

T.ロウ・プライス USインカムファンド

【運用報告書(全体版)】

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限（設定日：2003年12月5日）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-レスポンシブル・USアグリゲート・ボンド・ファンド 米ドル建ての投資適格債券 ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ハイ・イールド債券
当ファンドの運用方法	■投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての投資適格債券およびハイ・イールド債券へ実質的に投資します。 ■投資適格債券部分とハイ・イールド債券部分への投資配分は、原則として概ね各50%程度を基本とします。 ■外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ■運用の指図にかかる権限をティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドへ委託します。
組入制限	■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	■毎月25日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

第36作成期（2021年5月26日から2021年11月25日まで）

第 210 期 / 第 211 期 / 第 212 期
決算日2021年6月25日 決算日2021年7月26日 決算日2021年8月25日

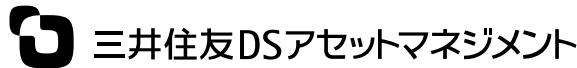
第 213 期 / 第 214 期 / 第 215 期
決算日2021年9月27日 決算日2021年10月25日 決算日2021年11月25日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

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

■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券比率	純資産額
	(分配落)	税込 配分	込 期騰落 率		
186期 (2019年6月25日)	円 8,293	円 25	% △ 0.3	% 96.9	百万円 7,348
187期 (2019年7月25日)	8,362	25	1.1	96.9	7,388
188期 (2019年8月26日)	8,202	25	△ 1.6	97.2	7,241
189期 (2019年9月25日)	8,378	25	2.5	96.8	7,382
190期 (2019年10月25日)	8,468	25	1.4	97.1	7,446
191期 (2019年11月25日)	8,447	25	0.0	96.8	7,413
192期 (2019年12月25日)	8,538	25	1.4	96.8	7,457
193期 (2020年1月27日)	8,557	25	0.5	96.9	7,435
194期 (2020年2月25日)	8,733	25	2.3	96.8	7,534
195期 (2020年3月25日)	7,506	25	△13.8	96.4	6,465
196期 (2020年4月27日)	7,949	25	6.2	97.0	6,816
197期 (2020年5月25日)	8,066	25	1.8	97.2	6,894
198期 (2020年6月25日)	8,185	25	1.8	97.2	6,975
199期 (2020年7月27日)	8,209	25	0.6	96.7	6,975
200期 (2020年8月25日)	8,233	25	0.6	96.6	6,983
201期 (2020年9月25日)	8,114	25	△ 1.1	96.7	6,856
202期 (2020年10月26日)	8,091	25	0.0	96.6	6,739
203期 (2020年11月25日)	8,166	25	1.2	97.0	6,780
204期 (2020年12月25日)	8,111	25	△ 0.4	96.5	6,687
205期 (2021年1月25日)	8,145	25	0.7	96.9	6,691
206期 (2021年2月25日)	8,239	25	1.5	96.5	6,737
207期 (2021年3月25日)	8,372	25	1.9	96.4	6,772
208期 (2021年4月26日)	8,345	25	△ 0.0	97.0	6,742
209期 (2021年5月25日)	8,380	25	0.7	96.4	6,756
210期 (2021年6月25日)	8,596	25	2.9	97.0	6,873
211期 (2021年7月26日)	8,594	25	0.3	96.5	6,845
212期 (2021年8月25日)	8,510	25	△ 0.7	96.4	6,745
213期 (2021年9月27日)	8,565	25	0.9	97.0	5,882
214期 (2021年10月25日)	8,691	25	1.8	96.2	5,937
215期 (2021年11月25日)	8,741	25	0.9	96.6	5,921

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

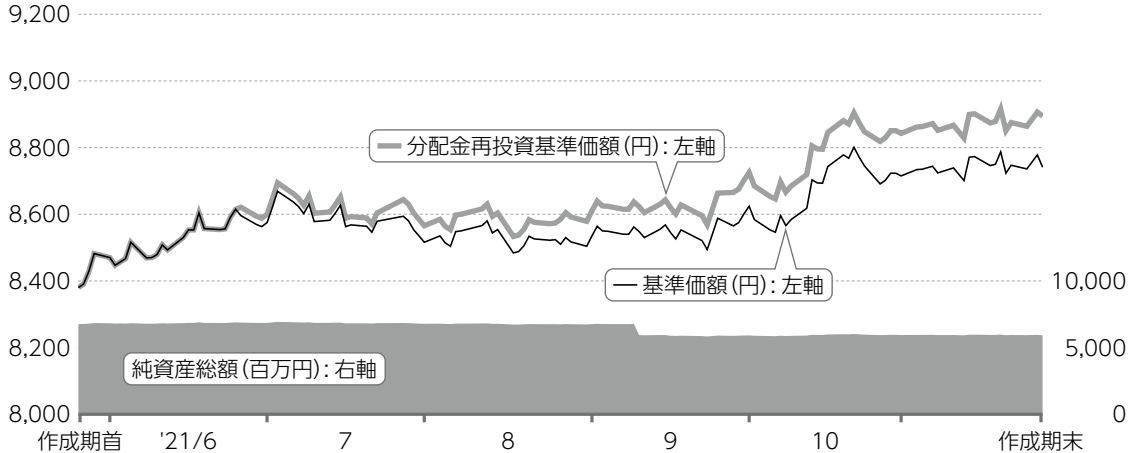
決算期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第210期	(期 首) 2021年 5月25日	円	8,380	% —	% 96.4
	5月末		8,470	1.1	96.5
	(期 末) 2021年 6月25日		8,621	2.9	97.0
第211期	(期 首) 2021年 6月25日		8,596	—	97.0
	6月末		8,575	△0.2	97.1
	(期 末) 2021年 7月26日		8,619	0.3	96.5
第212期	(期 首) 2021年 7月26日		8,594	—	96.5
	7月末		8,516	△0.9	96.5
	(期 末) 2021年 8月25日		8,535	△0.7	96.4
第213期	(期 首) 2021年 8月25日		8,510	—	96.4
	8月末		8,535	0.3	96.5
	(期 末) 2021年 9月27日		8,590	0.9	97.0
第214期	(期 首) 2021年 9月27日		8,565	—	97.0
	9月末		8,624	0.7	96.2
	(期 末) 2021年10月25日		8,716	1.8	96.2
第215期	(期 首) 2021年10月25日		8,691	—	96.2
	10月末		8,715	0.3	96.4
	(期 末) 2021年11月25日		8,766	0.9	96.6

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年5月26日から2021年11月25日まで)

基準価額等の推移



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

作成期首	8,380円
作成期末 (当作成期既払分配金150円(税引前))	8,741円
騰落率 (分配金再投資ベース)	+6.1%

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

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

基準価額の主な変動要因(2021年5月26日から2021年11月25日まで)

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

上昇要因

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

- 製造業セクターで、世界的なコングロマリット(複合企業)であるDanaherなどが貢献したこと

同社の強固なクレジット(企業の債務返済能力)・プロファイルは、幅広く多様化した製品とサービスの提供や、非景気循環で長期的な成長が見込めるエンドマーケットに対する事業エクスポージャー、再現性のある強固な収益構造、そして安定的なキャッシュフローによって支えられています。

- エネルギーセクターで、探査および生産会社のOccidental Petroleumの保有などがプラスとなったこと

同社は原油価格の上昇が追い風となっているほか、経営陣が継続的に注力している債務削減によってファンダメンタルズ(基礎的条件)が改善しています。

- レストランセクターで、米国のファーストフード企業であるYUM! Brandsなどが貢献したこと

同社は新型コロナウイルスのパンデミック(世界的大流行)によってここ1年で大きく変容した外食トレンドから恩恵を受けており、主にフランチャイズで展開しているKFCやPizza Hutといった知名度の高いブランドからなる事業ポートフォリオを有しています。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-レスポンシブル・USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、

- 米国債が絶対リターンに貢献したこと

いくつかの失望的な経済データや新型コロナウイルスデルタ株の感染拡大や、サプライチェーン(供給網)の混乱が経済成長に当たる影響が懸念される中、長期の米国債利回りは低下しました。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

●投資適格社債も絶対リターンに貢献したこと

当該セクターは堅調な企業決算が追い風となったほか、相対的に長いデュレーション*特性から恩恵を受けました。

●インフレの高進を受けて投資家からの需要が高まった米国インフレ連動国債も絶対リターンにプラスとなったこと

*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。

下落要因

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

●無線通信セクターで、米無線通信キャリア大手のT-Mobil USAなどがマイナスとなったこと

同社は大規模な顧客情報の漏洩があったことで下落しました。

●建設・不動産セクターで、中国の大手不動産デベロッパーであるShimao Groupなどが重石となったこと

期間中は、デフォルト(債務不履行)に瀕しているChina Evergrandeを巡る報道が中国の不動産セクターのパフォーマンスに重石となりました。

●その他、保有する林産物関連銘柄もわずかにマイナスリターンとなったこと

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-レスポンシブル・USアグリゲート・ボンド・ファンドにおいては、

●MBS(不動産担保証券)がマイナスリターンとなったこと

2021年11月に正式にアナウンスされたFRB(米連邦準備制度理事会)によるテーパリング(量的緩和の段階的縮小)開始が市場で織り込まれました。

●ABS(資産担保証券)とCMB(商業用不動産ローン担保証券)が新規発行による需給の悪化と、短期金利の上昇が重石となり、マイナスリターンとなったこと

投資環境について(2021年5月26日から2021年11月25日まで)

ハイ・イールド債券市場はやや上昇し、米国投資適格債市場は横ばいのリターンとなりました。
また、為替市場は円安・米ドル高となりました。

ハイ・イールド債券市場

投資家がインフレ圧力を注意深く監視する中、期間のハイ・イールド債券市場はやや上昇しました。経済再開の本格化は、インフレの急上昇の後にあるように見受けられます。サプライチェーンを巡る根深い問題、特に輸送コストの上昇が原料および製品の価格上昇につながり、旅行やレクリエーションに関するペントアップ需要(繰越需要)の発生もまた物価上昇を助長しました。2021年11月、バイデン米大統領は消費者物価指標における重要項目であるガソリン価格の上昇を緩和するため、石油備蓄の放出を発表しました。FRBは11月の会合で、資産購入のテーパリング開始を発表しました。テーパリングの速度に言及しなかったことは、経済成長の進展に応じた金融政策の調整余地につながっています。パウエルFRB議長は会合後の記者会見で、当局高官が依然として足元のインフレが緩和することを期待しており、利上げに先立ち労働市場の改善を確認し、急激な金融引き締めに対する懸念を緩和していきたいと考えて

いることを強調しました。

投資適格債券市場

ブルームバーグ米国総合インデックスで見た当期の米国投資適格債市場は横ばいのリターンとなりました。米国債の利回りは、2年から5年のゾーンが急上昇した一方、長期部分が低下したことで、イールドカーブ(利回り曲線)はフラット化しました。投資家はインフレの上昇を背景に、今年前半の想定よりも早期の米国における利上げ開始を織り込み、FRBが11月に決定した資産購入のテーパリング開始に対しても反応を示しました。そうした中、米国の経済成長の減速が懸念されたことが、長期の米国債のパフォーマンスにプラスに働きました。投資適格社債については、新規発行の増加がわずかにスプレッド(国債に対する上乗せ金利)の拡大につながったものの、力強い企業決算がファンダメンタルズを後押ししたことでプラスリターンとなりました。CMB&SとABSは相次ぐ新規発行と短期金利の上昇を背景に苦戦しました。また、FR

Bによる資産購入の対象であるMBSは、テーパリングの開始が織り込まれたことで出遅れました。

為替市場

為替市場は、円安・米ドル高となりました。

2021年3月末にかけて、長期金利の上昇傾向を背景にした米ドル調達需要の高まりから大幅な円安・米ドル高となりました。4月以降は長期金利の上昇に歯止めがかかり、為替はレンジ圏で推移しました。9月から期間末にかけては、米国のテーパリング(量的緩和の段階的縮小)など金融政策正常化プロセスが視野に入る中で、米国金利が上昇したことを受けて、円安・米ドル高が進みました。

ポートフォリオについて(2021年5月26日から2021年11月25日まで)

当ファンド

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

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

期間中、当ファンドはケーブルテレビや公益事業セクター、市場対比でクレジットリスクが低く、クーポンの高いCCC格の債券のオーバーウェイトなど、全体的に規律あるリスクを意識したポジショニングを

維持しました。エネルギーセクターでは、具体的にはディストレス銘柄(財務危機に陥り行きづまっている発行体の銘柄)の組み入れを避ける一方、大規模な資産基盤と耐久性の高いビジネスモデルを有する企業を愛好しました。契約に基づいた収益モデルを持つ傾向がある、大規模かつ多様性のあるビジネスと十分な資本を有する中流事業の企業や、高クオリティの石油・天然ガス開発企業に資金を振り向けています。さらなるスプレッドの縮小から恩恵を受ける可能性のある格上げ候補銘柄の特定は、現在のハイ・イールド債券市場の新たな投資テーマとなっており、当ファンドもこうした有望な銘柄の発見を目指しています。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-レスポンシブル・ USアグリゲート・ボンド・ファンド

期間中、当ファンドはプラスリターンとなり、ベンチマークをアウトパフォームしました。米国の長期債、および米国インフレ連動国債のポジションは絶対リターンに貢献しました。投資適格社債の銘柄選択のほか、わずかですがMBSのポジションも相対リターンにプラスとなりました。当期間中は、米国債のアンダーウェイト幅を縮小した一方、投資適格社債とキャッシュの

T. ロウ・プライス USインカムファンド

ポジションを削減しました。リスク資産のバリュエーション(投資価値評価)が割高となったことで、クレジットスプレッド(国債に対する上乗せ金利)のボラティリティ(価格変動性)が上昇する可能性がある中、米国

債の投資妙味が高まったと見ています。デュレーションについては、期間中の大部分でベンチマークと同水準が、やや短い状態を維持しました。

ベンチマークとの差異について(2021年5月26日から2021年11月25日まで)

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

分配金について(2021年5月26日から2021年11月25日まで)

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

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	(0.29%)	(0.29%)	(0.29%)	(0.29%)	(0.29%)	(0.29%)
当期の収益	24	18	12	20	25	23
当期の収益以外	0	6	12	4	—	1
翌期繰越分配対象額	477	471	459	455	457	455

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

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

2 今後の運用方針

当ファンド

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

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

当ファンドはこれまで通り、ハイ・イールド債券に対して前向きな見通しを持っています。バリュエーションの魅力には欠けるものの、歴史的低水準にある利回りとスプレッドは、強固な企業のファンダメンタルズと格上げのサイクル、そして非投資適格級の発行体における資金調達の容易さを部分的に反映したものとなっています。クレジット・クオリティの継続的な改善や、低いデフォルト率もハイ・イールド債券市場の下支え要因となっています。当ファンドは、バリュエーションに留意するとともに、引き続き入念なポートフォリオのリスク管理に努めてまいります。従来通り、当ファンドは高いインカム収入を目指しつつ、ハイ・イールド債券市場につきものの高いボラティリティの抑制に努めます。これまでも様々な市場環境の下で好リターンを獲得してきた、徹底したクレジットリサーチとリスクを意識した運用を継続していく方針です。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-レスポンシブル・ USアグリゲート・ボンド・ファンド

マクロ経済におけるリスクが依然として根深いことを考慮すると、金利の急上昇を予想してはいないものの、金利上昇を抑制してきた複数の要因が消散し始めたことで、足元で特に中期の金利については上昇する可能性が高まっています。とりわけ経済指標には改善が見られており、経済成長に対する見通しはより実勢に沿った水準に見直されています。インフレはピークアウトに達した可能性があり、健全な経済環境を後押しするでしょう。また、テーパリングを

巡る不透明性はFRBによって払拭されています。現環境下においては、FRBによるいかなる金融政策上の失策も市場のボラティリティの上昇につながる可能性がありますが、経済成長が力強い現在の環境下であれば、なおさらこのようなボラティリティの上昇は投資機会につながり得ると見えています。社債については2020年3月後半からの長期にわたる価格上昇を受けて、総じてバリュエーション面での魅力が薄れましたが、健全な企業や消費者のバランスシートと、企業の力強い収益成長は、ファンダメンタルズ面での下支えになると見えています。

3 お知らせ

約款変更について

- 投資対象とする指定投資信託証券の名称が「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド」から「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-レスポンシブル・USアグリゲート・ボンド・ファンド」へ変更したことに伴う約款変更を行いました。
(適用日：2021年11月2日)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

1万口当たりの費用明細(2021年5月26日から2021年11月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	73円	0.846%	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 期中の平均基準価額は8,597円です。
(投信会社)	(43)	(0.502)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(28)	(0.327)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	-	-	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	-	-	有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	1	0.008	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.005)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	73	0.854	

