

■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・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（Jdmクラス） 米ドル建ての投資適格債券 ティ・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（Jdmクラス） 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・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。

T.ロウ・プライス USインカムファンド

【運用報告書（全体版）】

第42作成期（2024年5月28日から2024年11月25日まで）

第246期 / 第247期 / 第248期
決算日2024年6月25日 決算日2024年7月25日 決算日2024年8月26日

第249期 / 第250期 / 第251期
決算日2024年9月25日 決算日2024年10月25日 決算日2024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 U.S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 (分配落)	額				投 資 組	信 託 比	証 券 率	純 総 資 産	額
		税 分	配 金	込 金	期 謄 落					
222期 (2022年6月27日)	円 8,773		円 25		% 3.3			% 96.5	百万円 5,634	
223期 (2022年7月25日)	9,086		25		3.9			96.1	5,784	
224期 (2022年8月25日)	9,065		25		0.0			96.6	5,748	
225期 (2022年9月26日)	9,116		25		0.8			96.1	5,759	
226期 (2022年10月25日)	9,177		25		0.9			96.1	5,766	
227期 (2022年11月25日)	8,930		25		△2.4			96.0	5,576	
228期 (2022年12月26日)	8,495		25		△4.6			96.1	5,278	
229期 (2023年1月25日)	8,526		25		0.7			95.9	5,292	
230期 (2023年2月27日)	8,704		25		2.4			96.6	5,385	
231期 (2023年3月27日)	8,416		25		△3.0			96.4	5,190	
232期 (2023年4月25日)	8,695		25		3.6			95.9	5,329	
233期 (2023年5月25日)	8,910		25		2.8			96.7	5,441	
234期 (2023年6月26日)	9,192		25		3.4			96.0	5,595	
235期 (2023年7月25日)	9,118		25		△0.5			96.6	5,520	
236期 (2023年8月25日)	9,275		25		2.0			96.3	5,581	
237期 (2023年9月25日)	9,343		25		1.0			96.7	5,628	
238期 (2023年10月25日)	9,193		25		△1.3			96.5	5,528	
239期 (2023年11月27日)	9,455		25		3.1			96.0	5,660	
240期 (2023年12月25日)	9,352		25		△0.8			96.1	5,568	
241期 (2024年1月25日)	9,647		25		3.4			96.9	5,724	
242期 (2024年2月26日)	9,758		25		1.4			96.7	5,780	
243期 (2024年3月25日)	9,881		25		1.5			97.2	5,814	
244期 (2024年4月25日)	9,973		25		1.2			96.9	5,815	
245期 (2024年5月27日)	10,136		25		1.9			96.7	5,901	
246期 (2024年6月25日)	10,400		25		2.9			96.8	6,036	
247期 (2024年7月25日)	10,074		25		△2.9			96.8	5,822	
248期 (2024年8月26日)	9,590		25		△4.6			96.5	5,520	
249期 (2024年9月25日)	9,660		25		1.0			96.5	5,542	
250期 (2024年10月25日)	10,059		25		4.4			96.1	5,780	
251期 (2024年11月25日)	10,172		25		1.4			96.7	5,831	

※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標がないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

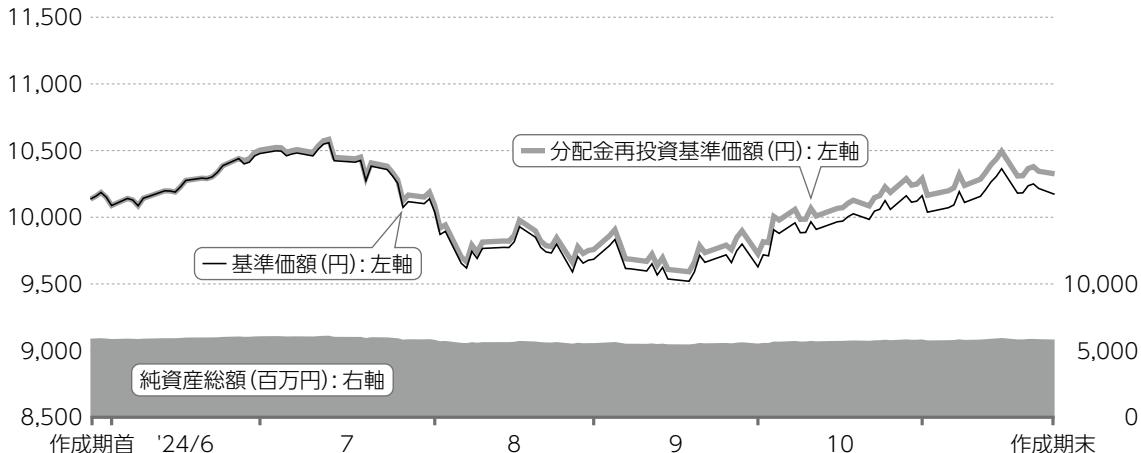
決算期	年月日	基準価額		投組入比率	資信託証券率
		騰	落		
第246期	(期首) 2024年5月27日	円 10,136		% —	% 96.7
	5月末	10,088	△0.5		96.8
	(期末) 2024年6月25日	10,425	2.9		96.8
第247期	(期首) 2024年6月25日	10,400		—	96.8
	6月末	10,478	0.8		96.2
	(期末) 2024年7月25日	10,099	△2.9		96.8
第248期	(期首) 2024年7月25日	10,074		—	96.8
	7月末	10,038	△0.4		96.8
	(期末) 2024年8月26日	9,615	△4.6		96.5
第249期	(期首) 2024年8月26日	9,590		—	96.5
	8月末	9,685	1.0		96.8
	(期末) 2024年9月25日	9,685	1.0		96.5
第250期	(期首) 2024年9月25日	9,660		—	96.5
	9月末	9,628	△0.3		96.5
	(期末) 2024年10月25日	10,084	4.4		96.1
第251期	(期首) 2024年10月25日	10,059		—	96.1
	10月末	10,162	1.0		96.1
	(期末) 2024年11月25日	10,197	1.4		96.7

※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(2024年5月28日から2024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	10,136円
作成期末	10,172円 (当作成期既払分配金150円(税引前))
騰落率	+1.9% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

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

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

基準価額の主な変動要因(2024年5月28日から2024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。

*「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(Jdクラス)」は「ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdmクラス)」に、「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(Jdクラス)」は「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(Jdmクラス)」に、2024年8月30日付でそれぞれ名称変更されています。(以下同じ。)

上昇要因

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(Jdmクラス)においては、

●投資適格社債のポジションが、デュレーション(投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度)のロング・経済の底堅さ・投資家の需要増により、プラス寄与したこと

●MBS(不動産担保証券)のポジションが、米金利低下の恩恵を受けてプラス寄与したこと

●米国債のポジションが、米金利低下の恩恵を受けてプラス寄与したこと

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(Jdmクラス)においては、

●通信セクターで、高品質なネットワーク・強固なフリーキャッシュフロー創出能力・競合他社と比べて財務レバレッジ(有利子負債の割合)が低い等の要因がサポートとなり、プラス寄与したこと

●ケーブルオペレーターで、衛星放送会社のディッシュ・ネットワークの債券が米国最大手の衛星放送事業者であるディレクトVと合併することを見越して高値で取引をされ、これによりディッシュが今後数年間に渡り資金繰りを十分行えるくらいの多大な流動性を得たことが好感され、プラス寄与したこと

●メディアセクターで、業界を牽引する中国のCMG(チャイナ・メディア・グループ)が債権者との間で包括的な修正を発表したことにより、債務問題に関する懸念の払拭や資本構成の改善に繋がり、プラス寄与したこと

下落要因

- 米ドル安・円高となったこと
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(Jdmクラス)においては、
- 金属工業で、アルミニウムメーカーのコンステリウムが軟調な決算を発表したことや、
洪水により工場閉鎖に追い込まれたことがマイナス寄与したこと
- 小売セクターで、費用増に対する懸念から、ファンダメンタルズ(基礎的条件)が回復しつつあるアット・ホーム・グループを売却したことがマイナス寄与となったこと

投資環境について(2024年5月28日から2024年11月25日まで)

米国投資適格債市場、ハイ・イールド債券市場は上昇しました。また、為替市場は米ドル安・円高となりました。

投資適格債券市場

ブルームバーグ米国総合債券インデックスで見た米国投資適格債市場は、プラスリターンとなりました。

債券投資家にとって、F R B (米連邦準備制度理事会)による利下げが主要なイベントとなりました。インフレ指標や労働市場の急激な軟化に伴う懸念に対応するため、利下げの決定が下されました。F R B は2023年の夏からフェデラル・ファンド金利の目標レンジを5.25%～5.50%に維持してきましたが、9月に0.50%引き下げ、11月に0.25%更に追加利下げを行いました。

期を通じて見ると、米国債利回りは、イールドカーブ(利回り曲線)全体で低下し、投資適格債券市場のサポート材料となりました。ただし、期末にかけては、これ以上の追加利下げが見込めないとの見方が優勢となり、米国債利回りは上昇しました。そうしたこともあり、米短期債の利回りは期初と比べて低下した一方で、米超長期債の利回りは期初と比べて同程度の水準となりました。クレジットセクターは、堅調な需要等に支えられて良好に推移しました。

ハイ・イールド債券市場

ハイ・イールド債券市場は上昇しました。概ね良好な企業決算に加えて、労働市場の軟化及びインフレ圧力の緩和によりF R B が利下げに踏み切るとの期待が、投資家の良好なセンチメント(心理)をサポートする展開となりました。F R B は9月に0.50%の利下げを実施して、フェデラル・ファンド金利の目標レンジを4.75%～5.00%にすると共に、追加利下げを示唆する発言をしました。F R B の目的は失業率の急激な悪化やディスインフレーションを招かずに物価を安定させることであり、このことはF R B が景気のソフトランディング(軟着陸)に注力しようとしていることを意味しています。レッドスウィープが企業の利益成長をより早め、規制の緩和・法人税の引き下げにつながるとの見方もハイ・イールド債券市場のサポート材料となりました。11月に行われたF O M C (米連邦公開市場委員会)でF R B は0.25%の追加利下げを行いました。

為替市場

為替市場では、米ドル安・円高となりました。日銀の追加利上げに加えて F R B の利下げ等を背景に、米ドル安・円高が進行しました。

ポートフォリオについて(2024年5月28日から2024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-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdmクラス)」および「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(Jdmクラス)」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、投資適格債券部分(ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdmクラス))とハイ・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(Jdmクラス))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-USアグリゲート・ ボンド・ファンド(Jdmクラス)

相対リターンでは、ブルームバーグ米国総合インデックスと概ね同等のパフォーマンスとなりました。特に米短期債利回りの低下や堅調な経済がサポート材料となりました。また、投資適格社債セクターにおけるアロケーション・銘柄選択もプラス寄与となりました。

期中に、マーケットのボラティリティ(変動性)が高まる局面でフレジットリスクを減少させました。期中は、概ね短めもしくは中立のデュレーション*としました。

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

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

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 (Jdmクラス)

自動車産業に対するポートフォリオのオーバーウェイト幅を調整するために、世界的な自動車メーカーであるフォード・モーターやエネルギー管理ソリューションを提供するデーナ・インコーポレイテッドを売却しました。これらの銘柄は過去数年アウトパフォームが継続してきたため、バ

リュエーション(投資価値評価)が高くなつたと判断しました。

また、データセンター需要増を見据え、施設を基盤とした通信サービスプロバイダーのウェイトを拡大させたことで、通信セクターのアンダーウェイト幅が縮小しました。

さらに、ヘルスケアセクターでは、患者数の増加を見込み、ライフポイント・ヘルスとコミュニティー・ヘルス・システムズのポジションを増やしました。

ベンチマークとの差異について(2024年5月28日から2024年11月25日まで)

ベンチマークおよび参考指標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(2024年5月28日から2024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246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	(0.24%)	(0.25%)	(0.26%)	(0.26%)	(0.25%)	(0.25%)
当期の収益	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,242	1,245	1,248	1,261	1,280	1,298

※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 SICAV-U.Sアグリゲート・ ボンド・ファンド(Jdmクラス)

今後、短期間で景気後退に陥るとは考えおらず、F R Bがソフトランディングを達成することができるだろうと、慎重ながらも楽観的にみています。雇用状況は幾分の陰りが見えますが、消費者と企業は現在も健全な財政状態を維持しています。また、過去の景気後退や金融危機で見られたような明確な兆候は見られておりません。

我々は、F R Bが更なる大規模な金融緩和に踏み切るとは見込んでおりません。ただし、インフレ圧力の鈍化、労働市場の軟化、そして経済の急激な失速を回避したいというF R Bの意向を鑑みれば、追加利下げはあり得ると予想しています。この緩やかな金利引き下げは、クレジットセクターに多岐にわたる影響を及ぼすでしょう。金

融危機の後の回復期と比較しても相対的に利回りが高い状態が続き、堅調なファンダメンタルズが見られると考えられるため、投資家は引き続きハイクオリティのクレジットセクターに注目すると想定します。

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 (Jdmクラス)

厳しいマクロ経済環境と金融環境の引き締まりの結果、デフォルト(債務不履行)率は中短期的に正常化を続けて、長期の平均的な水準である3%~4%まで上昇すると見込んでいます。しかしながら、ハイ・イールド債券市場のファンダメンタルズ状況、しっかりした発行企業の信用力、市場に見出される投資価値を考えると、厳しいマクロ環境への懸念は部分的には緩和されるとみています。スプレッド(国債に対する上乗せ金利)はタイト化が進んでいますが、現状の水準はまだ魅力的であると考えています。過去に目を向けると、ハイ・イールド債券市場の単価や利回りが現在のような水準に達した後には、ハイ・イールド債券市場は良好なリターンを示す傾向があり、中期的なパフォーマンスにも当てはまりそうです。

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(変動性)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。

