

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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45作成期（2025年11月26日から2026年5月25日まで）

第 264 期 / 第 265 期 / 第 266 期
決算日2025年12月25日 決算日2026年1月26日 決算日2026年2月25日

第 267 期 / 第 268 期 / 第 269 期
決算日2026年3月25日 決算日2026年4月27日 決算日2026年5月25日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

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

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

- 口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

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

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 証 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 期 騰 落 中 率	分 配 金 率		
	円	円	%	%	百万円
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
252期 (2024年12月25日)	10,311	25	1.6	96.2	5,886
253期 (2025年1月27日)	10,218	25	△0.7	96.8	5,817
254期 (2025年2月25日)	9,941	25	△2.5	96.8	5,641
255期 (2025年3月25日)	9,996	25	0.8	96.1	5,646
256期 (2025年4月25日)	9,387	25	△5.8	95.7	5,288
257期 (2025年5月26日)	9,384	25	0.2	96.6	5,260
258期 (2025年6月25日)	9,660	25	3.2	96.0	5,440
259期 (2025年7月25日)	9,837	25	2.1	96.0	5,506
260期 (2025年8月25日)	9,869	25	0.6	96.8	5,501
261期 (2025年9月25日)	10,070	25	2.3	96.0	5,563
262期 (2025年10月27日)	10,361	25	3.1	96.2	5,682
263期 (2025年11月25日)	10,564	25	2.2	96.3	5,762
264期 (2025年12月25日)	10,514	25	△0.2	96.3	5,712
265期 (2026年1月26日)	10,476	25	△0.1	96.7	5,657
266期 (2026年2月25日)	10,563	25	1.1	97.0	5,664
267期 (2026年3月25日)	10,558	25	0.2	96.6	5,619
268期 (2026年4月27日)	10,720	25	1.8	96.6	5,673
269期 (2026年5月25日)	10,586	25	△1.0	96.4	5,602

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

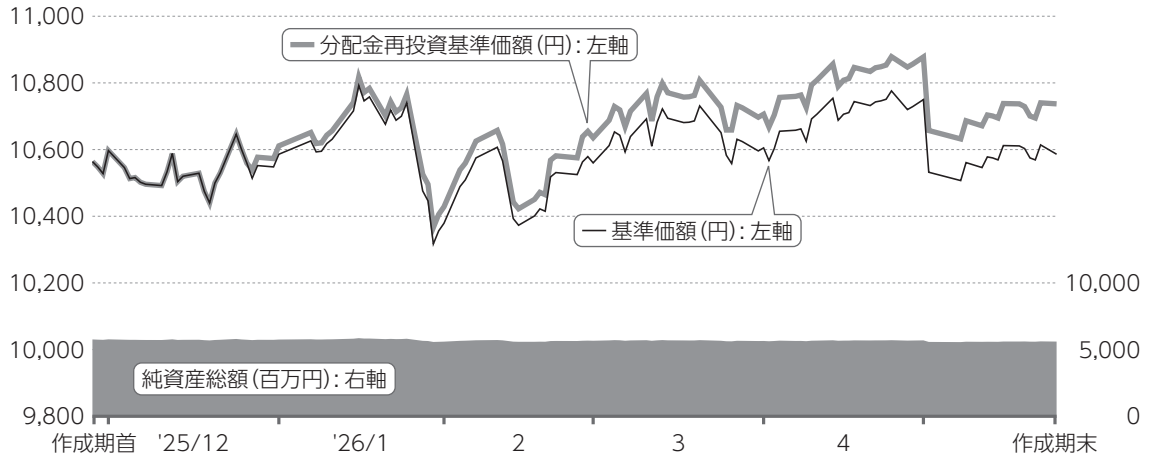
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 券 率
			騰 落 率	
第264期	(期 首) 2025年11月25日	円	%	%
	11月末	10,564	—	96.3
	(期 末) 2025年12月25日	10,597	0.3	96.5
第265期	(期 首) 2025年12月25日	10,539	△0.2	96.3
	12月末	10,514	—	96.3
	(期 末) 2026年 1月26日	10,586	0.7	96.3
第266期	(期 首) 2026年 1月26日	10,501	△0.1	96.7
	1月末	10,476	—	96.7
	(期 末) 2026年 2月25日	10,379	△0.9	96.8
第267期	(期 首) 2026年 2月25日	10,588	1.1	97.0
	2月末	10,563	—	97.0
	(期 末) 2026年 3月25日	10,560	△0.0	96.1
第268期	(期 首) 2026年 3月25日	10,583	0.2	96.6
	3月末	10,558	—	96.6
	(期 末) 2026年 4月27日	10,605	0.4	96.6
第269期	(期 首) 2026年 4月27日	10,745	1.8	96.6
	4月末	10,720	—	96.6
	(期 末) 2026年 5月25日	10,750	0.3	96.1
		10,611	△1.0	96.4

※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(2025年11月26日から2026年5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。

分配金再投資基準価額について

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

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

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

基準価額の主な変動要因(2025年11月26日から2026年5月25日まで)

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

上昇要因

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV-USアグリゲート・ボンド・ファンド(Jdmクラス)においては、

- CMB S (商業用不動産担保证券)およびRMB S (住宅ローン債権担保证券)の高いクーポン収入と、比較的短いデュレーション(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)による金利上昇への耐性の高さにより、プラス寄与したこと
- ABS (資産担保证券)による魅力的なキャリー(保有による利回り)の恩恵を受け、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、

- エネルギー産業の一角で、LNG(液化天然ガス)供給会社であるVenture Globalへの投資が、イランでの紛争等の影響による世界的なLNG価格の上昇を背景にプラスに貢献したこと
- 通信サービスプロバイダーであるLevel 3 Communicationsへの投資が、AI(人工知能)技術の成長を背景にプラスに貢献したこと
- モバイル保護サービスの大手プロバイダーであるAsurionへの投資が、同社の収益見通しが比較的安定しているなか、プラスに貢献したこと

下落要因

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、

- 金利上昇のなか、米国国債のポジションを大きく取ったことがマイナスに寄与したこと
- 投資適格社債のポジションも大きく取っており、金利上昇によりマイナスに寄与したこと
- タクティカル(戦術的)なデュレーション調整が足を引っ張ったこと
なかでもデュレーションを長期化するために活用したデリバティブ(金融派生商品)がマイナスに寄与したこと

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、

- 出版部門の一角で、制作・配信のリーディングカンパニーであるGetty Imagesへの投資がマイナスに寄与したこと
- 英国の主要な通信事業者であるVirgin Mediaへの投資がマイナスに寄与したこと

投資環境について(2025年11月26日から2026年5月25日まで)

米国投資適格債市場は下落し、ハイ・イールド債券市場は上昇しました。また、為替市場は米ドル高・円安となりました。

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みた米国投資適格債市場は、下落しました。

2月末に、中東での紛争が勃発した後、原油価格が上昇し、インフレ期待も高まったことで米国債利回りは上昇し、特に2年から5年の期間の利回り上昇幅が大きくなりました。長期ゾーンの利回りも大幅に上昇し、30年国債利回りは2007年以来の高水準に達しました。これは債券にとって逆風となりましたが、クーポン収入が損失の一部を相殺しました。

クレジットセクターは、堅調な経済環境と安定した企業のファンダメンタルズ(業績、財務内容などの基礎的諸条件)に支えられ、期間の大半で概ね堅調に推移しました。FRB(米連邦準備制度理事会)は3会合連続で利下げを実施した後、2026年以降は金利を据え置いています。4月会合後の声明では緩和姿勢が維持されたものの、今後の金融政策の見通しをめぐっては、政策当局者の間で意見の相違があることが明らかになりました。

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。

地政学的な動向が市場動向に影響を与えました。中東での紛争勃発とホルムズ海峡の事実上の封鎖により、インフレ懸念が再燃しました。米国の4月の消費者物価指数は前月比+0.6%、前年同月比では+3.8%となり、前年同月比では2023年5月以来最も大きな伸びとなりました。米国の雇用市場は依然として堅調さを維持し、4月の非農業部門雇用者数は2ヵ月連続で増加し、2ヵ月間の伸びとしては、2024年以来の大きさとなりました。4月の失業率は4.3%でした。FRBは、2025年12月のFOMC(米連邦公開市場委員会)で政策金利を0.25%引き下げましたが、2026年以降は金利を据え置いています。4月28~29日に開催されたFOMCがパウエル議長にとって最後の会合となり、5月22日にケビン・ウォーシュ氏が新議長として就任しました。

為替市場

為替市場では、米ドル高・円安となりました。

12月から1月中旬にかけては、日本の財政赤字拡大懸念がくすぶるなか、円安基調で推移しました。その後急速に円高に転じるなど一進一退の動きとなりましたが、2

月末に中東で紛争が勃発して以降、原油価格が上昇し、インフレ期待も高まったことから米金利が上昇し、米ドル高・円安基調となりました。4月末には日本政府・日銀による円買い介入とみられる動きがあったことから急速に円高が進んだものの、5月以降は再び円安基調で推移しました。

ポートフォリオについて(2025年11月26日から2026年5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)

ポートフォリオのクレジットリスクについては、3月の調整局面においては魅力的な投資機会が生じたためリスクを引き上げたものの、4月にはスプレッド(国債に対する上乗せ金利)が急速に縮小したため引き下げるなど、期を通じてみると特筆すべき変更は行っておりません。デュレーションに関しては戦術的な調整を行いました。期末には持続的なインフレが利回りを押し上げるとの懸念から短めに維持しました。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ
S I C A Vーグローバル・
ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(Jdmクラス)

再生可能エネルギー事業や、エネルギー効率向上を促進するインフラ投資に特化したR E I T (不動産投資信託)であるHannon Armstrong Sustainable Infrastructure (H

A S I)への投資拡大を通じて、公益セクターへの投資比率を引き上げました。

一方で、労務管理および人的リソースに対するソリューションを提供するUltimate Kronos Group (U K G)については、将来的なA Iによる仲介業者排除リスクの高まりを踏まえ、投資比率を減らしました。

ベンチマークとの差異について(2025年11月26日から2026年5月25日まで)

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

分配金について(2025年11月26日から2026年5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264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	(0.24%)	(0.24%)	(0.24%)	(0.24%)	(0.23%)	(0.24%)
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	1,468	1,482	1,500	1,509	1,580	1,589

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

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

2 今後の運用方針

当ファンド

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

ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V－USアグリゲート・ ボンド・ファンド(J d mクラス)

米国経済は、継続的な財政刺激策、A I 関連の設備投資と依然として緩和的な金融環境を背景に長期的には成長するとの見方を維持しています。一方で、インフレ圧力が市場予想よりも長引く可能性が高まっていること、その結果最終的に需要や経済成長を押し下げる可能性があることはリスク要因であると考えています。このような環境下、F R Bは短期的な変動に左右されず、より長期的なトレンドに注目する可能性が高いとみています。

これまでの米国経済とF R Bの長期スタンスは、一定の支援材料となる一方、スプレッドは歴史的にみて再びタイトな水準に戻っています。従いまして、魅力的な投資価値を見極めつつ、リスクに対して規律あ

るアプローチを維持いたします。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V－グローバル・ ハイ・イールド・ボンド・ファンド (J d mクラス)

ハイ・イールド債券市場に対する見通しは、やや慎重なものとなるものの、経済環境は依然として堅調であり、A I 関連投資の継続やM&A(企業の合併・買収)活動などは市場のサポート要因になると考えています。発行体の財務状況も概ね良好で、市場も機能しています。当該資産クラスは担保付き債務の割合が大きく、信用力の質も比較的高いことから、魅力的なリスク調整後リターンの獲得が期待できると考えています。

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内在する高いボラティリティ(変動性)の抑制に努めます。引き続き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

- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。(適用日：2026年4月1日)

T. ロウ・プライス USインカムファンド

1万口当たりの費用明細(2025年11月26日から2026年5月25日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	89円	0.843%	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10,597円です。
(投 信 会 社)	(53)	(0.501)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(35)	(0.326)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(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	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(－)	(－)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.009	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)	(1)	(0.007)	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)	(0)	(0.002)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(－)	(－)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	90	0.852	

