18/05/2024	USD	200,000	209,002	0.05
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	365,000	371,440	0.08
Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 29/05/2024	USD	200,000	210,781	0.05
Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	USD	100,000	107,780	0.02
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	784,963	0.18
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	383,762	0.09
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	850,000	903,265	0.20
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	565,000	608,262	0.14
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	250,000	270,936	0.06
Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048	USD	250,000	274,126	0.06
Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	400,000	417,952	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 (%)
WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021	USD	355,000	372,131	0.08
WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	500,000	517,013	0.12
			8,815,550	2.00
アメリカ				
AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045	USD	270,000	275,391	0.06
AbbVie, Inc. 4.875% 14/11/2048	USD	10,000	10,499	-
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	880,000	910,844	0.21
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2025	USD	405,000	417,276	0.09
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	557,851	0.13
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	110,000	115,919	0.03
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	560,000	602,826	0.14
Altria Group, Inc. 5.8% 14/02/2039	USD	415,000	464,651	0.10
Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	340,000	387,219	0.09
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	885,000	898,288	0.20
American International Group, Inc. 3.9% 01/04/2026	USD	75,000	78,472	0.02
American Tower Corp., REIT 3% 15/06/2023	USD	410,000	415,976	0.09
Bank of America Corp. 4.25% 22/10/2026	USD	610,000	651,651	0.15
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	530,000	546,690	0.12
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	205,000	215,067	0.05
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	1,223,000	1,276,457	0.29
Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047	USD	345,000	386,755	0.09
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	106,318	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	336,494	0.08
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	505,000	558,591	0.13
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	40,877	0.01
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	430,000	438,854	0.10
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	365,000	378,751	0.09
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	730,000	717,334	0.16
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029	USD	190,000	198,483	0.04
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024	USD	299,000	306,197	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	115,000	118,656	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	348,512	0.08
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	339,326	0.08
Bunge Ltd. Finance Corp. 3.75% 25/09/2027	USD	590,000	587,457	0.13
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	1,455,000	1,482,907	0.34
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	583,000	598,356	0.13
CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	910,000	949,075	0.21

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	410,000	443,169	0.10
Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	440,000	475,141	0.11
CVS Health Corp. 3.7% 09/03/2023	USD	815,000	841,312	0.19
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	640,000	674,598	0.15
CVS Health Corp. 5.125% 20/07/2045	USD	20,000	21,327	-
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	685,000	727,354	0.16
Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	320,000	336,501	0.08
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,700,000	1,759,780	0.40
Energy Transfer Operating LP 4.5% 15/04/2024	USD	110,000	116,922	0.03
Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	230,000	257,245	0.06
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	600,000	629,412	0.14
Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2026	USD	440,000	446,664	0.10
Express Scripts Holding Co. 3.4% 01/03/2027	USD	432,000	438,169	0.10
Express Scripts Holding Co. 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	545,637	0.12
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	1,030,000	1,077,988	0.24
Ford Motor Credit Co. LLC 5.085% 07/01/2021	USD	200,000	206,127	0.05
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	2,000,000	1,969,790	0.45
General Electric Co. 3.375% 11/03/2024	USD	170,000	174,107	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024	USD	665,000	710,220	0.16
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 09/04/2025	USD	170,000	175,523	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	175,000	176,626	0.04
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022	USD	715,000	772,654	0.17
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	695,000	721,160	0.16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	USD	845,000	866,045	0.20
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 3.625% 15/01/2028	USD	940,000	952,826	0.21
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	355,000	371,385	0.08
JPMorgan Chase & Co. 3.2% 15/06/2026	USD	1,020,000	1,050,187	0.24
JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	160,068	0.04
JPMorgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026	USD	240,000	248,483	0.06
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	1,495,000	1,601,093	0.36
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	605,000	646,229	0.15
Kimco Realty Corp., REIT 3.3% 01/02/2025	USD	205,000	208,945	0.05
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	370,000	393,149	0.09
Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	690,000	719,753	0.16
Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024	USD	1,515,000	1,597,280	0.36
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	565,000	600,858	0.14
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	420,000	427,678	0.10
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	410,000	423,807	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 (%)
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	75,000	78,946	0.02
Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	635,000	665,461	0.15
Perrigo Finance Unlimited Co. 3.9% 15/12/2024	USD	265,000	264,628	0.06
Perrigo Finance Unlimited Co. 4.375% 15/03/2026	USD	410,000	410,697	0.09
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	710,000	732,170	0.17
Plains All American Pipeline LP 2.85% 31/01/2023	USD	95,000	94,783	0.02
Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027	USD	675,000	698,014	0.16
Regency Centers LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	155,000	165,545	0.04
Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	USD	115,000	119,248	0.03
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	90,907	0.02
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	865,000	918,755	0.21
Sempra Energy 3.25% 15/06/2027	USD	619,000	616,688	0.14
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	885,000	883,040	0.20
Southern California Edison Co. 2.9% 01/03/2021	USD	95,000	95,521	0.02
Southern California Edison Co. 3.875% 01/06/2021	USD	255,000	260,884	0.06
Southern Co. (The) 3.25% 01/07/2026	USD	450,000	456,352	0.10
Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024	USD	155,000	162,680	0.04
Synchrony Financial 4.25% 15/08/2024	USD	90,000	93,571	0.02
Synchrony Financial 3.7% 04/08/2026	USD	70,000	69,756	0.02
UnitedHealth Group, Inc. 3.375% 15/04/2027	USD	970,000	1,014,911	0.23
US Treasury 2.125% 31/05/2021	USD	6,000,000	6,039,961	1.37
US Treasury 2.375% 31/01/2023	USD	6,360,000	6,498,877	1.47
US Treasury 2.5% 31/03/2023	USD	7,110,000	7,304,970	1.65
US Treasury 2.125% 15/05/2025	USD	5,000,000	5,079,297	1.15
US Treasury 3% 31/10/2025	USD	1,700,000	1,815,016	0.41
US Treasury 5.5% 15/08/2028	USD	1,200,000	1,549,969	0.35
US Treasury 3.375% 15/05/2044	USD	1,250,000	1,448,828	0.33
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	1,435,000	1,567,625	0.35
US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	1,500,000	1,679,062	0.38
US Treasury 3% 15/08/2048	USD	3,895,000	4,258,635	0.96
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	8,295,000	8,337,123	1.89
US Treasury 1.625% 31/08/2022	USD	6,910,000	6,885,167	1.56
US Treasury 2% 31/10/2022	USD	2,625,000	2,647,046	0.60
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,365,000	1,396,886	0.32
US Treasury 2.25% 15/08/2027	USD	7,050,000	7,208,625	1.63
US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	6,725,000	6,872,635	1.56
US Treasury 2.75% 15/08/2042	USD	700,000	732,758	0.17
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	1,480,000	1,470,519	0.33
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	1,091,406	0.25
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	917,629	0.21
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	3,440,000	3,412,050	0.77
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	2,350,000	2,509,176	0.57
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	546,133	0.12
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	775,000	806,727	0.18
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	6,800,000	7,078,906	1.60
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/11/2025	USD	910,000	979,083	0.22