③ お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

1万口当たりの費用明細(2024年5月28日から2024年11月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	85円	0.848%	<p>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10,038円です。</p>
(投信会社)	(51)	(0.504)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(33)	(0.328)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内のファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(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	—	—	<p>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</p>
(株式)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	<p>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</p>
(株式)	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	1	0.015	<p>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: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回金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用</p>
(保管費用)	(1)	(0.012)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	87	0.863	

※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。

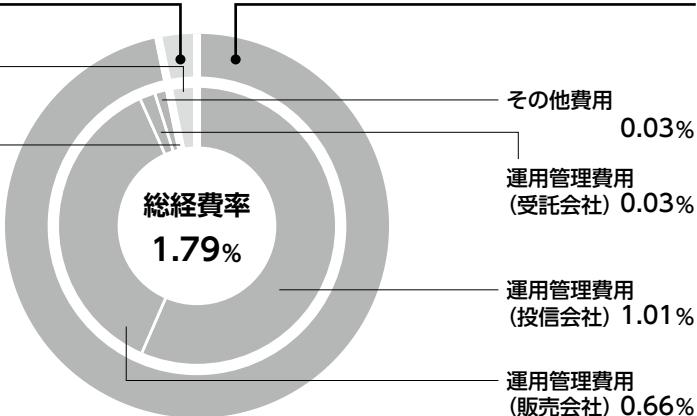


参考情報 総経費率(年率換算)

② 投資先ファンドの費用 0.06%

運用管理費用以外
0.06%

運用管理費用
-%



① 当ファンドの費用 1.73%

その他費用
0.03%

運用管理費用
(受託会社) 0.03%

運用管理費用
(投信会社) 1.01%

運用管理費用
(販売会社) 0.66%

総経費率 (1 + 2)

1.79%

① 当ファンドの費用の比率

1.73%

投資先ファンドの運用管理費用の比率

-%

投資先ファンドの運用管理費用以外の比率

0.06%

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

※②の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、シェアクラスの経費率です。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を、目論見書に記載している料率にもとづき区別しています。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。ただし、投資先ファンドでの運用管理費用は、当ファンドの運用委託報酬の中から負担しているため、開示すべき運用管理費用はありません。

※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1.79%です。

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2024年5月28日から2024年11月25日まで)

投資信託証券

			当 作 成 期			
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	アメリカ	ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-U.Sアグリゲート・ボンド・ファンド (Jdmクラス)	口 52,340	千アメリカ・ドル 502	口 85,613	千アメリカ・ドル 820
		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 (J d m ク ラ ス)	106,265	924	123,418	1,076

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2024年5月28日から2024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 (2024年5月28日から2024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 (2024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 ア 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) ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-U.Sアグリゲート・ボンド・ファンド (Jdmクラス)	口 1,953,689.85	口 1,920,416.66	千アメリカ・ドル 18,147	千円 2,799,319	% 48.0		
ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Jdmクラス)	2,122,139.02	2,104,985.66	18,418	2,841,072		48.7	
合 計	4,075,828.87	4,025,402.32	36,566	5,640,392		96.7	

※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 U.S. インカムファンド

■ 投資信託財産の構成

(2024年11月25日現在)

項 目	作成期末	
	評価額	比率
投 資 証 券	千円 5,640,392	% 96.3
コール・ローン等、その他	214,121	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,854,514	100.0

※作成期末における外貨建資産（5,717,745千円）の投資信託財産総額（5,854,514千円）に対する比率は97.7%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=154.25円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月25日) (2024年7月25日) (2024年8月26日) (2024年9月25日) (2024年10月25日) (2024年11月25日)

項 目	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末
(A) 資産	6,070,245,385円	5,846,458,442円	5,544,700,049円	5,565,332,457円	5,825,062,965円	5,880,777,987円
コール・ローン等	216,686,935	210,096,127	215,666,383	216,929,605	206,554,038	213,985,806
投資証券(評価額)	5,843,658,450	5,635,763,908	5,329,033,666	5,348,302,852	5,553,504,127	5,640,392,181
未収入金	9,900,000	598,407	—	100,000	65,004,800	26,400,000
(B) 負債	33,817,624	23,584,797	24,338,209	22,345,248	44,975,125	49,286,432
未払金	9,897,860	600,024	—	99,734	22,522,920	26,263,887
未払収益分配金	14,510,846	14,450,760	14,391,051	14,345,303	14,365,844	14,331,702
未払解約金	1,337,081	18,161	1,362,480	47,415	403	100,403
未払信託報酬	8,048,489	8,467,935	8,512,063	7,757,672	7,967,718	8,447,690
その他未払費用	23,348	47,917	72,615	95,124	118,240	142,750
(C) 純資産総額(A-B)	6,036,427,761	5,822,873,645	5,520,361,840	5,542,987,209	5,780,087,840	5,831,491,555
元本	5,804,338,759	5,780,304,021	5,756,420,657	5,738,121,334	5,746,337,704	5,732,680,855
次期繰越損益金	232,089,002	42,569,624	△ 236,058,817	△ 195,134,125	33,750,136	98,810,700
(D) 受益権総口数	5,804,338,759口	5,780,304,021口	5,756,420,657口	5,738,121,334口	5,746,337,704口	5,732,680,855口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,400円	10,074円	9,590円	9,660円	10,059円	10,172円

※当作成期における作成期首元本額5,822,216,148円、作成期中追加設定元本額38,150,758円、作成期中一部解約元本額127,686,051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 U.S. インカムファンド

■ 損益の状況

[自2024年5月28日] [自2024年6月26日] [自2024年7月26日] [自2024年8月27日] [自2024年9月26日] [自2024年10月26日]
 [至2024年6月25日] [至2024年7月25日] [至2024年8月26日] [至2024年9月25日] [至2024年10月25日] [至2024年11月25日]

項目	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
(A) 配当等収益	26,069,448円	24,629,485円	24,457,946円	24,894,997円	26,076,413円	27,790,980円
受取配当金	26,023,287	24,595,546	24,395,238	24,830,026	26,013,237	27,742,990
受取利息	46,161	33,939	62,708	64,971	63,176	47,990
(B) 有価証券売買損益	149,638,607	△190,268,039	△279,814,804	37,469,066	225,343,515	60,270,182
売買益	149,801,375	38,066,527	82,210,270	46,170,953	333,165,508	84,028,440
売買損	△162,768	△228,334,566	△362,025,074	△8,701,887	△107,821,993	△23,758,258
(C) 信託報酬等	△8,333,485	△8,492,504	△8,665,425	△7,878,251	△8,112,485	△8,592,647
(D) 当期損益金(A+B+C)	167,374,570	△174,131,058	△264,022,283	54,485,812	243,307,443	79,468,515
(E) 前期繰越損益金	378,774,575	528,975,597	338,751,517	60,069,289	100,130,637	328,134,973
(F) 追加信託差損益金	△299,549,297	△297,824,155	△296,397,000	△295,343,923	△295,322,100	△294,461,086
(配当等相当額) (売買損益相当額)	(189,761,543) (△489,310,840)	(189,437,349) (△487,261,504)	(189,022,514) (△485,419,514)	(189,098,278) (△484,442,201)	(190,557,134) (△485,879,234)	(190,361,633) (△484,822,719)
(G) 合計(D+E+F)	246,599,848	57,020,384	△221,667,766	△180,788,822	48,115,980	113,142,402
(H) 収益分配金	△14,510,846	△14,450,760	△14,391,051	△14,345,303	△14,365,844	△14,331,702
次期繰越損益金(G+H)	232,089,002	42,569,624	△236,058,817	△195,134,125	33,750,136	98,810,700
追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	△299,549,297 (189,761,543) (△489,310,840)	△297,824,155 (189,437,349) (△487,261,504)	△296,397,000 (189,022,514) (△485,419,514)	△295,343,923 (189,098,278) (△484,442,201)	△295,322,100 (190,557,134) (△485,879,234)	△294,461,086 (190,361,633) (△484,822,719)
分配準備積立金	531,638,299	530,661,818	529,503,060	534,548,057	544,995,097	554,190,283
繰越損益金	—	△190,268,039	△469,164,877	△434,338,259	△215,922,861	△160,918,497

※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、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいです。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は17,265,812円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
(a) 経費控除後の配当等収益	24,832,759円	16,136,981円	15,792,521円	21,749,999円	25,235,148円	25,079,141円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	142,541,811	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	189,761,543	189,437,349	189,022,514	189,098,278	190,557,134	190,361,633
(d) 分配準備積立金	378,774,575	528,975,597	528,101,590	527,143,361	534,125,793	543,442,844
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d) 1万口当たり当期分配対象額	735,910,688 1,267.86	734,549,927 1,270.78	732,916,625 1,273.22	737,991,638 1,286.12	749,918,075 1,305.04	758,883,618 1,323.78
(f) 分配金 1万口当たり分配金	14,510,846 25	14,450,760 25	14,391,051 25	14,345,303 25	14,365,844 25	14,331,702 25

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251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「元本払戻金(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。

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

■組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド（Jdmクラス）
形態	ルクセンブルグ籍会社型投資信託（米ドル建て）
主要投資対象	米ドル建ての投資適格債券
運用の基本方針	●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。
主な投資制限	●資産担保証券（ABS）およびモーゲージ証券（MBS）への投資割合は、純資産総額の20%以上となる場合があります。 ●転換社債への投資割合は、純資産総額の25%以内とします。 ●同一発行体の社債等への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月分配を行います。
運用管理費用	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。
その他の費用	ファンドの設立費用、取引関連費用、組入有価証券の保管に関する費用（上限年0.017%）、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えると考えられる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
副投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

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

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

■ 損益および純資産変動計算書（2023年12月31日に終了した期間）

	U.Sアグリゲート・ボンド・ファンド
	USD
期首純資産	561,372,376
収益	—
受取配当金（源泉税控除後）	—
有価証券に係る受取利息（源泉税控除後）	6,692,871
スワップ取引に係る利息	6,675
預金利息	490,330
収益 合計	7,189,876
費用	—
運用報酬	188,342
預託手数料	18,000
管理手数料	42,569
販売報酬	56,022
監査報酬	10,202
専門家報酬	14,063
年次税	49,404
銀行及びその他利息費用	6,782
スワップ取引に係る利息	2,584
名義書換代理人報酬	46,944
その他運用による費用	6,124
減少：手数料免除	(112,687)
費用 合計	328,349
投資純損益	6,861,527
実現純損益の内訳：	
有価証券	(31,708,344)
TBA取引	(304,563)
オプション取引	—
金融先物取引	883,951
為替予約取引	755,939
スワップ取引	(103,029)
通貨為替	552,286
当期実現純損益	(29,923,760)
未実現損益の純変動額：	
有価証券	35,829,898
TBA取引	(11,712,923)
オプション取引	—
金融先物取引	(676,999)
為替予約取引	(688,526)
スワップ取引	107,320
通貨為替	11,768,268
未実現損益の純変動額	34,627,038
運用による純資産の増減額	11,564,805
発行額	35,333,632
償還額	(531,010,426)
資本の変動による純資産の増減額	(495,676,794)
配当金分配	(984,807)
外貨換算差額	—
期末純資産	76,275,580

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

■ 有価証券明細表 (2023年12月31日現在)

[U.S. アグリゲート・ボンド・ファンド]

※下記明細表中の資産名・国名の日本語表記については、末尾の【英語表記変換表】にてご確認いただけます。

銘柄名	通貨	株式または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
-----	----	---------------	------------	---------------

Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing

Bonds

BELGIUM

Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	5.55% 23/01/2049	USD	106,000	114,446	0.15
				114,446	0.15

CANADA

Enbridge, Inc.	4.25% 01/12/2026	USD	15,000	14,796	0.02
Enbridge, Inc.	6.2% 15/11/2030	USD	25,000	26,764	0.04
Enbridge, Inc.	6.7% 15/11/2053	USD	40,000	46,741	0.06
				88,301	0.12

DENMARK

Danske Bank A/S, FRN, 144A	3.244% 20/12/2025	USD	35,000	34,102	0.05
				34,102	0.05

INDONESIA

Indonesia Government Bond	3.55% 31/03/2032	USD	620,000	574,710	0.75
				574,710	0.75

IRELAND

AerCap Ireland Capital DAC	3.3% 30/01/2032	USD	150,000	130,554	0.17
				130,554	0.17

NETHERLANDS

ING Groep NV, FRN	6.114% 11/09/2034	USD	200,000	209,971	0.28
Sartorius Finance BV, Reg. S	4.875% 14/09/2035	EUR	100,000	117,084	0.15
				327,055	0.43

PORTUGAL

EDP Finance BV, 144A	6.3% 11/10/2027	USD	130,000	136,350	0.18
				136,350	0.18

ROMANIA

Romania Government Bond, 144A	3% 27/02/2027	USD	184,000	171,681	0.23
				171,681	0.23

SWITZERLAND

UBS Group AG, FRN, 144A	5.959% 12/01/2034	USD	200,000	207,801	0.27
UBS Group AG	3.75% 26/03/2025	USD	250,000	245,054	0.32
				452,855	0.59

UNITED KINGDOM

Barclays plc, FRN	2.852% 07/05/2026	USD	200,000	192,924	0.25
HSBC Holdings plc, FRN	2.099% 04/06/2026	USD	200,000	190,388	0.25
HSBC Holdings plc, FRN	7.399% 13/11/2034	USD	200,000	220,480	0.29