※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。

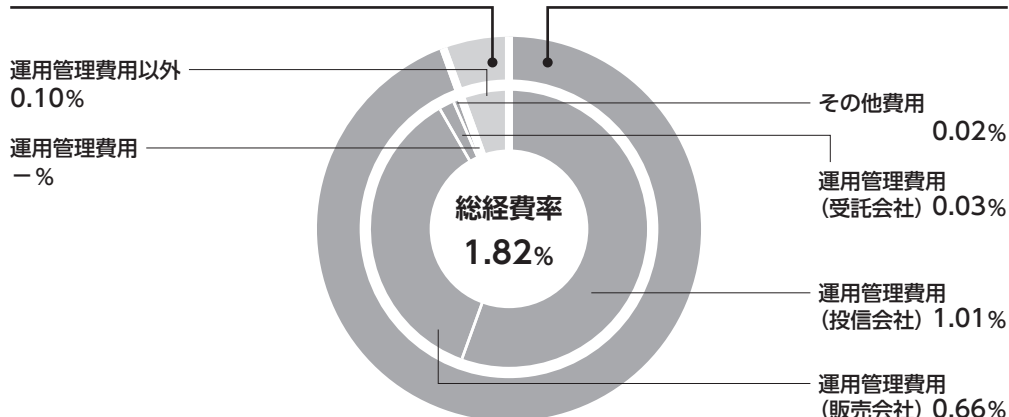
※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)

2 投資先ファンドの費用 0.10%

1 当ファンドの費用 1.72%



総経費率 (1 + 2)		1.82%
1	当ファンドの費用の比率	1.72%
2	投資先ファンドの運用管理費用の比率	ー%
	投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

※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1.82%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2025年11月26日から2026年5月25日まで)

投資信託証券

			当 作		成 期	
			買 付	付	売 付	付
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	アメリカ	ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - U S アグリゲート・ ボンド・ファンド (J d m クラス)	口 40, 671	千アメリカ・ドル 389	口 74, 794	千アメリカ・ドル 720
		ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ファンド (J d m クラ ス)	70, 365	617	125, 131	1, 100

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2025年11月26日から2026年5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
(2025年11月26日から2026年5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 (2026年5月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	作 成 期 首		作 成 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ルクセンブルグ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - U S アグリゲート・ボンド・ファンド (J d m クラス)	1, 830, 050	1, 795, 927. 57	16, 935	2, 691, 235	48. 0
ティー・ロウ・プライス・ファンズ S I C A V - グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (J d m クラス)	2, 012, 617. 15	1, 957, 850. 77	17, 052	2, 709, 873	48. 4
合 計	3, 842, 667. 15	3, 753, 778. 34	33, 988	5, 401, 108	96. 4

※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。

■ 投資信託財産の構成

(2026年 5月25日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,401,108	% 96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	221,644	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	5,622,753	100.0

※作成期末における外貨建資産（5,461,977千円）の投資信託財産総額（5,622,753千円）に対する比率は97.1%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＝158.91円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月25日) (2026年 1月26日) (2026年 2月25日) (2026年 3月25日) (2026年 4月27日) (2026年 5月25日)

項 目	第 264 期 末	第 265 期 末	第 266 期 末	第 267 期 末	第 268 期 末	第 269 期 末
(A) 資 産	5,747,511,253円	5,704,836,426円	5,686,840,060円	5,643,530,503円	5,699,665,844円	5,622,753,454円
コール・ローン等	192,675,272	221,828,384	194,857,212	215,928,083	220,247,373	221,644,545
投資証券(評価額)	5,502,576,381	5,470,608,042	5,491,982,848	5,427,602,420	5,479,418,471	5,401,108,909
未 収 入 金	52,259,600	12,400,000	—	—	—	—
(B) 負 債	35,428,568	46,841,658	22,357,013	23,629,229	25,989,187	20,699,864
未 払 金	12,367,766	12,108,821	—	—	—	—
未払収益分配金	13,582,424	13,502,823	13,406,857	13,306,884	13,231,889	13,229,251
未 払 解 約 金	1,412,572	12,543,601	976,155	2,792,753	3,898,451	3
未 払 信 託 報 酬	8,042,469	8,638,015	7,902,671	7,436,684	8,740,580	7,331,072
その他未払費用	23,337	48,398	71,330	92,908	118,267	139,538
(C) 純資産総額(A－B)	5,712,082,685	5,657,994,768	5,664,483,047	5,619,901,274	5,673,676,657	5,602,053,590
元 本	5,432,969,956	5,401,129,317	5,362,743,005	5,322,753,669	5,292,755,946	5,291,700,528
次期繰越損益金	279,112,729	256,865,451	301,740,042	297,147,605	380,920,711	310,353,062
(D) 受 益 権 総 口 数	5,432,969,956口	5,401,129,317口	5,362,743,005口	5,322,753,669口	5,292,755,946口	5,291,700,528口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,514円	10,476円	10,563円	10,558円	10,720円	10,586円

※当作成期における作成期首元本額5,454,594,807円、作成期中追加設定元本額43,392,065円、作成期中一部解約元本額206,286,344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。

■ 損益の状況

	〔自2025年11月26日 至2025年12月25日〕	〔自2025年12月26日 至2026年1月26日〕	〔自2026年1月27日 至2026年2月25日〕	〔自2026年2月26日 至2026年3月25日〕	〔自2026年3月26日 至2026年4月27日〕	〔自2026年4月28日 至2026年5月25日〕
項 目	第 264 期	第 265 期	第 266 期	第 267 期	第 268 期	第 269 期
(A) 配 当 等 収 益	23,606,076円	29,657,899円	26,434,591円	25,295,076円	28,066,638円	25,589,531円
受 取 配 当 金	23,541,799	29,569,401	26,352,467	25,218,052	27,971,837	25,508,721
受 取 利 息	64,277	88,498	82,124	77,024	94,801	80,810
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 29,343,570	△ 28,115,210	41,722,478	△ 6,892,307	79,516,917	△ 75,394,511
売 買 益	18,901,158	10,103,795	57,518,615	99,953,845	79,693,197	4,572
売 買 損	△ 48,244,728	△ 38,219,005	△ 15,796,137	△ 106,846,152	△ 176,280	△ 75,399,083
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,197,685	△ 8,663,076	△ 8,051,098	△ 7,458,262	△ 8,904,731	△ 7,352,343
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 13,935,179	△ 7,120,387	60,105,971	10,944,507	98,678,824	△ 57,157,323
(E) 前期繰越損益金	581,165,746	550,114,309	525,464,331	566,667,782	560,884,014	644,774,722
(F) 追加信託差損益金	△ 274,535,414	△ 272,625,648	△ 270,423,403	△ 267,157,800	△ 265,410,238	△ 264,035,086
(配当等相当額)	(192,763,547)	(191,949,749)	(190,888,537)	(190,825,059)	(190,011,190)	(191,400,559)
(売買損益相当額)	(△ 467,298,961)	(△ 464,575,397)	(△ 461,311,940)	(△ 457,982,859)	(△ 455,421,428)	(△ 455,435,645)
(G) 合 計 (D + E + F)	292,695,153	270,368,274	315,146,899	310,454,489	394,152,600	323,582,313
(H) 収 益 分 配 金	△ 13,582,424	△ 13,502,823	△ 13,406,857	△ 13,306,884	△ 13,231,889	△ 13,229,251
次期繰越損益金(G+H)	279,112,729	256,865,451	301,740,042	297,147,605	380,920,711	310,353,062
追加信託差損益金	△ 274,535,414	△ 272,625,648	△ 270,423,403	△ 267,157,800	△ 265,410,238	△ 264,035,086
(配当等相当額)	(192,763,547)	(191,949,749)	(190,888,537)	(190,825,059)	(190,011,190)	(191,400,559)
(売買損益相当額)	(△ 467,298,961)	(△ 464,575,397)	(△ 461,311,940)	(△ 457,982,859)	(△ 455,421,428)	(△ 455,435,645)
分配準備積立金	605,012,529	608,642,845	613,919,647	612,552,844	646,330,949	649,782,659
繰 越 損 益 金	△ 51,364,386	△ 79,151,746	△ 41,756,202	△ 48,247,439	—	△ 75,394,511

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は16,920,998円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 264 期	第 265 期	第 266 期	第 267 期	第 268 期	第 269 期
(a) 経費控除後の配当等収益	15,408,391円	20,994,823円	23,312,375円	17,836,814円	25,743,394円	18,237,188円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	24,980,515	0
(c) 収益調整金	192,763,547	191,949,749	190,888,537	190,825,059	190,011,190	191,400,559
(d) 分配準備積立金	603,186,562	601,150,845	604,014,129	608,022,914	608,838,929	644,774,722
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	811,358,500	814,095,417	818,215,041	816,684,787	849,574,028	854,412,469
1万口当たり当期分配対象額	1,493.40	1,507.27	1,525.74	1,534.33	1,605.16	1,614.63
(f) 分配金	13,582,424	13,502,823	13,406,857	13,306,884	13,231,889	13,229,251
1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税引前）	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269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。

■ 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S I C A V－USアグリゲート・ボンド・ファンド（J d m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（B B B－相当以上）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（A B S）およびモーゲージ証券（M B S）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S I C A V－USアグリゲート・ボンド・ファンド（J d m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S I C A V－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。

■ 損益および純資産変動計算書 (2024年12月31日に終了した期間)

USアグリゲート・ボンド・ファンド

	USD
期首純資産	76,275,580
収益	
有価証券に係る受取利息（源泉税控除後）	5,313,648
受取配当金（源泉税控除後）	—
スワップ取引に係る利息	138,344
受取銀行利息	102,436
収益 合計	5,554,428
費用	
運用報酬	292,914
販売および登録報酬	61,942
専門家報酬	34,022
管理手数料	35,820
預託手数料	13,519
年次税	16,329
名義書換代理人報酬	32,202
銀行及びその他利息費用	—
スワップ取引に係る利息	21,089
監査報酬	10,084
その他運用による費用	9,991
減少：手数料免除	(71,666)
費用 合計	456,246
投資純損益	5,098,182
実現純損益の内訳：	
有価証券	(491,280)
TBA取引	—
オプション取引	11,892
金融先物取引	(127,616)
為替予約取引	(119,024)
スワップ取引	(393,232)
通貨為替	241,140
当期実現純損益	(878,120)
未実現損益の純変動額：	
有価証券	(3,226,862)
TBA取引	—
オプション取引	31,469
金融先物取引	257,271
為替予約取引	(412,281)
スワップ取引	436,172
通貨為替	(2,923)
未実現損益の純変動額	(2,917,154)
運用による純資産の増減額	1,302,908
発行額	207,479,130
償還額	(47,692,570)
資本の変動による純資産の増減額	159,786,560
配当金分配	(974,846)
外貨換算差額	—
期末純資産	236,390,202

■ 有価証券明細表 (2024年12月31日現在)

〔US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】にてご確認ください。

銘柄名	通貨	株数または 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				
AUSTRALIA				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0.75% 15/03/2029	EUR	105,000	98,587	0.04
			98,587	0.04
BELGIUM				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5.55% 23/01/2049	USD	381,000	379,760	0.16
			379,760	0.16
CANADA				
Enbridge, Inc. 5.625% 05/04/2034	USD	160,000	161,687	0.07
Rogers Communications, Inc. 5% 15/02/2029	USD	229,000	227,955	0.10
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	250,000	244,825	0.10
			634,467	0.27
CHILE				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	600,000	363,144	0.15
			363,144	0.15
CZECH REPUBLIC				
Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 4.57% 03/07/2031	EUR	400,000	434,010	0.18
			434,010	0.18
DENMARK				
Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	220,000	234,812	0.10
			234,812	0.10
FRANCE				
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	100,000	91,849	0.04
			91,849	0.04
GERMANY				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 3.875% 11/10/2028	EUR	35,000	36,910	0.02
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	200,000	192,532	0.08
			229,442	0.10
IRELAND				
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	600,000	524,995	0.22
			524,995	0.22
ITALY				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	300,000	297,635	0.13
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	120,000	116,200	0.05
			413,835	0.18

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
LUXEMBOURG				
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	230,000	203,375	0.09
			203,375	0.09
NETHERLANDS				
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	200,000	217,429	0.09
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	100,000	111,541	0.05
			328,970	0.14
NORWAY				
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	175,000	195,435	0.08
			195,435	0.08
PERU				
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	275,000	235,661	0.10
			235,661	0.10
SAUDI ARABIA				
Gacii First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	500,000	419,552	0.18
Greensaif Pipelines Bidco SARL, 144A 5.853% 23/02/2036	USD	600,000	593,037	0.25
			1,012,589	0.43
SPAIN				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 23/10/2030	EUR	200,000	191,027	0.08
			191,027	0.08
SWEDEN				
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	100,000	105,265	0.04
			105,265	0.04
UNITED KINGDOM				
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	105,000	102,388	0.04
			102,388	0.04
UNITED STATES OF AMERICA				
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	760,000	754,981	0.32
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	250,000	235,458	0.10
AbbVie, Inc. 4.7% 14/05/2045	USD	173,000	154,156	0.07
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	228,000	187,040	0.08
AGCO Corp. 5.8% 21/03/2034	USD	55,000	55,543	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036	USD	10,000	9,758	-
American Homes 4 Rent LP, REIT 5.25% 15/03/2035	USD	65,000	63,579	0.03
American Tower Corp., REIT 5.45% 15/02/2034	USD	215,000	216,398	0.09
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.65% 13/09/2029	USD	200,000	194,614	0.08
Arthur J Gallagher & Co. 4.85% 15/12/2029	USD	50,000	49,912	0.02
Arthur J Gallagher & Co. 5% 15/02/2032	USD	15,000	14,856	0.01
Arthur J Gallagher & Co. 6.75% 15/02/2054	USD	375,000	420,244	0.18
Arthur J Gallagher & Co. 5.75% 15/07/2054	USD	16,000	15,949	0.01
Becton Dickinson & Co. 2.823% 20/05/2030	USD	472,000	424,525	0.18
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	USD	270,000	242,405	0.10
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/05/2029	USD	215,000	206,929	0.09
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.05% 01/07/2030	USD	90,000	85,305	0.04
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	77,000	75,496	0.03