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 (%)
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/06/2026	USD	810,000	872,500	0.20
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	367,603	0.08
Verizon Communications, Inc. 4.75% 01/11/2041	USD	95,000	108,558	0.02
Verizon Communications, Inc. 5.012% 15/04/2049	USD	190,000	226,928	0.05
Verizon Communications, Inc. 4.672% 15/03/2055	USD	42,000	47,581	0.01
Verizon Communications, Inc. 4.862% 21/08/2046	USD	1,925,000	2,241,614	0.51
Williams Cos., Inc. (The) 4.3% 04/03/2024	USD	50,000	53,048	0.01
Williams Cos., Inc. (The) 3.9% 15/01/2025	USD	605,000	632,642	0.14
Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	120,000	126,863	0.03
			142,387,235	32.24
債券 計			184,224,079	41.71
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			184,224,079	41.71

その他規制のある市場において取引されている有価証券 債券

オーストラリア

APT Pipelines Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027	USD	1,000,000	1,044,940	0.24
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023	USD	250,000	259,234	0.06
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	411,005	0.09
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	535,000	534,965	0.12
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	1,275,000	1,279,857	0.29
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	89,379	0.02
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A3A' 1.71% 15/03/2021	USD	218,959	218,274	0.05
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A4A' 2.05% 14/12/2022	USD	695,000	691,868	0.16
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	156,510	0.04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	858,210	0.19
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	650,000	665,662	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	680,867	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	758,000	758,830	0.17
			7,649,601	1.73

チリ

Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	155,320	0.04
			155,320	0.04

中国

Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	777,356	0.18
			777,356	0.18

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 2% 08/09/2021	USD	200,000	196,850	0.04
Danske Bank A/S, 144A 2.7% 02/03/2022	USD	430,000	429,287	0.10
Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	405,000	436,005	0.10
			1,062,142	0.24
ドイツ				
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	710,000	734,957	0.17
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4.375% 21/06/2028	USD	790,000	858,242	0.19
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.625% 13/11/2025	USD	935,000	1,011,651	0.23
			2,604,850	0.59
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	729,268	0.16
			729,268	0.16
アイルランド				
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	390,000	401,805	0.09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	473,000	500,689	0.11
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.95% 01/07/2024	USD	120,000	122,623	0.03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	250,000	256,069	0.06
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 3% 15/07/2022	USD	280,000	282,107	0.06
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 4.125% 15/07/2023	USD	200,000	209,444	0.05
			1,772,737	0.40
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	USD	780,000	778,237	0.18
Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2027	USD	905,000	905,579	0.20
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	655,000	682,091	0.15
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	475,000	520,446	0.12
			2,886,353	0.65
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	USD	115,000	116,413	0.03
			116,413	0.03
オランダ				
NXP BV, 144A 4.875% 01/03/2024	USD	430,000	460,410	0.10
			460,410	0.10
スイス				
Syngenta Finance NV, 144A 3.933% 23/04/2021	USD	300,000	305,134	0.07
UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	USD	255,000	272,906	0.06
			578,040	0.13
イギリス				
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 27/09/2022	USD	405,000	421,172	0.10
Anglo American Capital plc, 144A 4.875% 14/05/2025	USD	300,000	323,071	0.07
Anglo American Capital plc, 144A 4% 11/09/2027	USD	225,000	226,144	0.05
			970,387	0.22

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				
225 Liberty Street Trust, Series 2016-225L 'A', 144A 3.597% 10/02/2036	USD	100,000	106,193	0.02
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 3.32% 15/09/2034	USD	585,000	585,987	0.13
Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.33% 15/06/2022	USD	45,000	45,038	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.65% 15/12/2029	USD	822,626	839,355	0.19
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 'AA' 3.35% 15/04/2031	USD	179,717	182,197	0.04
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.7% 15/04/2027	USD	278,657	278,406	0.06
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.75% 15/04/2027	USD	216,856	218,690	0.05
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/04/2024	USD	100,188	101,721	0.02
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/11/2024	USD	31,962	32,199	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1B 'B' 4.95% 15/08/2026	USD	253,836	266,211	0.06
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 2.974% 18/02/2025	USD	385,000	385,602	0.09
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.59% 18/06/2024	USD	610,000	628,369	0.14
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.4% 18/05/2022	USD	955,000	956,024	0.22
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-2 'C' 2.4% 08/01/2021	USD	27,743	27,742	0.01
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023	USD	1,330,000	1,337,731	0.30
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2019-2 'A1', 144A 3.628% 25/03/2049	USD	632,666	642,948	0.15
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.194% 07/06/2049	USD	520,000	526,760	0.12
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A2', 144A 1.91% 15/04/2026	USD	178,447	177,982	0.04
ARI Fleet Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.11% 15/07/2024	USD	156,331	156,400	0.04
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026	USD	610,000	610,352	0.14
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	422,055	0.10
Ascendum Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021	USD	29,149	29,156	0.01
Ascendum Equipment Receivables Trust, Series 2018-1A 'A3', 144A 3.21% 11/09/2023	USD	280,000	283,510	0.06
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'A', 144A 3.34% 15/04/2035	USD	297,717	297,448	0.07
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 3.69% 15/04/2035	USD	355,000	355,134	0.08
Atrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRM 'A', 144A 3.37% 15/12/2036	USD	725,000	725,601	0.16
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 2.46% 20/07/2020	USD	189,167	189,164	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(%)
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.63% 20/12/2021	USD	240,000	240,697	0.05
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2.97% 20/03/2024	USD	1,370,000	1,392,971	0.32
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A 'A', 144A 3.35% 22/09/2025	USD	270,000	278,781	0.06
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.73% 20/09/2024	USD	960,000	1,009,394	0.23
Avnet, Inc. 3.75% 01/12/2021	USD	490,000	500,288	0.11
Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	845,000	887,854	0.20
AXA Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	695,000	730,362	0.17
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4.257% 15/06/2060	USD	620,000	640,296	0.15
Bank of America Corp., FRN 3.864% 23/07/2024	USD	885,000	929,409	0.21
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	1,375,000	1,415,666	0.32
Bank of America Corp., FRN 3.824% 20/01/2028	USD	675,000	713,792	0.16
Barclays Dryrock Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'A' 2.724% 15/07/2024	USD	1,600,000	1,601,932	0.36
Bay Area Toll Authority 'F-2' 6.263% 01/04/2049	USD	255,000	383,084	0.09
Baylor Scott & White Holdings 3.967% 15/11/2046	USD	375,000	394,046	0.09
Bayview Mortgage Fund Ivc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	249,852	255,499	0.06
Bayview Opportunity Master Fund Ivc Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 28/01/2055	USD	169,879	173,444	0.04
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'AS' 4.232% 15/01/2052	USD	990,000	1,113,694	0.25
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2.07% 20/10/2020	USD	274,125	273,754	0.06
Booking Holdings, Inc. 3.65% 15/03/2025	USD	320,000	337,334	0.08
Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	450,000	473,787	0.11
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	195,000	202,526	0.05
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	90,000	94,047	0.02
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4.125% 15/06/2039	USD	175,000	188,486	0.04
Broadcom Corp. 3.625% 15/01/2024	USD	670,000	674,918	0.15
Broadcom Corp. 3.125% 15/01/2025	USD	195,000	190,174	0.04
Broadcom, Inc., 144A 4.25% 15/04/2026	USD	415,000	420,339	0.10
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	735,000	772,285	0.17
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 3.147% 15/05/2028	USD	310,000	304,441	0.07
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	175,000	174,802	0.04
CCG Receivables Trust, Series 2016-1 'A2', 144A 1.69% 14/09/2022	USD	16,245	16,239	-
CCG Receivables Trust, Series 2017-1 'A2', 144A 1.84% 14/11/2023	USD	104,580	104,338	0.02
Celgene Corp. 3.875% 15/08/2025	USD	1,290,000	1,375,198	0.31