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

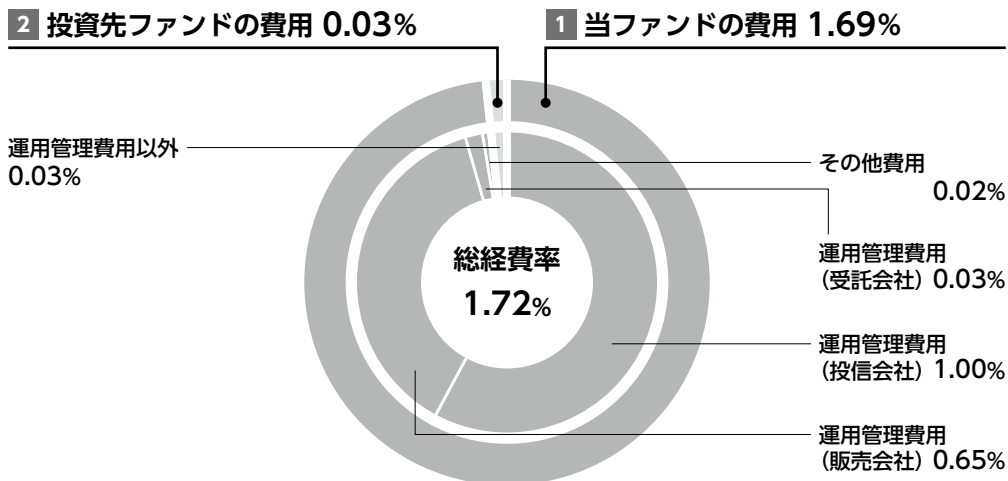
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)	1.72%
1 当ファンドの費用の比率	1.69%
2 投資先ファンドの費用の比率	0.03%

※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.72%です。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年5月26日から2021年11月25日まで)

投資信託証券

			当 作		成 期	
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	アメリカ	ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - レスポンシブル・US アグリゲート・ボンド・ファンド	40,245	458	485,954	5,550
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ファンド	76,105	750	576,522	5,720

※金額は受渡し代金。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年5月26日から2021年11月25日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年5月26日から2021年11月25日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2021年11月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	作 成 期 首		作 成 期 末		組 入 比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ルクセンブルグ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - レスポンシブル・USアグリゲート・ボンド・ファンド	2,654,171.11	2,208,462.42	24,778	2,857,756	48.3
ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	3,050,220.27	2,549,802.5	24,809	2,861,288	48.3
合 計	5,704,391.38	4,758,264.92	49,588	5,719,044	96.6

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 投資信託財産の構成

(2021年11月25日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,719,044	% 95.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	244,426	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	5,963,471	100.0

※作成期末における外貨建資産（5,823,157千円）の投資信託財産総額（5,963,471千円）に対する比率は97.6%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.33円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月25日) (2021年7月26日) (2021年8月25日) (2021年9月27日) (2021年10月25日) (2021年11月25日)

項 目	第 210 期 末	第 211 期 末	第 212 期 末	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末
(A) 資 産	6,906,805,432円	6,875,333,953円	6,775,499,514円	5,911,957,034円	5,963,625,971円	6,007,071,517円
コール・ローン等	237,082,693	267,821,608	205,048,470	207,955,194	205,776,251	192,528,236
投資証券(評価額)	6,668,622,807	6,607,211,305	6,504,234,940	5,703,401,840	5,711,461,984	5,719,044,781
未 収 入 金	1,099,932	301,040	66,216,104	600,000	46,387,736	95,498,500
(B) 負 債	33,542,863	30,223,057	29,736,948	29,219,136	26,486,366	85,388,709
未 払 金	1,100,042	300,000	300,000	601,242	900,056	44,011,020
未払収益分配金	19,989,793	19,911,535	19,817,124	17,170,538	17,078,355	16,936,176
未払解約金	2,527,937	19	10	1,599,990	571,393	15,614,168
未払信託報酬	9,886,836	9,934,805	9,506,335	9,695,969	7,755,273	8,612,358
その他未払費用	38,255	76,698	113,479	151,397	181,289	214,987
(C) 純資産総額(A-B)	6,873,262,569	6,845,110,896	6,745,762,566	5,882,737,898	5,937,139,605	5,921,682,808
元 本	7,995,917,298	7,964,614,106	7,926,849,896	6,868,215,357	6,831,342,070	6,774,470,688
次期繰越損益金	△1,122,654,729	△1,119,503,210	△1,181,087,330	△ 985,477,459	△ 894,202,465	△ 852,787,880
(D) 受 益 権 総 口 数	7,995,917,298口	7,964,614,106口	7,926,849,896口	6,868,215,357口	6,831,342,070口	6,774,470,688口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,596円	8,594円	8,510円	8,565円	8,691円	8,741円

※当作成期における作成期首元本額8,062,562,974円、作成期中追加設定元本額28,317,762円、作成期中一部解約元本額1,316,410,048円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 損益の状況

〔自2021年5月26日
至2021年6月25日〕
〔自2021年6月26日
至2021年7月26日〕
〔自2021年7月27日
至2021年8月25日〕
〔自2021年8月26日
至2021年9月27日〕
〔自2021年9月28日
至2021年10月25日〕
〔自2021年10月26日
至2021年11月25日〕

項 目	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(A) 配 当 等 収 益	20,498,636円	22,794,507円	19,692,462円	16,923,214円	19,916,546円	18,489,829円
受 取 配 当 金	20,504,822	22,801,612	19,699,525	16,931,061	19,922,232	18,497,556
受 取 利 息	25	13	393	838	75	35
支 払 利 息	△ 6,211	△ 7,118	△ 7,456	△ 8,685	△ 5,761	△ 7,762
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	182,094,782	5,850,065	△ 57,104,567	47,888,596	90,975,686	41,110,490
売 買 益	182,380,032	33,468,636	48,301	66,275,593	153,455,858	81,653,899
売 買 損	△ 285,250	△ 27,618,571	△ 57,152,868	△ 18,386,997	△ 62,480,172	△ 40,543,409
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,980,110	△ 9,973,248	△ 9,658,530	△ 9,779,491	△ 7,836,438	△ 8,701,694
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	192,613,308	18,671,324	△ 47,070,635	55,032,319	103,055,794	50,898,625
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 891,325,950	△ 715,456,493	△ 712,955,094	△ 675,195,314	△ 633,574,736	△ 542,697,610
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 403,952,294	△ 402,806,506	△ 401,244,477	△ 348,143,926	△ 346,605,168	△ 344,052,719
(配当等相当額)	(257,085,122)	(256,153,903)	(254,997,106)	(221,010,548)	(219,873,129)	(218,100,868)
(売買損益相当額)	(△ 661,037,416)	(△ 658,960,409)	(△ 656,241,583)	(△ 569,154,474)	(△ 566,478,297)	(△ 562,153,587)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 1,102,664,936	△ 1,099,591,675	△ 1,161,270,206	△ 968,306,921	△ 877,124,110	△ 835,851,704
(H) 収 益 分 配 金	△ 19,989,793	△ 19,911,535	△ 19,817,124	△ 17,170,538	△ 17,078,355	△ 16,936,176
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,122,654,729	△ 1,119,503,210	△ 1,181,087,330	△ 985,477,459	△ 894,202,465	△ 852,787,880
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 403,952,294	△ 402,806,506	△ 401,244,477	△ 348,143,926	△ 346,605,168	△ 344,052,719
(配当等相当額)	(257,085,122)	(256,153,903)	(254,997,106)	(221,010,548)	(219,873,129)	(218,100,868)
(売買損益相当額)	(△ 661,037,416)	(△ 658,960,409)	(△ 656,241,583)	(△ 569,154,474)	(△ 566,478,297)	(△ 562,153,587)
分 配 準 備 積 立 金	125,080,477	119,461,824	109,054,966	91,620,071	92,510,491	90,537,132
繰 越 損 益 金	△ 843,782,912	△ 836,158,528	△ 888,897,819	△ 728,953,604	△ 640,107,788	△ 599,272,293

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は19,478,858円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(a) 経費控除後の配当等収益	19,488,649円	14,857,796円	10,033,932円	14,369,789円	18,509,122円	15,790,564円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	257,085,122	256,153,903	254,997,106	221,010,548	219,873,129	218,100,868
(d) 分配準備積立金	125,581,621	124,515,563	118,838,158	94,420,820	91,079,724	91,682,744
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	402,155,392	395,527,262	383,869,196	329,801,157	329,461,975	325,574,176
1万口当たり当期分配対象額	502.95	496.61	484.26	480.18	482.28	480.59
(f) 分配金	19,989,793	19,911,535	19,817,124	17,170,538	17,078,355	16,936,176
1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	25円	25円	25円	25円	25円	25円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本戻戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

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

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	T. Rowe Price Funds SICAV – Responsible 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	
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（BBB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。
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	JP モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ (JP Morgan Bank Luxembourg S. A.)	

※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。

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

*2021年11月2日付で、ファンド名を「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV－USアグリゲート・ボンド・ファンド」より「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV－レスポンシブル・USアグリゲート・ボンド・ファンド」に変更しております。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 損益および純資産変動計算書 (2020年12月31日に終了した年度)

	グローバル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	USアグリゲート・ ボンド・ファンド
	USD	USD
期首現在純資産	1,363,205,495	472,244,132
収益		
有価証券に係る受取利息 (源泉税控除後)	78,583,106	12,843,807
受取配当金 (源泉税控除後)	717,390	—
スワップ取引に係る利息	947,127	22,590
預金利息	1,792	3,499
その他収益	—	—
収益 合計	80,249,415	12,869,896
費用		
運用報酬	8,603,091	510,995
スワップ取引に係る利息	439,174	—
年次税	457,987	62,972
預託手数料	114,386	39,620
管理手数料	130,193	55,534
名義書換代理人報酬	111,107	62,782
分配金費用	70,847	41,433
専門家報酬	45,866	23,817
監査報酬	17,031	12,639
銀行及びその他利息費用	70,021	1
その他運用による費用	22,659	3,192
減少：手数料免除	(39,697)	(34,845)
費用 合計	10,042,665	778,140
投資 (損) 益 合計	70,206,750	12,091,756
実現 (損) 益の内訳：		
有価証券	(41,869,380)	5,374,989
TBA取引	—	537,650
オプション取引	147,343	—
金融先物取引	—	(1,681,980)
為替予約取引	9,939,909	3,741,811
スワップ取引	(1,751,499)	(24,840)
通貨為替	(82,308)	92,712
実現 (損) 益 合計	(33,615,935)	8,040,342
評価 (損) 益の変動：		
有価証券	29,514,866	12,642,138
TBA取引	—	83,423
オプション取引	—	—
金融先物取引	—	191,750
為替予約取引	7,392,376	2,061,634
スワップ取引	4,078,807	(4,982)
通貨為替	3,069	(5,234)
評価 (損) 益の変動 合計	40,989,118	14,968,729
運用による純資産の純増 (減) 額	77,579,933	35,100,827
発行額	568,913,656	81,109,811
償還額	(571,688,113)	(140,974,977)
資本の変動による純資産の純増 (減) 額	(2,774,457)	(59,865,166)
配当金分配	(5,690,998)	(1,140,724)
外貨換算差額	—	—
期末現在純資産	1,432,319,973	446,339,069

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 投資対象とする指定投資信託の組入資産の明細 (2020年12月31日現在)

[グローバル・ハイ・イールド・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				
ブラジル				
Cosan Luxembourg SA, 144A 7% 20/01/2027	USD	3,910,000	4,215,508	0.29
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	780,000	970,125	0.07
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	2,760,000	3,419,253	0.24
			8,604,886	0.60
中国				
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	1,845,000	1,918,431	0.13
			1,918,431	0.13
フランス				
Alice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	4,040,000	4,097,994	0.29
Alice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	6,175,000	6,506,906	0.45
			10,604,900	0.74
ドイツ				
Vertical Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	840,000	917,175	0.07
Vertical Holdco GmbH, Reg. S 7.625% 15/07/2028	USD	945,000	1,031,822	0.07
			1,948,997	0.14
香港				
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 5.375% 04/12/2029	USD	1,415,000	1,474,358	0.10
			1,474,358	0.10
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 6% 15/02/2025	USD	2,000,000	2,077,240	0.14
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 5.25% 15/08/2027	USD	3,775,000	3,966,808	0.28
			6,044,048	0.42
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 6.15% 01/02/2036	USD	1,312,000	1,398,264	0.10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	2,450,000	2,430,253	0.17
			3,828,517	0.27
イタリア				
ASR Media and Sponsorship SpA, Reg. S 5.125% 01/08/2024	EUR	1,245,000	1,509,278	0.11
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	4,555,000	5,224,699	0.36
			6,733,977	0.47
ルクセンブルグ				
Alice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	3,270,000	3,354,857	0.23
Alice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	3,620,000	3,824,711	0.27
ArcelorMittal SA 7% 01/03/2041	USD	35,000	48,292	-
Vertical US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027	USD	1,040,000	1,104,350	0.08
Vertical US Newco, Inc., Reg. S 5.25% 15/07/2027	USD	2,765,000	2,936,084	0.21
			11,268,294	0.79
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	1,325,000	1,380,915	0.10
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	1,290,000	1,361,388	0.09
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	2,000,000	2,082,500	0.14

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	3,610,000	3,806,294	0.27
			8,631,097	0.60
オランダ				
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025	EUR	515,000	653,990	0.04
OCI NV, 144A 4.625% 15/10/2025	USD	2,775,000	2,884,266	0.20
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	3,050,000	3,133,311	0.22
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	2,790,000	3,397,598	0.24
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	360,000	394,839	0.03
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 5.5% 15/08/2026	USD	1,255,000	1,329,515	0.09
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 8.5% 15/08/2027	USD	2,000,000	2,193,550	0.15
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	1,040,000	1,092,000	0.08
Ziggo Bond Co. BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	3,240,000	3,430,010	0.24
			18,509,079	1.29
スペイン				
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1,520,000	1,902,248	0.13
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1,360,000	1,761,081	0.13
			3,663,329	0.26
イギリス				
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023	GBP	1,309,893	1,826,437	0.13
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	3,095,000	4,218,972	0.30
INECOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	EUR	2,380,000	2,962,871	0.21
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2,580,000	3,502,602	0.24
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	605,000	893,859	0.06
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	790,000	1,112,806	0.08
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 144A 5% 15/07/2028	USD	2,250,000	2,319,750	0.16
			16,837,297	1.18
アメリカ				
Apache Corp. 4.625% 15/11/2025	USD	1,935,000	2,040,786	0.14
Apache Corp. 4.875% 15/11/2027	USD	1,955,000	2,075,037	0.14
B&G Foods, Inc. 5.25% 15/09/2027	USD	1,125,000	1,193,557	0.08
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	6,615,000	6,820,065	0.48
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	3,165,000	3,250,059	0.23
Cleanway Energy Operating LLC 5.75% 15/10/2025	USD	2,693,000	2,839,432	0.20
Comstock Resources, Inc. 9.75% 15/08/2026	USD	2,830,000	3,052,862	0.21
Constellation SE, 144A 5.75% 15/05/2024	USD	3,635,000	3,722,476	0.26
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	2,815,000	2,890,977	0.20
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	3,175,000	3,146,060	0.22
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026	USD	225,000	274,738	0.02
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	2,000,000	2,156,730	0.15
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	2,425,000	3,076,258	0.21
Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	3,230,000	3,708,464	0.26
Diamond BC BV, Reg. S 5.625% 15/08/2025	EUR	3,675,000	4,596,479	0.32