銘柄名	通貨	株式または 額面金額		評価額 USD	純資産 比率 (%)
		株式または 額面金額	通貨		
LSEG A Financing plc, 144A	2% 06/04/2028	USD	525,000	469,673	0.62
Standard Chartered plc, FRN, 144A	3.971% 30/03/2026	USD	305,000	297,383	0.39
				1,370,848	1.80
UNITED STATES OF AMERICA					
AbbVie, Inc.	4.05% 21/11/2039	USD	70,000	63,340	0.08
AbbVie, Inc.	4.7% 14/05/2045	USD	48,000	45,939	0.06
AbbVie, Inc.	4.875% 14/11/2048	USD	148,000	144,974	0.19
AbbVie, Inc.	4.25% 21/11/2049	USD	63,000	56,409	0.07
AES Corp. (The)	5.45% 01/06/2028	USD	20,000	20,314	0.03
Aflac, Inc.	3.6% 01/04/2030	USD	19,000	17,968	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	REIT 3.95% 15/01/2027	USD	114,000	110,297	0.14
Ally Financial, Inc.	4.75% 09/06/2027	USD	26,000	25,104	0.03
American Honda Finance Corp.	5.65% 15/11/2028	USD	60,000	62,740	0.08
American International Group, Inc.	5.125% 27/03/2033	USD	69,000	70,142	0.09
American Tower Corp., REIT	5.25% 15/07/2028	USD	20,000	20,317	0.03
Aon Corp.	2.8% 15/05/2030	USD	24,000	21,302	0.03
AutoZone, Inc.	6.55% 01/11/2033	USD	241,000	267,833	0.35
Bank of America Corp.	4.25% 22/10/2026	USD	46,000	45,170	0.06
Becton Dickinson & Co.	2.823% 20/05/2030	USD	132,000	118,005	0.15
Becton Dickinson & Co.	3.7% 06/06/2027	USD	30,000	29,077	0.04
Boardwalk Pipelines LP	3.4% 15/02/2031	USD	75,000	67,079	0.09
Boardwalk Pipelines LP	5.95% 01/06/2026	USD	61,000	61,850	0.08
Brixmor Operating Partnership LP, REIT	4.125% 15/05/2029	USD	420,000	399,818	0.52
Brixmor Operating Partnership LP, REIT	4.05% 01/07/2030	USD	25,000	23,361	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT	4.125% 15/06/2026	USD	58,000	56,190	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT	3.9% 15/03/2027	USD	77,000	73,427	0.10
Capital One Financial Corp.	3.75% 09/03/2027	USD	15,000	14,322	0.02
Capital One Financial Corp.	3.65% 11/05/2027	USD	95,000	90,628	0.12
CBRE Services, Inc.	5.95% 15/08/2034	USD	80,000	83,834	0.11
Centene Corp.	3% 15/10/2030	USD	283,000	245,393	0.32
Citigroup, Inc.	4.45% 29/09/2027	USD	25,000	24,404	0.03
CNO Financial Group, Inc.	5.25% 30/05/2025	USD	24,000	23,847	0.03
Crown Castle, Inc., REIT	3.8% 15/02/2028	USD	15,000	14,245	0.02
Crown Castle, Inc., REIT	4.8% 01/09/2028	USD	76,000	75,006	0.10
Crown Castle, Inc., REIT	5.6% 01/06/2029	USD	60,000	61,445	0.08
Crown Castle, Inc., REIT	2.1% 01/04/2031	USD	310,000	252,506	0.33
Crown Castle, Inc., REIT	5.8% 01/03/2034	USD	40,000	41,449	0.05
CVS Health Corp.	4.3% 25/03/2028	USD	20,000	19,669	0.03
CVS Health Corp.	3.25% 15/08/2029	USD	23,000	21,405	0.03
CVS Health Corp.	3.75% 01/04/2030	USD	52,000	48,912	0.06

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	418,000	392,601	0.51	ONEOK Partners LP 4.9% 15/03/2025	USD	122,000	121,426	0.16
CVS Health Corp. 5.875% 01/06/2053	USD	55,000	58,091	0.08	ONEOK, Inc. 5.65% 01/11/2028	USD	15,000	15,493	0.02
Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2053	USD	20,000	21,432	0.03	ONEOK, Inc. 5.8% 01/11/2030	USD	30,000	31,144	0.04
Dollar General Corp. 3.875% 15/04/2027	USD	20,000	19,375	0.03	ONEOK, Inc. 6.05% 01/09/2033	USD	50,000	52,867	0.07
Dollar General Corp. 5.45% 05/07/2033	USD	75,000	76,520	0.10	ONEOK, Inc. 6.625% 01/09/2053	USD	50,000	56,201	0.07
DTE Energy Co. 4.875% 01/06/2028	USD	15,000	15,118	0.02	Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033	USD	255,000	254,252	0.33
Duke Energy Corp. 5% 15/08/2052	USD	73,000	68,558	0.09	Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2028	USD	20,000	20,372	0.03
Duke Energy Corp. 6.1% 15/09/2053	USD	110,000	119,824	0.16	Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	66,000	54,544	0.07
Edison International 4.7% 15/08/2025	USD	35,000	34,562	0.04	Pacific Gas and Electric Co. 6.95% 15/03/2034	USD	45,000	49,516	0.06
Elevance Health, Inc. 5.125% 15/02/2053	USD	38,000	38,177	0.05	Pacific Gas and Electric Co. 6.7% 01/04/2053	USD	74,000	80,713	0.11
Equifax, Inc. 5.1% 15/12/2027	USD	5,000	5,048	0.01	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	299,000	306,760	0.40
Fiserv, Inc. 4.2% 01/10/2028	USD	15,000	14,653	0.02	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	80,000	81,139	0.11
General Motors Financial Co., Inc. 4% 06/10/2026	USD	15,000	14,589	0.02	Pioneer Natural Resources Co. 5.1% 29/03/2026	USD	40,000	40,284	0.05
General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 23/06/2028	USD	15,000	15,420	0.02	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.55% 22/01/2030	USD	24,000	21,008	0.03
HCA, Inc. 5.875% 15/02/2026	USD	19,000	19,163	0.02	Public Service Enterprise Group, Inc. 5.875% 15/10/2028	USD	20,000	20,954	0.03
HCA, Inc. 5.375% 01/09/2026	USD	97,000	97,440	0.13	Public Storage Operating Co., REIT 5.35% 01/08/2053	USD	20,000	21,000	0.03
HCA, Inc. 4.5% 15/02/2027	USD	15,000	14,796	0.02	Realty, Inc. 1.9% 15/09/2028	USD	53,000	45,883	0.06
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	145,000	131,536	0.17	Realty, Inc. 3.3% 15/09/2029	USD	19,000	17,259	0.02
Healthpeak OP, LLC, REIT 3.5% 15/07/2029	USD	12,000	11,193	0.01	Realty, Inc. 2.25% 15/09/2031	USD	30,000	24,598	0.03
Healthpeak OP, LLC, REIT 2.875% 15/01/2031	USD	12,000	10,378	0.01	Sempra 3.4% 01/02/2028	USD	15,000	14,302	0.03
Humana, Inc. 3.95% 15/03/2027	USD	140,000	136,853	0.18	Sempra 3.7% 01/04/2029	USD	21,000	20,012	0.03
Humana, Inc. 4.875% 01/04/2030	USD	68,000	68,824	0.09	Southern Co. (The) 5.2% 15/06/2033	USD	185,000	189,183	0.25
Humana, Inc. 5.95% 15/03/2034	USD	45,000	48,300	0.06	Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	55,000	57,880	0.08
Intercontinental Exchange, Inc. 4.35% 15/06/2029	USD	66,000	65,648	0.09	STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2.7% 15/03/2031	USD	180,000	154,772	0.20
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 15/09/2041	USD	38,000	28,359	0.04	Sysco Corp. 2.45% 14/12/2031	USD	30,000	25,347	0.03
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4.65% 01/10/2028	USD	35,000	34,661	0.05	Sysco Corp. 3.15% 14/12/2051	USD	65,000	46,747	0.06
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	129,000	125,500	0.16	Thermo Fisher Scientific, Inc. 5.2% 31/01/2034	USD	35,000	36,759	0.05
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	48,000	40,816	0.05	UnitedHealth Group, Inc. 2.75% 15/05/2040	USD	43,000	32,573	0.04
Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053	USD	36,000	37,901	0.05	UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053	USD	65,000	73,990	0.10
Lowe's Cos., Inc. 5.75% 01/07/2053	USD	40,000	42,552	0.06	UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053	USD	305,000	309,506	0.41
Marathon Oil Corp. 4.4% 15/07/2027	USD	15,000	14,632	0.02	US Treasury 1.125% 31/08/2028	USD	2,045,000	1,804,513	2.37
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2.25% 15/11/2030	USD	31,000	26,709	0.03	US Treasury 4.625% 30/09/2028	USD	1,520,000	1,567,797	2.06
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5.7% 15/09/2053	USD	95,000	103,421	0.14	US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	2,155,000	2,248,019	2.95
McDonald's Corp. 5.45% 14/08/2053	USD	195,000	208,526	0.27	US Treasury 0.625% 15/08/2030	USD	2,765,000	2,242,458	2.94
Morgan Stanley, FRN 1.794% 13/02/2032	USD	13,000	10,389	0.01	US Treasury 4.125% 31/08/2030	USD	795,000	805,000	1.06
MPLX LP 4.125% 01/03/2027	USD	15,000	14,674	0.02	US Treasury 0.875% 15/11/2030	USD	1,500,000	1,232,549	1.62
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032	USD	169,000	141,716	0.19	US Treasury 1.25% 15/08/2031	USD	1,595,000	1,320,486	1.73
NiSource, Inc. 3.49% 15/05/2027	USD	20,000	19,237	0.02	US Treasury 3.875% 15/08/2033	USD	680,000	679,681	0.89
NiSource, Inc. 5.25% 30/03/2028	USD	25,000	25,484	0.03	US Treasury 1.875% 15/02/2041	USD	235,000	169,530	0.22
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	20,000	21,090	0.03	US Treasury 2.375% 15/02/2042	USD	225,000	173,364	0.23
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	40,000	46,855	0.06	US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	5,195,000	4,650,235	6.10
Walt Disney Co. (The) 3.6% 13/01/2051	USD			US Treasury 4% 15/11/2042	USD	3,860,000	3,766,440	4.94	
Walt Disney Co. (The) 3.6% 13/01/2051	USD			US Treasury 3.875% 15/02/2043	USD	370,000	354,282	0.46	
Walt Disney Co. (The) 3.6% 13/01/2051	USD			US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	2,110,000	1,956,860	2.57	
Walt Disney Co. (The) 3.6% 13/01/2051	USD			US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	89,800	83,381	0.11	
Walt Disney Co. (The) 3.6% 13/01/2051	USD			US Treasury 4.125% 15/08/2053	USD	760,000	771,519	1.01	
Walt Disney Co. (The) 3.6% 13/01/2051	USD			US Treasury Inflation Indexed 1.375% 15/07/2033	USD	1,534,000	1,507,877	1.98	

T. ロウ・プライス U.S. 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 (%)
Williams Cos., Inc. (The) 3.75% 15/06/2027	USD	15,000	14,464	0.02
Williams Cos., Inc. (The) 4.85% 01/03/2048	USD	163,000	148,939	0.19
			33,068,632	43.35
Total Bonds			36,469,534	47.82
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			36,469,534	47.82

**Transferable securities and money market instruments dealt in
on another regulated market**

Bonds

AUSTRALIA

Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	200,000	187,840	0.24
			187,840	0.24

CANADA

Bank of Montreal 5.717% 25/09/2028	USD	15,000	15,526	0.02
Rogers Communications, Inc. 3.2% 15/03/2027	USD	44,000	41,997	0.06
Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	43,000	39,572	0.05
Rogers Communications, Inc. 4.55% 15/03/2025	USD	126,000	110,289	0.14
Toronto-Dominion Bank (The) 5.523% 17/07/2028	USD	20,000	20,588	0.03
			227,972	0.30

DENMARK

Danske Bank A/S, FRN, 144A 3.77% 28/03/2025	USD	95,000	94,515	0.12
			94,515	0.12

GERMANY

Deutsche Bank AG, FRN 3.961% 26/11/2025	USD	150,000	147,536	0.20
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3.2% 26/09/2026	USD	380,000	360,749	0.47
			508,285	0.67

IRELAND

AerCap Ireland Capital DAC 4.875% 16/01/2024	USD	230,000	229,856	0.30
AIB Group plc, FRN, 144A 6.608% 13/09/2029	USD	200,000	210,847	0.28
			440,703	0.58

ITALY

Enel Finance America LLC, 144A 7.1% 14/10/2027	USD	192,000	205,067	0.27
			205,067	0.27

SPAIN

CaixaBank SA, FRN, 144A 6.208% 18/01/2029	USD	285,000	290,835	0.38
			290,835	0.38

SWITZERLAND

UBS Group AG, FRN, 144A 4.751% 12/05/2028	USD	200,000	196,959	0.26
			196,959	0.26

UNITED STATES OF AMERICA

Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1.19% 25/04/2066	USD	357,103	301,232	0.40
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	109,000	79,492	0.10
Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053	USD	60,000	62,295	0.08
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	224,000	218,797	0.29