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
CGGS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-WSS 'B', 144A 3.54% 15/02/2037	USD	240,000	240,370	0.05
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	USD	85,000	93,907	0.02
Charter Communications Operating LLC, FRN 4.229% 01/02/2024	USD	315,000	317,671	0.07
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	600,000	649,728	0.15
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	100,000	118,511	0.03
Chicago O'Hare International Airport 'B' 6.395% 01/01/2040	USD	170,000	240,990	0.05
Chrysler Capital Auto Receivables Trust, Series 2016-BA 'A3', 144A 1.64% 15/07/2021	USD	31,493	31,454	0.01
Cigna Corp., 144A 4.125% 15/11/2025	USD	785,000	834,679	0.19
Cigna Corp., 144A 4.375% 15/10/2028	USD	270,000	291,211	0.07
Cigna Corp., 144A 4.9% 15/12/2048	USD	425,000	463,390	0.10
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3 'A3' 3.063% 15/04/2049	USD	290,000	299,093	0.07
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'AS' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	114,750	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.674% 10/03/2051	USD	280,000	296,951	0.07
City of Los Angeles Department of Airports 7.053% 15/05/2040	USD	70,000	106,886	0.02
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	229,924	0.05
CLNS Trust, FRN, Series 2017-KPR 'A', 144A 3.253% 11/06/2032	USD	470,000	470,670	0.11
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 2.93% 25/02/2048	USD	123,439	123,529	0.03
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 4.006% 28/12/2048	USD	584,315	596,783	0.14
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 2.981% 25/02/2048	USD	36,309	36,315	0.01
Comcast Corp. 3.15% 01/03/2026	USD	240,000	247,718	0.06
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	615,000	676,721	0.15
Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	70,000	68,147	0.02
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	190,000	222,700	0.05
Comcast Corp. 3.3% 01/02/2027	USD	1,155,000	1,196,522	0.27
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	395,000	421,848	0.10
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.3% 10/07/2048	USD	170,000	182,445	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.44% 10/07/2050	USD	85,000	90,295	0.02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'C' 4.544% 10/08/2048	USD	215,000	224,150	0.05
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, FRN, Series 2015-GLPB 'B', 144A 3.811% 15/11/2034	USD	170,000	177,777	0.04
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042	USD	25,000	25,412	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	266,026	0.06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'AS' 3.959% 15/11/2049	USD	670,000	704,958	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 (%)
DBCG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 3.14% 15/06/2034	USD	985,000	986,242	0.22
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1', 144A 3.789% 25/08/2058	USD	346,322	351,850	0.08
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 4.08% 25/10/2058	USD	995,989	1,020,588	0.23
Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	79,309	0.02
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	75,463	0.02
Dow Chemical Co. (The), 144A 3.625% 15/05/2026	USD	175,000	181,020	0.04
DRIVEN BRANDS FUNDING LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A00% 20/04/2049	USD	448,875	469,010	0.11
East Bay Municipal Utility District Water System 5.874% 01/06/2040	USD	515,000	702,774	0.16
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.53% 25/02/2027	USD	15,273	15,268	-
Energy Transfer Operating LP 5.875% 15/01/2024	USD	280,000	311,623	0.07
Energy Transfer Operating LP 4.95% 15/06/2028	USD	155,000	169,479	0.04
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-2 'A2', 144A 1.74% 22/02/2022	USD	30,578	30,546	0.01
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017-2 'A2', 144A 1.97% 20/01/2023	USD	45,181	45,081	0.01
Expedia Group, Inc. 3.8% 15/02/2028	USD	750,000	760,335	0.17
Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	1,450,000	1,580,783	0.36
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	1,643	1,856	-
FHLMC A71375 6% 01/01/2038	USD	814	892	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	1,173	1,289	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	47,691	51,272	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	7,513	8,174	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	162,997	175,286	0.04
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	2,158	2,270	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	1,529	1,609	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	636	669	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	1,360	1,431	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	12,468	13,170	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	52,590	55,335	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	1,675	1,801	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	39,342	44,667	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	157,121	162,219	0.04
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	32,347	36,408	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	10,791	12,252	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	38,825	44,087	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	144,047	157,308	0.04
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	83,117	89,369	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	122,230	131,394	0.03
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	77,869	84,737	0.02
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	209,118	227,564	0.05
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	80,867	85,087	0.02
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	418	440	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	22,035	23,694	0.01
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	190,515	216,311	0.05
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	255,706	260,348	0.06
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	678,520	707,195	0.16
FHLMC G80038 3.5% 01/01/2044	USD	127,814	131,955	0.03