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 (%)
Embarq Corp. 7.995% 01/06/2036	USD	1,705,000	2,096,084	0.15
EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	590,000	623,524	0.04
EQT Corp. 7.875% 01/02/2025	USD	390,000	444,657	0.03
EQT Corp. 8.75% 01/02/2030	USD	2,995,000	3,680,106	0.26
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	3,450,000	4,238,342	0.30
Ford Motor Co. 8.5% 21/04/2023	USD	1,640,000	1,848,452	0.13
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	1,590,000	1,730,795	0.12
Ford Motor Credit Co. LLC 5.75% 01/02/2021	USD	3,338,000	3,352,604	0.23
Freeport-McMoRan, Inc. 5% 01/09/2027	USD	1,285,000	1,363,411	0.10
Freeport-McMoRan, Inc. 5.25% 01/09/2029	USD	1,320,000	1,470,731	0.10
Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034	USD	5,830,000	7,305,719	0.51
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	1,175,000	1,465,060	0.10
HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	2,565,000	2,952,956	0.21
HCA, Inc. 5.625% 01/09/2028	USD	985,000	1,164,048	0.08
HCA, Inc. 5.875% 01/02/2029	USD	1,960,000	2,362,163	0.17
Hecla Mining Co. 7.25% 15/02/2028	USD	4,145,000	4,533,594	0.32
Hess Corp. 7.875% 01/10/2029	USD	230,000	303,526	0.02
Hillenbrand, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	420,000	454,388	0.03
Hillenbrand, Inc. 5% 15/09/2026	USD	70,000	78,750	0.01
Hilton Worldwide Finance LLC 4.875% 01/04/2027	USD	550,000	583,165	0.04
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	2,375,000	2,465,167	0.17
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5.25% 15/05/2026	EUR	3,210,000	4,080,656	0.29
L Brands, Inc. 6.694% 15/01/2027	USD	275,000	304,047	0.02
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	1,495,000	1,665,714	0.12
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025	USD	2,535,000	2,611,874	0.18
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15/09/2026	USD	3,770,000	3,946,134	0.28
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	980,000	1,051,368	0.07
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	2,600,000	2,805,400	0.20
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	2,175,000	2,197,033	0.15
Newfield Exploration Co. 5.625% 01/07/2024	USD	2,000,000	2,143,531	0.15
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	5,375,000	3,816,250	0.27
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	10,875,000	11,489,438	0.80
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	4,760,000	5,033,700	0.35
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	1,630,000	1,722,095	0.12
Occidental Petroleum Corp. 8% 15/07/2025	USD	2,070,000	2,361,611	0.16
Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025	USD	2,335,000	2,490,278	0.17
Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025	USD	1,520,000	1,598,067	0.11
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	2,430,000	2,568,206	0.18
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	6,580,000	7,735,613	0.54
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	1,395,000	1,499,346	0.10
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	925,000	963,156	0.07
OneMain Finance Corp. 6.125% 15/03/2024	USD	325,000	355,469	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 (%)
OneMain Finance Corp. 8.875% 01/06/2025	USD	1,200,000	1,359,720	0.10
OneMain Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	975,000	1,159,460	0.08
Pacific Gas and Electric Co. 4.75% 15/02/2044	USD	2,500,000	2,814,096	0.20
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	2,305,000	2,457,879	0.17
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,580,000	2,841,225	0.20
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.25% 15/11/2022	USD	2,520,000	2,534,735	0.18
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	USD	1,892,000	1,929,641	0.13
Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026	USD	3,135,000	3,252,563	0.23
Tenet Healthcare Corp. 6.875% 15/11/2031	USD	1,400,000	1,464,498	0.10
Tenneco, Inc. 5.375% 15/12/2024	USD	1,380,000	1,306,688	0.09
Tenneco, Inc. 5% 15/07/2026	USD	2,225,000	2,051,172	0.14
Tenneco, Inc., Reg. S 5% 15/07/2024	EUR	590,000	736,563	0.05
TransDigm, Inc. 7.5% 15/03/2027	USD	775,000	828,622	0.06
Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	2,088,000	2,161,947	0.15
Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	3,725,000	4,802,624	0.34
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	4,143,900	0.29
			187,645,541	13.10
債券 計			287,712,751	20.09
転換社債券				
アメリカ				
American Electric Power Co., Inc. 6.125%	USD	37,262	1,857,511	0.13
American Electric Power Co., Inc. 6.125%	USD	97,775	4,766,531	0.33
Avantor, Inc. 6.25%	USD	91,895	8,111,572	0.56
Boston Scientific Corp. 5.5%	USD	19,400	2,111,787	0.15
DanaHER Corp. 5%	USD	3,002	3,892,393	0.27
NextEra Energy, Inc. 5.279%	USD	99,081	4,969,408	0.35
Southern Co. (The) 6.75%	USD	53,350	2,728,852	0.19
			28,438,054	1.98
転換社債券 計			28,438,054	1.98
株式				
オランダ				
Constellium SE	USD	156,794	2,152,781	0.15
			2,152,781	0.15
アメリカ				
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	9,700	1,537,935	0.11
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	11,800	1,730,116	0.12
Sempra Energy	USD	10,000	1,262,000	0.09
T-Mobile US, Inc.	USD	18,510	2,474,232	0.17
Vistra Corp.	USD	109,300	2,149,931	0.15
			9,154,214	0.64
株式 計			11,306,995	0.79
公認の証券取引所で上場または 取引されている有価証券 計			327,457,800	22.86
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	2,678,638	0.19

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,940,000	3,195,412	0.22
			5,874,050	0.41
ブラジル				
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	3,485,000	3,881,419	0.27
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual	USD	4,980,000	5,116,975	0.36
			8,998,394	0.63
カナダ				
1011778 BC ULC, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	690,000	739,383	0.05
Air Canada, 144A 7.75% 15/04/2021	USD	2,980,000	2,978,500	0.21
GFL Environmental, Inc., 144A 8.5% 01/05/2027	USD	2,087,000	2,320,483	0.16
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.825% 15/01/2025	USD	3,705,000	3,855,516	0.27
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	655,000	674,241	0.05
Methanex Corp. 5.125% 15/10/2027	USD	2,315,000	2,520,456	0.18
Methanex Corp. 5.65% 01/12/2044	USD	1,800,000	1,933,875	0.13
Methanex Corp. 5.25% 15/12/2029	USD	1,235,000	1,337,616	0.09
New Gold, Inc., 144A 7.5% 15/07/2027	USD	1,295,000	1,435,022	0.10
New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/05/2025	USD	973,000	1,018,610	0.07
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	USD	9,755,000	9,956,099	0.69
Stars Group Holdings BV, 144A 7% 15/07/2026	USD	5,275,000	5,561,828	0.39
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	2,705,000	2,830,512	0.20
			37,162,141	2.59
チリ				
VTR Finance NV, Reg. S 6.375% 15/07/2028	USD	1,183,000	1,293,906	0.09
			1,293,906	0.09
フランス				
Alice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	4,980,000	5,642,440	0.39
Alice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029	USD	1,980,000	2,043,112	0.14
Alice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2,780,000	3,068,161	0.22
			10,753,713	0.75
ドイツ				
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1,030,000	1,301,661	0.09
			1,301,661	0.09
アイルランド				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	3,995,000	4,249,857	0.30
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	3,035,000	3,250,837	0.23
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/08/2022	USD	1,585,000	1,664,036	0.11
			9,164,730	0.64
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	USD	3,150,000	3,471,237	0.24
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	1,095,000	1,167,352	0.08
			4,638,589	0.32

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イタリア				
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/02/2022	USD	1,240,000	1,282,612	0.09
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1,655,000	1,793,681	0.13
			3,076,293	0.22
マカオ				
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.375% 15/05/2024	USD	1,300,000	1,345,636	0.09
			1,345,636	0.09
オランダ				
Constellium SE, 144A 6.625% 01/03/2025	USD	9,610,000	9,832,231	0.69
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,975,000	4,138,969	0.29
			13,971,200	0.98
パナマ				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	3,500,000	3,784,795	0.27
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6.875% 15/09/2027	USD	2,280,000	2,465,524	0.17
			6,250,319	0.44
ペルー				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	2,575,000	2,781,000	0.19
			2,781,000	0.19
スペイン				
Cisa Finance International Sarl, 144A 7.875% 20/12/2023	USD	3,403,000	3,424,269	0.24
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3.125% 01/01/2028	EUR	772,000	955,433	0.07
			4,379,702	0.31
アラブ首長国連邦				
DAE Funding LLC, 144A 5.25% 15/11/2021	USD	3,455,000	3,532,738	0.25
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	3,350,000	3,440,031	0.24
			6,972,769	0.49
イギリス				
Connect Finco SARL, Reg. S 6.75% 01/10/2026	USD	3,500,000	3,775,625	0.26
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	2,597,000	2,678,805	0.19
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	1,795,000	1,914,368	0.13
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 7.75% 15/10/2025	USD	2,065,000	2,228,909	0.16
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	885,000	919,294	0.06
			11,517,001	0.80
アメリカ				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1,170,000	1,246,050	0.09
Acrisure LLC, 144A 8.125% 15/02/2024	USD	3,765,000	3,994,514	0.28
Acrisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	2,965,000	3,092,273	0.22
Acrisure LLC, 144A 10.125% 01/08/2026	USD	1,615,000	1,856,992	0.13
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4.875% 15/08/2026	USD	3,330,000	3,425,737	0.24
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	2,985,000	3,332,006	0.23
Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A 6.5% 15/11/2028	USD	1,335,000	1,414,266	0.10
Affinity Gaming, 144A 6.875% 15/12/2027	USD	730,000	771,975	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 (%)
Albertsons Cos., Inc., 144A 3.5% 15/03/2029	USD	5,135,000	5,213,463	0.36
Albertsons Cos., Inc., 144A 7.5% 15/03/2026	USD	3,705,000	4,153,027	0.29
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2,290,000	2,495,825	0.17
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2,200,000	2,428,756	0.17
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	2,850,000	3,095,812	0.22
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	1,300,000	1,422,687	0.10
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.75% 30/09/2024	USD	720,000	748,350	0.05
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	1,245,000	1,328,259	0.09
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	1,200,000	1,277,028	0.09
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	2,580,000	2,803,789	0.20
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022	USD	244,166	245,902	0.02
American Airlines, Inc., 144A 11.75% 15/07/2025	USD	3,190,000	3,679,665	0.26
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	3,295,000	3,420,622	0.24
AmWINS Group, Inc., 144A 7.75% 01/07/2026	USD	3,550,000	3,813,552	0.27
ANGI Group LLC, 144A 3.875% 15/08/2028	USD	910,000	927,631	0.06
Apache Corp. 6% 15/01/2037	USD	125,000	138,437	0.01
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2,115,000	2,281,408	0.16
Arconic Corp., 144A 6% 15/05/2025	USD	1,200,000	1,283,250	0.09
Arconic Corp., 144A 6.125% 15/02/2028	USD	1,950,000	2,109,656	0.15
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	1,185,000	1,251,769	0.09
Ascend Learning LLC, 144A 6.875% 01/08/2025	USD	3,125,000	3,226,234	0.23
AssuredPartners, Inc., 144A 5.625% 15/01/2029	USD	1,920,000	2,008,800	0.14
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	3,960,000	4,192,650	0.29
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	950,000	971,969	0.07
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15/07/2027	USD	1,140,000	1,159,237	0.08
Bally's Corp., 144A 6.75% 01/06/2027	USD	785,000	843,384	0.06
Banff Merger Sub, Inc., 144A 9.75% 01/09/2026	USD	1,560,000	1,682,616	0.12
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	7,115,000	7,942,474	0.55
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8.5% 31/01/2027	USD	8,225,000	9,159,237	0.64
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/01/2028	USD	125,000	137,814	0.01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7.25% 30/05/2029	USD	3,110,000	3,496,215	0.24
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	7,695,000	7,923,926	0.55
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	4,880,000	5,396,426	0.38
Berry Global, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	645,000	696,197	0.05
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	780,000	657,977	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 (%)
Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	4,175,000	4,516,828	0.32
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	2,705,000	2,772,625	0.19
Boise Cascade Co., 144A 4.875% 01/07/2030	USD	440,000	477,125	0.03
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	660,000	717,346	0.05
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	1,125,000	1,213,594	0.08
Boxer Parent Co., Inc., Reg. S 6.5% 02/10/2025	EUR	635,000	828,527	0.06
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	855,000	951,991	0.07
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2,680,000	2,793,900	0.20
Cablevision Lightpath LLC, 144A 5.625% 15/09/2028	USD	895,000	938,072	0.07
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	1,560,000	1,730,645	0.12
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1,620,000	1,723,275	0.12
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	2,660,000	2,691,667	0.19
Calpine Corp., 144A 5.125% 15/03/2028	USD	3,340,000	3,518,306	0.25
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4.75% 01/02/2028	USD	1,080,000	1,115,775	0.08
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	2,700,000	2,934,563	0.20
Carvana Co., 144A 5.875% 01/10/2028	USD	2,100,000	2,176,377	0.15
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	1,730,000	1,831,119	0.13
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	4,680,000	4,972,617	0.35
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	2,755,000	3,023,309	0.21
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3,500,000	3,718,768	0.26
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	3,465,000	3,681,563	0.26
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	4,175,000	4,332,210	0.30
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	9,720,000	10,240,020	0.71
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6.75% 15/07/2025	USD	440,000	470,800	0.03
CDK Global, Inc. 5.875% 15/06/2026	USD	105,000	110,351	0.01
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	905,000	928,177	0.06
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	4,565,000	4,778,505	0.33
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	3,220,000	3,579,046	0.25
CenturyLink, Inc., 144A 4.5% 15/01/2029	USD	4,745,000	4,836,934	0.34
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01/03/2025	USD	3,240,000	3,308,850	0.23
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	3,520,000	4,167,006	0.29
Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	3,215,000	3,405,553	0.24
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1,155,000	1,203,164	0.08
Chobani LLC, 144A 4.625% 15/11/2028	USD	880,000	895,400	0.06
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	6,088,000	6,402,841	0.45
Churchill Downs, Inc., 144A 5.5% 01/04/2027	USD	1,785,000	1,894,001	0.13
Citgo Holding, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	3,775,000	3,482,438	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 (%)
CITGO Petroleum Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	3,505,000	3,502,809	0.24
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	11,810,000	12,849,981	0.90
Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	350,000	375,812	0.03
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027	USD	2,810,000	2,841,612	0.20
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9.25% 15/02/2024	USD	6,658,000	6,750,247	0.47
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 9.875% 17/10/2025	USD	1,480,000	1,742,700	0.12
Collax Corp., 144A 6% 15/02/2024	USD	1,105,000	1,147,819	0.08
Collax Corp., 144A 6.375% 15/02/2026	USD	1,230,000	1,314,950	0.09
CommScope, Inc., 144A 7.125% 01/07/2028	USD	1,845,000	1,967,360	0.14
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	1,205,000	1,287,850	0.09
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	3,960,000	4,286,700	0.30
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	1,935,000	2,096,573	0.15
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	1,515,000	1,642,548	0.11
Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028	USD	2,270,000	2,432,305	0.17
Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031	USD	3,080,000	3,424,513	0.24
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7% 01/12/2028	USD	525,000	546,984	0.04
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	960,000	982,181	0.07
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,580,000	1,779,688	0.12
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	5,865,000	6,632,875	0.46
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	3,645,000	3,986,737	0.28
CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028	USD	2,620,000	2,951,129	0.21
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	3,305,000	3,645,828	0.25
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	6,385,000	6,399,622	0.45
Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 5.75% 15/04/2025	USD	210,000	218,531	0.02
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1,000,000	1,065,175	0.07
Dave & Buster's, Inc., 144A 7.625% 01/11/2025	USD	3,200,000	3,376,000	0.24
DaVita, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	1,655,000	1,683,524	0.12
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	2,785,000	2,325,475	0.16
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	4,010,000	4,348,023	0.30
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025	USD	635,000	681,397	0.05
Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	2,340,000	2,555,883	0.18
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	2,375,000	2,743,639	0.19
Diamond Sports Group LLC, 144A 5.375% 15/08/2026	USD	295,000	239,503	0.02
Diamond Sports Group LLC, 144A 6.625% 15/08/2027	USD	4,760,000	2,873,850	0.20
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	2,945,000	3,140,106	0.22
DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	950,000	997,500	0.07

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	3,580,000	4,014,165	0.28
Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2028	USD	1,230,000	1,323,954	0.09
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	480,000	514,349	0.04
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	2,500,000	2,672,500	0.19
Energizer Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/03/2029	USD	1,430,000	1,489,588	0.10
Expedia Group, Inc., 144A 4.625% 01/06/2027	USD	625,000	698,736	0.05
Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025	USD	2,120,000	2,458,063	0.17
Expedia Group, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	1,765,000	1,946,177	0.14
Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025	USD	5,585,000	4,683,832	0.33
FAGE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026	USD	2,175,000	2,237,118	0.16
Forterra Finance LLC, 144A 6.5% 15/07/2025	USD	1,945,000	2,094,522	0.15
GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	1,815,000	1,939,191	0.14
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	7,010,000	6,529,815	0.46
Genworth Mortgage Holdings, Inc., 144A 6.5% 15/08/2025	USD	3,345,000	3,627,234	0.25
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2027	USD	1,755,000	1,850,428	0.13
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	3,480,000	3,459,364	0.24
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 9.5% 31/05/2025	USD	1,160,000	1,312,598	0.09
GrafTech Finance, Inc., 144A 4.625% 15/12/2028	USD	765,000	774,563	0.05
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028	USD	1,170,000	1,201,473	0.08
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2,420,000	2,634,049	0.18
H&E Equipment Services, Inc., 144A 3.875% 15/12/2028	USD	5,660,000	5,766,125	0.40
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.375% 01/05/2025	USD	745,000	797,306	0.06
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.75% 01/05/2028	USD	865,000	942,309	0.07
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028	USD	2,110,000	2,273,124	0.16
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 15/03/2025	USD	5,350,000	5,530,562	0.39
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	3,825,000	3,994,753	0.28
Hughes Satellite Systems Corp. 7.625% 15/06/2021	USD	195,000	200,119	0.01
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	7,515,000	8,490,522	0.59
IAA, Inc., 144A 5.5% 15/06/2027	USD	1,095,000	1,162,753	0.08
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	4,205,000	4,462,514	0.31
iHeartCommunications, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027	USD	1,025,000	1,070,295	0.07
iHeartCommunications, Inc. 6.375% 01/05/2026	USD	834,000	893,944	0.06
iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	13,626,627	14,570,612	1.02
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046	USD	1,190,000	1,283,314	0.09
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022 ¹	USD	10,265,000	11,455,894	0.80
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	565,000	591,346	0.04