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Bank of America Corp., FRN 4.271% 23/07/2029	USD	501,000	483,892	0.63
Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	114,000	117,632	0.15
Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	114,000	103,392	0.14
Bank of America Corp., FRN 2.496% 13/02/2031	USD	204,000	175,425	0.23
Bank of America Corp., FRN 1.898% 23/07/2031	USD	81,000	66,341	0.09
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6.317% 25/10/2029	USD	75,000	79,667	0.10
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6.474% 25/10/2034	USD	85,000	94,206	0.12
Bayer US Finance LLC, 144A 6.125% 21/11/2026	USD	200,000	203,354	0.27
Booz Allen Hamilton, Inc. 5.95% 04/08/2033	USD	35,000	36,966	0.05
Boston Gas Co., 144A 6.119% 20/07/2053	USD	30,000	31,486	0.04
Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	15,000	14,630	0.02
Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033	USD	60,000	49,482	0.07
Broadcom, Inc., 144A 3.419% 15/04/2033	USD	19,000	16,703	0.02
Capital One Financial Corp., FRN 4.985% 24/07/2026	USD	38,000	37,565	0.05
Capital One Financial Corp., FRN 5.468% 01/02/2029	USD	74,000	73,756	0.10
Capital One Financial Corp., FRN 3.273% 01/03/2030	USD	38,000	33,951	0.04
Capital One Financial Corp., FRN 5.247% 26/07/2030	USD	24,000	23,597	0.03
Capital One Financial Corp., FRN 2.359% 29/07/2032	USD	21,000	15,958	0.02
Capital One Multi-Asset Execution Trust FRN, Series 2005-B3 'B3' 6.205% 15/05/2028	USD	310,000	308,283	0.40
Carrier Global Corp., 144A 5.8% 30/11/2025	USD	20,000	20,263	0.03
Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	15,000	14,102	0.02
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	117,000	112,640	0.15
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	73,000	70,346	0.09
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	30,000	28,300	0.04
Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	95,000	100,334	0.13
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	USD	30,000	26,738	0.04
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	USD	43,000	43,225	0.06
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	15,000	14,633	0.02
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	63,000	61,239	0.08
Citigroup, Inc., FRN 5.61% 29/09/2026	USD	103,000	103,784	0.14
Citigroup, Inc., FRN 4.658% 24/05/2028	USD	20,000	19,848	0.03
Citigroup, Inc., FRN 2.572% 03/06/2031	USD	387,000	330,867	0.43
Citigroup, Inc., FRN 6.174% 25/05/2034	USD	70,000	72,588	0.10
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6.042% 15/08/2028	USD	55,000	56,710	0.07
Comcast Corp. 2.65% 01/02/2030	USD	163,000	146,843	0.19
Corebridge Financial, Inc. 3.65% 05/04/2027	USD	15,000	14,431	0.02

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Corebridge Financial, Inc. 3.85% 05/04/2029	USD	80,000	75,296	0.10	FNMA, FRN 848522 5.59% 01/12/2035	USD	8,548	8,468	0.01
Corebridge Financial, Inc. 3.9% 05/04/2032	USD	24,000	21,706	0.03	FNMAAAB5615 3.5% 01/07/2042	USD	8,091	7,632	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	247,611	0.32	FNMAAAB5807 3.5% 01/08/2042	USD	17,205	16,244	0.02
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.786% 20/07/2050	USD	217,688	201,128	0.26	FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	8,604	8,123	0.01
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3.237% 20/01/2051	USD	651,575	583,070	0.76	FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	20,470	18,551	0.02
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1% 09/01/2026	USD	70,000	64,079	0.08	FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	7,286	6,879	0.01
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	223,000	215,542	0.28	FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	12,896	12,176	0.02
ERAC USA Finance LLC, 144A 4.9% 01/05/2033	USD	129,000	129,006	0.17	FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	42,978	40,577	0.05
Exelon Corp. 5.15% 15/03/2028	USD	15,000	15,206	0.02	FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	29,950	28,250	0.04
Exelon Corp. 5.6% 15/03/2053	USD	65,000	66,082	0.09	FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	19,879	18,769	0.02
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	694	720	—	FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	801	766	—
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	14,143	14,119	0.02	FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	31,903	28,911	0.04
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	2,430	2,475	—	FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	3,455	3,166	—
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	55,004	55,075	0.07	FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	14,679	13,859	0.02
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	1,025	999	—	FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	39,293	37,098	0.05
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	360	352	—	Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	28,092	26,040	0.03
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	197	192	—	Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	17,944	16,353	0.02
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	406	398	—	George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	50,000	39,602	0.05
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	4,551	4,417	0.01	GNMA 1.5% 20/01/2037	USD	114,142	98,893	0.13
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	14,333	14,021	0.02	GNMA 3% 20/07/2046	USD	45,187	41,582	0.05
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	481	481	—	GNMA 3.5% 20/09/2046	USD	63,450	59,885	0.08
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	15,427	16,110	0.02	GNMA 4.5% 20/09/2047	USD	67,871	63,817	0.08
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	53,354	50,375	0.07	GNMA 4.5% 20/03/2048	USD	21,917	21,706	0.03
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	13,249	13,856	0.02	GNMA 4.5% 20/04/2048	USD	22,434	23,118	0.03
FHLMC G01898 6% 01/09/2035	USD	4,424	4,632	0.01	GNMA 4.5% 20/08/2048	USD	18,618	18,407	0.02
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	17,015	17,806	0.02	GNMA 5.5% 20/09/2048	USD	259	265	—
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	25,963	25,986	0.03	GNMA 5.5% 20/10/2048	USD	6,160	6,306	0.01
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	36,751	36,799	0.05	GNMA 5.5% 20/11/2048	USD	30,496	31,224	0.04
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	24,839	25,303	0.03	GNMA 4% 20/06/2051	USD	75,908	73,315	0.10
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	23,618	23,133	0.03	GNMA 3% 20/07/2051	USD	252,372	229,040	0.30
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	138	135	—	GNMA 2.5% 20/12/2051	USD	595,255	521,246	0.68
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	7,119	7,128	0.01	GNMA 2% 20/01/2052	USD	812,772	687,865	0.90
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	92,131	84,906	0.11	GNMA 2.5% 20/01/2052	USD	205,439	179,833	0.24
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	92,563	83,973	0.11	GNMA 2.5% 20/03/2052	USD	287,082	242,962	0.32
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	45,175	42,764	0.06	GNMA 2.5% 20/03/2052	USD	199,564	174,690	0.23
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	28,515	28,552	0.04	GNMA 4% 20/10/2052	USD	95,076	86,160	0.11
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	19,448	19,474	0.03	GNMA 4.5% 20/10/2052	USD	213,394	203,990	0.27
FHLMC Q04674 4.4% 01/12/2041	USD	8,968	8,698	0.01	GNMA 4.5% 20/10/2052	USD	29,310	28,622	0.04
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	48,582	45,934	0.06	GNMA 6% 20/01/2053	USD	154,879	157,428	0.21
FHLMC U90533 3.5% 01/09/2042	USD	25,580	24,186	0.03	GNMA 5.5% 20/04/2053	USD	306,294	308,208	0.40
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	11,950	10,937	0.01	GNMA 6.5% 20/05/2053	USD	53,511	54,842	0.07
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 M1', 144A 3.646% 25/12/2046	USD	73,704	71,509	0.09	GNMA 5% 20/06/2053	USD	103,595	102,889	0.14
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	25,000	24,184	0.03	GNMA 5% 20/07/2053	USD	92,999	92,365	0.12
Fifth Third Bancorp 2.55% 05/05/2027	USD	15,000	13,824	0.02	GNMA 4.5% 20/10/2053	USD	44,945	43,880	0.06
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	USD	58,000	55,487	0.07	GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	23,297	21,510	0.03
Fifth Third Bancorp, FRN 6.339% 27/07/2029	USD	45,000	46,842	0.06	GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043	USD	55,309	8,359	0.01
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	41,919	40,412	0.05	GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	17,996	16,442	0.02
FNMA, FRN 763199 4.861% 01/10/2033	USD	3,637	3,657	0.01	GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	13,005	1,452	—
					GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	21,443	22,237	0.03
					GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	14,525	15,066	0.02
					GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	1,769	1,867	—
					GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	28,051	28,101	0.04
					GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	5,932	6,033	0.01
					GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	2,839	2,844	—
					GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	4,517	4,601	0.01
					GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	3,247	3,299	—
					GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	11,993	11,994	0.02

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	10,540	10,547	0.01	Healthcare Realty Holdings LP, REIT	3.625% 15/01/2028	202,000	186,520	0.24
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	10,535	10,542	0.01	Healthcare Realty Holdings LP, REIT	2.05% 15/03/2031	41,000	31,827	0.04
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	39,001	39,027	0.05	Hyundai Capital America, 144A 5.5% 30/03/2026		40,000	40,206	0.05
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	10,771	10,700	0.01	Intuit, Inc. 5.5% 15/09/2053	01/02/2029	45,000	49,208	0.06
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	17,917	17,593	0.02	IQVIA, Inc., 144A 6.25%		45,000	47,054	0.06
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	2,155	2,163	—	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.96% 29/01/2027		20,000	19,540	0.03
GNMA 723333 5% 15/09/2039	USD	6,255	6,355	0.01	JPMorgan Chase & Co., FRN 1.578% 22/04/2027		58,000	53,521	0.07
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	12,592	12,721	0.02	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030		80,000	71,177	0.09
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	12,592	12,721	0.02	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.522% 22/04/2031		103,000	89,157	0.12
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	19,323	18,220	0.02	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031		32,000	28,110	0.04
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	30,937	28,977	0.04	JPMorgan Chase & Co., FRN 1.764% 19/11/2031		30,000	24,333	0.03
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	2,706	2,739	—	JPMorgan Chase & Co., FRN 6.254% 23/10/2034		60,000	65,144	0.09
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	15,584	15,697	0.02	Marnott International, Inc. 5% 15/10/2027		57,000	57,681	0.08
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	2,946	2,692	—	Mars, Inc., 144A 4.75% 20/04/2033		160,000	161,572	0.21
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	4,719	4,311	0.01	Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027		80,000	80,019	0.11
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	7,579	7,140	0.01	Meta Platforms, Inc. 5.6% 15/05/2053		120,000	130,448	0.17
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	20,177	19,005	0.03	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.15% 28/03/2033		150,000	152,841	0.20
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	13,703	12,513	0.02	Micron Technology, Inc. 4.185% 15/02/2027		25,000	24,518	0.03
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	9,713	8,862	0.01	Micron Technology, Inc. 6.75% 01/11/2029		36,000	38,882	0.05
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	12,666	11,563	0.02	Micron Technology, Inc. 4.663% 15/02/2030		80,000	78,216	0.10
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	27,606	25,191	0.03	Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059		1,936	1,929	—
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	20,118	18,348	0.02	Morgan Stanley, FRN 5.123% 01/02/2029		571,000	573,597	0.75
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	10,265	9,368	0.01	Mylan, Inc. 4.55% 15/04/2028		15,000	14,548	0.02
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	11,657	10,636	0.01	Nelnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 5.794% 22/03/2032		245,292	233,894	0.31
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	19,867	18,136	0.02	Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'A', 144A 6.794% 17/07/2035		1,140,000	1,140,545	1.50
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	19,728	18,012	0.02	Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'B', 144A 7.057% 18/10/2030		465,000	463,133	0.61
GNMA AU0216 3% 20/08/2046	USD	8,928	8,146	0.01	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5.749% 01/09/2025		55,000	55,523	0.07
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	11,314	10,329	0.01	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 1.85% 16/09/2026		49,000	44,086	0.06
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	6,279	6,299	0.01	OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 'A1', 144A 4% 25/04/2048		236,051	216,885	0.28
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	21,226	21,294	0.03	O'Reilly Automotive, Inc. 5.75% 20/11/2026		20,000	20,475	0.03
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	36,698	36,034	0.05	Pacific Gas and Electric Co. 4.55% 01/07/2030		51,000	48,576	0.06
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	35,213	33,472	0.04	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6.615% 20/10/2027		20,000	20,744	0.03
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	2,592	2,545	—	Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031		180,000	147,448	0.19
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	25,756	25,290	0.03	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028		20,000	19,585	0.03
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	16,758	15,937	0.02					
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	13,616	12,951	0.02					
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	80,822	76,891	0.10					
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	70,499	69,224	0.09					
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	44,575	41,128	0.05					
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	47,115	49,006	0.06					
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	78,940	79,090	0.10					
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	178,527	164,641	0.22					
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	103,479	97,869	0.13					
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	2,396	2,392	—					
GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	75,818	71,690	0.09					
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	8,187	8,195	0.01					
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	26,113	26,349	0.03					
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	16,503	16,652	0.02					
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	27,555	27,805	0.04					
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	12,728	13,427	0.02					
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	29,153	30,047	0.04					
GNMA MA5081 5.5% 20/03/2048	USD	14,781	14,901	0.02					
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	89	88	—					
GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048	USD	23,305	23,724	0.03					
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	90,827	81,007	0.11					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1.542% 10/09/2027	USD	82,000	74,338	0.10					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.482% 23/08/2028	USD	271,000	266,332	0.35					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	337,000	321,955	0.42					
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 4.450% 25/07/2044	USD	2,001	1,980	—					
HCA, Inc. 3.125% 15/03/2027	USD	35,000	33,174	0.04					
HCA, Inc. 3.375% 15/03/2029	USD	13,000	11,990	0.02					