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	96,183	102,352	0.02
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	70,514	75,825	0.02
FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046	USD	888,625	926,529	0.21
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	4,811	4,886	-
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	32,074	33,748	0.01
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	129,474	134,302	0.03
FHLMC U90932 3% 01/02/2043	USD	33,180	33,707	0.01
FHLMC U91090 3% 01/03/2043	USD	13,139	13,346	-
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	103,513	107,378	0.02
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	138,491	143,685	0.03
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	28,291	28,826	0.01
FHLMC REMICS, FRN, Series 4875 'F' 2.844% 15/04/2049	USD	176,776	177,041	0.04
FHLMC REMICS, FRN, Series 4831 'FA' 2.894% 15/10/2048	USD	175,669	174,432	0.04
FHLMC REMICS, FRN, Series 4621 'FK' 2.894% 15/10/2046	USD	151,490	151,658	0.03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 3.604% 25/10/2029	USD	185,719	186,872	0.04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M1' 3.154% 25/03/2030	USD	211,390	211,711	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'M1' 3.204% 25/12/2029	USD	133,670	133,749	0.03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M1' 2.954% 25/04/2030	USD	94,798	94,762	0.02
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M1' 2.854% 25/07/2030	USD	181,869	181,562	0.04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M1' 3.104% 25/09/2030	USD	797,651	798,206	0.18
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-SP11 'M1', 144A 3.744% 25/02/2048	USD	371,150	375,628	0.09
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 4.604% 25/09/2024	USD	142,942	145,258	0.03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 4.254% 25/10/2027	USD	163,934	165,794	0.04
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M2' 5.004% 25/12/2027	USD	573,562	579,315	0.13
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 5.254% 25/04/2028	USD	455,442	464,191	0.11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQ2 'M2' 4.354% 25/05/2025	USD	146,637	148,126	0.03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M2' 5.304% 25/07/2028	USD	131,973	133,572	0.03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M2' 4.404% 25/12/2028	USD	209,845	210,810	0.05
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3.597% 25/12/2046	USD	394,772	398,305	0.09
Fidelity National Financial, Inc. 4.5% 15/08/2028	USD	450,000	474,160	0.11
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	1,050,000	1,126,771	0.26
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 3.965% 25/11/2044	USD	165,743	177,042	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 (%)
Fierv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	300,000	306,223	0.07
Fierv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	345,000	358,424	0.08
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	896,196	931,841	0.21
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M1' 3.73% 25/07/2029	USD	49,930	50,114	0.01
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M1' 3.18% 25/02/2030	USD	89,795	89,813	0.02
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1M1' 3.03% 25/07/2030	USD	1,062,220	1,062,008	0.24
FNMA, FRN 763199 4.123% 01/10/2033	USD	8,857	9,102	-
FNMA, FRN 848522 4.34% 01/12/2035	USD	10,951	11,517	-
FNMA AB5614 3.5% 01/07/2042	USD	380,122	394,067	0.09
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	32,443	33,634	0.01
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	63,031	65,337	0.01
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	26,292	27,225	0.01
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	29,376	30,455	0.01
FNMA AL6535 3.5% 01/02/2045	USD	117,471	121,801	0.03
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	48,944	49,751	0.01
FNMA AL9062 3% 01/09/2046	USD	48,768	49,270	0.01
FNMA AL9716 3.5% 01/12/2044	USD	300,497	311,510	0.07
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	25,713	26,658	0.01
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	35,386	36,687	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	122,470	126,961	0.03
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	91,994	95,369	0.02
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	47,372	49,111	0.01
FNMA AQ9735 3.5% 01/01/2043	USD	106,158	110,054	0.02
FNMA AR9048 3% 01/03/2043	USD	15,475	15,711	-
FNMA AR9139 3% 01/03/2043	USD	12,789	12,967	-
FNMA AR9225 3% 01/03/2043	USD	44,305	45,000	0.01
FNMA AS4835 3% 01/04/2045	USD	17,738	17,977	-
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	13,055	13,246	-
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	59,474	60,453	0.01
FNMA AS9043 3% 01/04/2033	USD	3,643	3,679	-
FNMA AS9044 3% 01/08/2043	USD	108,396	110,054	0.02
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	12,543	12,749	-
FNMA AS9241 3% 01/09/2044	USD	21,569	21,899	0.01
FNMA BF0198 4% 01/11/2040	USD	699,886	738,532	0.17
FNMA BM5218 3.5% 01/05/2046	USD	150,347	155,744	0.04
FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	127,063	131,625	0.03
FNMA BM5688 3.5% 01/12/2044	USD	96,672	100,142	0.02
FNMA BM5919 3.5% 01/08/2043	USD	238,085	246,632	0.06
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	270,699	280,634	0.06
FNMA MA1437 3.5% 01/05/2043	USD	64,220	66,579	0.02
FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043	USD	744,259	771,591	0.17
FNMA MA1627 3.5% 01/10/2043	USD	40,968	42,473	0.01
FNMA REMICS, FRN, Series 2018-94 'FA' 2.804% 25/01/2049	USD	165,835	165,645	0.04
FNMA REMICS, Series 2018-44 'FC' 4% 25/06/2044	USD	365,113	378,792	0.09
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031	USD	540,000	544,995	0.12
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2017-3 'A' 2.48% 15/09/2024	USD	400,000	404,978	0.09
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2016-5 'B' 2.16% 15/11/2021	USD	685,000	684,126	0.15
Ford Motor Credit Co. LLC 3.47% 05/04/2021	USD	600,000	603,645	0.14
Fox Corp., 144A 4.709% 25/01/2029	USD	280,000	312,313	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 (%)
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	510,557	527,938	0.12
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	217,384	220,029	0.05
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056	USD	850,821	872,008	0.20
GE Capital Credit Card Master Note Trust, Series 2012-7 'A' 1.76% 15/09/2022	USD	315,000	314,479	0.07
General Motors Financial Co., Inc. 3.55% 09/04/2021	USD	450,000	456,446	0.10
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	201,773	0.05
GLP Capital LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	140,000	150,267	0.03
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 2.33% 16/03/2023	USD	70,000	70,187	0.02
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023	USD	615,000	628,008	0.14
GNMA, IO, Series 2011-41 'A1' 4.5% 20/12/2039	USD	45,800	1,922	-
GNMA, IO, Series 2012-94 'B1' 4% 20/05/2037	USD	83,903	5,951	-
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	325,278	329,884	0.07
GNMA, IO, Series 2011-88 'E1' 4.5% 20/11/2039	USD	6,997	162	-
GNMA, FRN, Series 2018-122 'FE' 2.683% 20/09/2048	USD	282,649	281,895	0.06
GNMA, FRN, Series 2019-21 'FL' 2.833% 20/02/2049	USD	336,845	337,352	0.08
GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043	USD	134,233	21,059	-
GNMA, IO, Series 2010-103 'IN' 4.5% 20/02/2039	USD	2,636	63	-
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	264,036	270,094	0.06
GNMA, FRN, Series 2019-45 'KF' 2.863% 20/04/2049	USD	581,315	582,997	0.13
GNMA, FRN, Series 2019-23 'NF' 2.833% 20/02/2049	USD	265,030	265,649	0.06
GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	40,929	6,772	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	60,494	66,358	0.02
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	59,605	69,629	0.02
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	38,003	43,605	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	4,143	4,708	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	86,651	92,452	0.02
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	17,587	19,323	-
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	8,862	9,456	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	13,065	14,375	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	9,175	10,090	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	36,617	39,066	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	30,524	32,567	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	31,791	33,919	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	116,962	124,799	0.03
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	32,646	34,833	0.01
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	69,957	76,764	0.02
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	53,710	56,914	0.01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	9,742	10,731	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	18,497	20,363	-
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	30,025	33,074	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	30,025	33,074	0.01
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	59,917	62,246	0.01
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	86,564	89,475	0.02
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	113,624	125,166	0.03
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	7,480	8,435	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	249,842	268,791	0.06
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	48,027	52,884	0.01
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	244,508	253,502	0.06
GNMA 784474 3.5% 20/02/2048	USD	1,315,783	1,358,657	0.31
GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	433,441	449,772	0.10
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	8,811	9,030	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	12,099	12,417	-
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	23,900	24,770	0.01
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	49,647	51,398	0.01
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	16,437	16,992	-
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	16,771	17,361	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	37,522	38,850	0.01
GNMA AR0556 3.5% 20/01/2046	USD	17,101	17,704	-
GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046	USD	287,760	297,848	0.07
GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046	USD	22,611	23,408	0.01
GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046	USD	17,458	18,074	-
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	30,662	31,473	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	19,879	20,388	-
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	28,339	29,085	0.01
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	55,841	57,267	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	50,184	51,368	0.01
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	81,135	83,212	0.02
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	66,752	68,422	0.02
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	2,264	2,340	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	106,731	109,465	0.02
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	21,362	21,909	0.01
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	25,729	26,372	0.01
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	40,878	41,924	0.01
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	44,064	45,225	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	22,177	22,732	0.01
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	28,678	29,414	0.01
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	66,112	70,970	0.02
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	84,503	90,704	0.02
GNMA BF3008 5% 20/07/2048	USD	44,425	47,682	0.01
GNMA MA0220 3.5% 20/07/2042	USD	440,389	460,071	0.10
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	106,073	112,367	0.03
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	107,343	112,130	0.03
GNMA MA0392 3.5% 20/09/2042	USD	36,048	37,652	0.01
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	7,102	7,522	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	67,299	71,257	0.02
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	47,177	49,267	0.01
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	690,568	721,156	0.16
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	37,831	39,501	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	228,363	238,383	0.05
GNMA MA1090 3.5% 20/06/2043	USD	388,823	405,774	0.09
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	518,766	540,586	0.12
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	237,220	250,321	0.06
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	151,176	155,298	0.04
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	119,687	130,928	0.03
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	272,603	287,703	0.07
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	790,061	809,989	0.18
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	8,091	8,577	-
GNMA MA3521 3.5% 20/03/2046	USD	196,380	203,408	0.05
GNMA MA3596 3% 20/04/2046	USD	159,547	163,565	0.04
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	375,192	394,460	0.09