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	540,000	571,125	0.04
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 8.5% 01/08/2028	USD	2,758,000	3,128,606	0.22
Kraft Heinz Foods Co. 6.875% 26/01/2039	USD	965,000	1,338,206	0.09
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	250,000	271,823	0.02
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	2,155,000	2,653,344	0.19
L Brands, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	2,265,000	2,501,409	0.17
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	510,000	572,794	0.04
Laureate Education, Inc., 144A 8.25% 01/05/2025	USD	2,945,000	3,127,222	0.22
LBM Acquisition LLC, 144A 6.25% 15/01/2029	USD	655,000	680,791	0.05
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	945,000	1,018,238	0.07
Legacy LifePoint Health LLC, 144A 6.75% 15/04/2025	USD	1,735,000	1,859,521	0.13
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6.375% 01/02/2024	USD	3,485,000	3,556,843	0.25
LogMeIn, Inc., 144A 5.5% 01/09/2027	USD	1,500,000	1,567,500	0.11
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	USD	1,555,000	1,492,800	0.10
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	6,415,000	6,559,338	0.46
Marriott International, Inc. 5.75% 01/05/2025	USD	1,090,000	1,275,393	0.09
Marriott International, Inc. 4.625% 15/06/2030	USD	580,000	680,792	0.05
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6.125% 15/09/2025	USD	1,850,000	1,974,875	0.14
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	8,670,000	8,295,196	0.58
Mattel, Inc. 6.2% 01/10/2040	USD	630,000	738,231	0.05
Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027	USD	1,350,000	1,502,719	0.10
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 8.5% 15/04/2024	USD	1,040,000	1,081,600	0.08
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	5,630,000	5,693,338	0.40
MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024	USD	7,202,000	7,311,903	0.51
Mercer International, Inc. 5.5% 15/01/2026	USD	340,000	346,800	0.02
Meritor, Inc., 144A 6.25% 01/06/2025	USD	1,950,000	2,106,234	0.15
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A 3.875% 15/02/2029	USD	2,015,000	2,064,116	0.14
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.75% 01/02/2027	USD	1,870,000	2,100,823	0.15
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	3,385,000	3,645,222	0.25
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	1,820,000	1,917,370	0.13
Moog, Inc., 144A 4.25% 15/12/2027	USD	725,000	753,094	0.05
MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029	USD	2,040,000	2,176,048	0.15
Naviert Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	4,785,000	5,122,893	0.36
Naviert Corp. 6.75% 25/06/2025	USD	3,165,000	3,445,894	0.24
Naviert Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	980,000	1,066,363	0.07
Naviert Corp. 7.25% 25/09/2023	USD	3,020,000	3,289,912	0.23
Navistar International Corp., 144A 9.5% 01/05/2025	USD	2,540,000	2,855,913	0.20
NCL Corp Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	1,500,000	1,577,813	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 (%)
Neon Holdings, Inc., 144A 10.125% 01/04/2026	USD	2,680,000	2,941,300	0.21
Netflix, Inc., 144A 6.375% 15/05/2029	USD	9,990,000	12,350,137	0.86
Netflix, Inc., 144A 5.375% 15/11/2029	USD	3,140,000	3,705,200	0.26
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2026	USD	6,815,000	8,178,000	0.57
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,725,000	2,048,110	0.14
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	1,084,000	1,360,420	0.10
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	1,445,000	1,483,834	0.10
Nextstar Broadcasting, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	1,680,000	1,760,850	0.12
Nextstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	2,300,000	2,470,349	0.17
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024	USD	2,430,000	2,621,265	0.18
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/09/2024	USD	3,490,000	3,738,663	0.26
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	5,150,000	5,777,116	0.40
NGL Energy Partners LP 7.5% 15/04/2026	USD	5,140,000	3,132,188	0.22
Nielsen Finance LLC, 144A 5.625% 01/10/2028	USD	2,200,000	2,394,535	0.17
NISource, Inc., FRN 5.65% Perpetual	USD	2,800,000	2,880,500	0.20
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	3,205,000	3,435,359	0.24
NRG Energy, Inc., 144A 5.25% 15/06/2029	USD	1,400,000	1,543,241	0.11
Occidental Petroleum Corp. 8.5% 15/07/2027	USD	2,765,000	3,196,133	0.22
Occidental Petroleum Corp. 6.45% 15/09/2036	USD	380,000	393,870	0.03
Occidental Petroleum Corp. 7.95% 15/06/2039	USD	3,365,000	3,682,572	0.26
OneMain Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	4,005,000	4,658,316	0.33
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	1,270,000	1,503,369	0.11
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	645,000	688,134	0.05
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 7.25% 01/02/2028	USD	230,000	243,081	0.02
Outfront Media Capital LLC, 144A 6.25% 15/06/2025	USD	980,000	1,035,738	0.07
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	285,000	290,469	0.02
Pacific Gas and Electric Co. 4.55% 01/07/2030	USD	6,360,000	7,258,592	0.51
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	485,000	566,752	0.04
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1,405,000	1,592,771	0.11
Park Intermediate Holdings LLC, 144A 7.5% 01/06/2025	USD	1,230,000	1,330,706	0.09
Park Intermediate Holdings LLC, 144A 5.875% 01/10/2028	USD	1,410,000	1,500,769	0.10
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	575,000	607,703	0.04
Peninsula Pacific Entertainment LLC, 144A 8.5% 15/11/2027	USD	3,380,000	3,622,937	0.25
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5.375% 15/10/2025	USD	1,380,000	1,461,075	0.10
Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 15/10/2027	USD	2,190,000	2,311,720	0.16
PeSmart, Inc., 144A 7.125% 15/03/2023	USD	2,600,000	2,603,250	0.18
PGT Innovations, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026	USD	2,145,000	2,289,380	0.16
Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 01/10/2026	USD	3,780,000	4,009,748	0.28

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	1,130,000	1,210,739	0.08
Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028	USD	2,060,000	2,181,025	0.15
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1,565,000	1,659,878	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,635,181	0.18
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	1,545,000	1,641,562	0.11
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	1,555,000	1,719,247	0.12
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15/04/2024	USD	2,785,000	2,976,469	0.21
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	1,205,000	1,320,981	0.09
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.25% 15/01/2028	USD	2,190,000	2,354,250	0.16
Quicken Loans LLC, 144A 5.25% 15/01/2028	USD	1,649,000	1,763,399	0.12
Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026	USD	1,900,000	1,964,125	0.14
Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	2,760,000	2,913,525	0.20
Radiology Partners, Inc., 144A 9.25% 01/02/2028	USD	505,000	568,125	0.04
Range Resources Corp. 9.25% 01/02/2026	USD	2,600,000	2,722,798	0.19
Realogy Group LLC, 144A 7.625% 15/06/2025	USD	670,000	728,447	0.05
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	5,010,000	5,520,394	0.39
RHP Hotel Properties LP 4.75% 15/10/2027	USD	2,330,000	2,403,838	0.17
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	3,395,000	3,965,496	0.28
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/12/2025	USD	1,220,000	1,276,498	0.09
Sabre GLBL, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	1,460,000	1,591,342	0.11
Sabre GLBL, Inc., 144A 9.25% 15/04/2025	USD	1,005,000	1,199,799	0.08
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	1,450,000	1,589,563	0.11
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	5,145,000	5,534,965	0.39
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	4,970,000	5,352,193	0.37
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	1,365,000	1,500,394	0.10
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	1,325,000	1,389,163	0.10
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 9.5% 01/08/2025	USD	2,930,000	3,188,206	0.22
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1,690,000	1,816,818	0.13
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	1,190,000	1,235,018	0.09
Service Properties Trust, REIT 4.35% 01/10/2024	USD	825,000	817,781	0.06
Shea Homes LP, 144A 4.75% 01/04/2029	USD	550,000	569,250	0.04
Shr4 Payments LLC, 144A 4.625% 01/11/2026	USD	970,000	1,011,225	0.07
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	1,920,000	2,037,600	0.14
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	3,310,000	3,458,950	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 (%)
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,945,000	2,069,431	0.14
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	735,000	798,853	0.06
SLM Corp. 4.2% 29/10/2025	USD	1,480,000	1,566,950	0.11
Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024	USD	7,530,000	7,812,375	0.55
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 6.375% 30/09/2026	USD	1,835,000	1,924,456	0.13
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	3,155,000	4,165,720	0.29
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	9,399,860	10,991,162	0.77
SS&C Technologies, Inc., 144A 5.5% 30/09/2027	USD	3,170,000	3,389,586	0.24
Staples, Inc., 144A 7.5% 15/04/2026	USD	2,570,000	2,677,092	0.19
Staples, Inc., 144A 10.75% 15/04/2027	USD	3,430,000	3,417,138	0.24
Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1,105,000	1,161,631	0.08
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,405,000	1,429,440	0.10
Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	2,045,000	2,180,093	0.15
Summit Midstream Partners LP 0% 31/12/2049	USD	1,025,000	329,281	0.02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.5% 01/10/2025	USD	1,835,000	1,964,597	0.14
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	3,095,000	3,195,618	0.22
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	1,385,000	1,438,669	0.10
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024	USD	2,675,000	2,728,500	0.19
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	6,285,000	6,809,420	0.48
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	3,750,000	3,855,431	0.27
Targa Resources Partners LP 6.5% 15/07/2027	USD	1,290,000	1,402,875	0.10
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	2,265,000	2,522,644	0.18
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.125% 01/08/2030	USD	980,000	1,099,438	0.08
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,010,000	2,130,600	0.15
TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/03/2026	USD	1,390,000	1,475,138	0.10
Teleflex, Inc., 144A 4.25% 01/06/2028	USD	720,000	762,300	0.05
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 01/10/2028	USD	7,185,000	7,500,098	0.52
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,265,000	2,477,717	0.17
Tenneco, Inc., 144A 7.875% 15/01/2029	USD	1,645,000	1,850,025	0.13
Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	4,115,000	4,222,237	0.29
Terrier Media Buyer, Inc., 144A 8.875% 15/12/2027	USD	3,830,000	4,220,181	0.29
Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025	USD	7,408,000	7,732,100	0.54
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	7,065,000	7,321,106	0.51
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	1,615,000	1,691,260	0.12
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,507,000	3,581,506	0.25
TransDigm, Inc., 144A 8% 15/12/2025	USD	3,010,000	3,329,963	0.23
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	7,965,000	8,492,721	0.59

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 (%)
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/05/2025	USD	4,725,000	5,110,135	0.36
Uber Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/09/2027	USD	3,765,000	4,146,206	0.29
United Airlines Holdings, Inc. 4.25% 01/10/2022	USD	1,545,000	1,546,931	0.11
United Airlines Holdings, Inc. 5% 01/02/2024	USD	2,450,000	2,436,219	0.17
United Airlines Holdings, Inc. 4.875% 15/01/2025	USD	1,465,000	1,425,628	0.10
United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028	USD	1,930,000	2,021,636	0.14
Univar Solutions USA, Inc., 144A 5.125% 01/12/2027	USD	2,150,000	2,274,571	0.16
Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	2,595,000	2,792,025	0.20
Univision Communications, Inc., 144A 9.5% 01/05/2025	USD	1,595,000	1,782,413	0.12
USA Compression Partners LP 6.875% 01/04/2026	USD	2,225,000	2,329,297	0.16
USA Compression Partners LP 6.875% 01/09/2027	USD	1,585,000	1,694,793	0.12
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	1,320,000	1,416,466	0.10
Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01/09/2025	USD	1,080,000	1,110,294	0.08
Veritas US, Inc., 144A 10.5% 01/02/2024	USD	1,645,000	1,675,671	0.12
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	1,915,000	2,014,341	0.14
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	1,620,000	1,744,400	0.12
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5.5% 01/09/2026	USD	3,655,000	3,813,810	0.27
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	2,040,000	2,164,440	0.15
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	2,825,000	3,063,359	0.21
Weekley Homes LLC, 144A 4.875% 15/09/2028	USD	760,000	796,100	0.06
White Cap Buyer LLC, 144A 6.875% 15/10/2028	USD	1,135,000	1,212,322	0.08
Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028	USD	1,285,000	1,332,384	0.09
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	4,995,000	5,157,962	0.36
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	1,965,000	2,060,794	0.14
Yum! Brands, Inc., 144A 7.75% 01/04/2025	USD	1,660,000	1,840,525	0.13
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	1,240,000	1,244,718	0.09
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 6.125% 01/03/2028	USD	1,695,000	1,795,378	0.13
			885,030,453	61.79
債券 計			1,014,511,557	70.83
転換社債券				
アメリカ				
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	1,840,000	1,439,663	0.10
DISH Network Corp. 3.375% 15/08/2026	USD	1,455,000	1,384,723	0.10
			2,824,386	0.20
転換社債券 計			2,824,386	0.20

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 Corp. Preference*	USD	7,275	-	-
			-	-
株式 計			-	-
株式予約権				
アメリカ				
ANVIL.HLDGS, Inc. 05/02/2012	USD	2,684	27	-
			27	-
株式予約権 計			27	-
その他の規制のある市場において 取引されている有価証券 計			1,017,335,970	71.03

その他取引可能な有価証券

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				
アメリカ				
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	17,322	222,588	0.01
			222,588	0.01
株式 計			222,588	0.01
その他取引可能な有価証券 計			222,588	0.01
有価証券 計			1,345,016,358	93.90

クレジット・デフォルト・スワップ取引

想定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売買	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	純資産 比率 (%)
38,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.35-V1	Sell	5.00%	20/12/2025	3,541,083	0.25
1,900,000	USD	Barclays	Teela, Inc. 5.3%	Sell	1.00%	20/06/2021	4,624	-
						15/08/2025		
							3,545,707	0.25
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価額 計 (資産)								
845,000	USD	J.P. Morgan	Amem Airs Group, Inc. 5% 01/08/2022	Sell	5.00%	20/12/2021	(64,613)	(0.01)
315,000	USD	Barclays	Amem Airs Group, Inc. 5% 01/08/2022	Sell	5.00%	20/12/2021	(24,067)	-
910,000	USD	Citibank	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.25% 15/11/2022	Sell	5.00%	20/12/2023	(28,832)	-
910,000	USD	Barclays	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.25% 15/11/2022	Sell	5.00%	20/12/2023	(28,833)	-
							(146,365)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価額 計 (負債)								
クレジット・デフォルト・スワップ取 引にかかる純評価額 計 (資産)							3,399,342	0.24

T. ロウ・プライス USインカムファンド

為替予約取引

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価 (損)益 USD	純資産 比率 (%)
EUR	705,000	USD	839,365	29/01/2021	Citibank	26,144	-
EUR	80,169,581	USD	95,547,870	29/01/2021	HSBC	2,874,164	0.20
EUR	2,678,267	USD	3,264,374	29/01/2021	J.P. Morgan	23,661	-
EUR	17,815,462	USD	21,233,464	29/01/2021	State Street	638,099	0.05
EUR	80,169,581	USD	95,567,351	29/01/2021	UBS	2,884,683	0.20
EUR	767,891	USD	924,093	19/02/2021	UBS	19,046	-
GBP	1,361,100	USD	1,815,573	22/01/2021	Goldman Sachs	43,864	-
GBP	1,676,582	USD	2,202,070	22/01/2021	Morgan Stanley	88,355	0.01
NOK	245,168,159	USD	25,583,892	29/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	3,148,694	0.22
NOK	8,398,384	USD	934,736	29/01/2021	J.P. Morgan	49,516	-
NOK	8,711,000	USD	965,075	29/01/2021	Morgan Stanley	55,814	0.01
NOK	129,319,043	USD	14,384,854	26/02/2021	BNP Paribas	768,712	0.05
NOK	15,739,003	USD	1,819,602	26/02/2021	J.P. Morgan	24,724	-
SEK	646,156	USD	77,203	29/01/2021	J.P. Morgan	1,940	-
SEK	67,812,200	USD	7,906,178	29/01/2021	NatWest Markets	399,664	0.03
USD	25,938	EUR	21,095	05/01/2021	J.P. Morgan	55	-
為替予約取引にかかる評価益 計						11,017,125	0.77
EUR	20	USD	25	05/01/2021	J.P. Morgan	-	-
EUR	21,095	USD	25,952	29/01/2021	J.P. Morgan	(54)	-
USD	15,906,789	EUR	13,102,646	29/01/2021	J.P. Morgan	(178,977)	(0.01)
USD	416,795	EUR	350,534	19/02/2021	Bank of America	(13,737)	-
USD	354,061	EUR	291,686	19/02/2021	State Street	(4,194)	-
USD	23,822,855	EUR	20,087,165	19/02/2021	UBS	(848,602)	(0.06)
USD	14,958,282	GBP	11,571,483	22/01/2021	State Street	(849,841)	(0.06)
USD	2,187,780	NOK	19,054,706	29/01/2021	J.P. Morgan	(45,343)	(0.01)
USD	29,195	SEK	241,226	04/01/2021	J.P. Morgan	(342)	-
USD	197,385	SEK	1,656,786	29/01/2021	J.P. Morgan	(5,543)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(1,946,633)	(0.14)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						9,070,492	0.63