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	15,000	14,658	0.01
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	628,000	542,425	0.23
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	90,000	88,901	0.04
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	24,000	24,004	0.01
Coterra Energy, Inc. 5.6% 15/03/2034	USD	58,000	57,758	0.02
Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	150,000	147,324	0.06
Crown Castle, Inc., REIT 5.8% 01/03/2034	USD	40,000	40,963	0.02
CVS Health Corp. 5.3% 01/06/2033	USD	495,000	476,681	0.20
CVS Health Corp. 5.7% 01/06/2034	USD	570,000	563,162	0.24
CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	270,000	235,304	0.10
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	543,000	453,144	0.19
Devon Energy Corp. 5.2% 15/09/2034	USD	535,000	512,056	0.22
Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2053	USD	70,000	70,768	0.03
DTE Energy Co. 4.875% 01/06/2028	USD	55,000	54,891	0.02
DTE Energy Co. 5.1% 01/03/2029	USD	285,000	286,233	0.12
Duke Energy Corp. 5% 15/08/2052	USD	263,000	231,657	0.10
Edison International 4.7% 15/08/2025	USD	125,000	124,928	0.05
Edison International 6.95% 15/11/2029	USD	35,000	37,493	0.02
Elevance Health, Inc. 4.75% 15/02/2030	USD	100,000	99,023	0.04
Elevance Health, Inc. 4.95% 01/11/2031	USD	135,000	133,303	0.06
Elevance Health, Inc. 5.125% 15/02/2053	USD	138,000	123,811	0.05
Eli Lilly & Co. 4.7% 09/02/2034	USD	285,000	277,578	0.12
Eversource Energy 5.95% 15/07/2034	USD	270,000	278,045	0.12
Ferguson Enterprises, Inc. 5% 03/10/2034	USD	30,000	28,820	0.01
First American Financial Corp. 5.45% 30/09/2034	USD	595,000	576,888	0.24
Ford Motor Co. 9.625% 22/04/2030	USD	24,000	27,772	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 23/06/2028	USD	25,000	25,546	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	505,000	511,989	0.22
Georgia Power Co. 5.25% 15/03/2034	USD	125,000	124,698	0.05
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	35,000	31,876	0.01
HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034	USD	105,000	102,859	0.04
Healthpeak OP LLC, REIT 2.875% 15/01/2031	USD	12,000	10,617	0.01
Home Depot, Inc. (The) 4.95% 25/06/2034	USD	180,000	178,306	0.08
Humana, Inc. 3.95% 15/03/2027	USD	500,000	490,874	0.21
Humana, Inc. 4.875% 01/04/2030	USD	243,000	238,256	0.10
Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	101,000	100,489	0.04
Hyatt Hotels Corp. 5.375% 15/12/2031	USD	165,000	164,836	0.07
Ingersoll Rand, Inc. 5.314% 15/06/2031	USD	90,000	91,290	0.04
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	70,000	70,840	0.03
Intercontinental Exchange, Inc. 2.65% 15/09/2040	USD	138,000	96,593	0.04
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4.65% 01/10/2028	USD	35,000	34,795	0.02

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 5.45% 15/08/2030	USD	76,000	77,202	0.03
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 2% 15/08/2031	USD	195,000	159,101	0.07
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/02/2035	USD	350,000	332,846	0.14
Kilroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	129,000	128,401	0.05
Kroger Co. (The) 5.5% 15/09/2054	USD	175,000	166,390	0.07
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	70,000	55,137	0.02
Lowe's Cos., Inc. 5.75% 01/07/2053	USD	145,000	143,185	0.06
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	90,000	90,435	0.04
NiSource, Inc. 5.25% 30/03/2028	USD	90,000	90,923	0.04
Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028	USD	20,000	20,679	0.01
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	50,000	57,139	0.02
Occidental Petroleum Corp. 6.625% 01/09/2030	USD	10,000	10,472	—
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	53,000	54,232	0.02
Occidental Petroleum Corp. 7.5% 01/05/2031	USD	50,000	54,704	0.02
Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	USD	425,000	414,372	0.18
Occidental Petroleum Corp. 6.05% 01/10/2054	USD	56,000	53,167	0.02
ONEOK, Inc. 5.65% 01/11/2028	USD	55,000	56,233	0.02
ONEOK, Inc. 4.4% 15/10/2029	USD	105,000	102,046	0.04
ONEOK, Inc. 5.8% 01/11/2030	USD	145,000	149,812	0.06
ONEOK, Inc. 4.75% 15/10/2031	USD	145,000	140,737	0.06
ONEOK, Inc. 6.625% 01/09/2053	USD	180,000	190,744	0.08
Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	540,000	476,495	0.20
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	150,000	105,982	0.05
Oracle Corp. 3.95% 25/03/2051	USD	165,000	123,314	0.05
Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	90,000	91,807	0.04
Owens Corning 5.95% 15/06/2054	USD	90,000	90,057	0.04
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	236,000	202,965	0.09
Pacific Gas and Electric Co. 6.95% 15/03/2034	USD	160,000	176,070	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 5.8% 15/05/2034	USD	160,000	164,519	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	342,000	236,567	0.10
Pacific Gas and Electric Co. 6.75% 15/01/2053	USD	160,000	175,834	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 6.7% 01/04/2053	USD	264,000	289,106	0.12
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	490,000	476,410	0.20
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	285,000	264,063	0.11
Revvity, Inc. 1.9% 15/09/2028	USD	53,000	47,563	0.02
Revvity, Inc. 3.3% 15/09/2029	USD	104,000	96,104	0.04
Revvity, Inc. 2.25% 15/09/2031	USD	30,000	24,841	0.01
Sempra 3.4% 01/02/2028	USD	15,000	14,365	0.01
Southern California Edison Co. 5.45% 01/06/2031	USD	55,000	56,071	0.02
Southern Co. (The) 5.2% 15/06/2033	USD	660,000	655,471	0.28
Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	195,000	200,027	0.09
Stanley Black & Decker, Inc. 2.75% 15/11/2050	USD	98,000	56,868	0.02

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2.7% 15/03/2031	USD	630,000	546,105	0.23
Sysco Corp. 2.45% 14/12/2031	USD	105,000	88,582	0.04
Targa Resources Corp. 6.15% 01/03/2029	USD	139,000	144,499	0.06
Uber Technologies, Inc. 4.3% 15/01/2030	USD	245,000	237,178	0.10
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2034	USD	570,000	546,242	0.23
Uber Technologies, Inc. 5.35% 15/09/2054	USD	55,000	51,078	0.02
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	270,000	264,716	0.11
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053	USD	588,000	534,084	0.23
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	11,695,000	11,675,128	4.94
US Treasury 4.125% 15/02/2027	USD	2,770,000	2,764,157	1.17
US Treasury 4.5% 15/04/2027	USD	3,985,000	4,008,038	1.70
US Treasury 4.5% 15/05/2027	USD	4,000,000	4,023,125	1.70
US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	3,470,000	3,166,239	1.34
US Treasury 1.25% 31/03/2028	USD	4,490,000	4,082,743	1.73
US Treasury 3.625% 31/05/2028	USD	4,120,000	4,034,784	1.71
US Treasury 4.125% 31/07/2028	USD	3,985,000	3,963,207	1.68
US Treasury 2.875% 15/08/2028	USD	4,210,000	4,010,189	1.70
US Treasury 4.375% 31/08/2028	USD	555,000	556,247	0.24
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	3,285,000	3,328,642	1.41
US Treasury 4.375% 30/11/2028	USD	4,000,000	4,008,281	1.70
US Treasury 4.625% 30/04/2029	USD	100,000	101,133	0.04
US Treasury 3.5% 30/09/2029	USD	4,515,000	4,353,624	1.84
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	5,835,000	5,780,297	2.45
US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	3,705,000	3,224,508	1.36
US Treasury 4.625% 31/05/2031	USD	3,935,000	3,980,345	1.68
US Treasury 4.25% 30/06/2031	USD	1,055,000	1,045,192	0.44
US Treasury 3.875% 15/08/2034	USD	2,965,000	2,817,213	1.19
US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	2,795,000	2,323,180	0.98
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	3,365,000	3,048,085	1.29
US Treasury 3.875% 15/02/2043	USD	370,000	328,765	0.14
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	330,000	312,598	0.13
US Treasury 3.75% 15/11/2043	USD	795,000	689,383	0.29
US Treasury 3.625% 15/02/2044	USD	4,590,000	3,900,783	1.65
US Treasury 4.5% 15/02/2044	USD	1,950,000	1,873,447	0.79
US Treasury 4.625% 15/05/2044	USD	4,025,000	3,927,519	1.66
US Treasury 3.125% 15/08/2044	USD	3,340,000	2,612,898	1.11
US Treasury 4.25% 15/02/2054	USD	590,000	543,284	0.23
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	8,680,000	8,003,231	3.39
Western Midstream Operating LP 6.35% 15/01/2029	USD	35,000	36,235	0.02
Westlake Corp. 1.625% 17/07/2029	EUR	105,000	101,770	0.04
Williams Cos., Inc. (The) 5.15% 15/03/2034	USD	75,000	73,318	0.03
			118,871,130	50.29
Total Bonds			124,650,741	52.73
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			124,650,741	52.73
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
AUSTRALIA				
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.125% 16/09/2034	USD	40,000	38,279	0.02
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.75% 16/09/2044	USD	55,000	53,767	0.02
Goodman US Finance Six LLC, REIT, 144A 5.125% 07/10/2034	USD	60,000	58,180	0.02
			150,226	0.06

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
BRAZIL				
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.45% 05/03/2034	USD	200,000	197,858	0.08
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5.7% 17/01/2035	USD	200,000	185,300	0.08
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.7% 17/01/2035	USD	250,000	231,625	0.10
			614,783	0.26
CANADA				
Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	948,000	855,601	0.36
Rogers Communications, Inc. 4.55% 15/03/2052	USD	451,000	363,721	0.16
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.026% 01/10/2029	USD	45,000	44,315	0.02
Videotron Ltd., 144A 5.7% 15/01/2035	USD	610,000	600,002	0.25
			1,863,639	0.79
CHILE				
Chile Electricity Lux MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	200,000	194,606	0.08
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 6.3% 08/09/2053	USD	400,000	391,853	0.17
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 144A 5.5% 10/09/2034	USD	200,000	189,726	0.08
			776,185	0.33
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 5.25% 26/05/2035	USD	200,000	196,874	0.09
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 5.625% 26/11/2054	USD	200,000	195,764	0.08
			392,638	0.17
DENMARK				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5.705% 01/03/2030	USD	200,000	203,240	0.09
			203,240	0.09
FRANCE				
Engie SA, 144A 5.625% 10/04/2034	USD	800,000	804,451	0.34
			804,451	0.34
GERMANY				
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.95% 15/08/2029	USD	200,000	195,631	0.08
			195,631	0.08
IRELAND				
Smurfit Westrock Financing DAC, 144A 5.418% 15/01/2035	USD	200,000	199,718	0.09
			199,718	0.09
ITALY				
Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	320,000	310,765	0.13
			310,765	0.13
MEXICO				
Comision Federal de Electricidad, 144A 5.7% 24/01/2030	USD	200,000	192,197	0.08
Comision Federal de Electricidad, 144A 6.45% 24/01/2035	USD	200,000	188,993	0.08
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	200,000	196,778	0.08
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	200,000	188,130	0.08
			766,098	0.32
NETHERLANDS				
NXP BV 4.3% 18/06/2029	USD	73,000	71,047	0.03
NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	124,000	114,286	0.05
NXP BV 3.125% 15/02/2042	USD	50,000	35,039	0.02
NXP BV 3.25% 30/11/2051	USD	84,000	54,353	0.02
			274,725	0.12