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株式または 額面金額	評価額 USD	純資產 比率 (%)	銘柄名	通貨	株式または 額面金額	評価額 USD	純資產 比率 (%)
Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 4.74% 16/10/2028	USD	795,000	781,885	1.03	UMBS 2.5% 01/09/2050	USD	238,984	206,998	0.27
SBA Tower Trust, REIT, 144A 1.631% 15/05/2051	USD	245,000	213,721	0.28	UMBS 3% 01/09/2050	USD	4,183	3,744	0.01
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.328% 15/07/2052	USD	90,000	76,091	0.10	UMBS 2% 01/10/2050	USD	227,361	186,852	0.25
SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.869% 15/10/2049	USD	335,000	329,395	0.43	UMBS 2% 01/12/2050	USD	420,833	345,925	0.45
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A1', 144A 4.5% 25/08/2048	USD	15,780	15,420	0.02	UMBS 2% 01/02/2051	USD	287,309	235,539	0.31
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A1', 144A 4% 25/12/2047	USD	42,603	38,882	0.05	UMBS 2% 01/02/2051	USD	307,038	251,777	0.33
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/03/2048	USD	9,394	8,472	0.01	UMBS 2% 01/03/2051	USD	334,003	272,937	0.36
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	13,612	13,243	0.02	UMBS 2% 01/04/2051	USD	96,707	79,149	0.10
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.779% 25/08/2047	USD	180,408	165,109	0.22	UMBS 2% 01/05/2051	USD	143,570	117,389	0.15
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2.82% 15/10/2035	USD	202,625	195,234	0.26	UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	198,355	162,052	0.21
Southern California Edison Co. 4.7% 01/06/2027	USD	52,000	52,280	0.07	UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	77,634	66,186	0.09
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	105,000	113,785	0.15	UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	91,212	79,099	0.10
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	65,000	80,307	0.11	UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	156,201	133,065	0.17
Sutter Health 5.164% 15/08/2033	USD	30,000	30,432	0.04	UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	427,432	365,191	0.48
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	15,000	14,848	0.02	UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	582,342	500,091	0.66
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	16,000	16,460	0.02	UMBS 3% 01/10/2051	USD	185,063	166,381	0.22
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	24,000	24,024	0.03	UMBS 2% 01/01/2052	USD	216,472	179,000	0.24
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	97,000	91,998	0.12	UMBS 2% 01/03/2052	USD	683,673	559,082	0.73
T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033	USD	145,000	146,261	0.19	UMBS 2.5% 01/03/2052	USD	80,492	69,504	0.09
T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2054	USD	241,000	256,145	0.34	UMBS 2% 01/04/2052	USD	48,899	40,431	0.05
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	35,000	38,635	0.05	UMBS 2% 01/04/2052	USD	168,992	138,136	0.18
UMBS 1.5% 01/02/2036	USD	19,359	16,971	0.02	UMBS 2% 01/04/2052	USD	204,698	167,277	0.22
UMBS 1.5% 01/02/2036	USD	31,893	27,925	0.04	UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	884,521	753,509	0.99
UMBS 2% 01/05/2036	USD	42,393	38,070	0.05	UMBS 2% 01/05/2052	USD	185,624	153,634	0.20
UMBS 2% 01/08/2036	USD	42,635	38,442	0.05	UMBS 4% 01/05/2052	USD	31,500	29,825	0.04
UMBS 2% 01/09/2036	USD	56,599	51,059	0.07	UMBS 4% 01/08/2052	USD	93,687	88,654	0.12
UMBS 2% 01/09/2036	USD	59,158	53,303	0.07	UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	261,833	254,244	0.33
UMBS 2% 01/04/2037	USD	130,504	116,904	0.15	UMBS 2.5% 01/11/2052	USD	48,968	41,706	0.06
UMBS 1.5% 01/05/2037	USD	239,529	208,470	0.27	UMBS 5% 01/11/2052	USD	92,688	91,911	0.12
UMBS 2.5% 01/06/2037	USD	213,571	197,014	0.26	UMBS 6% 01/01/2053	USD	244,412	252,035	0.33
UMBS 4% 01/06/2037	USD	31,042	30,387	0.04	UMBS 5% 01/03/2053	USD	226,167	224,282	0.29
UMBS 4% 01/06/2037	USD	66,655	65,353	0.09	UMBS 5.5% 01/03/2053	USD	37,058	37,256	0.05
UMBS 2% 01/08/2037	USD	359,430	321,974	0.42	UMBS 5.5% 01/08/2053	USD	173,236	174,365	0.23
UMBS 1.5% 01/01/2042	USD	96,910	80,305	0.11	UMBS 6% 01/09/2053	USD	44,375	45,101	0.06
UMBS 2% 01/03/2042	USD	312,700	266,859	0.35	UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	48,158	48,433	0.06
UMBS 2.5% 01/03/2042	USD	100,362	88,696	0.12	UMBS 6% 01/11/2053	USD	122,402	124,404	0.16
UMBS 3% 01/06/2042	USD	31,527	28,813	0.04	UMBS 6.5% 01/11/2053	USD	34,382	35,274	0.05
UMBS 3% 01/08/2042	USD	60,745	55,452	0.07	UMBS 6.5% 01/12/2053	USD	119,871	123,301	0.16
UMBS 4% 01/12/2047	USD	5,403	5,220	0.01	UMBS 4.5% 01/12/2053	USD	60,736	58,952	0.08
UMBS 2.5% 01/07/2050	USD	115,388	99,085	0.13	UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	5,991	6,093	0.01
UMBS 2% 01/08/2050	USD	199,151	163,863	0.22	UMBS 2548469 5.5% 01/09/2033	USD	21,962	22,643	0.03
UMBS 3% 01/08/2050	USD	74,381	66,540	0.09	UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	3,682	3,745	0.01
UMBS 3% 01/08/2050	USD	130,540	116,779	0.15	UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	6,748	7,068	0.01
					UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	4,044	4,113	0.01
					UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	21,638	22,501	0.03
					UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	1,651	1,680	—
					UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	6,689	6,803	0.01
					UMBS 730601 6% 01/11/2034	USD	2,168	2,267	—
					UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	828	866	—
					UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	13,091	13,498	0.02
					UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	4,279	4,412	0.01
					UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	1,409	1,474	—
					UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	9,422	9,584	0.01
					UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	1,597	1,585	—
					UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	902	917	—
					UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	448	456	—
					UMBS 735597 5% 01/07/2035	USD	3,128	3,181	—
					UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	2,531	2,574	—
					UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	3,511	3,620	0.01
					UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	25,837	26,640	0.04
					UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	69	72	—

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBSS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	951	984	-	UMBSS AS5887 4% 01/09/2045	USD	6,102	5,851	0.01
UMBSS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	4,857	5,008	0.01	UMBSS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	16,561	15,479	0.02
UMBSS 888281 5.5% 01/04/2037	USD	17,526	18,070	0.02	UMBSS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	62,307	58,234	0.08
UMBSS 888430 5% 01/11/2033	USD	3,739	3,803	0.01	UMBSS AS6400 4% 01/12/2045	USD	10,184	9,719	0.01
UMBSS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	32,007	33,003	0.04	UMBSS AS6515 4% 01/01/2046	USD	23,766	22,922	0.03
UMBSS 889298 5% 01/12/2036	USD	12,505	12,749	0.02	UMBSS AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	5,657	5,312	0.01
UMBSS 889307 5% 01/07/2037	USD	4,600	4,679	0.01	UMBSS AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	39,873	37,631	0.05
UMBSS 889479 5% 01/07/2037	USD	37,759	38,407	0.05	UMBSS AS8301 3% 01/11/2046	USD	136,258	124,119	0.16
UMBSS 889579 6% 01/05/2038	USD	953	996	-	UMBSS AS8305 3% 01/11/2046	USD	88,194	80,275	0.11
UMBSS 889829 5% 01/07/2035	USD	45,482	46,261	0.06	UMBSS AS8318 3% 01/11/2046	USD	124,540	113,000	0.15
UMBSS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	72,599	68,735	0.09	UMBSS AS8471 3% 01/12/2046	USD	101,342	92,096	0.12
UMBSS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	575	600	-	UMBSS AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	65,357	61,397	0.08
UMBSS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	4,082	4,311	0.01	UMBSS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	6,869	6,465	0.01
UMBSS 906064 6% 01/01/2037	USD	177	185	-	UMBSS AT2016 3% 01/04/2043	USD	60,379	55,566	0.07
UMBSS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	19,187	19,981	0.03	UMBSS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	11,178	10,517	0.01
UMBSS 995051 6% 01/03/2037	USD	17,905	18,724	0.02	UMBSS AU1629 3% 01/07/2043	USD	11,959	11,005	0.01
UMBSS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	8,635	8,903	0.01	UMBSS AU1698 3.5% 01/08/2043	USD	10,100	9,442	0.01
UMBSS 995203 5% 01/07/2035	USD	23,544	23,948	0.03	UMBSS AX2501 4% 01/10/2044	USD	20,762	20,024	0.03
UMBSS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	2,558	2,637	-	UMBSS AX2509 3% 01/10/2029	USD	86,409	83,341	0.11
UMBSS 995626 6.5% 01/12/2032	USD	6,326	6,585	0.01	UMBSS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	41,918	39,329	0.05
UMBSS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	4,824	4,544	0.01	UMBSS AZ0204 3.5% 01/07/2045	USD	50,417	47,120	0.06
UMBSS AB6491 3% 01/10/2042	USD	24,142	22,248	0.03	UMBSS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	16,329	15,503	0.02
UMBSS AB6670 3% 01/10/2042	USD	16,853	15,517	0.02	UMBSS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	19,016	18,288	0.02
UMBSS AB6768 3% 01/10/2042	USD	27,594	25,407	0.03	UMBSS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	17,591	16,537	0.02
UMBSS AB7846 3% 01/02/2043	USD	47,040	43,291	0.06	UMBSS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	52,521	49,087	0.06
UMBSS AB8899 3% 01/04/2043	USD	65,270	60,068	0.08	UMBSS BC9556 3% 01/11/2046	USD	57,947	52,572	0.07
UMBSS AB9248 3% 01/05/2043	USD	41,068	37,796	0.05	UMBSS BD8464 3% 01/11/2046	USD	109,547	99,624	0.13
UMBSS AC9582 6.5% 01/01/2040	USD	10,640	10,971	0.01	UMBSS BE1214 3% 01/11/2046	USD	39,752	36,263	0.05
UMBSS AE0624 4% 01/11/2040	USD	13,984	13,682	0.02	UMBSS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	55,714	52,704	0.07
UMBSS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	8,155	8,154	0.01	UMBSS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	41,649	41,258	0.05
UMBSS AE7723 4% 01/11/2040	USD	14,112	13,803	0.02	UMBSS BM3612 4% 01/02/2047	USD	32,237	31,092	0.04
UMBSS AH1111 4% 01/12/2040	USD	75,947	73,908	0.10	UMBSS BM4221 3% 01/01/2043	USD	110,388	101,597	0.13
UMBSS AH3394 4% 01/01/2041	USD	25,482	24,919	0.03	UMBSS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	7,823	7,347	0.01
UMBSS AH5859 4% 01/02/2041	USD	25,367	24,806	0.03	UMBSS BM5197 4.5% 01/07/2046	USD	64,248	63,844	0.08
UMBSS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	6,806	6,456	0.01	UMBSS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	4,529	4,251	0.01
UMBSS AL0258 5% 01/07/2037	USD	874	889	-	UMBSS BM5785 3.5% 01/09/2046	USD	123,646	115,562	0.15
UMBSS AL5046 5% 01/07/2041	USD	27,405	27,865	0.04	UMBSS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	55,838	52,822	0.07
UMBSS AL8083 4% 01/09/2041	USD	50,567	49,428	0.07	UMBSS BN4334 3% 01/02/2049	USD	19,130	18,368	0.02
UMBSS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	17,635	17,633	0.02	UMBSS BO7256 3% 01/01/2035	USD	145,901	138,524	0.18
UMBSS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	4,949	4,948	0.01	UMBSS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	21,482	21,176	0.03
UMBSS AL1577 5% 01/01/2042	USD	5,491	5,586	0.01	UMBSS CA4823 4% 01/12/2049	USD	60,076	57,581	0.08
UMBSS AL192 5% 01/05/2042	USD	24,344	24,750	0.03	UMBSS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	18,023	17,754	0.02
UMBSS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	22,036	20,804	0.03	UMBSS CA5593 3% 01/04/2040	USD	61,246	57,496	0.08
UMBSS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	13,446	12,700	0.02	UMBSS CA5594 3% 01/04/2040	USD	68,410	63,184	0.08
UMBSS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	13,945	13,943	0.02	UMBSS FM1445 3% 01/08/2049	USD	56,284	51,147	0.07
UMBSS AL5224 5% 01/02/2038	USD	3,132	3,185	-	UMBSS FM2792 5% 01/07/2045	USD	36,734	37,367	0.05
UMBSS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	2,373	2,447	-	UMBSS MA0561 4% 01/11/2040	USD	52,212	51,068	0.07
UMBSS AL6078 5% 01/03/2042	USD	6,039	6,140	0.01	UMBSS MA0583 4% 01/12/2040	USD	34,060	33,314	0.04
UMBSS AL6715 4% 01/02/2045	USD	58,861	56,771	0.07	UMBSS MA0907 4% 01/11/2041	USD	7,526	7,343	0.01
UMBSS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	10,081	10,624	0.01	UMBSS MA0971 4% 01/02/2042	USD	12,231	11,940	0.02
UMBSS AL7033 5% 01/06/2039	USD	6,228	6,335	0.01	UMBSS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	11,910	11,278	0.02
UMBSS AL7035 4.5% 01/12/2038	USD	8,113	8,252	0.01	UMBSS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	34,004	31,821	0.04
UMBSS AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	5,546	5,206	0.01	UMBSS MA2722 4% 01/08/2046	USD	3,779	3,645	0.01
UMBSS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	36,731	34,632	0.05	UMBSS MA2835 4% 01/12/2046	USD	4,865	4,692	0.01
UMBSS AL8387 4% 01/03/2046	USD	40,884	39,447	0.05	UMBSS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	21,377	19,979	0.03
UMBSS AL9027 4% 01/09/2046	USD	5,914	5,642	0.01	UMBSS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	14,426	13,454	0.02
UMBSS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	18,808	18,689	0.02	UMBSS MA2960 4% 01/04/2047	USD	604	582	-
UMBSS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	15,360	14,180	0.02	UMBSS MA3088 4% 01/08/2047	USD	111,779	107,797	0.14
UMBSS AS0406 3% 01/09/2043	USD	65,716	60,423	0.08	UMBSS MA3151 3% 01/10/2037	USD	43,599	41,133	0.05
UMBSS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	49,059	48,750	0.06	UMBSS MA3182 3.5% 01/11/2047	USD	60,729	56,757	0.07
UMBSS AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	19,345	19,223	0.03	UMBSS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	4,050	3,979	0.01
UMBSS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	30,530	30,338	0.04	UMBSS RA1906 4% 01/12/2049	USD	46,720	44,824	0.06
UMBSS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	11,375	10,907	0.01	Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 15/06/2026	USD	15,000	14,493	0.02
UMBSS AS175 3.5% 01/06/2045	USD	51,254	48,088	0.06	Verus Securitization Trust, FRN, Series A 2020-INV1 'A1', 144A 1.977% 25/03/2060	USD	5,699	5,639	0.01
UMBSS AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	60,890	57,740	0.08					
UMBSS AS5842 4% 01/09/2045	USD	7,858	7,579	0.01					