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	77.72
カナダ	2.59
オランダ	2.42
イギリス	1.98
フランス	1.49
ブラジル	1.23
アイルランド	1.06
ルクセンブルグ	0.79
マカオ	0.69
イタリア	0.69
イスラエル	0.59
スペイン	0.57
アラブ首長国連邦	0.49
パナマ	0.44
オーストラリア	0.41
ドイツ	0.23
ペルー	0.19
中国	0.13
香港	0.10
チリ	0.09
有価証券 計	93.90
現金及びその他資産 (負債)	6.10
合計	100.00

*これらの証券は公正価値で評価されている。

‡証券は現在、デフォルトしている。

現金	57,283,682	4.00
その他資産 (負債)	30,019,933	2.10
純資産 計	1,432,319,973	100.00

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

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

T. ロウ・プライス USインカムファンド

[USアグリゲート・ボンド・ファンド]

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
オーストラリア				
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3% 09/04/2023	USD	400,000	421,796	0.09
			421,796	0.09
ベルギー				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	500,000	651,015	0.15
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.5% 01/06/2050	USD	315,000	397,338	0.09
			1,048,353	0.24
ブラジル				
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	244,000	250,416	0.06
			250,416	0.06
カナダ				
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	233,564	0.05
			233,564	0.05
チリ				
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	800,000	884,000	0.20
Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050	USD	865,000	994,758	0.22
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3% 30/09/2029	USD	1,515,000	1,642,738	0.37
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	223,520	0.05
			3,745,016	0.84
中国				
Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023	USD	445,000	480,323	0.11
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	1,000,000	1,090,570	0.25
Meltuan, 144A 3.05% 28/10/2030	USD	1,075,000	1,122,612	0.25
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023	USD	470,000	502,565	0.11
			3,196,070	0.72
コロンビア				
Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027	USD	750,000	829,695	0.19
			829,695	0.19
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 3.875% 12/09/2023	USD	200,000	215,643	0.05
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.244% 20/12/2025	USD	235,000	251,693	0.05
			467,336	0.10
インド				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028	USD	1,000,000	1,104,960	0.25
			1,104,960	0.25
インドネシア				
Indonesia Government Bond 2.85% 14/02/2030	USD	370,000	400,433	0.09
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	694,981	0.16
Pertamina Persero PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	546,033	0.12
			1,641,447	0.37

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
アイルランド				
AerCap Ireland Capital DAC 4.875% 16/01/2024	USD	180,000	196,428	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 15/01/2025	USD	150,000	159,259	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	150,000	179,413	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	415,000	466,672	0.10
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025	USD	440,000	489,054	0.11
			1,490,826	0.33
イスラエル				
Israel Government Bond 2.75% 03/07/2030	USD	360,000	397,562	0.09
			397,562	0.09
クウェート				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	625,797	0.14
			625,797	0.14
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	321,258	0.07
			321,258	0.07
オランダ				
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 26/05/2022	USD	150,000	155,273	0.03
			155,273	0.03
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	253,361	0.06
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	700,000	776,570	0.17
			1,029,931	0.23
ペルー				
Peru Government Bond 2.844% 20/06/2030	USD	510,000	566,136	0.13
			566,136	0.13
カタール				
Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023	USD	240,000	258,256	0.06
			258,256	0.06
サウジアラビア				
Saudi Arabian Oil Co., 144A 3.5% 16/04/2029	USD	900,000	1,000,594	0.22
Saudi Arabian Oil Co., 144A 4.375% 16/04/2049	USD	400,000	482,941	0.11
			1,483,535	0.33
南アフリカ				
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	565,000	590,357	0.13
South Africa Government Bond 4.85% 30/09/2029	USD	1,085,000	1,154,920	0.26
			1,745,277	0.39
韓国				
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	900,000	1,058,091	0.24
			1,058,091	0.24
スペイン				
Banco Santander SA 3.49% 25/05/2030	USD	200,000	224,309	0.05
Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	USD	800,000	830,845	0.19
			1,055,154	0.24

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	695,000	733,447	0.16
			733,447	0.16
イギリス				
Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	650,000	698,639	0.16
Barclays plc, FRN 4.61% 15/02/2023	USD	510,000	532,482	0.12
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	275,000	297,737	0.07
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	430,000	470,545	0.10
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	922,735	0.21
BAT International Finance plc 1.668% 25/03/2026	USD	155,000	158,728	0.03
British Telecommunications plc, 144A 3.25% 08/11/2029	USD	420,000	463,755	0.10
Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023	USD	180,000	183,766	0.04
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	200,000	250,688	0.06
HSBC Holdings plc 1.645% 18/04/2026	USD	205,000	209,740	0.05
HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026	USD	405,000	421,182	0.09
HSBC Holdings plc 3.9% 25/05/2026	USD	400,000	456,770	0.10
Natwest Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	315,000	355,475	0.08
Natwest Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	830,481	0.19
Natwest Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	394,603	0.09
Santander UK Group Holdings plc 1.532% 21/08/2026	USD	680,000	690,824	0.15
			7,338,150	1.64
アメリカ				
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	650,000	720,166	0.16
AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	190,000	214,221	0.05
AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045	USD	270,000	352,904	0.08
AbbVie, Inc. 4.875% 14/11/2048	USD	1,050,000	1,419,408	0.32
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	890,000	981,264	0.22
Aflac, Inc. 3.3% 01/04/2030	USD	145,000	170,054	0.04
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.9% 15/12/2030	USD	530,000	674,588	0.15
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2025	USD	405,000	450,455	0.10
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.96% 15/01/2027	USD	530,000	609,637	0.14
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.96% 15/01/2028	USD	110,000	127,835	0.03
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	885,000	975,868	0.22
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 2.85% 01/02/2030	USD	635,000	665,000	0.15
American International Group, Inc. 3.9% 01/04/2026	USD	75,000	85,536	0.02
American Tower Corp., REIT 3% 15/06/2023	USD	410,000	434,563	0.10
Anthem, Inc. 2.25% 15/05/2030	USD	270,000	287,097	0.06
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	405,000	431,562	0.10
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	145,000	148,024	0.03
AT&T, Inc. 2.25% 01/02/2032	USD	245,000	248,771	0.06
AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	415,000	436,591	0.10
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	1,075,000	1,149,105	0.26

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Bank of America Corp. 4.25% 22/10/2026	USD	610,000	715,364	0.16
Becton Dickinson and Co. 2.894% 06/06/2022	USD	149,000	154,038	0.03
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	248,000	269,665	0.06
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	360,000	395,782	0.09
Becton Dickinson and Co. 3.794% 20/05/2050	USD	375,000	445,537	0.10
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	763,000	875,547	0.20
Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047	USD	470,000	617,427	0.14
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	480,000	496,803	0.11
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	109,625	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	351,848	0.08
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	505,000	597,778	0.13
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	44,702	0.01
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	205,000	225,916	0.05
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	365,000	415,802	0.09
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	730,000	796,639	0.18
Brixmor Operating Partnership LP 4.05% 01/07/2030	USD	225,000	258,418	0.06
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029	USD	515,000	592,965	0.13
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024	USD	299,000	324,991	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	115,000	126,003	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	380,001	0.09
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	369,131	0.08
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	1,455,000	1,539,515	0.34
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	255,000	279,429	0.06
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	655,000	747,637	0.17
Capital One Financial Corp. 3.65% 11/05/2027	USD	425,000	485,319	0.11
Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025	USD	390,000	440,587	0.10
Cardinal Health, Inc. 4.5% 15/11/2044	USD	90,000	105,589	0.02
Cardinal Health, Inc. 4.9% 15/09/2045	USD	415,000	511,853	0.11
CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	910,000	977,010	0.22
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	1,140,000	1,209,711	0.27
Cigna Corp. 4.125% 15/11/2025	USD	785,000	903,361	0.20
Cigna Corp. 4.375% 15/10/2028	USD	830,000	1,002,562	0.22
Cigna Corp. 2.4% 15/03/2030	USD	175,000	186,564	0.04
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	425,000	584,183	0.13
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	597,000	694,129	0.16
Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	440,000	508,910	0.11
CVS Health Corp. 1.3% 21/08/2027	USD	365,000	368,097	0.08
CVS Health Corp. 1.875% 28/02/2031	USD	305,000	308,510	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 (%)
CVS Health Corp. 2.7% 21/08/2040	USD	145,000	146,868	0.03
CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	105,000	116,320	0.03
CVS Health Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	200,000	227,518	0.05
CVS Health Corp. 3.75% 01/04/2030	USD	295,000	343,402	0.08
CVS Health Corp. 5.125% 20/07/2045	USD	20,000	26,911	0.01
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1,090,000	1,476,303	0.33
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,700,000	1,872,635	0.42
Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	40,000	50,909	0.01
Edison International 4.95% 15/04/2025	USD	30,000	34,192	0.01
Energy Transfer Operating LP 4.5% 15/04/2024	USD	110,000	120,408	0.03
Energy Transfer Operating LP 2.9% 15/05/2025	USD	145,000	153,520	0.03
Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	230,000	268,509	0.06
Energy Transfer Operating LP 6% 15/06/2048	USD	765,000	901,955	0.20
Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/04/2049	USD	110,000	135,719	0.03
Energy Transfer Operating LP 5% 15/05/2050	USD	70,000	75,824	0.02
Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	600,000	660,437	0.15
Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2026	USD	440,000	494,280	0.11
General Motors Financial Co., Inc. 4.2% 01/03/2021	USD	150,000	150,370	0.03
General Motors Financial Co., Inc. 5.1% 17/01/2024	USD	685,000	742,364	0.17
General Motors Financial Co., Inc. 4.35% 09/04/2025	USD	170,000	189,956	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 4.3% 13/07/2025	USD	560,000	627,851	0.14
General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	175,000	197,127	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 3.2% 06/07/2021	USD	60,000	60,650	0.01
Healthcare Realty Trust, Inc. 2.05% 15/03/2031	USD	175,000	175,999	0.04
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 3.625% 15/01/2028	USD	940,000	1,065,596	0.24
Healthpeak Properties, Inc. 2.875% 15/01/2031	USD	70,000	75,785	0.02
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	60,000	67,864	0.02
Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.5% 15/07/2029	USD	65,000	73,777	0.02
Highwoods Realty LP, REIT 3.05% 15/02/2030	USD	235,000	248,801	0.06
Humana, Inc. 3.95% 15/03/2027	USD	790,000	908,740	0.20
Humana, Inc. 4.875% 01/04/2030	USD	465,000	581,364	0.13
Intercontinental Exchange, Inc. 1.85% 15/09/2032	USD	1,000,000	1,006,204	0.23
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 15/09/2040	USD	300,000	308,728	0.07
JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	170,372	0.04
JPMorgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026	USD	240,000	268,720	0.06
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	620,000	738,910	0.17
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	605,000	679,186	0.15
Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/03/2021	USD	60,000	60,000	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 (%)
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	120,000	127,158	0.03
Las Vegas Sands Corp. 3.5% 18/08/2026	USD	195,000	208,757	0.05
Lowe's Cos., Inc. 1.3% 15/04/2028	USD	325,000	327,830	0.07
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 15/11/2030	USD	180,000	190,493	0.04
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	370,000	412,790	0.09
Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024	USD	1,515,000	1,686,407	0.38
NISource, Inc. 1.7% 15/02/2031	USD	300,000	298,730	0.07
NISource, Inc. 3.6% 01/05/2030	USD	350,000	405,277	0.09
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	870,000	838,680	0.19
Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027	USD	1,015,000	1,119,951	0.25
Oracle Corp. 2.95% 01/04/2030	USD	675,000	754,020	0.17
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	370,000	433,030	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	530,000	529,744	0.12
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	440,000	440,932	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 2.1% 01/08/2027	USD	460,000	467,307	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 3.95% 01/12/2047	USD	300,000	311,762	0.07
PerkinElmer, Inc. 3.3% 15/09/2029	USD	185,000	208,797	0.05
Perrigo Finance Unlimited Co. 3.9% 15/12/2024	USD	265,000	291,642	0.07
Perrigo Finance Unlimited Co. 3.15% 15/06/2030	USD	200,000	213,980	0.05
Perrigo Finance Unlimited Co. 4.375% 15/03/2026	USD	410,000	464,368	0.10
Prologis LP 1.25% 15/10/2030	USD	175,000	173,344	0.04
Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027	USD	675,000	742,410	0.17
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	1,860,000	2,118,822	0.47
Roper Technologies, Inc. 2% 30/06/2030	USD	90,000	91,978	0.02
Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	120,000	127,943	0.03
Roper Technologies, Inc. 2.95% 15/09/2029	USD	190,000	208,795	0.05
Sempra Energy 3.25% 15/06/2027	USD	619,000	692,556	0.16
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	885,000	1,008,849	0.23
Simon Property Group LP 2.65% 15/07/2030	USD	855,000	906,335	0.20
Simon Property Group LP, REIT 3.5% 01/09/2025	USD	325,000	361,044	0.08
Simon Property Group LP, REIT 3.3% 15/01/2026	USD	135,000	148,330	0.03
Southern Co. (The) 3.25% 01/07/2026	USD	450,000	504,903	0.11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.497% 25/03/2030	USD	780,000	975,222	0.22
TJX Cos., Inc. (The) 1.6% 15/05/2031	USD	200,000	202,031	0.05
UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030	USD	185,000	196,288	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 3.5% 15/08/2039	USD	145,000	172,402	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 2.75% 15/05/2040	USD	245,000	265,502	0.06
UnitedHealth Group, Inc. 4.45% 15/12/2048	USD	125,000	172,439	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 2.9% 15/05/2050	USD	340,000	375,215	0.08
US Treasury 0.875% 15/11/2030	USD	2,300,000	2,290,477	0.51

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(%)
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	10,435,000	13,676,372	3.06
US Treasury 3.125% 15/05/2048	USD	300,000	402,129	0.09
US Treasury 2.375% 15/11/2049	USD	8,380,000	9,827,841	2.20
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	590,000	639,643	0.14
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	780,000	928,779	0.21
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	1,299,336	0.29
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	1,103,315	0.25
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	240,000	286,331	0.06
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	3,150,000	4,018,834	0.90
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	653,867	0.15
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	775,000	970,203	0.22
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	6,800,000	8,520,453	1.91
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030	USD	1,950,000	2,219,204	0.50
Valero Energy Corp. 2.15% 15/09/2027	USD	170,000	173,842	0.04
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	525,000	565,621	0.13
VEREIT Operating Partnership LP 2.85% 15/12/2032	USD	440,000	460,010	0.10
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.8% 06/02/2024	USD	210,000	231,131	0.05
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/11/2025	USD	910,000	1,047,798	0.23
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/06/2026	USD	810,000	950,089	0.21
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	405,697	0.09
Verizon Communications, Inc. 3% 22/03/2027	USD	140,000	155,476	0.03
Verizon Communications, Inc. 4.75% 01/11/2041	USD	95,000	125,783	0.03
Verizon Communications, Inc. 4.672% 15/03/2055	USD	42,000	56,418	0.01
Verizon Communications, Inc. 4.862% 21/08/2046	USD	895,000	1,209,039	0.27
Williams Cos., Inc. (The) 4.3% 04/03/2024	USD	50,000	55,156	0.01
Williams Cos., Inc. (The) 3.9% 15/01/2025	USD	605,000	670,978	0.15
Williams Cos., Inc. (The) 4.85% 01/03/2048	USD	600,000	737,030	0.17
Williams Cos., Inc. (The) 4% 15/09/2025	USD	705,000	799,997	0.18
		119,160,603	26.70	
債券 計		150,357,949	33.69	
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		150,357,949	33.69	

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	1,135,738	0.26
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023	USD	250,000	264,164	0.06
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	446,871	0.10
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	535,000	546,952	0.12
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	1,275,000	1,345,933	0.30

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	95,672	0.02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	255,000	267,820	0.06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	170,860	0.04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	963,092	0.22
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	650,000	702,345	0.16
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	731,653	0.16
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	758,000	808,154	0.18
			7,479,254	1.88
ブラジル				
BRF SA, Reg. S 4.875% 24/01/2030	USD	800,000	869,508	0.19
			869,508	0.19
中国				
Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	798,825	0.18
			798,825	0.18
デンマーク				
Danske Bank A/S, 144A 2% 09/09/2021	USD	200,000	202,279	0.05
Danske Bank A/S, 144A 2.7% 02/03/2022	USD	430,000	440,957	0.10
Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	405,000	457,274	0.10
Danske Bank A/S, 144A 1.226% 22/06/2024	USD	455,000	460,529	0.10
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.001% 20/09/2022	USD	200,000	203,217	0.05
			1,764,256	0.40
ドイツ				
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	710,000	774,158	0.17
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2.85% 26/09/2024	USD	440,000	470,302	0.11
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.625% 13/11/2025	USD	935,000	1,090,618	0.25
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3.2% 26/09/2026	USD	780,000	862,420	0.19
			3,197,498	0.72
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	779,905	0.17
			779,905	0.17
アイルランド				
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	390,000	425,946	0.10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	260,000	294,791	0.07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026	USD	110,000	118,586	0.03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	75,000	79,785	0.02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.125% 01/10/2023	USD	473,000	506,638	0.11
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.95% 01/07/2024	USD	120,000	126,820	0.03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	250,000	271,030	0.06
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 4.125% 15/07/2023	USD	645,000	689,270	0.15
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 3% 15/07/2022	USD	280,000	287,526	0.06
			2,800,392	0.63