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
PERU				
Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035	USD	120,000	115,551	0.05
			115,551	0.05
SPAIN				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	400,000	405,657	0.17
			405,657	0.17
SWITZERLAND				
UBS Group AG, FRN, 144A 6.537% 12/08/2033	USD	560,000	596,002	0.25
			596,002	0.25
UNITED KINGDOM				
Astrazeneca Finance LLC 5% 26/02/2034	USD	270,000	268,228	0.11
			268,228	0.11
UNITED STATES OF AMERICA				
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1.19% 25/04/2066	USD	307,449	263,349	0.11
Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2II', 144A 4.723% 05/06/2049	USD	331,650	326,064	0.14
AppLovin Corp. 5.375% 01/12/2031	USD	80,000	80,378	0.03
Athene Global Funding, 144A 5.684% 23/02/2026	USD	270,000	272,390	0.12
Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031	USD	195,000	196,201	0.08
Atlassian Corp. 5.25% 15/05/2029	USD	55,000	55,521	0.02
Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	347,000	356,362	0.15
Bank of America Corp., FRN 1.898% 23/07/2031	USD	346,000	292,083	0.12
Bank of America Corp., FRN 5.468% 23/01/2035	USD	500,000	503,301	0.21
Bank of America Corp., FRN 5.518% 25/10/2035	USD	365,000	358,898	0.15
Booz Allen Hamilton, Inc. 5.95% 04/08/2033	USD	116,000	119,081	0.05
Boston Gas Co., 144A 6.119% 20/07/2053	USD	105,000	104,424	0.04
Broadcom, Inc., 144A 3.419% 15/04/2033	USD	271,000	238,424	0.10
Broadcom, Inc. 4.35% 15/02/2030	USD	270,000	263,295	0.11
Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	USD	125,000	126,315	0.05
Broadcom, Inc. 4.55% 15/02/2032	USD	105,000	102,010	0.04
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.866% 05/08/2032	USD	725,000	692,643	0.29
Cadence Design Systems, Inc. 4.3% 10/09/2029	USD	100,000	98,229	0.04
Cadence Design Systems, Inc. 4.7% 10/09/2034	USD	60,000	57,863	0.02
Capital One Financial Corp., FRN 4.985% 24/07/2026	USD	38,000	37,985	0.02
Capital One Financial Corp., FRN 5.468% 01/02/2029	USD	74,000	74,620	0.03
Capital One Financial Corp., FRN 5.7% 01/02/2030	USD	12,000	12,184	0.01
Capital One Financial Corp., FRN 7.624% 30/10/2031	USD	10,000	11,066	0.01
Capital One Financial Corp., FRN 6.051% 01/02/2035	USD	320,000	326,611	0.14
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 5.468% 15/05/2028	USD	310,000	309,858	0.13
Centene Corp. 4.25% 15/12/2027	USD	417,000	405,310	0.17
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	35,000	33,194	0.01
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	145,000	138,430	0.06

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031	USD	250,000	211,799	0.09
Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	340,000	351,756	0.15
Charter Communications Operating LLC 5.25% 01/04/2053	USD	270,000	220,134	0.09
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5.75% 15/08/2034	USD	270,000	271,992	0.12
Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	63,000	61,061	0.03
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	570,000	527,812	0.22
Cheniere Energy Partners LP 5.95% 30/06/2033	USD	160,000	163,788	0.07
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	90,000	88,191	0.04
Cheniere Energy, Inc. 5.65% 15/04/2034	USD	195,000	196,023	0.08
Citigroup, Inc., FRN 4.91% 24/05/2033	USD	600,000	582,088	0.25
Citigroup, Inc., FRN 5.827% 13/02/2035	USD	700,000	700,468	0.30
City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039	USD	10,000	10,608	-
CNO Global Funding, 144A 4.95% 09/09/2029	USD	50,000	49,676	0.02
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 5.681% 15/01/2034	USD	195,000	193,515	0.08
Comcast Corp. 5.65% 01/06/2054	USD	420,000	409,737	0.17
Constellation Energy Generation LLC 5.75% 15/03/2054	USD	75,000	73,552	0.03
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	35,000	34,154	0.01
Corebridge Financial, Inc. 3.85% 05/04/2029	USD	320,000	306,174	0.13
Corebridge Financial, Inc. 3.9% 05/04/2032	USD	84,000	76,801	0.03
Corebridge Global Funding, 144A 5.2% 12/01/2029	USD	35,000	35,268	0.02
Cox Communications, Inc., 144A 2.6% 15/06/2031	USD	400,000	338,679	0.14
Cox Communications, Inc., 144A 5.7% 15/06/2033	USD	353,000	352,473	0.15
Cox Communications, Inc., 144A 5.8% 15/12/2053	USD	265,000	244,001	0.10
Cross Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 5.854% 26/08/2069	USD	465,974	467,316	0.20
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4.5% 20/05/2049	USD	120,000	114,930	0.05
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4.65% 20/05/2049	USD	45,000	41,956	0.02
Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	55,000	55,225	0.02
Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	285,000	281,725	0.12
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	145,000	137,267	0.06
Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	35,000	33,121	0.01
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.786% 20/07/2050	USD	210,238	201,833	0.09
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3.237% 20/01/2051	USD	629,313	590,344	0.25
ERAC USA Finance LLC, 144A 4.9% 01/05/2033	USD	464,000	452,388	0.19
Eversource Energy 5.85% 15/04/2031	USD	145,000	149,322	0.06
Exelon Corp. 5.45% 15/03/2034	USD	30,000	30,110	0.01

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Expand Energy Corp. 5.375% 01/02/2029	USD	169,000	166,598	0.07
Expand Energy Corp. 5.375% 15/03/2030	USD	181,000	177,236	0.08
Expand Energy Corp. 4.75% 01/02/2032	USD	148,000	137,607	0.06
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	593	614	—
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	13,274	12,877	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	2,162	2,161	—
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	50,131	48,774	0.02
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	496	468	—
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	320	303	—
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	173	164	—
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	379	359	—
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	4,111	3,861	—
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	12,700	12,018	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	435	424	—
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	13,369	13,760	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	48,750	44,506	0.02
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	11,119	11,460	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	3,777	3,901	—
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	15,662	16,262	0.01
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	22,935	22,314	0.01
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	33,218	32,320	0.01
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	21,734	21,726	0.01
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	21,189	20,052	0.01
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	123	117	—
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	5,822	5,665	—
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	86,258	75,003	0.03
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	41,063	37,532	0.02
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	25,518	24,828	0.01
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	17,503	17,030	0.01
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	7,748	7,276	—
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	22,333	20,331	0.01
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	10,812	9,612	—
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3.642% 25/12/2046	USD	55,377	54,248	0.02
Fifth Third Bancorp, FRN 6.339% 27/07/2029	USD	215,000	223,418	0.09
Fifth Third Bancorp, FRN 4.895% 06/09/2030	USD	85,000	84,022	0.04
Fifth Third Bancorp, FRN 5.631% 29/01/2032	USD	70,000	71,051	0.03
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	29,944	29,106	0.01
FNMA, FRN 763199 6.762% 01/10/2033	USD	2,992	3,034	—
FNMA, FRN 848522 6.215% 01/12/2035	USD	8,061	8,097	—
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	7,086	6,442	—
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	15,948	14,499	0.01
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	7,688	6,989	—
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	19,482	16,996	0.01
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	6,662	6,057	—
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	12,086	10,987	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	37,618	34,200	0.01
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	26,087	23,716	0.01
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	18,253	16,594	0.01
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	27,556	24,128	0.01
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	3,127	2,791	—
FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	13,355	12,142	0.01
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	35,500	32,274	0.01
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2030	USD	235,000	238,868	0.10
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032	USD	315,000	319,038	0.14

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'B', 144A 3.541% 25/12/2049	USD	1,000,000	970,495	0.41
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	22,590	20,802	0.01
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	16,451	14,664	0.01
GNMA 1.5% 20/01/2037	USD	46,003	39,963	0.02
GNMA 3.5% 20/06/2046	USD	257,377	233,566	0.10
GNMA 3% 20/07/2046	USD	41,044	36,219	0.02
GNMA 3.5% 20/12/2047	USD	1,228,463	1,113,333	0.47
GNMA 4.5% 20/03/2048	USD	19,822	19,090	0.01
GNMA 5.5% 20/04/2048	USD	19,804	20,162	0.01
GNMA 4.5% 20/08/2048	USD	16,686	16,042	0.01
GNMA 5.5% 20/09/2048	USD	225	228	—
GNMA 5.5% 20/10/2048	USD	5,398	5,456	—
GNMA 5.5% 20/11/2048	USD	26,823	27,109	0.01
GNMA 4% 20/01/2051	USD	241,957	224,462	0.10
GNMA 4% 20/06/2051	USD	69,350	64,737	0.03
GNMA 3% 20/07/2051	USD	386,166	336,119	0.14
GNMA 2.5% 20/12/2051	USD	2,752,596	2,302,341	0.97
GNMA 2% 20/01/2052	USD	2,670,042	2,142,527	0.91
GNMA 2.5% 20/01/2052	USD	69,465	58,101	0.02
GNMA 2% 20/03/2052	USD	344,244	276,192	0.12
GNMA 2.5% 20/03/2052	USD	183,196	153,225	0.07
GNMA 2.5% 20/04/2052	USD	406,451	339,954	0.14
GNMA 4.5% 20/05/2052	USD	943,470	896,888	0.38
GNMA 3% 20/06/2052	USD	1,621,988	1,411,979	0.60
GNMA 4% 20/10/2052	USD	907,570	838,166	0.35
GNMA 4.5% 20/10/2052	USD	26,802	25,462	0.01
GNMA 4.5% 20/04/2053	USD	27,302	25,921	0.01
GNMA 5.5% 20/04/2053	USD	1,048,880	1,044,611	0.44
GNMA 6% 20/06/2054	USD	98,131	98,956	0.04
GNMA 6% 20/08/2054	USD	290,100	292,894	0.12
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	21,730	19,832	0.01
GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043	USD	50,085	7,542	—
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	16,750	14,961	0.01
GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	11,686	1,933	—
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	17,547	17,901	0.01
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	12,408	12,710	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	1,562	1,625	—
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	25,112	24,474	0.01
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	5,281	5,264	—
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	2,553	2,487	—
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	4,046	4,039	—
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	2,926	2,914	—
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	10,785	10,492	—
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	9,396	9,146	—
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	9,560	9,306	—
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	35,134	34,201	0.01
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	9,626	9,384	—
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	16,037	15,228	0.01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	2,030	2,017	—
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	5,470	5,414	—
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	10,599	10,604	—
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	10,599	10,604	—
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	17,146	15,789	0.01
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	27,593	24,875	0.01
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	2,226	2,262	—
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	12,549	12,562	0.01
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	2,732	2,438	—
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	4,246	3,788	—

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率(%)
GNMAAJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	6,897	6,218	—
GNMAAL4508 3.5% 20/02/2045	USD	18,779	17,009	0.01
GNMAAS9216 3% 20/05/2046	USD	12,754	11,077	0.01
GNMAAS9217 3% 20/05/2046	USD	8,783	7,618	—
GNMAAS9258 3% 20/07/2046	USD	10,643	9,243	—
GNMAAS9260 3% 20/07/2046	USD	18,278	15,840	0.01
GNMAAT4176 3% 20/07/2046	USD	9,423	8,172	—
GNMAAU0255 3% 20/08/2046	USD	10,349	8,975	—
GNMAAV8326 3% 20/09/2046	USD	8,195	7,107	—
GNMAAV8327 3% 20/09/2046	USD	10,260	8,911	—
GNMABF2644 5% 20/05/2048	USD	6,153	5,992	—
GNMABF2878 5% 20/06/2048	USD	20,786	20,305	0.01
GNMAMA0221 4% 20/07/2042	USD	33,025	31,358	0.01
GNMAMA0318 3.5% 20/08/2042	USD	31,890	29,251	0.01
GNMAMA0393 4% 20/09/2042	USD	2,346	2,227	—
GNMAMA0535 4% 20/11/2042	USD	23,296	22,113	0.01
GNMAMA0625 3.5% 20/12/2042	USD	15,133	13,867	0.01
GNMAMA0783 3.5% 20/02/2043	USD	12,404	11,368	0.01
GNMAMA1012 3.5% 20/05/2043	USD	73,036	66,938	0.03
GNMAMA1678 4% 20/02/2044	USD	63,760	60,226	0.03
GNMAMA2222 3% 20/09/2044	USD	39,952	35,451	0.02
GNMAMA2896 5.5% 20/06/2045	USD	38,111	39,081	0.02
GNMAMA2963 4.5% 20/07/2045	USD	72,637	70,348	0.03
GNMAMA3033 3% 20/08/2045	USD	162,523	143,755	0.06
GNMAMA3310 3.5% 20/12/2045	USD	93,611	85,111	0.04
GNMAMA3312 4.5% 20/12/2045	USD	2,203	2,134	—
GNMAMA3803 3.5% 20/07/2046	USD	68,754	62,394	0.03
GNMAMA4198 4.5% 20/01/2047	USD	7,309	7,069	—
GNMAMA4513 5% 20/06/2047	USD	23,640	23,373	0.01
GNMAMA4589 5% 20/07/2047	USD	14,793	14,626	0.01
GNMAMA4655 5% 20/08/2047	USD	24,148	23,876	0.01
GNMAMA4657 6% 20/08/2047	USD	10,829	11,265	0.01
GNMAMA5081 5.5% 20/03/2048	USD	26,215	26,690	0.01
GNMAMA5194 5% 20/05/2048	USD	13,010	12,852	0.01
GNMAMA5265 4.5% 20/06/2048	USD	80	77	—
GNMAMA5400 5% 20/08/2048	USD	671,090	661,666	0.28
GNMAMA5713 5.5% 20/01/2049	USD	20,266	20,392	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	667,000	648,494	0.27
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.692% 23/10/2030	USD	585,000	574,558	0.24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.016% 23/10/2035	USD	425,000	409,711	0.17
GS Mortgage Securities Trust 'A3' 3.433% 10/05/2050	USD	1,000,000	957,547	0.41
GS Mortgage Securities Trust 'A4' 3.43% 10/08/2050	USD	300,000	285,328	0.12
GS Mortgage Securities Trust, FRN 'A4' 3.992% 10/03/2051	USD	1,000,000	965,342	0.41
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 5.976% 25/07/2044	USD	1,629	1,620	—
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 144A 6.375% 01/07/2034	USD	375,000	366,522	0.16
Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3.981% 20/12/2050	USD	217,920	205,225	0.09
Hardee's Funding LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 2.865% 20/06/2051	USD	507,590	455,460	0.19
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.2% 15/06/2029	USD	520,000	523,504	0.22
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.45% 15/06/2034	USD	525,000	527,149	0.22