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株式または 額面金額	評価額 USD	純資產 比率 (%)
Venus Securitization Trust, FRN 'A2', 144A 1.218% 25/09/2066	USD	196,260	162,064	0.21
Venus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A2', 144A 3.846% 25/11/2059	USD	140,600	136,700	0.18
Venus Securitization Trust, FRN, Series 2020-INV1 'A3', 144A 3.889% 25/03/2060	USD	100,000	96,947	0.13
Venus Securitization Trust, FRN, Series 2021-1 'A3', 144A 1.155% 25/01/2066	USD	108,046	93,107	0.12
Venus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A3', 144A 4% 25/11/2059	USD	79,531	77,026	0.10
Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027	USD	129,000	123,505	0.16
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	25,000	23,888	0.03
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	145,000	128,886	0.17
Wells Fargo & Co., FRN 2.572% 11/02/2031	USD	224,000	193,793	0.25
Wells Fargo & Co., FRN 5.589% 24/04/2034	USD	139,000	139,749	0.18
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'AS 4.121% 15/07/2058	USD	35,000	33,340	0.04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	831,218	1.09
Western Midstream Operating LP 4.5% 01/03/2028	USD	15,000	14,531	0.02
			35,812,197	46.95
Total Bonds			37,964,373	49.77
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			37,964,373	49.77
Total Investments			74,433,907	97.59

Credit Default Swaps Contracts

想定 元本	通貨	取引相手 参考先	売買 レート	利潤 (支払) 受取	評価額 USD	純資産 比率 (%)
3,729,000	USD	J.P. Morgan	CDX: NAIG.41-V1	Sell 1.00%	20/12/2028	74,672 0.10
1,334,000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.AAA	Buy (0.50)%	18/11/2064	18,454 0.03
203,000	USD	Morgan Stanley	CMBX.NA.AAA	Buy (0.50)%	17/04/2065	3,890 –
Total Market Value on Credit Default Swap Contracts - Assets				97,016	0.13	
Net Market Value on Credit Default Swap Contracts - Assets				97,016	0.13	

Financial Futures Contracts

銘柄名	契約数	通貨	グローバル・ エクspoージャー	未実現評価損益 USD	純資産 比率 (%)
US 2 Year Note, 28/03/2024	40	USD	8,230,312	73,125	0.10
US 5 Year Note, 28/03/2024	68	USD	7,384,906	10,016	0.01
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	2	USD	235,594	9,797	0.01
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				92,938	0.12

銘柄名	契約数	通貨	グローバル・ エクspoージャー	未実現評価損益 USD	純資産 比率 (%)
US Ultra Bond, 19/03/2024	(38)	USD	(5,073,000)	(359,297)	(0.47)
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(359,297)	(0.47)
Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(266,359)	(0.35)

Forward Currency Exchange Contracts

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	未実現評価損益 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR	845,000	USD	921,270	03/01/2024	BNP Paribas	14,145	0.02
EUR	854,742	USD	941,122	03/01/2024	J.P. Morgan	5,078	0.01
EUR	28,320,907	USD	30,944,167	03/01/2024	RBC	40,077	0.53
EUR	7,190	USD	7,836	02/02/2024	J.P. Morgan	134	–
EUR	163,217	USD	179,502	02/02/2024	Wells Fargo	1,413	–
GBP	26,435	USD	33,458	02/02/2024	J.P. Morgan	211	–
GBP	202,151	USD	255,672	02/02/2024	NatWest Markets Plc	1,794	–
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						429,852	0.56
USD	241,148	EUR	222,919	03/01/2024	J.P. Morgan	(5,623)	(0.01)
USD	151,452	EUR	137,836	02/02/2024	J.P. Morgan	(1,330)	–
USD	108,487	EUR	99,422	23/02/2024	UBS	(1,801)	–
USD	7,867	GBP	6,258	02/02/2024	J.P. Morgan	(103)	–
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(8,857)	(0.01)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						420,995	0.55

Interest Rate Swap Contracts

想定 元本	通貨	取引相手方	銘柄名	満期日	評価額 USD	純資産 比率 (%)
4,163,000	EUR	J.P. Morgan	Pay floating EURIBOR 6 month Receive fixed 3.049%	20/11/2028	130,245	0.17
Total Market Value on Interest Rate Swap Contracts - Assets						130,245
892,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 2.843% Receive floating EURIBOR 6 month	20/11/2053	(119,941)	(0.16)
Total Market Value on Interest Rate Swap Contracts - Liabilities						(119,941)
Net Market Value on Interest Rate Swap Contracts - Assets						10,304

Cash	1,549,211	2.03
Other assets/(liabilities)	292,462	0.38
Total net assets	76,275,580	100.00

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

【英語表記変換表】

資産名	
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing	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
Bonds	債券
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market	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
Investments	有価証券
Credit Default Swaps Contracts	クレジット・デフォルト・スワップ取引
Market Value on Credit Default Swap Contracts - Assets	クレジット・デフォルト・スワップ取引にかかる評価額(資産)
Financial Futures Contracts	先物取引
Unrealised Gain on Financial Futures Contracts	先物取引にかかる未実現評価益(資産)
Unrealised Loss on Financial Futures Contracts	先物取引にかかる未実現評価損(負債)
Forward Currency Exchange Contracts	為替予約取引
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts	為替予約取引にかかる未実現評価益
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts	為替予約取引にかかる未実現評価損
Interest Rate Swap Contracts	金利スワップ取引
Market Value on Interest Rate Swap Contracts - Assets	金利スワップ取引にかかる評価額(資産)
Market Value on Interest Rate Swap Contracts - Liabilities	金利スワップ取引にかかる評価損(負債)
Cash	現金
Other assets/(liabilities)	その他資産(負債)
net assets	純資産

国名	
BELGIUM	ベルギー
CANADA	カナダ
DENMARK	デンマーク
INDONESIA	インドネシア
IRELAND	アイルランド
NETHERLANDS	オランダ
PORTUGAL	ポルトガル
ROMANIA	ルーマニア
SWITZERLAND	スイス
UNITED KINGDOM	イギリス
UNITED STATES OF AMERICA	アメリカ
AUSTRALIA	オーストラリア
GERMANY	ドイツ
ITALY	イタリア
SPAIN	スペイン

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

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

以下には、「ティー・ロウ・プライス・ファンズSICAVグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Jdmクラス）」をシェアクラスとして含む「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持っています。

T. ロウ・プライス U.S インカムファンド

■ 損益および純資産変動計算書（2023年12月31日に終了した期間）

	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
	USD
期首純資産	603,700,295
収益	
受取配当金（源泉税控除後）	67,550
有価証券に係る受取利息（源泉税控除後）	42,160,891
スワップ取引に係る利息	174,068
預金利息	359,964
収益 合計	42,762,473
費用	
運用報酬	3,340,561
預託手数料	53,450
管理手数料	54,487
販売報酬	51,831
監査報酬	10,557
専門家報酬	20,913
年次税	240,000
銀行及びその他利息費用	8,391
スワップ取引に係る利息	100,271
名義書換代理人報酬	137,228
その他運用による費用	8,295
減少：手数料免除	(78,987)
費用 合計	3,946,997
投資純損益	38,815,476
実現純損益の内訳：	
有価証券	(22,663,400)
TBA取引	—
オプション取引	40,200
金融先物取引	—
為替予約取引	(2,411,524)
スワップ取引	457,937
通貨為替	3,545,902
当期実現純損益	(21,030,885)
未実現損益の純変動額：	
有価証券	61,092,356
TBA取引	—
オプション取引	—
金融先物取引	—
為替予約取引	(1,305,651)
スワップ取引	73,279
通貨為替	(1,901)
未実現損益の純変動額	59,858,083
運用による純資産の増減額	77,642,674
発行額	142,606,602
償還額	(173,648,369)
資本の変動による純資産の増減額	(31,041,767)
配当金分配	(4,491,864)
外貨換算差額	—
期末純資産	645,809,338

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

■ 有価証券明細表 (2023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]

※下記明細表中の資産名・国名の日本語表記については、末尾の【英語表記変換表】にてご確認いただけます。

銘柄名	通貨	株式または 額面金額	評価額 USD	純資產 比率 (%)
-----	----	---------------	------------	---------------

Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing

Bonds

CANADA

TransAlta Corp. 7.75% 15/11/2029	USD	440,000	466,919	0.07
			466,919	0.07
FRANCE				
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	4,450,000	2,120,692	0.33
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	480,000	562,171	0.09
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1,735,000	1,613,690	0.25
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1,140,000	882,313	0.13
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	500,000	592,502	0.09
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	380,000	436,956	0.07
			6,208,324	0.96

GERMANY

Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	240,000	282,291	0.05
TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028	USD	3,225,000	3,180,579	0.49
			3,462,870	0.54

ISRAEL

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	1,530,000	1,466,881	0.23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	USD	3,815,000	3,646,599	0.56
			5,113,480	0.79

ITALY

Inter Media and Communication SpA, Reg. S 6.75% 09/02/2027	EUR	1,485,000	1,588,961	0.25
Iteylum Regeneration SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	1,835,000	1,929,250	0.30
			3,518,211	0.55

LUXEMBOURG

Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	1,480,000	1,467,775	0.23
Albion Financing 2 Sarl, Reg. S 8.75% 15/04/2027	USD	860,000	857,093	0.13
Altice Financing SA, Reg. S 5.75% 15/08/2029	USD	2,830,000	2,504,074	0.39
Monitech HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028	EUR	550,000	623,159	0.10
TK Elevator US Newco, Inc., Reg. S 5.25% 15/07/2027	USD	2,385,000	2,339,855	0.36
			7,791,956	1.21

銘柄名	通貨	株式または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
SPAIN				
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3.125% 01/01/2028	EUR	667,000	653,604	0.10
Kaiko Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029	EUR	780,000	811,682	0.12
Orca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1,175,000	1,273,078	0.20
			2,738,364	0.42
SWITZERLAND				
Transocean, Inc. 6.8% 15/03/2038	USD	1,655,000	1,335,004	0.21
			1,335,004	0.21
UNITED KINGDOM				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026	GBP	1,375,000	1,628,360	0.25
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1,320,000	1,571,697	0.24
Iceland Bondco plc, Reg. S 10.875% 15/12/2027	GBP	205,000	273,117	0.04
Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 9.502% 15/12/2027	EUR	205,000	227,673	0.04
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5.875% 15/01/2028	USD	665,000	657,199	0.10
Jerrail Fincos plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2,225,000	2,649,623	0.41
Motion Fincos Sarl, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	1,645,000	1,866,205	0.29
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	1,940,000	2,165,920	0.34
			11,039,794	1.71
UNITED STATES OF AMERICA				
AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	430,000	424,586	0.07
ATI, Inc. 7.25% 15/08/2030	USD	485,000	506,262	0.08
ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	1,010,000	940,278	0.15
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	222,000	218,493	0.03
Ball Corp. 6% 15/06/2029	USD	2,375,000	2,424,989	0.38
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	1,295,000	1,350,442	0.21
Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033	USD	920,000	920,651	0.14
Celanese US Holdings LLC 6.55% 15/11/2030	USD	595,000	629,553	0.10
Celanese US Holdings LLC 6.7% 15/11/2033	USD	2,150,000	2,339,474	0.36
Dana Financing Luxembourg Sarl, 144A 8.5% 15/07/2031	EUR	1,165,000	1,415,546	0.22
Dana Financing Luxembourg Sarl, Reg. S 8.5% 15/07/2031	EUR	1,222,000	1,484,804	0.23
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	2,440,000	2,414,290	0.37
Dana, Inc. 4.25% 01/09/2030	USD	650,000	578,139	0.09
Ford Motor Co. 9.625% 22/04/2030	USD	1,015,000	1,197,534	0.19
Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	3,865,000	3,903,360	0.60
Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027	USD	2,230,000	2,351,706	0.36
Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 06/03/2030	USD	1,510,000	1,623,922	0.25
Graphic Packaging International LLC, 144A 3.75% 01/02/2030	USD	1,225,000	1,104,160	0.17
Hecla Mining Co. 7.25% 15/02/2028	USD	2,691,000	2,712,548	0.42
Hillenbrand, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	365,000	363,487	0.06
Hillenbrand, Inc. 5% 15/09/2026	USD	60,000	59,372	0.01
Hillenbrand, Inc. 3.75% 01/03/2031	USD	1,185,000	1,029,311	0.16
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1,165,000	955,963	0.15
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	USD	1,410,000	1,407,448	0.22
OneMain Finance Corp. 3.5% 15/01/2027	USD	370,000	342,531	0.05

T. ロウ・プライス U.S. 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 (%)
OneMain Finance Corp. 6.625% 15/01/2028	USD	1,400,000	1,416,083	0.22
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	3,525,000	3,748,978	0.58
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1,010,000	948,112	0.15
OneMain Finance Corp. 7.875% 15/03/2030	USD	1,100,000	1,137,781	0.18
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	2,875,000	2,807,062	0.43
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	2,400,000	2,318,606	0.36
Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032	USD	3,440,000	3,186,278	0.49
Tenet Healthcare Corp. 6.875% 15/11/2031	USD	1,465,000	1,501,750	0.23
TransDigm, Inc. 7.5% 15/03/2027	USD	915,000	919,597	0.14
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	1,250,000	1,228,021	0.19
Twilio, Inc. 3.625% 15/03/2029	USD	360,000	328,956	0.05
Twilio, Inc. 3.875% 15/03/2031	USD	1,460,000	1,302,166	0.20
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	2,765,000	2,454,009	0.38
United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2033	USD	655,000	672,168	0.10
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,145,000	1,079,792	0.17
Yum! Brands, Inc. 5.375% 01/04/2032	USD	1,940,000	1,906,887	0.30
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,145,000	3,062,098	0.47
		62,717,193	9.71	
Total Bonds		104,392,115	16.17	