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA MA3873 3% 20/08/2046	USD	2,248,280	2,304,971	0.52
GNMA MA3936 3% 20/09/2046	USD	1,066,986	1,094,545	0.25
GNMA MA4003 3% 20/10/2046	USD	113,856	116,728	0.03
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	31,216	33,000	0.01
GNMA MA4321 3.5% 20/03/2047	USD	1,149,398	1,190,298	0.27
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	327,630	346,372	0.08
GNMA MA4452 4% 20/05/2047	USD	1,456,628	1,520,506	0.34
GNMA MA4511 4% 20/06/2047	USD	839,273	875,972	0.20
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	123,657	131,849	0.03
GNMA MA4585 3% 20/07/2047	USD	355,448	364,240	0.08
GNMA MA4588 4.5% 20/07/2047	USD	476,827	500,708	0.11
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	81,894	87,319	0.02
GNMA MA4654 4.5% 20/08/2047	USD	1,586,110	1,665,549	0.38
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	136,151	145,189	0.03
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	45,066	49,319	0.01
GNMA MA4721 4.5% 20/09/2047	USD	389,739	409,259	0.09
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	401,864	428,498	0.10
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	602,593	642,560	0.15
GNMA MA4903 5% 20/12/2047	USD	571,545	609,372	0.14
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	753,184	788,336	0.18
GNMA MA5195 5.5% 20/05/2048	USD	706,954	749,258	0.17
GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048	USD	165,384	172,993	0.04
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	521,396	546,087	0.12
GNMA MA5528 4% 20/10/2048	USD	610,767	633,511	0.14
GNMA MA5595 4% 20/11/2048	USD	367,085	380,755	0.09
GNMA MA5652 4.5% 20/12/2048	USD	104,087	108,528	0.02
GNMA MA5653 5% 20/12/2048	USD	1,191,519	1,247,119	0.28
GNMA MA5654 5.5% 20/12/2048	USD	153,843	162,544	0.04
GNMA MA5711 4.5% 20/01/2049	USD	599,571	627,356	0.14
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	110,098	116,485	0.03
GNMA MA5762 3.5% 20/02/2049	USD	1,473,819	1,524,406	0.35
GNMA MA5816 3.5% 20/03/2049	USD	283,841	293,584	0.07
GNMA MA5820 5.5% 20/03/2049	USD	277,095	293,172	0.07
GNMA MA5877 4.5% 20/04/2049	USD	950,387	991,509	0.22
GNMA MA5988 5% 20/06/2049	USD	430,000	453,321	0.10
Great Wolf Trust, FRN, Series 2017-WOLF 'B', 144A 3.54% 15/09/2034	USD	355,000	355,278	0.08
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	460,000	478,817	0.11
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048	USD	155,000	163,834	0.04
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.457% 25/07/2044	USD	29,368	29,382	0.01
Hardlee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A1', 144A 4.25% 20/06/2048	USD	476,400	486,814	0.11
HCP, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	60,000	60,344	0.01
HCP, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029	USD	65,000	65,275	0.01
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	285,000	297,447	0.07
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026	USD	24,413	24,297	0.01
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028	USD	50,375	50,693	0.01
Homeward Opportunities Fund I Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.766% 25/06/2048	USD	932,118	952,704	0.22
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 3.14% 15/01/2033	USD	405,000	405,392	0.09
INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	USD	45,000	45,144	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3.397% 15/06/2049	USD	170,000	173,118	0.04
Jimmy Johns Funding LLC, Series 2017-1A 'A2I', 144A 3.61% 30/07/2047	USD	93,338	94,465	0.02
JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	182,364	0.04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C21 'B' 4.341% 15/08/2047	USD	280,000	295,345	0.07
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C2 'A1' 1.423% 15/06/2049	USD	118,212	117,325	0.03
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.797% 23/07/2024	USD	1,435,000	1,503,772	0.34
Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	USD	250,000	258,659	0.06
Kubota Credit Owner Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.5% 15/07/2020	USD	23,401	23,362	0.01
Los Angeles Community College District 6.75% 01/08/2049	USD	150,000	237,900	0.05
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 3.598% 15/11/2028	USD	1,035,000	1,034,526	0.23
Maryland State Transportation Authority 5.754% 01/07/2041	USD	85,000	111,986	0.03
Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043	USD	165,000	219,995	0.05
Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039	USD	80,000	122,813	0.03
Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	529,150	0.12
Micron Technology, Inc. 4.64% 06/02/2024	USD	635,000	659,657	0.15
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	74,615	74,755	0.02
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	255,038	256,572	0.06
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	294,900	299,976	0.07
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022	USD	38,408	38,277	0.01
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023	USD	335,000	333,277	0.08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	213,932	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	533,174	0.12
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046	USD	470,000	478,031	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'AS' 4.036% 15/05/2048	USD	370,000	394,454	0.09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	122,901	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'B' 4.565% 15/04/2047	USD	975,000	1,041,277	0.24