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イスラエル				
ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6.375% 31/05/2038	USD	950,000	1,260,275	0.28
			1,260,275	0.28
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 3.825% 25/05/2027	USD	905,000	1,027,712	0.23
Eri SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	475,000	573,759	0.13
			1,601,471	0.36
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.125% 18/01/2033	USD	925,000	998,075	0.22
			998,075	0.22
オランダ				
NXP BV, 144A 4.875% 01/03/2024	USD	430,000	485,126	0.11
NXP BV, 144A 2.7% 01/05/2025	USD	45,000	48,400	0.01
NXP BV, 144A 5.35% 01/03/2026	USD	195,000	235,150	0.05
NXP BV, 144A 3.15% 01/05/2027	USD	95,000	104,783	0.03
			873,439	0.20
ノルウェー				
Aker BP ASA, 144A 2.875% 15/01/2026	USD	150,000	153,209	0.03
			153,209	0.03
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.193% 05/06/2026	USD	660,000	690,275	0.15
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	620,000	729,915	0.16
UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	200,000	202,324	0.05
			1,622,514	0.36
タイ				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	900,000	938,482	0.21
			938,482	0.21
イギリス				
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 27/09/2022	USD	405,000	426,726	0.10
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4.644% 01/04/2031	USD	380,000	460,159	0.10
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	450,000	514,658	0.12
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	585,000	676,605	0.15
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	250,000	326,979	0.07
Vodafone Group plc 5.25% 30/05/2048	USD	250,000	348,012	0.08
Vodafone Group plc 4.875% 19/06/2049	USD	400,000	534,262	0.12
			3,287,401	0.74
アメリカ				
AbbVie, Inc. 4.05% 21/11/2039	USD	440,000	533,365	0.12
American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3.35% 15/04/2031	USD	164,292	160,185	0.04
American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3.7% 15/04/2027	USD	62,768	53,666	0.01
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 0.739% 18/02/2025	USD	385,000	386,652	0.09
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.59% 18/06/2024	USD	610,000	638,894	0.14
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-4 'D' 2.74% 08/12/2022	USD	880,000	888,603	0.20

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023	USD	1,330,000	1,348,470	0.30
Angel Oak Mortgage Trust I LLC 'A1', 144A 3.649% 25/09/2048	USD	572,388	584,868	0.13
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2019-2 'A1', 144A 3.628% 25/03/2049	USD	296,842	304,336	0.07
Apple, Inc. 1.65% 11/05/2030	USD	425,000	437,654	0.10
Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050	USD	235,000	249,217	0.06
Applebee's Funding LLC, Series 2019- 1A 'A2', 144A 4.194% 07/06/2049	USD	384,038	380,869	0.09
Arbys Funding LLC 'A2', 144A 3.237% 30/07/2050	USD	1,092,263	1,122,391	0.25
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026	USD	384,883	385,286	0.09
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	497,900	0.11
Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021	USD	1,338	1,341	-
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 1.391% 15/04/2035	USD	355,000	338,998	0.08
AT&T, Inc., 144A 3.8% 01/12/2057	USD	662,000	689,905	0.15
Atrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRM 'A', 144A 1.071% 15/12/2036	USD	725,000	703,511	0.16
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 2.97% 20/03/2024	USD	1,370,000	1,417,172	0.32
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4% 20/03/2025	USD	1,000,000	1,085,501	0.24
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A 'A', 144A 3.35% 22/09/2025	USD	270,000	288,682	0.06
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2020-1A 'B', 144A 2.68% 20/08/2026	USD	630,000	640,426	0.14
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4.73% 20/09/2024	USD	960,000	1,000,665	0.22
Avinet, Inc. 3.75% 01/12/2021	USD	490,000	501,988	0.11
Bank of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016- UB10 'C' 5.073% 15/07/2049	USD	855,000	862,414	0.19
Bank of America Corp. 3.194% 23/07/2030	USD	705,000	789,988	0.18
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	455,000	459,639	0.10
Bank of America Corp. 1.922% 24/10/2031	USD	1,080,000	1,094,214	0.25
Bank of America Corp. 2.676% 19/06/2041	USD	390,000	407,012	0.09
Bank of America Corp. 2.831% 24/10/2051	USD	155,000	161,571	0.04
Bank of America Corp., FRN 3.966% 23/01/2026	USD	1,375,000	1,514,234	0.34
Bank of America Corp., FRN 4.271% 23/07/2029	USD	575,000	684,605	0.15
Bank of America Corp., FRN 2.496% 13/02/2031	USD	1,495,000	1,588,390	0.36
Bayview Mortgage Fund IVc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	170,511	172,843	0.04
Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 28/01/2055	USD	111,861	114,599	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 (%)
Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'B' 4.059% 15/01/2051	USD	415,000	470,407	0.11
Booking Holdings, Inc. 4.1% 13/04/2025	USD	175,000	198,610	0.04
Booking Holdings, Inc. 4.5% 13/04/2027	USD	185,000	220,192	0.05
Booking Holdings, Inc. 4.625% 13/04/2030	USD	220,000	273,437	0.06
BX Trust, FRN, Series 2018-GW 'A', 144A 0.94% 15/05/2035	USD	460,000	453,512	0.10
BXP Trust 'C', 144A 3.539% 13/06/2039	USD	1,005,000	1,103,264	0.25
Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	160,000	175,274	0.04
Cameron LNG LLC, 144A 3.302% 15/01/2035	USD	175,000	197,775	0.04
Cameron LNG LLC, 144A 3.701% 15/01/2039	USD	130,000	146,706	0.03
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2018-1 'B', 144A 3.09% 22/08/2022	USD	1,030,000	1,043,985	0.23
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 0.825% 15/05/2028	USD	310,000	304,271	0.07
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	39,294	39,448	0.01
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	620,000	658,635	0.15
Central Texas Regional Mobility Authority 2.635% 01/01/2032	USD	305,000	309,728	0.07
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	345,000	387,141	0.09
Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031	USD	565,000	597,790	0.13
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	715,000	743,317	0.17
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	600,000	697,104	0.16
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	100,000	141,532	0.03
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	420,000	466,237	0.10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	130,000	153,895	0.03
CIFC Funding Ltd. 'A1', 144A 1.313% 24/04/2030	USD	900,000	898,143	0.20
Cigna Corp. 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	593,104	0.13
Cigna Corp. 3.4% 01/03/2027	USD	357,000	404,287	0.09
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3 'A3' 3.063% 15/04/2049	USD	1,310,000	1,414,490	0.32
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'A5' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	118,632	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.828% 10/03/2051	USD	280,000	284,287	0.06
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	465,000	508,128	0.11
Citigroup, Inc., FRN 4.412% 31/03/2031	USD	570,000	692,500	0.16
City & County of Denver 2.237% 15/11/2030	USD	320,000	325,559	0.07
City of Houston 2.485% 01/07/2032	USD	170,000	171,862	0.04
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	249,975	0.06
Colorado Health Facilities Authority 4.48% 01/12/2040	USD	880,000	923,422	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 (%)
Comcast Corp. 3.3% 01/04/2027	USD	845,000	961,419	0.22
Comcast Corp. 3.25% 01/11/2039	USD	385,000	436,845	0.10
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	790,000	873,432	0.20
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.479% 10/07/2048	USD	170,000	184,314	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.576% 10/07/2050	USD	610,000	651,084	0.15
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042	USD	25,000	25,143	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	267,051	0.06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'AS' 3.958% 15/11/2049	USD	670,000	756,357	0.17
Dallas Fort Worth International Airport 2.919% 01/11/2050	USD	260,000	267,389	0.06
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1', 144A 3.789% 25/08/2058	USD	135,911	136,757	0.03
Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 4.08% 25/10/2058	USD	394,288	398,058	0.09
Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	84,977	0.02
Diamondback Energy, Inc. 2.875% 01/12/2024	USD	715,000	752,079	0.17
Diamondback Energy, Inc. 3.25% 01/12/2026	USD	495,000	529,021	0.12
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	81,142	0.02
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4.641% 20/04/2049	USD	265,275	282,325	0.06
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.788% 20/07/2050	USD	224,438	234,365	0.05
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.53% 25/02/2027	USD	6,107	6,118	-
Energy Transfer Operating LP 5.875% 15/01/2024	USD	710,000	798,517	0.18
Energy Transfer Operating LP 5.5% 01/06/2027	USD	75,000	88,782	0.02
Energy Transfer Operating LP 4.95% 15/06/2028	USD	525,000	605,061	0.14
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	695,000	821,599	0.18
Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	600,000	672,442	0.15
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	1,146	1,351	-
FHLMC A71375 6% 01/01/2038	USD	779	876	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	1,122	1,261	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	31,789	35,709	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	4,944	5,749	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	108,476	121,850	0.03
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	1,518	1,673	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	870	950	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	511	564	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	898	989	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	8,781	9,708	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	33,245	36,489	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	1,051	1,176	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	30,105	36,205	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	112,680	122,543	0.03
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	24,426	29,376	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	7,983	9,599	-

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 G03551 6% 01/11/2037	USD	28,849	34,209	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	103,302	121,592	0.03
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	52,297	58,502	0.01
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	82,006	92,080	0.02
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	52,169	60,357	0.01
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	151,282	175,902	0.04
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	52,083	57,160	0.01
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	279	308	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	16,540	18,577	-
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	145,561	175,072	0.04
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	177,188	188,475	0.04
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	398,511	421,580	0.09
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	194,462	203,932	0.05
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	88,170	95,841	0.02
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	60,891	68,350	0.02
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	43,493	48,653	0.01
FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046	USD	621,550	674,771	0.15
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	510	513	-
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	18,567	20,252	-
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	94,887	103,671	0.02
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	63,945	69,390	0.02
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	103,852	113,544	0.03
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	20,936	22,419	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 1.35% 25/10/2029	USD	39,304	39,333	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN 'M1' 0.9% 25/03/2030	USD	31,939	32,000	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2AS' 1.25% 25/09/2030	USD	532,199	531,371	0.12
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2AT' 1.2% 25/07/2030	USD	671,856	670,324	0.15
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'M3' 5.3% 25/11/2028	USD	756,420	795,510	0.18
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3.599% 25/12/2046	USD	241,304	242,671	0.05
Fifth Third Bancorp 2.55% 05/05/2027	USD	175,000	190,604	0.04
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	1,050,000	1,143,908	0.26
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 4.005% 25/11/2044	USD	130,297	137,043	0.03
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	300,000	336,196	0.08
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-FRR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	374,939	402,480	0.09
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1ED2' 0.998% 25/07/2030	USD	518,638	511,550	0.11
FNMA, FRN, Series 2017-C04 '2ED2' 1.248% 25/11/2029	USD	854,357	836,808	0.19
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2ED3' 1.498% 25/09/2029	USD	596,147	592,416	0.13
FNMA, FRN 763199 2.063% 01/10/2033	USD	6,818	7,017	-
FNMA, FRN 848522 3.34% 01/12/2035	USD	10,223	10,255	-
FNMA ABS614 3.5% 01/07/2042	USD	225,217	243,384	0.05
FNMA ABS615 3.5% 01/07/2042	USD	18,381	19,864	-
FNMA ABS807 3.5% 01/08/2042	USD	39,582	42,929	0.01
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	17,860	19,514	-
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	394,644	431,278	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 (%)
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	36,585	38,557	0.01
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	16,018	17,347	-
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	24,119	26,185	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	85,293	92,869	0.02
FNMA AQZ727 3.5% 01/12/2042	USD	65,273	70,925	0.02
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	34,283	37,487	0.01
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	6,506	6,824	-
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	47,548	51,289	0.01
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	11,633	12,548	-
FNMA BF0198 4% 01/11/2040	USD	475,377	519,061	0.12
FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	29,322	32,036	0.01
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	84,627	92,175	0.02
FNMA MA1463 3.5% 01/06/2043	USD	544,899	595,712	0.13
FNMA REMICS, Series 2018-44 'PC' 4% 25/06/2044	USD	118,752	121,235	0.03
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031	USD	540,000	584,429	0.13
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust, Series 2017-3 'A' 2.46% 15/09/2024	USD	400,000	414,859	0.09
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	251,728	261,573	0.06
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	108,573	112,334	0.03
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056	USD	817,765	860,081	0.19
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	172,000	160,218	0.04
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	226,351	0.05
GLP Capital LP, REIT 3.35% 01/09/2024	USD	115,000	120,894	0.03
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 2.33% 16/03/2023	USD	70,000	70,734	0.02
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023	USD	615,000	635,332	0.14
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2018-4 'B', 144A 3.68% 15/09/2023	USD	960,000	980,453	0.22
GNMA 3% 20/07/2046	USD	115,795	123,385	0.03
GNMA 4.5% 20/08/2047	USD	1,012,117	1,107,383	0.25
GNMA 4.5% 20/12/2049	USD	514,298	555,991	0.12
GNMA, IO, Series 2011-41 'A1' 4.5% 20/12/2039	USD	8,841	253	-
GNMA, IO, Series 2012-94 'B1' 4% 20/05/2037	USD	44,458	1,698	-
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	116,984	123,936	0.03
GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043	USD	97,885	14,206	-
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	91,684	95,001	0.02
GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	26,159	3,810	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	42,367	49,165	0.01
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	46,158	55,294	0.01
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	27,820	32,977	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	2,958	3,432	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	56,686	63,169	0.01
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	11,477	13,133	-
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	5,658	6,301	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	8,598	9,844	-

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 4772 5% 20/08/2040	USD	6,038	6,913	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	23,630	26,349	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	19,937	22,225	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	20,846	23,239	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	75,861	85,683	0.02
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	21,065	23,483	0.01
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	47,996	55,082	0.01
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	34,666	38,364	0.01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	5,083	5,765	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	11,650	13,249	-
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	22,149	25,432	0.01
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	22,149	25,432	0.01
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	39,259	41,965	0.01
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	80,957	67,517	0.02
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	78,450	90,050	0.02
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	5,421	6,275	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	180,587	202,264	0.05
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	33,082	38,018	0.01
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	166,201	182,214	0.04
GNMA 784474 3.5% 20/02/2048	USD	981,535	1,087,157	0.24
GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	304,628	336,361	0.08
GNMA 784755 3.5% 20/04/2048	USD	98,660	106,877	0.02
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	5,729	6,049	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	8,689	9,378	-
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	14,970	16,571	-
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	35,622	39,429	0.01
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	10,980	11,977	-
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	10,721	11,918	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	25,066	27,742	0.01
GNMA AR0556 3.5% 20/01/2046	USD	12,023	13,312	-
GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046	USD	217,500	240,743	0.05
GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046	USD	19,065	21,112	-
GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046	USD	12,271	13,494	-
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	22,782	25,093	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	15,228	16,611	-
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	21,628	23,825	0.01
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	43,060	47,209	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	33,286	36,164	0.01
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	70,301	76,016	0.02
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	53,536	57,373	0.01
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	1,456	1,584	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	75,882	83,193	0.02
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	15,497	16,991	-
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	20,954	22,742	0.01
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	33,463	36,720	0.01
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	33,423	36,815	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	16,090	17,477	-
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	20,375	22,154	-
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	12,595	14,047	-
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	57,490	64,423	0.01
GNMA BF3008 5% 20/07/2048	USD	13,227	14,756	-
GNMA BR2487 3.5% 20/12/2049	USD	438,721	470,398	0.11
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	70,662	78,188	0.02
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	69,608	75,836	0.02
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	4,818	5,330	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	48,457	53,714	0.01
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	32,079	34,935	0.01
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	471,423	513,350	0.12
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	26,022	28,591	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	154,771	169,100	0.04