Equities

NETHERLANDS

Constellium SE	USD	78,294	1,586,236	0.24
			1,586,236	0.24

UNITED STATES OF AMERICA

Avantor, Inc.	USD	72,579	1,679,478	0.26
Becton Dickinson & Co.	USD	4,712	1,144,074	0.18
Danaher Corp.	USD	5,023	1,170,811	0.18
			3,994,363	0.62
Total Equities		5,580,599	0.86	
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing		109,972,714	17.03	

**Transferable securities and money market instruments dealt in
on another regulated market**

Bonds

AUSTRALIA

Mineral Resources Ltd., 144A 9.25% 01/10/2028	USD	765,000	803,835	0.12
			803,835	0.12

AUSTRIA

Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028	USD	595,000	627,264	0.10
			627,264	0.10

BRAZIL

ERO Copper Corp., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	106,000	93,719	0.02
ERO Copper Corp., Reg. S 6.5% 15/02/2030	USD	1,050,000	928,348	0.14
			1,022,067	0.16

CANADA

Brookfield Residential Properties, Inc., 144A 6.25% 15/09/2027	USD	985,000	959,641	0.15
Cascades, Inc., 144A 5.375% 15/01/2028	USD	1,025,000	993,015	0.15

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GFL Environmental, Inc., 144A 6.75% 15/01/2031	USD	920,000	950,474	0.15
Jones Deslaurens Insurance Management, Inc., 144A 8.5% 15/03/2030	USD	2,330,000	2,449,750	0.38
Methanex Corp. 5.125% 15/10/2027	USD	735,000	718,310	0.11
Methanex Corp. 5.65% 01/12/2044	USD	890,000	778,145	0.12
Northriver Midstream Finance LP, 144A 5.625% 15/02/2026	USD	960,000	936,139	0.14
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/03/2028	USD	675,000	695,567	0.11
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/03/2031	USD	910,000	974,614	0.15
Telesat Canada, 144A 6.5% 15/10/2027	USD	1,735,000	821,122	0.13
Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	1,870,000	1,797,112	0.28
			12,073,889	1.87

FRANCE

Alice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	4,335,000	2,816,086	0.44
Iliad Holding SASU, Reg. S 6.5% 15/10/2026	USD	2,140,000	2,137,697	0.33

4,953,783 0.77

GERMANY

ZF North America Capital, Inc., 144A 6.875% 14/04/2028	USD	390,000	405,627	0.06
ZF North America Capital, Inc., 144A 7.125% 14/04/2030	USD	510,000	544,512	0.09

950,139 0.15

ISRAEL

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	1,635,000	1,676,284	0.26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029	USD	510,000	549,959	0.08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8.125% 15/09/2031	USD	345,000	377,004	0.06

2,603,247 0.40

LUXEMBOURG

Alice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	2,720,000	2,473,181	0.39
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	1,030,000	987,537	0.15

3,460,718 0.54

PANAMA

C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	2,025,000	1,898,458	0.29
			1,898,458	0.29

PERU

Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1,325,000	1,309,624	0.20
			1,309,624	0.20

SWITZERLAND

Transocean, Inc., 144A 11.5% 30/01/2027	USD	924,000	968,465	0.15
Transocean, Inc., 144A 8.75% 15/02/2030	USD	1,946,550	2,035,649	0.31
			3,004,114	0.46

UNITED KINGDOM

Connect Finco SARL, 144A 6.75% 01/10/2026	USD	900,000	891,540	0.14
Connect Finco SARL, Reg. S 6.75% 01/10/2026	USD	2,065,000	2,045,589	0.32
eG Global Finance plc 12% 30/11/2028	USD	1,230,000	1,311,034	0.20

T. ロウ・プライス U.S. 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 Land Rover Automotive plc, 144A 7.75% 15/10/2025	USD	865,000	875,590	0.13
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.75% 15/07/2031	USD	4,685,000	4,185,734	0.65
			9,309,487	1.44
UNITED STATES OF AMERICA				
Aciisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	1,970,000	1,967,008	0.30
Aciisure LLC, 144A 10.125% 01/08/2026	USD	3,351,000	3,504,982	0.54
AdaptHealth LLC, 144A 5.125% 01/03/2030	USD	988,000	779,315	0.12
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8.25% 15/04/2031	USD	1,835,000	1,944,597	0.30
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	1,592,000	1,534,990	0.24
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	1,265,000	1,278,036	0.20
Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A 6.5% 15/11/2028	USD	815,000	743,297	0.12
Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026	USD	3,010,000	3,020,595	0.47
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1,245,000	1,194,519	0.19
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	1,210,000	1,214,109	0.19
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	3,980,000	3,956,951	0.61
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	740,000	701,330	0.11
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	1,565,000	1,640,467	0.25
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	3,625,000	3,548,134	0.55
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6% 01/06/2029	USD	1,190,000	971,053	0.15
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	3,020,000	2,949,488	0.46
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	470,000	485,988	0.08
AmWINS Group, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	625,000	574,989	0.09
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	370,000	379,762	0.06
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	1,450,000	1,225,675	0.19
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	625,000	625,770	0.10
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027	USD	1,335,000	1,328,371	0.21
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 8% 01/10/2030	USD	685,000	715,558	0.11
At Home Cayman, 144A 11.5% 12/05/2028	USD	512,444	345,900	0.05
At Home Group, Inc., 144A 7.125% 12/05/2028	USD	1,103,357	435,826	0.07
At Home Group, Inc., 144A 4.875% 15/07/2028	USD	545,000	200,342	0.03
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	3,090,000	2,801,685	0.43
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	3,245,000	3,119,384	0.48
Avient Corp., 144A 7.125% 01/08/2030	USD	2,614,000	2,725,328	0.42
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7.25% 15/02/2031	USD	695,000	732,356	0.11
B&G Foods, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	610,000	641,253	0.10
Ball Corp. 6.875% 15/03/2028	USD	2,250,000	2,341,553	0.36

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	2,470,000	2,531,108	0.39
Bausch & Lomb Escrow Corp., 144A 8.375% 01/10/2028	USD	1,225,000	1,295,621	0.20
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 6.5% 01/08/2030	USD	410,000	419,733	0.07
BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	1,490,000	1,540,142	0.24
Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	1,650,000	1,684,279	0.26
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	640,000	641,914	0.10
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	1,660,000	1,669,279	0.26
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2032	USD	589,000	605,157	0.09
Calpine Corp., 144A 4.5% 15/02/2028	USD	1,105,000	1,051,331	0.16
Calpine Corp., 144A 5.125% 15/03/2028	USD	2,670,000	2,555,579	0.40
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	2,200,000	2,202,033	0.31
Capstone Borrower, Inc., 144A 8% 15/06/2030	USD	1,790,000	1,844,676	0.29
Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026	USD	3,825,000	3,894,236	0.60
Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027	USD	580,000	609,575	0.09
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	830,000	866,373	0.13
Carnival Corp., 144A 10.5% 01/06/2030	USD	2,260,000	2,479,697	0.38
CCO Holdings LLC, 144A 6.375% 01/09/2029	USD	8,100,000	8,018,529	1.24
CCO Holdings LLC, 144A 7.375% 01/03/2031	USD	3,310,000	3,399,939	0.53
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	3,955,000	3,349,054	0.52
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	1,625,000	1,535,416	0.24
Central Parent LLC, 144A 8% 15/06/2029	USD	1,165,000	1,216,877	0.19
Central Parent, Inc., 144A 7.25% 15/06/2029	USD	4,330,000	4,427,745	0.69
Chesapeake Energy Corp., 144A 6.75% 15/04/2029	USD	2,635,000	2,663,281	0.41
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	1,190,000	1,185,067	0.18
Cinemark USA, Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	2,206,000	2,026,884	0.31
Civitan Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	605,000	632,404	0.10
Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	695,000	737,387	0.11
Civitan Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	910,000	965,136	0.15
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	2,965,000	2,984,655	0.46
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	2,875,000	2,482,171	0.38
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1,845,000	1,913,090	0.30
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	1,130,000	946,567	0.15
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	2,375,000	2,256,162	0.35
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	3,705,000	3,526,920	0.55
CMG Media Corp., 144A 8.875% 15/12/2027	USD	2,955,000	2,322,438	0.36
Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 6.375% 01/11/2029	USD	1,630,000	1,240,838	0.19

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	2,475,000	2,414,833	0.37	Go Daddy Operating Co., LLC, 144A 5.25% 01/12/2027	USD	815,000	799,440	0.12
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	1,235,000	1,113,068	0.17	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 30/04/2031	USD	1,605,000	1,464,823	0.23
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	1,065,000	674,976	0.10	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	2,445,000	2,221,417	0.34
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	785,000	658,834	0.10	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.625% 30/04/2033	USD	2,075,000	1,860,972	0.29
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	460,000	456,000	0.07	GPD Cos., Inc., 144A 10.125% 01/04/2026	USD	2,315,000	2,149,605	0.33
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	1,771,000	1,624,108	0.25	GrafTech Global Enterprises, Inc., 144A 9.875% 15/12/2028	USD	825,000	632,130	0.10
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1,200,000	1,041,210	0.16	Gray Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	1,965,000	1,486,503	0.23
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.25% 01/05/2026	USD	2,575,000	2,592,466	0.40	GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2,620,000	2,653,774	0.41
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	1,450,000	1,518,723	0.24	GTCR W-2 Merger Sub LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	2,770,000	2,929,860	0.45
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,365,000	1,013,601	0.16	Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	1,020,000	1,032,174	0.16
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	3,700,000	3,277,238	0.51	H&E Equipment Services, Inc., 144A 3.875% 15/12/2028	USD	3,100,000	2,841,640	0.44
CSC Holdings LLC, Reg. S 7.5% 01/04/2028	USD	1,515,000	1,124,986	0.17	HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 8% 15/06/2027	USD	974,000	1,016,152	0.16
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	1,615,000	1,607,143	0.25	Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	690,000	670,356	0.10
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	2,525,000	2,358,590	0.37	Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1,385,000	1,341,036	0.21
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	2,000,000	2,002,126	0.31	Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	1,069,000	1,029,373	0.16
Dave & Buster's, Inc., 144A 7.625% 01/11/2025	USD	2,215,000	2,245,013	0.35	Hilcorp Energy I LP, 144A 8.375% 01/11/2033	USD	1,948,000	2,075,169	0.32
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	740,000	816,133	0.13	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2,105,000	1,929,373	0.30
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8.5% 01/10/2030	USD	1,220,000	1,247,595	0.19	Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028	USD	1,330,000	1,280,644	0.20
Direct Financial LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	1,655,000	1,553,601	0.24	Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.125% 01/02/2029	USD	1,560,000	1,392,760	0.22
DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	1,085,000	935,134	0.15	Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.375% 01/02/2031	USD	1,725,000	1,499,146	0.23
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	1,525,000	1,228,984	0.19	HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	1,480,000	1,480,931	0.23
DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028	USD	1,480,000	887,920	0.14	HUB International Ltd., 144A 5.625% 01/12/2029	USD	2,735,000	2,610,447	0.40
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	850,000	585,251	0.09	HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	3,490,000	3,679,750	0.57
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	2,385,000	2,495,519	0.39	Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	3,050,000	2,407,533	0.37
Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6.625% 15/12/2030	USD	1,190,000	1,219,966	0.19	Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	1,560,000	1,490,271	0.23
Enact Holdings, Inc., 144A 6.5% 15/08/2025	USD	3,705,000	3,696,609	0.57	iHeartCommunications, Inc. 8.375% 01/05/2027	USD	2,364,424	1,559,042	0.24
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	1,160,000	1,161,820	0.18	IQVIA, Inc., 144A 6.5% 15/05/2030	USD	610,000	627,745	0.10
Entegris Escrow Corp., 144A 5.95% 15/06/2030	USD	4,545,000	4,519,922	0.70	Jane Street Group, 144A 4.5% 15/11/2029	USD	1,020,000	948,648	0.15
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1,915,000	1,813,853	0.28	Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	2,347,000	2,404,283	0.37
Ferrellgas LP, 144A 5.375% 01/04/2026	USD	1,645,000	1,616,382	0.25	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	3,275,000	3,218,360	0.50
Ferrellgas LP, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	1,315,000	1,240,542	0.19	Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	1,095,000	991,227	0.15
Gartner, Inc., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	695,000	629,027	Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	1,656,000	1,607,443	0.25	
Gates Global LLC, 144A 6.25% 15/01/2026	USD	1,260,000	1,257,089	Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	249,000	229,034	0.04	
GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	1,990,000	1,825,885	LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	1,240,000	1,153,152	0.18	
Gen Digital, Inc., 144A 6.75% 30/09/2027	USD	1,710,000	1,740,373	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	651,000	633,954	0.10	
Gen Digital, Inc., 144A 7.125% 30/09/2030	USD	2,305,000	2,408,815						