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-JWDR 'A', 144A 3.29% 15/11/2034	USD	665,000	664,701	0.15
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.031% 15/05/2048	USD	20,000	21,472	-
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.773% 15/06/2050	USD	165,000	173,954	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-ASHF 'B', 144A 3.69% 15/11/2034	USD	1,210,000	1,209,101	0.27
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050	USD	180,000	190,728	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-H1 'C' 4.281% 15/06/2050	USD	545,000	571,808	0.13
MVW Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030	USD	202,606	201,903	0.05
MVW Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	22,842	22,793	0.01
MVW Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.42% 20/12/2034	USD	55,547	55,451	0.01
Navient Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	145,000	146,924	0.03
Navient Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059	USD	465,000	482,921	0.11
Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A1', 144A 2.53% 18/02/2042	USD	252,327	252,770	0.06
Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A2', 144A 3.19% 18/02/2042	USD	1,025,000	1,042,976	0.24
Navient Student Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 2.754% 25/03/2067	USD	880,000	877,567	0.20
Neinet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 2.787% 22/03/2032	USD	616,120	595,146	0.13
Neuberger Berman CLO XVI-S Ltd., FRN, Series 2017-16SA 'A', 144A 3.637% 15/01/2028	USD	970,000	969,005	0.22
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-NQM1 'A1', 144A 3.986% 25/11/2048	USD	503,933	515,865	0.12
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	224,131	0.05
New York City Water & Sewer System 5.952% 15/06/2042	USD	320,000	450,454	0.10
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	564,075	0.13
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017-A 'A3' 1.91% 15/04/2020	USD	174,633	174,544	0.04
NRG Energy, Inc., 144A 3.75% 15/06/2024	USD	70,000	71,939	0.02
NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	225,000	233,710	0.05
Palisades Center Trust, Series 2016-PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033	USD	445,000	444,692	0.10
Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	330,000	395,452	0.09
QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022	USD	700,000	725,858	0.16
QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	228,395	0.05
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,030,000	1,126,320	0.26
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	65,000	68,149	0.02

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
San Diego County Water Authority 'B' 6.138% 01/05/2049	USD	70,000	99,138	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.1% 15/06/2021	USD	2,452	2,451	-
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	365,000	366,613	0.08
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-4 'C' 2.97% 15/03/2021	USD	18,749	18,754	-
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	70,000	69,996	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 2.96% 15/03/2024	USD	190,000	191,061	0.04
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.35% 17/07/2023	USD	230,000	232,329	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'D' 3.85% 15/12/2021	USD	78,064	78,402	0.02
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2019-A 'B', 144A 3.01% 22/05/2023	USD	385,000	391,157	0.09
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.168% 09/04/2047	USD	440,000	447,156	0.10
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	945,000	968,041	0.22
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	360,000	372,463	0.08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	473,910	484,519	0.11
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	149,319	152,606	0.03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	818,281	842,195	0.19
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.878% 25/08/2047	USD	215,066	223,386	0.05
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2014-3A 'A', 144A 2.3% 20/10/2031	USD	10,475	10,468	-
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032	USD	44,286	44,169	0.01
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032	USD	144,616	144,614	0.03
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A' 4.271% 25/04/2023	USD	248,057	250,987	0.06
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 4.471% 25/07/2023	USD	129,953	131,602	0.03
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	71,812	72,368	0.02
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	664,681	661,620	0.15
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034	USD	608,530	616,541	0.14
SMB Private Education Loan Trust, Series 2018-C 'A2A', 144A 3.63% 15/11/2035	USD	480,000	503,095	0.11