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
GNMA MA1090 3.5% 20/06/2043	USD	265,819	289,544	0.06
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	340,939	372,078	0.08
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	149,798	165,500	0.04
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	93,351	99,298	0.02
GNMA MA2891 3% 20/06/2045	USD	1,587,020	1,699,234	0.38
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	86,607	101,566	0.02
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	173,007	192,855	0.04
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	391,065	416,379	0.09
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	249,122	268,287	0.06
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	5,061	5,641	-
GNMA MA3521 3.5% 20/03/2046	USD	601,098	649,104	0.15
GNMA MA3663 3.5% 20/05/2046	USD	303,258	328,398	0.07
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	219,295	240,128	0.05
GNMA MA3736 3.5% 20/06/2046	USD	142,892	155,507	0.03
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	60,756	65,627	0.01
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	19,318	21,319	-
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	173,072	188,593	0.04
GNMA MA4382 3.5% 20/04/2047	USD	582,423	624,953	0.14
GNMA MA4452 4% 20/05/2047	USD	696,705	750,109	0.17
GNMA MA4511 4% 20/06/2047	USD	424,233	458,059	0.10
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	70,044	77,907	0.02
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	45,489	50,592	0.01
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	76,751	85,732	0.02
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	32,393	37,245	0.01
GNMA MA4721 4.5% 20/09/2047	USD	194,483	212,379	0.05
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	215,319	239,451	0.05
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	319,711	355,538	0.08
GNMA MA4838 4% 20/11/2047	USD	804,062	868,692	0.19
GNMA MA4903 5% 20/12/2047	USD	315,320	350,585	0.08
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	390,728	434,424	0.10
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	51,246	56,304	0.01
GNMA MA5195 5.5% 20/05/2048	USD	285,227	318,616	0.07
GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	208,520	228,685	0.05
GNMA MA5654 5.5% 20/12/2048	USD	341,059	376,292	0.08
GNMA MA5709 3.5% 20/01/2049	USD	252,965	270,863	0.06
GNMA MA5711 4.5% 20/01/2049	USD	99,616	107,680	0.02
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	39,388	43,554	0.01
GNMA MA5820 5.5% 20/03/2049	USD	175,982	194,193	0.04
GNMA MA5988 5% 20/06/2049	USD	144,928	158,641	0.04
GNMA MA6144 3% 20/09/2049	USD	812,802	839,822	0.19
GNMA MA6209 3% 20/10/2049	USD	468,266	482,398	0.11
GNMA MA6531 3% 20/03/2050	USD	1,375,193	1,411,356	0.32
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	1,745,000	2,010,088	0.45
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2% 15/09/2023	USD	45,000	45,730	0.01
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2.6% 15/10/2025	USD	140,000	144,553	0.03
Gray Oak Pipeline LLC, 144A 3.45% 15/10/2027	USD	55,000	57,494	0.01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	460,000	499,966	0.11
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.396% 25/07/2044	USD	7,620	7,700	-
Hasbro, Inc. 3% 19/11/2024	USD	495,000	536,442	0.12
Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026	USD	225,000	251,367	0.06
Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 3.471% 15/01/2036	USD	365,000	431,020	0.10
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	285,000	320,722	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 (%)
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2026	USD	435,382	445,714	0.10
Homeward Opportunities Fund I Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 3.766% 25/06/2048	USD	450,387	453,859	0.10
Hyundai Capital America, 144A 2.375% 10/02/2023	USD	400,000	412,672	0.09
Hyundai Capital America, 144A 1.8% 15/10/2025	USD	230,000	236,007	0.05
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 0.841% 15/01/2033	USD	405,000	403,735	0.09
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3.397% 15/08/2049	USD	150,666	161,225	0.04
Jack in the Box Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 3.982% 25/08/2049	USD	506,175	521,297	0.12
JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	198,788	0.04
JPMorgan Chase & Co. 1.764% 19/11/2031	USD	685,000	692,770	0.16
JPMorgan Chase & Co. 3.109% 22/04/2051	USD	221,000	245,485	0.06
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.083% 22/04/2026	USD	1,070,000	1,130,688	0.25
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.182% 01/06/2028	USD	650,000	689,292	0.15
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	760,000	825,881	0.19
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.522% 22/04/2031	USD	545,000	585,963	0.13
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	520,000	570,463	0.13
Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	USD	250,000	259,755	0.06
Kinder Morgan, Inc., 144A 5.625% 15/11/2023	USD	265,000	298,717	0.07
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 1.301% 15/11/2028	USD	1,035,000	1,034,075	0.23
Marriott International, Inc. 3.75% 01/10/2025	USD	65,000	70,408	0.02
Marriott International, Inc. 5.75% 01/05/2025	USD	890,000	1,041,376	0.23
Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 2.41% 01/07/2036	USD	475,000	484,376	0.11
Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	588,046	0.13
Micron Technology, Inc. 4.64% 06/02/2024	USD	635,000	707,418	0.16
Micron Technology, Inc. 4.185% 15/02/2027	USD	375,000	439,185	0.10
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	740,000	796,888	0.18
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	32,300	32,648	0.01
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	145,258	147,992	0.03
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	204,134	211,417	0.05
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023	USD	98,792	99,209	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 (%)
Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031	USD	730,000	791,214	0.18
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	217,725	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'AS' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	575,196	0.13
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046	USD	470,000	488,191	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'AS' 4.036% 15/05/2048	USD	370,000	412,076	0.09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	128,530	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C15 'B' 4.565% 15/04/2047	USD	975,000	1,051,662	0.24
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.166% 15/05/2048	USD	20,000	22,328	0.01
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.773% 15/06/2050	USD	165,000	185,809	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050	USD	180,000	194,297	0.04
MWV Owner Trust 'A', 144A 3.45% 21/01/2036	USD	1,021,808	1,063,561	0.24
MWV Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	11,946	11,973	-
Navigent Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	98,924	100,590	0.02
Navigent Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059	USD	861,038	898,254	0.20
Navigent Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A2', 144A 3.19% 18/02/2042	USD	663,784	677,209	0.15
Navigent Private Education Refi Loan Trust, Series 2020-CA 'A2A', 144A 2.15% 15/11/2068	USD	775,000	799,423	0.18
Navigent Student Loan Trust, FRN, Series 2019-1A 'A2', 144A 0.5% 25/03/2067	USD	506,090	503,845	0.11
NetNet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 0.405% 22/03/2032	USD	503,962	481,002	0.11
Neuberger Berman CLO XVI-S Ltd., FRN, Series 2017-16SA 'A', 144A 1.087% 15/01/2028	USD	839,267	838,173	0.19
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd., FRN, Series 2018-29A 'A1', 144A 1.348% 19/10/2031	USD	430,000	430,007	0.10
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 38 Ltd. 'A', 144A 1.53% 20/10/2032	USD	555,000	555,876	0.12
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	240,621	0.05
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	587,219	0.13
North Texas Tollway Authority 3.079% 01/01/2042	USD	285,000	294,068	0.07
NRG Energy, Inc., 144A 3.75% 15/06/2024	USD	70,000	76,701	0.02
NRG Energy, Inc., 144A 4.45% 15/06/2029	USD	225,000	260,786	0.06
OEX Trust '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	1,012,227	1,050,532	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 (%)
Pacific Gas and Electric Co. 4.55% 01/07/2030	USD	865,000	965,923	0.22
Palisades Center Trust, Series 2016- PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033	USD	275,000	236,500	0.05
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	710,000	759,883	0.17
OVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	236,531	0.05
Roses Stores, Inc. 0.875% 15/04/2026	USD	135,000	135,074	0.03
Roses Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	370,000	371,751	0.08
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	90,000	106,702	0.02
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,030,000	1,214,643	0.27
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	595,000	719,950	0.16
Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 1.12% 15/01/2026	USD	775,000	783,145	0.18
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 2.96% 15/03/2024	USD	66,580	66,906	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.35% 17/07/2023	USD	128,206	129,300	0.03
Santander Drive Auto Receivables Trust 'D' 1.64% 16/11/2026	USD	660,000	670,408	0.15
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2019-A 'B', 144A 3.01% 22/05/2023	USD	385,000	395,080	0.09
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2020-A 'C', 144A 2.08% 20/03/2024	USD	425,000	436,256	0.10
Santander Retail Auto Lease Trust, Series 2019-C 'D', 144A 2.88% 20/06/2024	USD	625,000	644,090	0.14
SBA Tower Trust, 144A 2.328% 15/07/2052	USD	90,000	91,773	0.02
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.168% 09/04/2047	USD	440,000	440,741	0.10
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	945,000	984,234	0.22
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.836% 15/01/2050	USD	400,000	418,808	0.09
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	360,000	385,866	0.09
Sequoia Mortgage Trust 'A1', 144A 4.5% 25/08/2048	USD	363,677	377,455	0.08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A12', 144A 4% 25/06/2048	USD	331,008	332,504	0.07
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	222,401	228,485	0.05
Sequoia Mortgage Trust 'A2', 144A 4% 25/10/2048	USD	429,065	440,431	0.10
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	67,140	68,345	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/06/2048	USD	313,706	323,725	0.07
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.823% 25/08/2047	USD	206,669	220,217	0.05
ServiceMaster Funding LLC 'A2', 144A 2.841% 30/01/2051	USD	630,000	645,027	0.14
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A' 1.715% 25/04/2023	USD	191,444	191,500	0.04
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 1.915% 25/07/2023	USD	100,135	100,361	0.02

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
SMB Private Education Loan Trust 'A1A', 144A 1.29% 15/07/2053	USD	743,131	746,473	0.17
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	48,724	50,398	0.01
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	454,747	467,406	0.10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034	USD	425,246	445,115	0.10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2.82% 15/10/2035	USD	601,198	623,944	0.14
SMB Private Education Loan Trust, Series 2018-C 'A2A', 144A 3.63% 15/11/2035	USD	415,284	449,970	0.10
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2017-A 'A2B', 144A 1.059% 15/09/2034	USD	391,350	393,077	0.09
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 1.909% 17/05/2032	USD	400,000	407,552	0.09
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 2.109% 16/08/2032	USD	445,000	456,225	0.10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'B', 144A 3.5% 15/09/2043	USD	1,045,000	1,095,897	0.25
South Carolina Public Service Authority 2.388% 01/12/2023	USD	130,000	135,564	0.03
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M1', 144A 0.9% 25/09/2048	USD	614	617	-
Starwood Mortgage Residential Trust, FRN, Series 2018-IMC2 'A1', 144A 4.121% 25/10/2048	USD	403,396	416,110	0.09
State of Oregon Department of Transportation 1.66% 15/11/2031	USD	325,000	329,655	0.07
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2016-2 'C' 2.95% 15/05/2024	USD	703,057	708,826	0.16
Tampa-Hillsborough County Expressway Authority 1.942% 01/07/2030	USD	225,000	225,750	0.05
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.25% 15/11/2031	USD	175,000	179,938	0.04
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	1,660,000	1,892,068	0.42
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	520,000	602,914	0.14
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	346,623	353,621	0.08
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	151,419	156,053	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.748% 25/02/2057	USD	93,303	93,050	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	820,971	845,708	0.19
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	565,517	592,550	0.13
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	281,449	298,857	0.07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/06/2055	USD	74,107	75,055	0.02