銘柄名	通貨	株数または 額面金額 USD	評価額 USD	純資産 比率(%)
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	255,000	249,712	0.11
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3.625% 15/01/2028	USD	202,000	192,155	0.08
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.05% 15/03/2031	USD	41,000	33,417	0.01
Hyundai Capital America, 144A 5.5% 30/03/2026	USD	145,000	146,014	0.06
Hyundai Capital America, 144A 6.5% 16/01/2029	USD	35,000	36,600	0.02
Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029	USD	135,000	131,350	0.06
Hyundai Capital America, 144A 5.4% 08/01/2031	USD	70,000	70,206	0.03
Hyundai Capital America, 144A 4.75% 26/09/2031	USD	90,000	86,874	0.04
Icon Investments Six DAC 5.849% 08/05/2029	USD	800,000	817,231	0.35
Indianapolis Power & Light Co., 144A 5.7% 01/04/2054	USD	55,000	54,606	0.02
Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	365,000	220,398	0.09
IPALCO Enterprises, Inc. 5.75% 01/04/2034	USD	105,000	105,897	0.05
IQVIA, Inc. 6.25% 01/02/2029	USD	195,000	201,780	0.09
Jersey Mike's Funding LLC 'A2', 144A 4.433% 15/02/2050	USD	49,625	49,047	0.02
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.04% 23/01/2028	USD	105,000	105,484	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	285,000	257,302	0.11
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.603% 22/10/2030	USD	575,000	564,441	0.24
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.522% 22/04/2031	USD	368,000	324,849	0.14
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	152,000	136,181	0.06
JPMorgan Chase & Co., FRN 1.764% 19/11/2031	USD	105,000	87,482	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.336% 23/01/2035	USD	105,000	104,925	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.294% 22/07/2035	USD	505,000	501,912	0.21
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	280,000	271,190	0.12
M&T Bank Corp., FRN 6.082% 13/03/2032	USD	235,000	242,146	0.10
Mars, Inc., 144A 4.75% 20/04/2033	USD	575,000	557,064	0.24
Marvell Technology, Inc. 2.95% 15/04/2031	USD	182,000	160,461	0.07
Meta Platforms, Inc. 5.6% 15/05/2053	USD	430,000	433,539	0.18
Meta Platforms, Inc. 5.4% 15/08/2054	USD	55,000	53,783	0.02
Micron Technology, Inc. 6.75% 01/11/2029	USD	166,000	177,132	0.08
Micron Technology, Inc. 4.663% 15/02/2030	USD	285,000	279,038	0.12
Morgan Stanley, FRN 5.173% 16/01/2030	USD	180,000	180,576	0.08
Neinet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 5.198% 22/03/2032	USD	176,459	171,460	0.07
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., FRN 'A', 144A 6.039% 17/07/2035	USD	1,140,000	1,143,425	0.48
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5.664% 17/01/2054	USD	105,000	102,748	0.04
NRG Energy, Inc., 144A 6% 01/02/2033	USD	490,000	475,448	0.20

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	178,114	165,623	0.07
OBX Trust, FRN 'B2A', 144A 6.096% 25/07/2058	USD	460,088	454,067	0.19
Occidental Petroleum Corp. 6.45% 15/09/2036	USD	96,000	98,422	0.04
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN 'A1', 144A 5.888% 15/04/2031	USD	222,253	222,561	0.09
Regions Financial Corp., FRN 5.722% 06/06/2030	USD	115,000	116,896	0.05
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	180,000	149,221	0.06
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	70,000	68,467	0.03
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029	USD	120,000	119,397	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 4.74% 16/10/2028	USD	795,000	794,904	0.34
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.342% 31/05/2035	USD	305,000	311,505	0.13
SBA Tower Trust, REIT, 144A 4.831% 15/10/2029	USD	230,000	219,721	0.09
SBA Tower Trust, REIT, 144A 1.631% 15/05/2051	USD	245,000	228,830	0.10
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2.328% 15/07/2052	USD	90,000	81,709	0.03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A1', 144A 4.5% 25/08/2048	USD	9,027	8,882	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	28,637	26,352	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/03/2048	USD	7,303	6,535	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	7,787	7,599	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.787% 25/08/2047	USD	169,486	156,128	0.07
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2.82% 15/10/2035	USD	106,391	104,672	0.04
Solventum Corp., 144A 5.4% 01/03/2029	USD	55,000	55,260	0.02
Solventum Corp., 144A 5.6% 23/03/2034	USD	65,000	64,976	0.03
Solventum Corp., 144A 5.9% 30/04/2054	USD	60,000	58,853	0.03
Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 5.979% 26/07/2031	USD	857,879	859,001	0.36
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	105,000	111,592	0.05
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	270,000	323,499	0.14
State of Illinois 7.35% 01/07/2035	USD	7,857	8,402	-
Sutter Health 5.164% 15/08/2033	USD	30,000	29,947	0.01
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	55,000	54,456	0.02
Targa Resources Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	56,000	57,425	0.02
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	84,000	84,318	0.04
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	223,000	216,181	0.09
UMBS 3.5% 01/06/2035	USD	46,962	45,153	0.02
UMBS 1.5% 01/02/2036	USD	17,126	14,840	0.01
UMBS 1.5% 01/02/2036	USD	28,314	24,501	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS 2% 01/05/2036	USD	38,088	33,733	0.01
UMBS 2% 01/08/2036	USD	36,849	32,748	0.01
UMBS 2% 01/09/2036	USD	46,423	41,295	0.02
UMBS 2% 01/09/2036	USD	52,165	46,267	0.02
UMBS 2% 01/09/2036	USD	829,145	736,348	0.31
UMBS 2% 01/03/2037	USD	1,100,939	975,059	0.41
UMBS 2% 01/04/2037	USD	52,661	46,632	0.02
UMBS 1.5% 01/05/2037	USD	215,765	185,614	0.08
UMBS 3.5% 01/05/2037	USD	234,652	224,549	0.10
UMBS 2.5% 01/06/2037	USD	861,879	784,678	0.33
UMBS 3% 01/06/2037	USD	488,890	462,784	0.20
UMBS 4% 01/06/2037	USD	26,542	25,528	0.01
UMBS 4% 01/06/2037	USD	56,356	54,271	0.02
UMBS 2% 01/08/2037	USD	246,161	217,975	0.09
UMBS 4% 01/10/2037	USD	241,483	232,546	0.10
UMBS 2% 01/05/2041	USD	809,241	678,066	0.29
UMBS 1.5% 01/01/2042	USD	90,014	71,304	0.03
UMBS 2% 01/03/2042	USD	219,557	182,188	0.08
UMBS 2.5% 01/03/2042	USD	91,852	78,831	0.03
UMBS 2.5% 01/04/2042	USD	160,104	136,179	0.06
UMBS 3% 01/06/2042	USD	598,257	526,951	0.22
UMBS 3% 01/08/2042	USD	55,054	48,754	0.02
UMBS 3.5% 01/10/2047	USD	314,319	283,534	0.12
UMBS 4% 01/12/2047	USD	4,930	4,592	-
UMBS 2.5% 01/05/2050	USD	404,458	335,985	0.14
UMBS 2.5% 01/07/2050	USD	107,439	88,940	0.04
UMBS 2% 01/08/2050	USD	185,350	146,636	0.06
UMBS 3% 01/08/2050	USD	59,825	51,557	0.02
UMBS 3% 01/08/2050	USD	70,208	60,506	0.03
UMBS 2% 01/09/2050	USD	576,239	456,489	0.19
UMBS 2% 01/09/2050	USD	6,035,260	4,751,562	2.01
UMBS 2.5% 01/09/2050	USD	217,933	181,287	0.08
UMBS 3% 01/09/2050	USD	4,069	3,507	-
UMBS 2% 01/10/2050	USD	213,010	167,647	0.07
UMBS 2% 01/12/2050	USD	394,865	310,423	0.13
UMBS 2% 01/12/2050	USD	432,435	342,593	0.15
UMBS 2% 01/02/2051	USD	269,417	210,887	0.09
UMBS 2% 01/02/2051	USD	288,224	226,619	0.10
UMBS 2% 01/05/2051	USD	134,816	105,917	0.05
UMBS 2% 01/05/2051	USD	185,113	145,384	0.06
UMBS 2.5% 01/06/2051	USD	81,851	68,227	0.03
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	62,852	51,329	0.02
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	282,020	232,082	0.10
UMBS 2.5% 01/08/2051	USD	387,536	319,640	0.14
UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	585,275	486,689	0.21
UMBS 2.5% 01/09/2051	USD	1,169,291	965,457	0.41
UMBS 2% 01/10/2051	USD	820,757	643,181	0.27
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	620,613	510,719	0.22
UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	1,617,768	1,337,315	0.57
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	97,969	80,257	0.03
UMBS 2.5% 01/01/2052	USD	229,154	189,572	0.08
UMBS 4% 01/01/2052	USD	584,185	539,594	0.23
UMBS 2% 01/02/2052	USD	112,633	88,264	0.04
UMBS 2% 01/02/2052	USD	184,939	145,719	0.06
UMBS 2% 01/02/2052	USD	286,832	224,405	0.10
UMBS 2% 01/02/2052	USD	597,204	467,836	0.20
UMBS 2% 01/02/2052	USD	604,044	475,703	0.20
UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	2,512,476	2,055,105	0.87
UMBS 2% 01/03/2052	USD	355,852	278,311	0.12
UMBS 2% 01/03/2052	USD	481,969	376,880	0.16
UMBS 3% 01/03/2052	USD	1,911,274	1,649,923	0.70
UMBS 3.5% 01/03/2052	USD	798,256	716,343	0.30
UMBS 2% 01/04/2052	USD	45,011	35,640	0.02
UMBS 2% 01/04/2052	USD	160,156	125,160	0.05
UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	285,373	233,869	0.10
UMBS 2.5% 01/05/2052	USD	43,428	35,525	0.02