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 4.144% 17/05/2032	USD	400,000	411,476	0.09
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 4.344% 16/08/2032	USD	445,000	456,640	0.10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'B', 144A 3.5% 15/09/2043	USD	1,045,000	1,065,419	0.24
South Carolina Public Service Authority 'D' 2.388% 01/12/2023	USD	240,000	237,000	0.05
South Carolina Public Service Authority 'D' 4.77% 01/12/2045	USD	162,000	194,155	0.04
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M1', 144A 3.154% 25/09/2048	USD	246,225	246,020	0.06
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M1', 144A 3.254% 25/02/2047	USD	402,607	402,595	0.09
Starwood Mortgage Residential Trust, FRN, Series 2019-MC2 'A1', 144A 4.121% 25/10/2048	USD	714,813	735,840	0.17
State Board of Administration Finance Corp. 2.163% 01/07/2019	USD	110,000	110,000	0.02
State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	USD	365,000	366,449	0.08
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2016-2 'C' 2.95% 15/05/2024	USD	703,057	702,311	0.16
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2017-1 'C' 2.56% 15/06/2023	USD	1,140,000	1,138,790	0.26
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	563,042	563,597	0.13
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	235,795	237,173	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3.004% 25/02/2057	USD	166,479	166,185	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	1,192,702	1,203,225	0.27
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	780,700	796,791	0.18
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	147,416	148,442	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	57,860	58,169	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 2.75% 25/04/2055	USD	68,299	68,583	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	217,792	218,814	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 2.75% 25/02/2055	USD	62,248	62,640	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	87,246	87,761	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,153,974	0.26
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4% 15/03/2028	USD	670,000	703,453	0.16
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.6% 15/03/2048	USD	240,000	252,743	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 (%)
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	16,211	17,734	-
UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	54,479	60,561	0.01
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	9,919	10,789	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	17,280	19,984	-
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	10,697	11,624	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	53,703	60,912	0.01
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	4,443	4,832	-
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	17,693	19,235	-
UMBS 725423 5.5% 01/05/2034	USD	136,457	151,694	0.03
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	5,791	6,569	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	1,943	2,204	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	33,147	36,836	0.01
UMBS 735318 4.5% 01/11/2019	USD	2	2	-
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	11,440	12,774	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	3,564	4,044	-
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	27,730	30,327	0.01
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	4,265	4,665	-
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	2,528	2,765	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	1,233	1,349	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	8,425	9,189	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	6,853	7,475	-
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	10,321	11,522	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	68,236	75,843	0.02
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	168	190	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	2,700	3,153	-
UMBS 750412 6.5% 01/11/2033	USD	14,651	16,253	-
UMBS 888174 5.5% 01/06/2035	USD	320,328	356,117	0.08
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	12,694	14,112	-
UMBS 888264 5.5% 01/04/2037	USD	46,788	52,007	0.01
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	10,637	11,565	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	83,095	92,383	0.02
UMBS 889117 5% 01/10/2035	USD	157,836	171,600	0.04
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	33,448	36,611	0.01
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	12,682	13,786	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	104,145	113,930	0.03
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	2,436	2,764	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	119,895	130,559	0.03
UMBS 890527 4.5% 01/09/2042	USD	57,065	60,936	0.01
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	164,477	171,389	0.04
UMBS 900724 5.5% 01/08/2021	USD	831	845	-
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	1,189	1,328	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	9,556	11,064	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	587	665	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	31,408	34,854	0.01
UMBS 942477 6% 01/08/2022	USD	855	878	-
UMBS 948410 6% 01/08/2022	USD	951	972	-
UMBS 995024 5.5% 01/08/2037	USD	144,236	159,927	0.04
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	42,789	48,552	0.01
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	22,085	24,541	0.01
UMBS 995113 5.5% 01/09/2036	USD	135,520	150,634	0.03
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	64,218	69,798	0.02
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	6,504	7,229	-
UMBS 995434 5% 01/09/2023	USD	8,701	8,913	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	18,311	21,239	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	17,588	18,169	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	46,427	47,450	0.01
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	35,749	36,537	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	58,963	60,190	0.01
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	98,760	100,873	0.02
UMBS AB8464 2.5% 01/02/2043	USD	129,068	128,833	0.03

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS BH2623 4% 01/08/2047	USD	306,331	318,016	0.07
UMBS BH9277 3.5% 01/02/2048	USD	896,408	920,160	0.21
UMBS BJ2709 3% 01/04/2033	USD	78,925	80,554	0.02
UMBS BK7616 5% 01/09/2048	USD	456,130	484,044	0.11
UMBS BM1418 3% 01/04/2047	USD	163,884	166,787	0.04
UMBS BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	349,427	352,554	0.08
UMBS BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	361,930	375,628	0.09
UMBS BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	259,403	270,750	0.06
UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	209,021	210,688	0.05
UMBS BM1984 3.5% 01/11/2047	USD	742,484	768,094	0.17
UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	559,252	601,086	0.14
UMBS BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	462,376	482,143	0.11
UMBS BM3292 4% 01/05/2047	USD	454,434	476,245	0.11
UMBS BM3385 4% 01/06/2045	USD	1,579,058	1,640,068	0.37
UMBS BM3799 3% 01/08/2047	USD	2,039,514	2,081,863	0.47
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	274,589	279,198	0.06
UMBS BM4343 4.5% 01/05/2048	USD	1,197,403	1,287,417	0.29
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	23,979	24,881	0.01
UMBS BM4744 3% 01/06/2047	USD	210,221	214,846	0.05
UMBS BM4896 3% 01/02/2047	USD	1,022,196	1,040,674	0.24
UMBS BM5108 3% 01/02/2033	USD	2,839,524	2,903,483	0.66
UMBS BM5109 3% 01/12/2032	USD	1,457,530	1,490,775	0.34
UMBS BM5111 3% 01/11/2033	USD	245,656	251,495	0.06
UMBS BM5197 4.5% 01/07/2046	USD	187,114	197,205	0.04
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	14,219	14,776	-
UMBS BM5468 3% 01/02/2043	USD	405,342	412,146	0.09
UMBS BM5469 3% 01/03/2044	USD	810,343	824,958	0.19
UMBS BM5787 4% 01/08/2047	USD	538,684	560,195	0.13
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	200,368	206,533	0.05
UMBS CA1711 4.5% 01/05/2048	USD	1,072,169	1,127,065	0.28
UMBS CA1900 4.5% 01/06/2048	USD	259,208	276,957	0.06
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	170,810	179,613	0.04
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	114,734	120,647	0.03
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	23,338	24,541	0.01
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	36,137	38,000	0.01
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	42,976	44,343	0.01
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	146,974	151,059	0.03
UMBS MA2495 3.5% 01/01/2046	USD	586,440	602,740	0.14
UMBS MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	863,829	887,102	0.20
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	93,625	96,138	0.02
UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	67,540	69,353	0.02
UMBS MA3060 3% 01/07/2032	USD	319,604	326,885	0.07
UMBS MA3088 4% 01/08/2047	USD	687,851	716,428	0.16
UMBS MA3125 3% 01/09/2032	USD	215,908	220,827	0.05
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	210,266	214,374	0.05
UMBS MA3155 3% 01/10/2032	USD	170,800	174,691	0.04
UMBS MA3182 3.5% 01/11/2047	USD	542,050	556,603	0.13
UMBS MA3210 3.5% 01/12/2047	USD	487,495	500,584	0.11
UMBS MA3305 3.5% 01/03/2048	USD	646,563	664,016	0.15
UMBS MA3332 3.5% 01/04/2048	USD	567,802	583,110	0.13
UMBS MA3384 4% 01/06/2048	USD	1,247,490	1,296,085	0.29
UMBS MA3415 4% 01/07/2048	USD	2,326,545	2,410,895	0.55
UMBS MA3448 5% 01/08/2048	USD	332,252	351,810	0.08
UMBS MA3638 4% 01/04/2049	USD	1,044,477	1,080,802	0.24
UMBS MA3686 3.5% 01/06/2049	USD	500,000	512,245	0.12
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625% 03/03/2024	USD	295,916	304,557	0.07
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	238,438	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 (%)
US Airways Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/12/2026	USD	74,643	80,847	0.02
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027	USD	85,912	90,225	0.02
USAA Auto Owner Trust, Series 2016-1 'B' 1.82% 15/10/2023	USD	535,000	534,490	0.12
Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	145,000	196,185	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.06% 20/09/2021	USD	293,427	293,049	0.07
Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'C', 144A 2.36% 20/05/2021	USD	180,000	180,081	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3.2% 20/09/2022	USD	365,000	370,894	0.08
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.677% 01/06/2058	USD	682,417	692,266	0.16
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-IN1 'A1', 144A 3.626% 25/03/2058	USD	138,128	140,418	0.03
Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35% 15/05/2035	USD	265,000	328,754	0.07
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3.55% 15/07/2024	USD	210,000	211,248	0.05
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.3% 15/07/2029	USD	310,000	313,945	0.07
Volvo Financial Equipment Master Owner Trust, FRN, Series 2017-A 'A', 144A 2.894% 15/11/2022	USD	140,000	140,481	0.03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C33 'A3' 3.162% 15/03/2059	USD	290,000	300,432	0.07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	976,138	0.22
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'C' 4.224% 15/06/2048	USD	905,000	944,335	0.21
WFCM, Series 2015-NXS2 'AS' 4.039% 15/07/2058	USD	35,000	37,589	0.01
WFCM, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	30,872	0.01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/05/2047	USD	455,000	479,962	0.11
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C19 'A5' 4.101% 15/03/2047	USD	360,000	386,811	0.09
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'AS' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,064,284	0.24
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	84,781	0.02
Wheels SPV 2 LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.88% 20/04/2026	USD	74,598	74,491	0.02
Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	505,000	521,983	0.12
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'A2' 2.19% 17/05/2021	USD	185,737	185,628	0.04
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024	USD	340,000	341,200	0.08
Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	390,000	413,160	0.09
			228,343,215	51.70
債券 計			248,106,092	56.17