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	10,366	10,418	-
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 2.75% 25/04/2055	USD	15,451	15,557	-
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	65,244	65,822	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 2.75% 25/02/2055	USD	25,486	25,805	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	47,606	48,855	0.01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,183,673	0.27
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4% 15/03/2028	USD	670,000	770,120	0.17
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 4.6% 15/03/2048	USD	240,000	295,125	0.07
UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C5 'AS' 3.777% 15/11/2050	USD	775,000	880,279	0.20
UMBS 3.5% 01/01/2030	USD	32,202	34,573	0.01
UMBS 3.5% 01/12/2030	USD	75,184	80,717	0.02
UMBS 3.5% 01/08/2032	USD	146,391	156,784	0.04
UMBS 4% 01/06/2042	USD	681,345	755,087	0.17
UMBS 4.5% 01/03/2046	USD	666,878	747,839	0.17
UMBS 3% 01/02/2047	USD	1,398,855	1,487,250	0.33
UMBS 4% 01/12/2047	USD	15,641	16,805	-
UMBS 5% 01/12/2047	USD	450,293	509,410	0.11
UMBS 3.5% 01/05/2050	USD	484,435	520,893	0.12
UMBS 3.5% 01/05/2050	USD	1,001,227	1,058,138	0.24
UMBS 3% 01/07/2050	USD	309,047	329,314	0.07
UMBS 3.5% 01/07/2050	USD	556,904	595,315	0.13
UMBS 3% 01/08/2050	USD	122,653	130,225	0.03
UMBS 3% 01/09/2050	USD	22,049	23,483	0.01
UMBS 3% 01/10/2050	USD	444,700	474,133	0.11
UMBS 2.5% 01/11/2050	USD	1,643,573	1,732,357	0.39
UMBS 3.5% 01/08/2032	USD	36,410	39,044	0.01
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	11,725	13,630	-
UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	40,084	46,778	0.01
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	7,292	8,438	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	12,924	15,165	-
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	7,764	8,978	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	39,955	47,370	0.01
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	3,222	3,724	-
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	12,900	14,894	-
UMBS 725423 5.5% 01/05/2034	USD	101,215	118,160	0.03
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	4,252	5,112	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	1,485	1,784	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	24,632	28,875	0.01
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	8,409	9,918	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	2,638	3,171	-
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	19,137	22,243	0.01
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	3,124	3,629	-
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	1,788	2,077	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	895	1,040	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	6,072	7,031	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	4,959	5,738	-
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	7,422	8,763	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	49,553	58,237	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 (%)
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	125	149	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	1,982	2,308	-
UMBS 750412 6.5% 01/11/2033	USD	13,322	14,933	-
UMBS 888174 5.5% 01/06/2035	USD	235,775	277,012	0.06
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	9,295	10,909	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	33,908	39,874	0.01
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	7,784	8,993	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	57,386	67,503	0.02
UMBS 889117 5% 01/10/2035	USD	113,229	130,817	0.03
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	23,598	27,152	0.01
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	9,173	10,595	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	74,451	86,594	0.02
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	1,804	2,132	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	88,673	102,633	0.02
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	125,302	136,981	0.03
UMBS 900724 5.5% 01/08/2021	USD	176	178	-
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	1,087	1,264	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	5,346	6,029	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	378	450	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	30,055	33,710	0.01
UMBS 942477 6% 01/08/2022	USD	269	275	-
UMBS 948410 6% 01/08/2022	USD	185	186	-
UMBS 995024 5.5% 01/08/2037	USD	104,292	122,573	0.03
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	31,965	37,743	0.01
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	16,280	19,100	-
UMBS 995113 5.5% 01/09/2036	USD	99,793	116,853	0.03
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	46,387	53,775	0.01
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	4,715	5,545	-
UMBS 995434 5% 01/09/2023	USD	3,993	4,196	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	13,281	15,138	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	10,816	11,633	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	36,461	39,773	0.01
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	27,958	30,497	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	45,097	48,945	0.01
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	77,370	83,974	0.02
UMBS AB8898 3% 01/04/2043	USD	129,481	138,522	0.03
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	90,701	96,096	0.02
UMBS AC3237 5% 01/10/2039	USD	187,252	217,726	0.05
UMBS AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	389,214	437,068	0.10
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	29,536	34,340	0.01
UMBS AD0163 6% 01/11/2034	USD	133,774	158,111	0.04
UMBS AD0220 6% 01/10/2038	USD	169,690	202,255	0.05
UMBS AD6438 5% 01/06/2040	USD	87,054	100,448	0.02
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	35,340	38,645	0.01
UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	16,733	18,765	-
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	30,142	33,060	0.01
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	165,035	180,527	0.04
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	54,725	60,022	0.01
UMBS AH8859 4% 01/02/2041	USD	57,730	63,547	0.01
UMBS AI1888 4.5% 01/05/2041	USD	628,347	705,511	0.16
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	12,421	13,723	-
UMBS AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	461,537	517,857	0.12
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	1,822	2,101	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	65,382	76,052	0.02
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	108,782	119,209	0.03
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	38,336	43,036	0.01
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	10,836	12,162	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	11,290	13,106	-
UMBS AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	46,971	49,887	0.01
UMBS AL2745 4% 01/03/2042	USD	190,177	211,432	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 (%)
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	52,792	61,311	0.01
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	37,351	41,028	0.01
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	23,404	25,707	0.01
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	27,362	30,678	0.01
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	6,451	7,491	-
UMBS AL5362 5% 01/09/2039	USD	94,696	109,773	0.02
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	4,591	5,379	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	11,877	13,717	-
UMBS AL6549 5% 01/07/2042	USD	127,924	148,581	0.03
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	142,705	155,390	0.03
UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	20,053	23,585	0.01
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	12,039	13,980	-
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	16,154	18,758	-
UMBS AL7121 3% 01/01/2044	USD	111,801	119,073	0.03
UMBS AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	11,297	12,261	-
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	57,767	63,808	0.01
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	100,413	109,240	0.02
UMBS AL8600 3.5% 01/04/2031	USD	586,210	628,558	0.14
UMBS AL8626 3.5% 01/06/2046	USD	366,022	397,762	0.09
UMBS AL8733 3% 01/06/2046	USD	570,623	616,629	0.14
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	14,220	15,417	-
UMBS AL9074 6% 01/05/2041	USD	192,261	230,516	0.05
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	42,084	47,126	0.01
UMBS AL9267 3% 01/10/2046	USD	569,264	614,668	0.14
UMBS AL9412 3% 01/11/2036	USD	386,777	421,003	0.09
UMBS AL9413 3% 01/11/2036	USD	150,827	162,561	0.04
UMBS AL9547 3% 01/11/2046	USD	392,762	425,316	0.10
UMBS AL9566 3.5% 01/06/2046	USD	331,481	362,344	0.08
UMBS AL9878 3% 01/02/2037	USD	566,068	610,088	0.14
UMBS AL9893 5% 01/02/2045	USD	196,231	221,063	0.05
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	26,934	29,232	0.01
UMBS AR8293 3% 01/05/2043	USD	312,226	333,476	0.07
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	107,364	117,120	0.03
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	113,650	125,868	0.03
UMBS AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	43,550	48,721	0.01
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	59,548	66,806	0.01
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	24,669	26,557	0.01
UMBS AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	499,594	543,225	0.12
UMBS AS4864 2.5% 01/05/2030	USD	340,329	363,020	0.08
UMBS AS5175 3.5% 01/06/2045	USD	105,264	114,457	0.03
UMBS AS5184 3.5% 01/06/2045	USD	879,780	942,226	0.21
UMBS AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	131,000	139,064	0.03
UMBS AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	250,591	271,116	0.06
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	15,648	17,014	-
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	18,486	20,148	-
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	37,456	40,524	0.01
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	140,875	150,810	0.03
UMBS AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	553,252	592,307	0.13
UMBS AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	197,898	212,796	0.05
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	49,549	53,693	0.01
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	65,443	70,966	0.02
UMBS AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	11,728	12,752	-
UMBS AS7171 3.5% 01/05/2046	USD	506,405	539,739	0.12
UMBS AS8067 3% 01/10/2046	USD	684,717	717,089	0.16
UMBS AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	83,574	88,773	0.02
UMBS AS8295 3% 01/11/2046	USD	383,459	417,044	0.09
UMBS AS8301 3% 01/11/2046	USD	242,018	261,086	0.06
UMBS AS8305 3% 01/11/2046	USD	168,419	180,225	0.04
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	248,008	261,187	0.06
UMBS AS8470 3% 01/12/2046	USD	536,734	581,445	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 (%)
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	170,946	184,477	0.04
UMBS AS8485 3% 01/12/2046	USD	542,244	588,592	0.13
UMBS AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	136,865	148,741	0.03
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	13,270	14,288	-
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	120,366	128,675	0.03
UMBS AT2723 3% 01/05/2043	USD	205,928	219,058	0.05
UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	19,938	21,636	-
UMBS AU1829 3% 01/07/2043	USD	23,271	24,825	0.01
UMBS AU4293 4% 01/09/2043	USD	569,746	620,265	0.14
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	20,865	22,654	0.01
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	46,492	50,944	0.01
UMBS AX2509 3% 01/10/2029	USD	213,638	224,530	0.05
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	85,931	93,436	0.02
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	108,425	117,456	0.03
UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	41,149	43,703	0.01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	37,550	39,944	0.01
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	38,666	41,618	0.01
UMBS AZ4779 4% 01/10/2045	USD	744,172	812,621	0.18
UMBS AZ7353 3.5% 01/11/2045	USD	792,070	848,086	0.19
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	131,853	141,122	0.03
UMBS BC0887 3% 01/05/2046	USD	797,396	865,145	0.19
UMBS BC1747 3.5% 01/01/2046	USD	328,186	351,360	0.08
UMBS BC4714 3% 01/10/2046	USD	680,715	727,471	0.16
UMBS BC5074 3.5% 01/07/2044	USD	396,682	428,177	0.10
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	105,337	114,156	0.03
UMBS BD2453 3% 01/01/2047	USD	96,522	104,057	0.02
UMBS BD8464 3% 01/11/2046	USD	169,168	183,190	0.04
UMBS BD8496 3% 01/12/2046	USD	99,626	107,925	0.02
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	70,318	76,264	0.02
UMBS BE3702 4% 01/06/2047	USD	683,454	737,089	0.17
UMBS BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	256,090	272,856	0.06
UMBS BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	226,515	243,485	0.05
UMBS BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	192,536	210,372	0.05
UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	142,167	148,470	0.03
UMBS BM1984 3.5% 01/11/2047	USD	497,351	539,202	0.12
UMBS BM3148 3.5% 01/11/2047	USD	386,255	429,343	0.10
UMBS BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	317,892	342,465	0.08
UMBS BM3385 4% 01/06/2045	USD	915,516	1,000,583	0.22
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	69,394	75,148	0.02
UMBS BM3799 3% 01/08/2047	USD	1,516,989	1,642,873	0.37
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	196,921	209,780	0.05
UMBS BM4343 4.5% 01/05/2048	USD	829,261	921,556	0.21
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	16,018	17,392	-
UMBS BM4744 3% 01/06/2047	USD	165,818	180,521	0.04
UMBS BM4754 3.5% 01/05/2047	USD	188,636	201,396	0.05
UMBS BM4834 3% 01/03/2046	USD	381,323	414,620	0.09
UMBS BM5109 3% 01/12/2032	USD	621,645	653,220	0.15
UMBS BM5111 3% 01/11/2033	USD	174,910	185,506	0.04
UMBS BM5147 4% 01/10/2046	USD	112,507	124,508	0.03
UMBS BM5197 4.5% 01/07/2046	USD	117,812	130,978	0.03
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	9,526	10,346	-
UMBS BM5468 3% 01/02/2043	USD	295,975	315,370	0.07
UMBS BM5469 3% 01/03/2044	USD	586,893	627,502	0.14
UMBS BM5527 4% 01/10/2048	USD	471,816	509,282	0.11
UMBS BM5785 3.5% 01/09/2046	USD	268,209	289,064	0.06
UMBS BM5787 4% 01/08/2047	USD	299,419	323,064	0.07
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	122,116	131,359	0.03
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	61,855	66,059	0.01
UMBS BO1033 3.5% 01/08/2049	USD	37,372	39,481	0.01
UMBS BO1410 3.5% 01/09/2049	USD	360,966	381,331	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 (%)
UMBS BO1437 3.5% 01/10/2049	USD	339,980	359,162	0.08
UMBS BO1464 3.5% 01/10/2049	USD	248,613	262,656	0.06
UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	265,824	282,359	0.06
UMBS CA1563 4.5% 01/04/2048	USD	253,818	274,835	0.06
UMBS CA1900 4.5% 01/06/2048	USD	159,370	176,995	0.04
UMBS CA2204 4.5% 01/08/2048	USD	149,762	162,385	0.04
UMBS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	72,405	78,574	0.02
UMBS CA3514 4.5% 01/05/2049	USD	275,380	300,062	0.07
UMBS CA4571 4% 01/11/2049	USD	211,086	225,747	0.05
UMBS CA4794 3% 01/12/2049	USD	621,945	662,968	0.15
UMBS CA4823 4% 01/12/2049	USD	43,025	45,967	0.01
UMBS CA4885 3% 01/12/2034	USD	525,473	561,623	0.13
UMBS CA5068 3% 01/01/2035	USD	584,351	606,539	0.14
UMBS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	49,537	53,717	0.01
UMBS CA5593 3% 01/04/2040	USD	109,160	118,499	0.03
UMBS CA5594 3% 01/04/2040	USD	116,335	125,343	0.03
UMBS CA5595 3% 01/04/2040	USD	136,036	146,230	0.03
UMBS CA5696 4.5% 01/05/2050	USD	312,580	341,541	0.08
UMBS FM1445 3% 01/08/2049	USD	167,957	183,266	0.04
UMBS FM2547 3% 01/02/2035	USD	442,237	472,871	0.11
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	85,373	98,465	0.02
UMBS FM3462 3.5% 01/12/2033	USD	1,070,983	1,149,432	0.26
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	109,732	120,400	0.03
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	70,322	76,871	0.02
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	14,857	16,304	-
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	24,246	26,602	0.01
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	26,633	28,746	0.01
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	81,763	87,635	0.02
UMBS MA2495 3.5% 01/01/2046	USD	326,702	349,743	0.08
UMBS MA2670 3% 01/07/2046	USD	460,311	487,400	0.11
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	8,678	9,398	-
UMBS MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	496,039	528,625	0.12
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	10,986	11,899	-
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	51,811	55,146	0.01
UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	35,804	38,249	0.01
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	1,722	1,854	-
UMBS MA3088 4% 01/08/2047	USD	319,474	344,174	0.08
UMBS MA3149 4% 01/10/2047	USD	389,265	417,707	0.09
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	110,122	115,342	0.03
UMBS MA3182 3.5% 01/11/2047	USD	162,427	172,431	0.04
UMBS MA3384 4% 01/06/2048	USD	459,738	493,073	0.11
UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	15,094	16,359	-
UMBS MA3907 4% 01/01/2050	USD	1,033,895	1,105,492	0.25
UMBS QA7625 3% 01/03/2050	USD	189,103	197,896	0.04
UMBS RA1906 4% 01/12/2049	USD	344,788	375,962	0.08
UMBS RA2111 4% 01/02/2050	USD	870,095	931,027	0.21
UMBS RA2607 4.5% 01/05/2050	USD	190,114	207,312	0.05
UMBS SB0015 3.5% 01/06/2033	USD	487,248	521,425	0.12
UMBS SB0222 3% 01/11/2034	USD	225,683	242,319	0.05
UMBS SD0080 3% 01/09/2049	USD	189,677	206,784	0.05
UMBS SD0286 3% 01/04/2050	USD	765,346	800,933	0.18
UMBS SD0393 3% 01/06/2050	USD	142,887	150,871	0.03
UMBS SD8039 4% 01/01/2050	USD	1,150,356	1,227,507	0.28
UMBS ZS3941 5% 01/12/2041	USD	271,571	315,429	0.07
UMBS ZS7403 3% 01/05/2031	USD	1,101,406	1,072,066	0.24
UMBS ZT0538 3.5% 01/03/2048	USD	322,402	346,821	0.08
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 2.9% 01/11/2029	USD	142,286	135,603	0.03
United Airlines Pass-Through Trust 'AA' 2.7% 01/11/2033	USD	88,671	85,101	0.02
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	263,417	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 (%)
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027	USD	72,572	67,166	0.02
Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	145,000	210,137	0.05
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.4% 15/01/2028	USD	415,000	458,156	0.10
Verizon Communications, Inc., 144A 2.987% 30/10/2056	USD	885,000	890,299	0.20
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3.2% 20/09/2022	USD	365,000	369,994	0.08
Verus Securitization Trust 'A1', 144A 1.218% 25/05/2065	USD	358,934	360,018	0.08
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.677% 01/06/2058	USD	313,040	313,889	0.07
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-INV1 'A1', 144A 3.628% 25/03/2058	USD	75,359	76,351	0.02
Verus Securitization Trust, Series 2020- INV1 'A1', 144A 1.977% 25/03/2060	USD	117,643	119,477	0.03
Verus Securitization Trust 'A2', 144A 2.846% 25/11/2059	USD	435,648	446,531	0.10
Verus Securitization Trust, Series 2020- INV1 'A3', 144A 3.899% 25/03/2060	USD	100,000	105,568	0.02
Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35% 15/05/2035	USD	265,000	340,087	0.08
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3.55% 15/07/2024	USD	805,000	872,106	0.20
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3.3% 30/01/2027	USD	570,000	628,451	0.14
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4.3% 15/07/2029	USD	334,000	379,085	0.08
Wachovia Defeasance WFCMS III LLC, Series 2015-NXS2 'AS' 4.039% 15/07/2055	USD	35,000	38,841	0.01
Waco Educational Finance Corp. 1.786% 01/03/2029	USD	105,000	106,322	0.02
Waco Educational Finance Corp. 1.886% 01/03/2030	USD	120,000	121,603	0.03
Waco Educational Finance Corp. 2.056% 01/03/2031	USD	120,000	122,350	0.03
Wells Fargo & Co. 5.013% 04/04/2051	USD	210,000	298,250	0.07
Wells Fargo & Co., FRN 2.188% 30/04/2026	USD	325,000	342,451	0.08
Wells Fargo & Co., FRN 2.393% 02/06/2028	USD	1,545,000	1,644,220	0.37
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	820,000	894,496	0.20
Wells Fargo & Co., FRN 2.572% 11/02/2031	USD	660,000	700,493	0.16
Wells Fargo & Co., FRN 3.068% 30/04/2041	USD	950,000	1,032,811	0.23
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	1,023,630	0.23
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'C' 4.354% 15/06/2048	USD	905,000	879,221	0.20
WFCM, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	30,541	0.01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/05/2047	USD	315,458	333,150	0.07
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'AS' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,106,841	0.25
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	85,960	0.02

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024	USD	340,000	345,458	0.08
債券 計			224,419,939	50.28
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			252,844,443	56.65
有価証券 計			403,202,392	90.34

TBA取引

国	銘柄名	通貨	額面	評価額 USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
United States of America	GNMA, 2.50%, 15/01/2050	USD	1,885,000	1,992,946	15,168	0.45
United States of America	GNMA, 4.00%, 15/01/2050	USD	375,000	399,873	381	0.09
United States of America	GNMA, 3.00%, 15/02/2050	USD	1,270,000	1,328,440	943	0.30
United States of America	UMBS, 1.50%, 25/01/2035	USD	635,000	652,701	1,231	0.15
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2035	USD	2,160,000	2,255,987	9,166	0.50
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/01/2035	USD	260,000	271,105	177	0.06
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2050	USD	6,135,000	6,383,840	18,429	1.43
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/01/2050	USD	5,020,000	5,285,511	34,905	1.18
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/01/2050	USD	3,022,000	3,165,191	4,709	0.71
United States of America	UMBS, 3.50%, 25/01/2050	USD	150,000	158,514	193	0.03
United States of America	UMBS, 4.50%, 25/01/2050	USD	1,580,000	1,712,078	-	-0.38
TBA取引 (ロングポジション) 計			23,586,186	85,301	5.28	
TBA取引 計			23,586,186	85,301	5.28	

為替予約取引

通貨 買い	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	30,788,790	USD	36,694,757	29/01/2021	HSBC	1,103,811	0.25
EUR	1,325,714	USD	1,602,451	29/01/2021	J.P. Morgan	25,093	0.01
EUR	6,841,953	USD	8,154,622	29/01/2021	State Street	245,059	0.05
EUR	30,788,790	USD	36,702,238	29/01/2021	UBS	1,096,329	0.25
GBP	6,448,049	USD	8,536,317	29/01/2021	Citibank	274,352	0.06
GBP	387,898	USD	518,362	29/01/2021	J.P. Morgan	11,568	-
USD	610,058	EUR	495,888	29/01/2021	J.P. Morgan	1,269	-
為替予約取引にかかる評価益 計					2,757,481	0.62	
EUR	494,612	USD	608,147	05/01/2021	J.P. Morgan	(1,287)	-
USD	1,961,416	EUR	1,617,339	29/01/2021	J.P. Morgan	(24,148)	(0.01)
USD	2,312,379	GBP	1,718,752	29/01/2021	J.P. Morgan	(35,773)	(0.01)
為替予約取引にかかる評価損 計					(61,208)	(0.02)	
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計					2,696,273	0.60	

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
US 2 Year Note, 31/03/2021	158	USD	32,091	0.01
US 10 Year Note, 22/03/2021	(36)	USD	3,656	-
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(91)	USD	97,134	0.02
US Ultra Bond, 22/03/2021	(54)	USD	245,085	0.05
先物取引にかかる評価益 計 (資産)			377,966	0.08
US 5 Year Note, 31/03/2021	(5)	USD	(1,133)	-
US Long Bond, 22/03/2021	79	USD	(142,658)	(0.03)
先物取引にかかる評価損 計 (負債)			(143,791)	(0.03)
先物取引にかかる評価 (損) 益 計 (資産)			234,175	0.05

クレジット・デフォルト・スワップ取引

額定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売却	利率 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	純資産 比率 (%)
1,080,000	USD	Bank of America Merrill Lynch	Boeing Co. (The) 8.75% 15/08/2021	Sell	1.00%	20/12/2021	3,094	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価額 計 (資産)							3,094	-
45,000	USD	Barclays	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	(227)	-
60,000	USD	Morgan Stanley	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	(302)	-
95,000	USD	Citibank	Devon Energy Corp. 7.95% 15/04/2032	Sell	1.00%	20/12/2024	(479)	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価額 計 (負債)							(1,008)	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる純評価額 計 (資産)							2,086	-

現金	37,117,717	8.32
その他資産 (負債)	6,018,960	1.34
純資産 計	446,339,069	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	76.98
イギリス	2.38
オーストラリア	1.77
アイルランド	0.96
中国	0.90
チリ	0.84
ドイツ	0.72
スイス	0.52
デンマーク	0.50
南アフリカ	0.39
イスラエル	0.37
インドネシア	0.37
イタリア	0.36
サウジアラビア	0.33
メキシコ	0.29
ブラジル	0.25
インド	0.25
韓国	0.24
スペイン	0.24
ベルギー	0.24
パナマ	0.23
オランダ	0.23
タイ	0.21
コロンビア	0.19
香港	0.17
クウェート	0.14
ペルー	0.13
カタール	0.06
カナダ	0.05
ノルウェー	0.03
有価証券 計	90.34
現金及びその他資産 (負債)	9.66
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