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS 4% 01/05/2052	USD	29,488	27,024	0.01
UMBS 3% 01/06/2052	USD	548,431	469,727	0.20
UMBS 3% 01/06/2052	USD	560,975	477,841	0.20
UMBS 4.5% 01/07/2052	USD	227,418	214,817	0.09
UMBS 4% 01/09/2052	USD	1,373,090	1,259,915	0.53
UMBS 5% 01/09/2052	USD	632,223	613,372	0.26
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	125,533	118,586	0.05
UMBS 2.5% 01/11/2052	USD	47,342	38,806	0.02
UMBS 3.5% 01/11/2052	USD	814,153	722,421	0.31
UMBS 4% 01/11/2052	USD	234,704	215,838	0.09
UMBS 4.5% 01/11/2052	USD	238,817	227,811	0.10
UMBS 4.5% 01/11/2052	USD	1,174,150	1,108,497	0.47
UMBS 5.5% 01/11/2052	USD	75,092	74,769	0.03
UMBS 6% 01/01/2053	USD	214,220	218,316	0.09
UMBS 5% 01/03/2053	USD	155,050	150,578	0.06
UMBS 6% 01/03/2053	USD	517,736	527,726	0.22
UMBS 5% 01/04/2053	USD	376,324	365,339	0.15
UMBS 6% 01/05/2053	USD	33,196	32,133	0.01
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	7,837	7,750	-
UMBS 2.5% 01/07/2053	USD	253,930	207,617	0.09
UMBS 5% 01/07/2053	USD	113,723	110,203	0.05
UMBS 5% 01/07/2053	USD	1,072,946	1,038,993	0.44
UMBS 5.5% 01/08/2053	USD	165,118	164,065	0.07
UMBS 5.5% 01/08/2053	USD	607,236	600,633	0.25
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	198,997	197,159	0.08
UMBS 6% 01/09/2053	USD	39,738	40,249	0.02
UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	30,697	30,351	0.01
UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	42,801	42,556	0.02
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	466,313	480,236	0.20
UMBS 6% 01/11/2053	USD	183,625	184,877	0.08
UMBS 6% 01/11/2053	USD	203,303	204,620	0.09
UMBS 6.5% 01/11/2053	USD	26,631	27,224	0.01
UMBS 6.5% 01/11/2053	USD	106,027	108,863	0.05
UMBS 6.5% 01/11/2053	USD	172,716	177,409	0.08
UMBS 2.5% 01/01/2054	USD	91,728	75,084	0.03
UMBS 6% 01/01/2054	USD	984,953	990,932	0.42
UMBS 6.5% 01/01/2054	USD	11,671	11,976	0.01
UMBS 6.5% 01/01/2054	USD	19,647	20,241	0.01
UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	21,929	21,805	0.01
UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	30,747	30,572	0.01
UMBS 6.5% 01/02/2054	USD	299,307	306,032	0.13
UMBS 7% 01/03/2054	USD	17,927	18,726	0.01
UMBS 5.5% 01/05/2054	USD	82,017	81,182	0.03
UMBS 5.5% 01/05/2054	USD	92,959	92,390	0.04
UMBS 5.5% 01/05/2054	USD	290,642	288,094	0.12
UMBS 6.5% 01/05/2054	USD	261,358	269,592	0.11
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	395,111	392,202	0.17
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	421,696	418,986	0.18
UMBS 6% 01/06/2054	USD	49,922	50,336	0.02
UMBS 6% 01/06/2054	USD	220,220	223,374	0.09
UMBS 7% 01/06/2054	USD	123,979	129,150	0.06
UMBS 5% 01/07/2054	USD	93,790	90,697	0.04
UMBS 6% 01/07/2054	USD	108,352	109,903	0.05
UMBS 6% 01/07/2054	USD	153,719	155,757	0.07
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	634,986	649,232	0.28
UMBS 6% 01/08/2054	USD	281,100	285,017	0.12
UMBS 5.5% 01/09/2054	USD	123,339	122,370	0.05
UMBS 5.5% 01/10/2054	USD	165,984	164,855	0.07
UMBS 5.5% 01/10/2054	USD	198,694	196,949	0.08
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	5,072	5,038	-
UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	18,180	18,313	0.01
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	3,059	3,048	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	5,489	5,700	-
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	3,367	3,350	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	17,892	18,296	0.01
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	1,383	1,377	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	5,617	5,591	-
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	1,872	1,932	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	682	702	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	11,269	11,378	0.01
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	3,632	3,675	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	1,198	1,238	-
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	8,103	8,050	-
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	1,371	1,362	-
UMBS 735580 5.5% 01/06/2035	USD	764	759	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	380	378	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	2,641	2,625	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	2,130	2,117	-
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	3,011	3,050	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	22,192	22,488	0.01
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	63	65	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	832	854	-
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	4,006	4,053	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	15,181	15,337	0.01
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	3,193	3,167	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	28,317	28,695	0.01
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	10,818	10,824	-
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	3,864	3,841	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	33,358	33,151	0.01
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	849	881	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	38,645	38,324	0.02
UMBS 890738 5.5% 01/09/2043	USD	65,392	59,812	0.03
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	526	543	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	3,875	4,010	-
UMBS 908064 6% 01/01/2037	USD	105	108	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	18,329	18,938	0.01
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	15,166	15,742	0.01
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	7,389	7,469	-
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	19,810	19,685	0.01
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	2,234	2,264	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	5,131	5,280	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	4,315	3,940	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	21,733	19,211	0.01
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	15,141	13,383	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	23,936	21,158	0.01
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	42,279	37,371	0.02
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	37,784	33,401	0.01
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	9,981	10,045	-
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	12,560	11,874	0.01
UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	7,220	7,015	-
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	12,641	11,947	0.01
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	63,823	60,040	0.03
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	22,694	21,448	0.01
UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	22,516	21,279	0.01
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	6,162	5,627	-
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	722	718	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	22,951	22,912	0.01
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	45,860	43,342	0.02
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	16,092	15,636	0.01
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	4,431	4,305	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	4,814	4,806	-
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	22,173	22,135	0.01
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	20,330	18,548	0.01
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	12,138	11,077	0.01
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	12,157	11,872	0.01
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	2,698	2,681	-
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	2,013	2,032	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	5,605	5,596	-
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	53,323	49,732	0.02
UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	8,533	8,879	-
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	5,203	5,169	-
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	6,879	6,835	-

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	32,728	29,840	0.01
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	36,902	34,431	0.01
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	5,350	4,933	—
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	16,891	16,266	0.01
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	13,579	12,003	0.01
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	59,279	52,371	0.02
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	45,559	43,873	0.02
UMBS AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	17,282	16,642	0.01
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	27,412	26,397	0.01
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	9,691	9,225	—
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	6,897	6,432	—
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	5,795	5,373	—
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	15,236	13,744	0.01
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	57,767	52,110	0.02
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	9,142	8,471	—
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	21,139	19,715	0.01
UMBS AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	5,109	4,613	—
UMBS AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	31,931	30,175	0.01
UMBS AS8305 3% 01/11/2046	USD	81,867	71,150	0.03
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	115,784	100,630	0.04
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	92,008	80,003	0.03
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	6,522	5,937	—
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	55,575	49,124	0.02
UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	10,754	9,795	—
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	10,881	9,618	—
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	9,737	8,819	—
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	18,688	17,430	0.01
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	38,117	34,465	0.01
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	45,803	41,359	0.02
UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	11,563	11,038	0.01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	15,456	14,880	0.01
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	14,748	13,345	0.01
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	48,425	43,683	0.02
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	53,705	46,761	0.02
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	37,200	32,391	0.01
UMBS BM1418 3% 01/04/2047	USD	322,778	280,676	0.12
UMBS BM1890 2.5% 01/01/2032	USD	44,148	41,874	0.02
UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	38,027	36,513	0.02
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	29,029	27,074	0.01
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	103,096	91,145	0.04
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	7,006	6,326	—
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	4,142	3,741	—
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	50,141	45,793	0.02
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	17,081	15,846	0.01
UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	94,702	89,126	0.04
UMBS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	20,313	19,399	0.01
UMBS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	17,582	16,779	0.01
UMBS CA5593 3% 01/04/2040	USD	51,534	46,965	0.02
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	32,240	32,186	0.01
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	46,546	43,989	0.02
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	31,155	29,443	0.01
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	6,735	6,365	—
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	10,996	10,392	—
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	10,846	9,905	—
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	31,199	28,181	0.01
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	3,543	3,302	—
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	4,303	4,003	—
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	19,565	17,649	0.01
UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	13,153	11,865	0.01
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	545	507	—
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	38,892	35,474	0.02
UMBS MA3210 3.5% 01/12/2047	USD	649,531	585,400	0.25
UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	3,570	3,401	—
US Bancorp, FRN 5.384% 23/01/2030	USD	90,000	90,976	0.04
US Bancorp, FRN 5.85% 21/10/2033	USD	280,000	287,588	0.12

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Verus Securitization Trust, FRN 'A2', 144A 1.218% 25/09/2066	USD	173,604	146,655	0.06
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-1 'A3', 144A 1.155% 25/01/2066	USD	87,558	76,824	0.03
Wells Fargo & Co., FRN 5.198% 23/01/2030	USD	235,000	236,195	0.10
Wells Fargo & Co., FRN 2.572% 11/02/2031	USD	749,000	662,613	0.28
Wells Fargo & Co., FRN 4.611% 25/04/2053	USD	250,000	211,068	0.09
Western Midstream Operating LP 4.5% 01/03/2028	USD	55,000	54,039	0.02
			97,945,559	41.43
Total Bonds			105,882,996	44.79
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			105,882,996	44.79
Total Investments			230,533,737	97.52

Credit Default Swap Contracts

想定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売却 買入	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	純資産 比率 (%)
26,123,000	USD	J.P. Morgan	CDX NA,IG43-V1	Sell	1.00%	20/12/2029	589,747	0.25
Total Credit Default Swap Contracts at Fair Value - Assets								589,747 0.25
2,600,000	USD	Goldman Sachs	SF Index Settlements	Sell	0.50%	17/04/2065	(33,525)	(0.01)
Total Credit Default Swap Contracts at Fair Value - Liabilities								(33,525) (0.01)
Net Market Value on Credit Default Swap Contracts - Assets								556,222 0.24

Financial Futures Contracts

銘柄名	契約数	通貨	グローバル・ エクスポートジャー	未実現評価損益 USD	純資産 比率 (%)
Euro-Bobl, 06/03/2025	(17)	EUR	(2,079,056)	24,608	0.01
Euro-Bund, 06/03/2025	(24)	EUR	(3,323,136)	69,454	0.03
US 2 Year Note, 31/03/2025	24	USD	4,938,000	6,750	0.01
US Ultra Bond, 20/03/2025	(1)	USD	(119,844)	6,419	—
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				107,231	0.05
US 5 Year Note, 31/03/2025	(35)	USD	(3,727,774)	(38)	—
US 10 Year Note, 20/03/2025	33	USD	3,601,125	(66,945)	(0.03)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2025	15	USD	1,676,719	(49,336)	(0.02)
US Long Bond, 20/03/2025	4	USD	458,000	—	—
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(116,319)	(0.05)
Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(9,088)	—

T. ロウ・プライス USインカムファンド

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 (%)
USD	5,812	EUR	5,490	03/01/2025	J.P. Morgan	116	-
USD	3,849,053	EUR	3,634,234	21/02/2025	Deutsche Bank	70,267	0.03
USD	22,674	GBP	17,875	04/02/2025	J.P. Morgan	286	-
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						70,669	0.03
EUR	2,440,325	USD	2,581,023	03/01/2025	RBC	(48,820)	(0.02)
EUR	21,144	USD	22,317	21/02/2025	J.P. Morgan	(332)	-
EUR	923,608	USD	972,859	21/02/2025	Morgan Stanley	(12,515)	(0.01)
GBP	17,875	USD	22,676	04/02/2025	HSBC	(288)	-
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(61,955)	(0.03)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						8,714	-

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 (%)
5,018,000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 4.253%	07/11/2026	(12,730)	(0.01)
Total Interest Rate Swap Contracts at Fair Value – Liabilities					(12,730)	(0.01)
Net Market Value on Interest Rate Swap Contracts - Liabilities					(12,730)	(0.01)

Swaption Contracts

数量	銘柄名	通貨	取引相手方	評価額 USD	純資産 比率 (%)
2,200,000	IRS Pay fixed 4% Receive floating SOFR 1 day, Put, 4%, 17/03/2055	USD	Morgan Stanley	49,289	0.02
Net Market Value on Swaption Contracts - Assets				49,289	0.02

Cash	4,770,592	2.02
Other assets/(liabilities)	1,085,873	0.46
Total net assets	236,390,202	100.00

T. ロウ・プライス US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 - Liabilities	金利スワップ取引にかかる評価額 (負債)
Swaption Contracts	スワップション取引
Market Value on Swaption Contracts - Assets	スワップション取引にかかる評価額 (資産)
Cash	現金
Other assets/(liabilities)	その他資産 (負債)
net assets	純資産

国名	
AUSTRALIA	オーストラリア
BELGIUM	ベルギー
BRAZIL	ブラジル
CANADA	カナダ
CHILE	チリ
CHINA	中国
CZECH REPUBLIC	チェコ共和国
DENMARK	デンマーク
FRANCE	フランス
GERMANY	ドイツ
IRELAND	アイルランド
ITALY	イタリア
LUXEMBOURG	ルクセンブルク
MEXICO	メキシコ
NETHERLANDS	オランダ
NORWAY	ノルウェー
PERU	ペルー
SAUDI ARABIA	サウジアラビア
SPAIN	スペイン
SWEDEN	スウェーデン
SWITZERLAND	スイス
UNITED KINGDOM	イギリス
UNITED STATES OF AMERICA	アメリカ