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 (%)
転換社債				
中国				
Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/09/2022	USD	460,000	458,841	0.10
			458,841	0.10
転換社債 計				
			458,841	0.10
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				
		248,564,933		56.27
有価証券 計				
		432,789,012		97.98

TBA取引

国	銘柄名	通貨	額面	評価額 USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
United States of America	GNMA, 3.00% 15/07/2049	USD	430,000	439,969	227	0.10
United States of America	GNMA, 3.50% 15/07/2049	USD	340,000	351,435	385	0.08
United States of America	UMBS, 3.00% 25/07/2034	USD	650,000	662,949	(330)	0.15
United States of America	UMBS, 3.50% 25/07/2034	USD	1,185,000	1,223,220	5,817	0.28
United States of America	UMBS, 4.00% 25/07/2049	USD	995,000	1,028,542	2,682	0.23
United States of America	UMBS, 3.50% 25/07/2049	USD	515,000	526,769	161	0.12
TBA取引 (ロングポジション) 計				4,232,884	8,942	0.96
TBA取引 計				4,232,884	8,942	0.96

為替予約取引

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
EUR	1,467	USD	1,672	31/07/2019	J.P. Morgan	2	-
GBP	2,673,815	USD	3,398,465	31/07/2019	Barclays	5,838	-
GBP	1,468,207	USD	1,867,739	31/07/2019	J.P. Morgan	1,583	-
GBP	1,337,000	USD	1,697,632	31/07/2019	State Street	4,638	-
USD	159,908	EUR	139,931	31/07/2019	J.P. Morgan	229	-
為替予約取引にかかる評価益 計						12,290	-
EUR	31,419,861	USD	35,879,973	31/07/2019	Bank of America	(26,083)	(0.01)
EUR	467,363	USD	533,699	31/07/2019	J.P. Morgan	(381)	-
EUR	31,420,000	USD	35,879,755	31/07/2019	State Street	(25,706)	-
GBP	129,753	USD	166,271	31/07/2019	J.P. Morgan	(70)	-
USD	586,608	EUR	515,182	31/07/2019	J.P. Morgan	(1,277)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(53,517)	(0.01)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						(41,227)	(0.01)

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	グローバル・ エクスポージャー USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)	
US 2 Year Note, 30/09/2019	496	USD	107,143,922	304,197	0.07	
US Long Bond, 19/09/2019	91	USD	14,136,281	617,094	0.14	
US Ultra Bond, 19/09/2019	23	USD	4,074,594	196,579	0.04	
先物取引にかかる評価益 計					1,117,870	0.25
US 5 Year Note, 30/09/2019	(209)	USD	(24,679,961)	(189,194)	(0.04)	
US 10 Year Note, 19/09/2019	(20)	USD	(2,555,938)	(51,719)	(0.01)	
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	(110)	USD	(15,164,531)	(376,891)	(0.09)	
先物取引にかかる評価損 計					(617,804)	(0.14)
先物取引にかかる評価 (損) 益 計					500,066	0.11

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 (%)
100,000	USD	J.P. Morgan	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/06/2024	332	332	-
210,000	USD	Morgan Stanley	HP, Inc. 4.65% 09/12/2021	Sell	1.00%	20/06/2024	4,385	4,385	-
クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価益 計							4,717	4,717	-
210,000	USD	Barclays	Campbell Soup Co. 4.25% 15/04/2021	Buy	(1.00%)	20/06/2024	(1,332)	(1,332)	-
クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価損 計							(1,332)	(1,332)	-
クレジット・デフォルト・スワップ 取引にかかる評価 (損) 益 計							3,385	3,385	-

現金	6,537,257	1.48
その他資産 (負債)	2,376,872	0.54
純資産 計	441,703,141	100.00

T. ロウ・プライス USインカムファンド

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	83.94
イギリス	2.22
中国	2.15
オーストラリア	1.82
アイルランド	0.82
南アフリカ	0.66
イタリア	0.65
ドイツ	0.59
ベルギー	0.55
チリ	0.53
インドネシア	0.43
コロンビア	0.37
カザフスタン	0.36
スイス	0.36
オランダ	0.31
メキシコ	0.29
デンマーク	0.29
ブラジル	0.24
サウジアラビア	0.23
スペイン	0.19
香港	0.16
アラブ首長国連邦	0.16
カナダ	0.15
クウェート	0.13
ペルー	0.12
バミューダ	0.10
カタール	0.06
パナマ	0.05
ルクセンブルグ	0.05
有価証券 計	97.98
現金及びその他資産 (負債)	2.02
合計	100.00

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

*純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率