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.75% 15/07/2029	USD	1,755,000	729,957	0.11	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	2,015,000	1,931,839	0.30
Life Time, Inc., 144A 5.75% 15/01/2026	USD	1,323,000	1,315,845	0.20	Nexstar Media, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	115,000	111,668	0.02
Life Time, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	1,468,000	1,481,906	0.23	NGL Energy Operating LLC, 144A 7.5% 01/02/2026	USD	3,265,000	3,299,018	0.51
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	203,000	206,786	0.03	NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10.25% Perpetual	USD	463,000	482,484	0.08
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1,150,000	1,217,229	0.19	Occidental Petroleum Corp. 6.45% 15/09/2036	USD	285,000	302,698	0.05
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	1,340,000	1,290,909	0.20	Occidental Petroleum Corp. 7.95% 15/06/2039	USD	1,515,000	1,767,172	0.27
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	1,010,000	933,654	0.14	Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	1,700,000	1,757,451	0.27
LPL Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/05/2031	USD	255,000	230,650	0.04	Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	1,425,000	1,216,704	0.19
Madison IAQ LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	1,800,000	1,641,988	0.25	Outfront Media Capital LLC, 144A 4.25% 15/01/2029	USD	560,000	503,183	0.08
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,090,000	963,161	0.15	Outfront Media Capital LLC, 144A 7.375% 15/02/2031	USD	440,000	463,267	0.07
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	3,420,000	3,338,057	0.52	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 5.875% 01/10/2028	USD	570,000	561,105	0.09
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	677,000	671,979	0.10	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4.875% 15/05/2029	USD	1,340,000	1,240,926	0.19
Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	925,000	904,614	0.14	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5.375% 15/10/2025	USD	657,000	646,138	0.10
Match Group Holdings II LLC, 144A 5.625% 15/02/2029	USD	415,000	403,419	0.06	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 4.25% 15/02/2029	USD	1,950,000	1,757,765	0.27
Match Group Holdings II LLC, 144A 4.125% 01/08/2030	USD	2,095,000	1,903,163	0.30	PennyMac Financial Services, Inc., 144A 7.875% 15/12/2029	USD	1,401,000	1,446,387	0.22
Match Group Holdings II LLC, 144A 3.625% 01/10/2031	USD	1,640,000	1,418,526	0.22	PetSmart, Inc., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	940,000	919,107	0.14
McAfee Corp., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	2,035,000	1,870,033	0.29	PGT Innovations, Inc., 144A 4.375% 01/10/2029	USD	1,833,000	1,835,090	0.28
Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	4,105,000	3,885,515	0.60	Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	1,535,000	1,552,758	0.24
Meter Merger Sub LLC, 144A 6.5% 15/05/2029	USD	2,880,000	2,607,610	0.40	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	745,000	746,807	0.12
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6.5% 01/05/2028	USD	1,885,000	1,757,527	0.27	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.25% 15/01/2028	USD	2,075,000	2,066,346	0.32
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	1,335,000	1,175,427	0.18	PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	2,740,000	2,528,458	0.39
Midcontinent Communications, 144A 5.375% 15/08/2027	USD	394,000	383,547	0.06	Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028	USD	1,535,000	753,662	0.12
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	280,000	282,000	Range Resources Corp., 144A 4.75% 15/02/2030	USD	830,000	770,742	0.12	
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	1,520,000	1,439,809	0.22	Range Resources Corp. 8.25% 15/01/2029	USD	845,000	874,806	0.14
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	2,050,000	1,880,742	0.29	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	1,325,000	1,322,306	0.21
Navient Corp. 6.75% 15/06/2026	USD	850,000	863,322	0.13	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7.25% 15/07/2028	USD	170,000	176,853	0.03
Navient Corp. 5% 15/03/2027	USD	680,000	657,118	0.10	RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	1,285,000	1,195,478	0.19
Navient Corp. 4.875% 15/03/2028	USD	1,145,000	1,059,267	0.16	Rivian Holdings LLC, FRN, 144A 11.493% 15/10/2026	USD	8,771,000	8,788,588	1.36
Navient Corp. 5.5% 15/03/2029	USD	2,895,000	2,669,962	0.41	ROBLOX Corp., 144A 3.875% 01/05/2030	USD	1,390,000	1,240,902	0.19
Navient Corp. 9.375% 25/07/2030	USD	1,575,000	1,656,216	0.26	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	1,445,000	1,422,935	0.22
Navient Corp. 11.5% 15/03/2031	USD	1,465,000	1,612,637	0.25	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027	USD	1,595,000	1,731,786	0.27
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	995,000	972,092	0.15	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	1,070,000	1,054,487	0.16
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	760,000	754,068	0.12	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8.25% 15/01/2029	USD	1,185,000	1,260,172	0.20
NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	554,000	578,645	0.09	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.25% 15/01/2029	USD	1,475,000	1,590,503	0.25
NCL Corp. Ltd., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	1,915,000	1,931,978	0.30	Ryan Specialty LLC, 144A 4.375% 01/02/2030	USD	785,000	727,155	0.11
NCL Finance Ltd., 144A 6.125% 15/03/2028	USD	840,000	802,854	0.12					
Necessity Retail REIT, Inc. (The), 144A 4.5% 30/09/2028	USD	3,125,000	2,649,688	0.41					
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	1,990,000	1,862,468	0.29					

T. ロウ・プライス U.S インカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)	銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Sabre GBL, Inc., 144A 11.25% 15/12/2027	USD	675,000	663,676	0.10	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	2,325,000	2,166,696	0.34
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1,030,000	916,046	0.14	Tenet Healthcare Corp. 6.125% 15/06/2030	USD	2,370,000	2,395,072	0.37
Seadrill Finance Ltd., 144A 8.375% 01/08/2030	USD	2,245,000	2,339,137	0.36	Tenneco, Inc., 144A 8% 17/11/2028	USD	1,445,000	1,235,999	0.19
Sealed Air Corp., 144A 6.125% 01/02/2028	USD	685,000	692,256	0.11	Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	2,920,000	2,879,762	0.45
Sealed Air Corp., 144A 5% 15/04/2029	USD	815,000	786,044	0.12	TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	1,633,000	1,585,316	0.25
Sealed Air Corp., 144A 7.25% 15/02/2031	USD	815,000	865,163	0.13	Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	1,220,000	1,199,791	0.19
Sealed Air Corp., 144A 6.875% 15/07/2033	USD	875,000	928,813	0.14	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	4,330,000	4,322,579	0.67
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5.25% 10/08/2029	USD	2,370,000	2,215,252	0.34	TransDigm, Inc., 144A 6.75% 15/08/2028	USD	1,730,000	1,773,172	0.27
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1,880,000	1,888,578	0.29	TransDigm, Inc., 144A 6.875% 15/12/2030	USD	4,112,000	4,238,053	0.66
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	1,110,000	1,028,454	0.16	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	1,500,000	1,572,524	0.24
Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	2,060,000	2,039,672	0.32	Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	650,000	660,115	0.10
Service Properties Trust, REIT, 144A 8.625% 15/11/2031	USD	2,080,000	2,174,197	0.34	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	395,000	423,864	0.07
Service Properties Trust, REIT 7.5% 15/09/2025	USD	1,275,000	1,290,625	0.20	Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	960,000	837,283	0.13
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	3,000,000	2,791,391	0.43	Tronox, Inc., 144A 4.625% 15/03/2029	USD	1,110,000	987,796	0.15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030	USD	1,855,000	1,653,342	0.26	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	5,005,000	4,676,326	0.72
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	2,199,000	2,123,642	0.33	United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.75% 15/06/2027	USD	1,490,000	1,461,891	0.23
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	1,845,000	1,847,239	0.29	Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027	USD	1,528,000	1,527,636	0.24
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	USD	1,790,000	1,751,135	0.27	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	1,130,000	1,168,623	0.18
SLM Corp. 4.2% 29/10/2025	USD	1,280,000	1,242,739	0.19	Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	1,960,000	1,958,416	0.30
Solaris Midstream Holdings LLC, 144A 7.625% 01/04/2026	USD	1,235,000	1,252,248	0.19	Valaris Ltd., 144A 8.375% 30/04/2030	USD	925,000	951,848	0.15
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 6.375% 30/09/2026	USD	2,150,000	2,112,314	0.33	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	3,175,000	3,162,776	0.49
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	1,640,000	1,529,037	0.24	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	1,475,000	1,489,732	0.23
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	4,815,000	4,434,953	0.69	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2024	USD	1,485,000	1,579,795	0.24
Star Parent, Inc., 144A 9% 01/10/2030	USD	1,160,000	1,223,489	0.19	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031	USD	4,725,000	4,730,514	0.73
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 4.375% 15/01/2027	USD	1,605,000	1,514,293	0.23	Viasat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	1,380,000	1,333,106	0.21
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6.125% 01/10/2026	USD	805,000	809,275	0.13	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	910,000	713,213	0.11
Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	1,765,000	1,767,245	0.27	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	1,650,000	1,651,757	0.26
Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	2,000,000	1,936,888	0.30	Williams Scotsman, Inc., 144A 7.375% 01/10/2031	USD	819,000	860,839	0.13
Summit Materials LLC, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	725,000	769,175	0.12	Windsor Holdings III LLC, 144A 8.5% 15/06/2030	USD	2,020,000	2,112,597	0.33
Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	2,937,000	3,134,311	0.49	Wolverine World Wide, Inc., 144A 4% 15/08/2029	USD	2,210,000	1,747,679	0.27
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	635,000	621,595	0.10	WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	2,390,000	2,114,314	0.33
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	2,670,000	2,485,284	0.39			458,597,587	71.01	
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	2,250,000	2,078,898	0.32	Total Bonds		500,614,212	77.51	
Tenet Healthcare Corp., 144A 6.75% 15/05/2031	USD	895,000	916,256	0.14	Convertible Bonds				
Tenet Healthcare Corp. 6.125% 01/10/2028	USD	2,100,000	2,085,321	0.32	UNITED STATES OF AMERICA				

T. ロウ・プライス U.S. インカムファンド

銘柄名	通貨	株式または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Warrants				
UNITED STATES OF AMERICA				
Anvil Holdings, Inc.	05/02/2012	USD	2,684	27 -
				27 -
Total Warrants			27	-
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market		501,830,317	77.70	
Other transferable securities and money market instruments				
Bonds				
UNITED STATES OF AMERICA				
SilverBow Resources, Inc., FRN, 144A 13.135% 15/12/2028*		USD	1,555,000	1,523,900 0.24
			1,523,900	0.24
Total Bonds			1,523,900	0.24
Equities				
IRELAND				
Smurfit-Stone Container Corp. Preference*		USD	7,275	- -
			-	-
Total Equities			-	-
Total Other transferable securities and money market instruments			1,523,900	0.24
Total Investments			613,326,931	94.97

Credit Default Swap Contracts

規定 元本	通貨	取引相手	参照先	利息(支払)			評価額 USD	純資産 比率 (%)
				売買	受取レート	満期日		
716,000	USD	J.P. Morgan	Community Health Systems, Inc. 6.875% 01/04/2028	Sell	5.00%	20/12/2026	(163,691)	(0.03)
Total Market Value on Credit Default Swap Contracts - Liabilities								
Net Market Value on Credit Default Swap Contracts - Liabilities								

Forward Currency Exchange Contracts

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	USD	2,246,000	2,468,378	03/01/2024	Barclays	17,944 -
EUR	USD	1,198,036	1,298,095	03/01/2024	J.P. Morgan	28,131 0.01
EUR	USD	117,140,153	127,990,406	03/01/2024	RBC	1,683,742 0.26
EUR	USD	1,858,252	2,031,907	02/02/2024	J.P. Morgan	27,837 -
EUR	USD	19,701	21,751	23/02/2024	J.P. Morgan	103 -
NOK	USD	110,647,637	10,339,625	02/02/2024	HSBC	593,966 0.09
NOK	USD	6,258,893	593,380	02/02/2024	J.P. Morgan	25,080 -
SEK	USD	3,625,639	353,005	02/02/2024	J.P. Morgan	8,158 -
SEK	USD	61,904,007	5,933,913	02/02/2024	RBC	232,571 0.04
USD	EUR	8,212	7,395	03/01/2024	J.P. Morgan	26 -
USD	EUR	22,254	20,019	02/02/2024	J.P. Morgan	64 -
USD	SEK	206	2,056	02/01/2024	J.P. Morgan	2 -
USD	SEK	363	3,608	03/01/2024	J.P. Morgan	4 -
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts					2,617,628	0.40

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価損益	純資産 比率 (%)
EUR	4,601	USD	5,111	02/01/2024	J.P. Morgan	(17) -	
EUR	20,019	USD	22,225	03/01/2024	J.P. Morgan	(64) -	
EUR	2,801	USD	3,113	02/02/2024	J.P. Morgan	(9) -	
SEK	1,700,664	USD	171,337	02/02/2024	J.P. Morgan	(1,928) -	
USD	1,304,176	EUR	1,204,865	03/01/2024	J.P. Morgan	(29,609) (0.01)	
USD	169,466	EUR	154,881	02/02/2024	J.P. Morgan	(2,210) -	
USD	1,148,850	EUR	1,049,635	23/02/2024	State Street	(15,506) -	
USD	15,016,325	EUR	13,761,547	23/02/2024	UBS	(249,317) (0.04)	
USD	7,299,756	GBP	6,002,324	19/01/2024	Barclays	(344,321) (0.05)	
USD	401,146	GBP	318,000	19/01/2024	J.P. Morgan	(3,833) -	
USD	53,814	NOK	553,990	02/02/2024	J.P. Morgan	(928) -	
USD	86,890	SEK	893,367	02/02/2024	J.P. Morgan	(2,102) -	
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(649,844)	(0.10)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						1,967,784	0.30

Cash	15,544,988	2.41
Other assets/(liabilities)	16,937,419	2.62
Total net assets	645,809,338	100.00

T. ロウ・プライス U.Sインカムファンド

【英語表記変換表】

資産名	
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing	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
Bonds	債券
Equities	株式
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market	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
Convertible Bonds	転換社債券
Warrants	ワラント
Other transferable securities and money market instruments	その他取引可能な有価証券および金融商品
Investments	有価証券
Credit Default Swaps Contracts	クレジット・デフォルト・スワップ取引
Market Value on Credit Default Swap Contracts - Liabilities	クレジット・デフォルト・スワップ取引にかかる評価額(負債)
Forward Currency Exchange Contracts	為替予約取引
Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts	為替予約取引にかかる未実現評価益
Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts	為替予約取引にかかる未実現評価損
Cash	現金
Other assets/(liabilities)	その他資産(負債)
net assets	純資産

国名	
CANADA	カナダ
FRANCE	フランス
GERMANY	ドイツ
ISRAEL	イスラエル
ITALY	イタリア
LUXEMBOURG	ルクセンブルク
SPAIN	スペイン
SWITZERLAND	スイス
UNITED KINGDOM	イギリス
UNITED STATES OF AMERICA	アメリカ
NETHERLANDS	オランダ
AUSTRALIA	オーストラリア
AUSTRIA	オーストリア
BRAZIL	ブラジル
PANAMA	パナマ
PERU	ペルー
IRELAND	アイルランド