T. ロウ・プライス US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 S I C A Vーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (J d m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 B格相当およびB格相当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られと考える場合、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 S I C A Vーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (J d m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 S I C A Vーグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 損益および純資産変動計算書 (2024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	645,809,338
収益	
有価証券に係る受取利息（源泉税控除後）	42,802,837
受取配当金（源泉税控除後）	24,899
スワップ取引に係る利息	27,347
受取銀行利息	476,946
収益 合計	43,332,029
費用	
運用報酬	3,290,819
販売および登録報酬	120,184
専門家報酬	75,008
管理手数料	63,858
預託手数料	52,098
年次税	204,287
名義書換代理人報酬	108,156
銀行及びその他利息費用	1,563
スワップ取引に係る利息	—
監査報酬	12,750
その他運用による費用	20,977
減少：手数料免除	(79,234)
費用 合計	3,870,466
投資純損益	39,461,563
実現純損益の内訳：	
有価証券	(16,273,491)
TBA取引	—
オプション取引	—
金融先物取引	—
為替予約取引	(7,618,671)
スワップ取引	1,498
通貨為替	641,084
当期実現純損益	(23,249,580)
未実現損益の純変動額：	
有価証券	12,875,247
TBA取引	—
オプション取引	—
金融先物取引	—
為替予約取引	(4,139,855)
スワップ取引	163,691
通貨為替	(21,537)
未実現損益の純変動額	8,877,546
運用による純資産の増減額	25,089,529
発行額	90,859,528
償還額	(173,291,378)
資本の変動による純資産の増減額	(82,431,850)
配当金分配	(3,703,894)
外貨換算差額	—
期末純資産	584,763,123

T. ロウ・プライス USインカムファンド

■ 有価証券明細表 (2024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】にてご確認ください。

銘柄名	通貨	株数または 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				
CANADA				
TransAlta Corp. 7.75% 15/11/2029	USD	440,000	459,205	0.08
			459,205	0.08
FRANCE				
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	480,000	526,088	0.09
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1,735,000	1,491,266	0.26
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	500,000	548,820	0.09
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	380,000	416,313	0.07
			2,982,487	0.51
GERMANY				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7.375% Perpetual	EUR	200,000	212,035	0.04
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	240,000	266,776	0.04
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	385,000	404,671	0.07
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6.625% 15/07/2028	EUR	2,754,000	2,872,066	0.49
			3,755,548	0.64
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 6.15% 01/02/2036	USD	328,000	328,983	0.05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	USD	880,000	860,156	0.15
			1,189,139	0.20
ITALY				
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 6.75% 09/02/2027	EUR	840,028	889,141	0.15
Itelum Regeneration SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026	EUR	1,560,000	1,622,477	0.28
			2,511,618	0.43
LUXEMBOURG				
TK Elevator US Newco, Inc., Reg. S 5.25% 15/07/2027	USD	1,755,000	1,719,494	0.30
			1,719,494	0.30
SPAIN				
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 3.125% 01/01/2028	EUR	667,000	667,375	0.11
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1,175,000	1,221,525	0.21
			1,888,900	0.32
SWITZERLAND				
Transocean, Inc. 6.8% 15/03/2038	USD	1,655,000	1,341,969	0.23
			1,341,969	0.23

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
UNITED KINGDOM				
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1,320,000	1,620,291	0.28
Iceland Bondco plc, Reg. S 10.875% 15/12/2027	GBP	205,000	275,403	0.05
Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 8.523% 15/12/2027	EUR	205,000	215,673	0.04
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	2,225,000	2,757,306	0.47
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	529,000	560,076	0.09
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	1,940,000	2,355,089	0.40
			7,783,838	1.33
UNITED STATES OF AMERICA				
ATI, Inc. 7.25% 15/08/2030	USD	551,000	567,471	0.10
ATI, Inc. 5.125% 01/10/2031	USD	1,010,000	954,143	0.16
Baill Corp. 6% 15/06/2029	USD	2,375,000	2,407,953	0.41
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	1,295,000	1,339,100	0.23
Carpenter Technology Corp. 7.625% 15/03/2030	USD	258,000	264,742	0.05
Celanese US Holdings LLC, STEP 6.8% 15/11/2030	USD	595,000	617,463	0.11
Celanese US Holdings LLC, STEP 6.95% 15/11/2033	USD	2,150,000	2,240,835	0.38
Dana Financing Luxembourg SARL, 144A 8.5% 15/07/2031	EUR	1,165,000	1,325,971	0.23
Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8.5% 15/07/2031	EUR	1,222,000	1,390,846	0.24
Graphic Packaging International LLC, 144A 3.75% 01/02/2030	USD	835,000	754,979	0.13
Hecla Mining Co. 7.25% 15/02/2028	USD	2,691,000	2,721,804	0.47
Hillenbrand, Inc. 3.75% 01/03/2031	USD	1,185,000	1,036,877	0.18
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1,955,000	1,654,544	0.28
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	5,355,000	5,693,460	0.97
OneMain Finance Corp. 7.875% 15/03/2030	USD	1,100,000	1,148,579	0.20
OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031	USD	875,000	899,151	0.15
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/11/2031	USD	885,000	905,148	0.15
Perrigo Finance Unlimited Co. 6.125% 30/09/2032	USD	555,000	544,977	0.09
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	595,000	581,758	0.10
PG&E Corp. 5.25% 01/07/2030	USD	1,020,000	995,068	0.17
Tenet Healthcare Corp. 6.875% 15/11/2031	USD	1,610,000	1,678,058	0.29
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	385,000	379,005	0.06
Twilio, Inc. 3.625% 15/03/2029	USD	360,000	331,427	0.06
Twilio, Inc. 3.875% 15/03/2031	USD	1,460,000	1,310,836	0.22
United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032	USD	2,035,000	1,784,423	0.31
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,145,000	1,104,287	0.19
Yum! Brands, Inc. 5.375% 01/04/2032	USD	1,940,000	1,880,984	0.32
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	2,220,000	2,159,661	0.37
			38,673,550	6.62
Total Bonds			62,305,748	10.66

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Convertible Bonds				
UNITED STATES OF AMERICA				
Ares Management Corp. 6.75%	USD	20,900	1,169,355	0.20
PG&E Corp. 6%	USD	11,700	584,298	0.10
			1,753,653	0.30
Total Convertible Bonds			1,753,653	0.30

Equities				
CANADA				
Bausch + Lomb Corp.	USD	29,300	526,228	0.09
South Bow Corp.	USD	23,000	545,790	0.09
			1,072,018	0.18
NETHERLANDS				
Constellium SE 'A'	USD	55,094	559,204	0.10
			559,204	0.10
Total Equities			1,631,222	0.28
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			65,690,623	11.24

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

Bonds				
AUSTRIA				
Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028	USD	595,000	627,606	0.11
			627,606	0.11
BRAZIL				
ERO Copper Corp., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	106,000	102,793	0.02
ERO Copper Corp., Reg. S 6.5% 15/02/2030	USD	1,050,000	1,018,235	0.17
			1,121,028	0.19
CANADA				
1375209 BC Ltd., 144A 9% 30/01/2028	USD	1,175,000	1,178,216	0.20
Cascades, Inc., 144A 5.375% 15/01/2028	USD	1,025,000	995,671	0.17
Dye & Durham Ltd., 144A 8.625% 15/04/2029	USD	2,644,000	2,786,165	0.48
GFL Environmental, Inc., 144A 6.75% 15/01/2031	USD	920,000	945,825	0.16
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 8.5% 15/03/2030	USD	2,330,000	2,462,593	0.42
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10.5% 15/12/2030	USD	705,000	763,022	0.13
Methanex Corp. 5.65% 01/12/2044	USD	890,000	769,710	0.13
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/03/2028	USD	675,000	690,983	0.12
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/03/2031	USD	910,000	952,608	0.16
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7.5% 01/03/2055	USD	500,000	517,481	0.09
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7.625% 01/03/2055	USD	135,000	138,486	0.02
Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	1,870,000	1,864,658	0.32
			14,065,418	2.40

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FRANCE				
Altice France Holding SA, 144A 10.5% 15/05/2027	USD	1,910,000	565,655	0.10
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	2,020,000	535,168	0.09
Ilriad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031	USD	990,000	1,052,986	0.18
			2,153,809	0.37
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	1,635,000	1,670,610	0.29
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029	USD	510,000	549,698	0.09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8.125% 15/09/2031	USD	345,000	385,953	0.07
			2,606,261	0.45
LUXEMBOURG				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	1,480,000	1,478,678	0.25
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	1,030,000	950,319	0.16
			2,428,997	0.41
PANAMA				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 6.875% 15/09/2027	USD	1,156,000	1,146,887	0.20
Sable International Finance Ltd., 144A 7.125% 15/10/2032	USD	1,815,000	1,773,945	0.30
			2,920,832	0.50
PERU				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1,325,000	1,332,048	0.23
			1,332,048	0.23
SPAIN				
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	1,150,000	1,145,426	0.20
			1,145,426	0.20
SWITZERLAND				
Transocean, Inc., 144A 8.75% 15/02/2030	USD	1,741,650	1,803,707	0.31
			1,803,707	0.31
UNITED KINGDOM				
Beiron UK Finance plc, 144A 5.75% 15/10/2029	USD	695,000	688,583	0.12
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	1,200,000	1,094,465	0.19
eG Global Finance plc, 144A 12% 30/11/2028	USD	1,745,000	1,953,228	0.33
Merlin Entertainments Group US Holdings, Inc., 144A 7.375% 15/02/2031	USD	1,595,000	1,544,708	0.26
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.75% 15/07/2031	USD	2,850,000	2,454,044	0.42
			7,735,028	1.32
UNITED STATES OF AMERICA				
Acisure LLC, 144A 8.25% 01/02/2029	USD	1,270,000	1,316,375	0.22
Acisure LLC, 144A 8.5% 15/06/2029	USD	1,445,000	1,512,190	0.26
Acisure LLC, 144A 7.5% 06/11/2030	USD	2,030,000	2,092,340	0.36
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8.25% 15/04/2031	USD	1,835,000	1,877,455	0.32
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	1,265,000	1,270,962	0.22
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	1,391,000	1,425,642	0.24

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	2,965,000	2,936,680	0.50
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	1,020,000	985,029	0.17
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	4,071,000	4,077,420	0.70
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7.375% 01/10/2032	USD	3,455,000	3,491,122	0.60
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.75% 15/07/2027	USD	3,200,000	3,225,391	0.55
Allied Universal Holdco LLC, 144A 7.875% 15/02/2031	USD	837,000	855,310	0.15
Alpha Generation LLC, 144A 6.75% 15/10/2032	USD	1,000,000	990,300	0.17
American Airlines Group, Inc., 144A 10.75% 15/02/2026	USD	100,000	101,875	0.02
American Airlines Group, Inc., 144A 10.75% 15/02/2026	USD	700,000	713,125	0.12
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	2,390,000	2,370,893	0.41
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	1,493,000	1,437,786	0.25
Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029	USD	370,000	379,026	0.06
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	1,450,000	1,259,875	0.22
Arcosa, Inc., 144A 6.875% 15/08/2032	USD	420,000	427,251	0.07
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 8% 01/10/2030	USD	1,820,000	1,885,605	0.32
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11.5% 01/10/2031	USD	1,190,000	1,331,142	0.23
AssuredPartners, Inc., 144A 7.5% 15/02/2032	USD	1,622,000	1,747,095	0.30
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	3,090,000	2,939,628	0.50
Avantor Funding, Inc., 144A 4.625% 15/07/2028	USD	1,930,000	1,845,656	0.32
Avient Corp., 144A 7.125% 01/08/2030	USD	2,967,000	3,043,288	0.52
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	595,000	587,485	0.10
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8.25% 15/01/2030	USD	890,000	918,951	0.16
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	2,830,000	2,898,797	0.50
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7.25% 15/02/2031	USD	695,000	720,039	0.12
B&G Foods, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	610,000	627,846	0.11
Ball Corp. 6.875% 15/03/2028	USD	1,125,000	1,151,600	0.20
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	2,470,000	2,500,117	0.43
Bausch + Lomb Corp., 144A 6.375% 01/10/2028	USD	2,135,000	2,212,394	0.38
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 6.5% 01/08/2030	USD	410,000	416,615	0.07
BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	1,490,000	1,528,194	0.26
Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	1,650,000	1,651,898	0.28
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 144A 7.75% 01/12/2029	USD	360,000	370,375	0.06
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	3,330,000	3,480,616	0.60
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2032	USD	589,000	585,816	0.10

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 01/03/2034	USD	935,000	925,700	0.16
Calpine Corp., 144A 5.125% 15/03/2028	USD	2,670,000	2,586,554	0.44
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	2,200,000	2,071,026	0.35
Capstone Borrower, Inc., 144A 8% 15/06/2030	USD	1,790,000	1,856,522	0.32
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	830,000	863,988	0.15
Carnival Corp., 144A 10.5% 01/06/2030	USD	2,910,000	3,115,525	0.53
Carvana Co., 144A 13% 01/06/2030	USD	633,675	696,391	0.12
Carvana Co., 144A 14% 01/06/2031	USD	2,327,800	2,793,319	0.48
CCO Holdings LLC, 144A 6.375% 01/09/2029	USD	6,436,000	6,394,593	1.09
CCO Holdings LLC, 144A 7.375% 01/03/2031	USD	3,310,000	3,378,946	0.58
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/06/2033	USD	2,245,000	1,890,844	0.32
Cedar Fair LP 5.25% 15/07/2029	USD	1,625,000	1,563,194	0.27
Central Parent LLC, 144A 8% 15/06/2029	USD	1,165,000	1,188,304	0.20
Central Parent, Inc., 144A 7.25% 15/06/2029	USD	1,055,000	1,044,229	0.18
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	1,550,000	1,476,748	0.25
Chobani Holdco II LLC, 144A 8.75% 01/10/2029	USD	635,000	672,650	0.11
Chobani LLC, 144A 7.625% 01/07/2029	USD	1,265,000	1,309,699	0.22
Cinemark USA, Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	1,300,000	1,267,423	0.22
Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	1,750,000	1,787,728	0.31
Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028	USD	605,000	629,593	0.11
Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	695,000	728,672	0.12
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	910,000	947,606	0.16
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	2,535,000	2,542,887	0.43
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	2,875,000	2,604,834	0.45
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1,845,000	1,939,820	0.33
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/06/2029	USD	1,130,000	990,065	0.17
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030	USD	1,020,000	1,050,635	0.18
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7.375% 01/05/2033	USD	940,000	922,193	0.16
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	55,000	54,092	0.01
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	7,405,000	7,527,506	1.29
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	1,540,000	1,585,655	0.27
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8.75% 15/04/2030	USD	990,000	1,005,449	0.17
CMG Media Corp., 144A 8.875% 18/06/2029	USD	2,955,000	2,223,638	0.38
Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 6.375% 01/11/2029	USD	1,630,000	1,407,370	0.24
Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 12.25% 01/11/2029	USD	15,000	15,731	-
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1,371,000	1,369,458	0.23

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	1,235,000	1,107,167	0.19
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	1,065,000	731,799	0.13
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	785,000	645,480	0.11
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	1,630,000	1,683,754	0.29
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	2,285,000	2,230,730	0.38
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	1,200,000	1,120,272	0.19
Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6.875% 15/07/2032	USD	585,000	596,783	0.10
Constellation SE, 144A 6.375% 15/08/2032	USD	600,000	581,438	0.10
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9.25% 15/02/2028	USD	2,420,000	2,530,696	0.43
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	1,405,000	1,397,910	0.24
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	2,635,000	2,561,493	0.44
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	1,645,000	1,134,394	0.19
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	2,355,000	2,326,947	0.40
CSC Holdings LLC, 144A 11.75% 31/01/2029	USD	2,210,000	2,187,933	0.37
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01/02/2029	USD	1,407,000	1,187,186	0.20
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	1,615,000	1,617,977	0.28
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	2,693,000	2,623,574	0.45
CVS Health Corp., FRN 6.75% 10/12/2054	USD	2,050,000	2,008,729	0.34
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	935,000	938,480	0.16
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	1,685,000	1,663,731	0.28
DaVita, Inc., 144A 6.875% 01/09/2032	USD	1,745,000	1,760,680	0.30
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8.5% 01/10/2030	USD	1,220,000	1,270,847	0.22
Directv Financing LLC, 144A 5.875% 15/08/2027	USD	1,742,000	1,698,799	0.29
DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	1,915,000	1,744,059	0.30
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	1,740,000	1,490,953	0.25
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	1,610,000	1,356,100	0.23
EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	USD	2,070,000	2,229,967	0.38
Entegris, Inc., 144A 5.95% 15/06/2030	USD	2,985,000	2,963,436	0.51
Expand Energy Corp., 144A 6.75% 15/04/2029	USD	2,635,000	2,665,850	0.46
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1,215,000	1,147,104	0.20
Ferrellgas LP, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	1,315,000	1,203,494	0.21
Focus Financial Partners LLC, 144A 6.75% 15/09/2031	USD	881,000	878,468	0.15
Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7.5% 01/06/2031	USD	1,065,000	1,087,281	0.19
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1,605,000	1,602,653	0.27
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8.75% 15/05/2030	USD	1,185,000	1,253,580	0.21
GCI LLC, 144A 4.75% 15/10/2028	USD	364,000	340,543	0.06

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Gen Digital, Inc., 144A 7.125% 30/09/2030	USD	2,305,000	2,374,526	0.41
Genesee & Wyoming, Inc., 144A 6.25% 15/04/2032	USD	1,045,000	1,052,596	0.18
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5.25% 01/12/2027	USD	815,000	802,262	0.14
GPD Cos., Inc., 144A 10.125% 01/04/2026	USD	930,000	919,436	0.16
Gray Television, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	524,000	280,041	0.05
Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 01/09/2029	USD	1,005,000	1,013,426	0.17
H&E Equipment Services, Inc., 144A 3.875% 15/12/2028	USD	3,100,000	2,836,630	0.48
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 144A 6.375% 01/07/2034	USD	730,000	713,495	0.12
HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	1,229,000	1,282,278	0.22
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	690,000	652,723	0.11
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1,385,000	1,292,330	0.22
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	1,069,000	988,559	0.17
Hilcorp Energy I LP, 144A 8.375% 01/11/2033	USD	1,948,000	1,990,374	0.34
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034	USD	1,895,000	1,773,206	0.30
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	1,495,000	1,404,616	0.24
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	1,375,000	1,237,468	0.21
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 6.125% 01/04/2032	USD	695,000	693,485	0.12
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5.875% 15/03/2033	USD	800,000	787,751	0.13
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 01/08/2028	USD	1,330,000	1,293,717	0.22
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.125% 01/02/2029	USD	1,560,000	1,443,033	0.25
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.375% 01/02/2031	USD	790,000	712,079	0.12
HUB International Ltd., 144A 5.625% 01/12/2029	USD	2,065,000	2,012,892	0.34
HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	2,450,000	2,513,260	0.43
HUB International Ltd., 144A 7.375% 31/01/2032	USD	4,140,000	4,207,390	0.72
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	607,000	483,142	0.08
IQVIA, Inc., 144A 6.5% 15/05/2030	USD	610,000	621,316	0.11
Jane Street Group, 144A 7.125% 30/04/2031	USD	2,093,000	2,152,644	0.37
Jane Street Group, 144A 6.125% 01/11/2032	USD	2,000,000	1,982,802	0.34
Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	2,347,000	2,392,696	0.41
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	3,275,000	3,226,036	0.55
Kontoor Brands, Inc., 144A 4.125% 15/11/2029	USD	1,095,000	1,009,540	0.17
Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	1,046,000	1,005,808	0.17
Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	249,000	226,929	0.04
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6.75% 15/10/2027	USD	367,000	331,862	0.06
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.625% 15/09/2027	USD	199,000	185,159	0.03

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	2,315,227	2,604,958	0.45
Level 3 Financing, Inc., 144A 10.75% 15/12/2030	USD	1,044,249	1,172,170	0.20
Level 3 Financing, Inc., 144A 4% 15/04/2031	USD	1,890,000	1,497,825	0.26
Level 3 Financing, Inc., 144A 10% 15/10/2032	USD	1,465,280	1,462,240	0.25
LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029	USD	318,000	279,150	0.05
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	203,000	219,181	0.04
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	3,340,000	3,669,634	0.63
LifePoint Health, Inc., 144A 10% 01/06/2032	USD	2,085,000	2,122,707	0.36
Madison IAQ LLC, 144A 4.125% 30/06/2028	USD	1,800,000	1,705,443	0.29
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,090,000	1,030,085	0.18
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	1,185,000	1,174,264	0.20
Matador Resources Co., 144A 6.5% 15/04/2032	USD	875,000	866,543	0.15
Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	925,000	895,404	0.15
Match Group Holdings II LLC, 144A 5.625% 15/02/2029	USD	415,000	405,525	0.07
Match Group Holdings II LLC, 144A 4.125% 01/08/2030	USD	2,095,000	1,864,286	0.32
Match Group Holdings II LLC, 144A 3.625% 01/10/2031	USD	1,640,000	1,405,617	0.24
McAfee Corp., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	3,985,000	3,865,646	0.66
Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029	USD	2,750,000	2,777,137	0.47
Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	4,795,000	4,628,712	0.79
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	680,000	673,158	0.12
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6.5% 01/05/2028	USD	2,422,000	2,371,028	0.41
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	1,335,000	1,228,045	0.21
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	1,170,000	1,203,000	0.21
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6.75% 01/04/2032	USD	1,465,000	1,473,679	0.25
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	1,520,000	1,441,611	0.25
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	2,050,000	1,904,322	0.33
Navient Corp. 5.5% 15/03/2029	USD	1,505,000	1,421,899	0.24
Navient Corp. 9.375% 25/07/2030	USD	2,115,000	2,261,879	0.39
Navient Corp. 11.5% 15/03/2031	USD	2,635,000	2,939,675	0.50
Navient Corp. 5.625% 01/08/2033	USD	2,697,000	2,337,278	0.40
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	450,000	448,369	0.08
NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	554,000	584,219	0.10
NCL Corp. Ltd., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	1,915,000	2,012,366	0.34
NCL Finance Ltd., 144A 6.125% 15/03/2028	USD	1,510,000	1,515,197	0.26
Necessity Retail REIT, Inc. (The), 144A 4.5% 30/09/2028	USD	3,125,000	2,873,337	0.49
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	2,036,000	1,893,996	0.32
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	2,015,000	1,957,809	0.33

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	710,000	720,018	0.12
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.375% 15/02/2032	USD	2,100,000	2,118,061	0.36
NRG Energy, Inc., 144A 6.25% 01/11/2034	USD	1,180,000	1,156,977	0.20
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10.25% Perpetual	USD	1,143,000	1,263,392	0.22
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	1,425,000	1,281,901	0.22
Outfront Media Capital LLC, 144A 7.375% 15/02/2031	USD	440,000	460,291	0.08
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7.125% 01/06/2031	USD	9,480,000	9,585,079	1.64
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 5.875% 01/10/2028	USD	570,000	558,360	0.10
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4.875% 15/05/2029	USD	1,340,000	1,262,852	0.22
Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 7% 01/02/2030	USD	470,000	477,360	0.08
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 7.875% 15/12/2029	USD	1,401,000	1,471,259	0.25
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 7.125% 15/11/2030	USD	1,535,000	1,561,462	0.27
Performance Food Group, Inc., 144A 6.125% 15/09/2032	USD	925,000	925,360	0.16
Permian Resources Operating LLC, 144A 9.875% 15/07/2031	USD	1,145,000	1,259,920	0.22
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	1,145,000	1,163,423	0.20
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	990,000	977,683	0.17
PG&E Corp., FRN 7.375% 15/03/2055	USD	2,728,000	2,806,416	0.48
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	755,000	750,160	0.13
Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	710,000	736,204	0.13
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	2,740,000	2,636,621	0.45
Range Resources Corp., 144A 4.75% 15/02/2030	USD	830,000	779,138	0.13
Range Resources Corp. 8.25% 15/01/2029	USD	845,000	871,316	0.15
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7.25% 15/07/2028	USD	170,000	175,437	0.03
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/02/2029	USD	1,285,000	1,215,444	0.21
Rivian Holdings LLC, FRN, 144A 10.502% 15/10/2028	USD	4,751,000	4,783,150	0.82
ROBLOX Corp., 144A 3.875% 01/05/2030	USD	1,390,000	1,253,886	0.21
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	815,000	681,715	0.12
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.5% 01/04/2028	USD	510,000	506,792	0.09
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.625% 30/09/2031	USD	860,000	846,608	0.14
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	850,000	858,690	0.15
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	1,810,000	1,808,017	0.31
Ryan Specialty LLC, 144A 4.375% 01/02/2030	USD	785,000	737,943	0.13
Ryan Specialty LLC, 144A 5.875% 01/08/2032	USD	550,000	546,103	0.09
Sabre Global, Inc., 144A 10.75% 15/11/2029	USD	920,000	952,956	0.16
Seadrill Finance Ltd., 144A 8.375% 01/08/2030	USD	2,865,000	2,924,695	0.50

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Sealed Air Corp., 144A 6.125% 01/02/2028	USD	685,000	687,831	0.12
Sealed Air Corp., 144A 5% 15/04/2029	USD	815,000	788,270	0.13
Sealed Air Corp., 144A 7.25% 15/02/2031	USD	815,000	841,094	0.14
Sealed Air Corp., 144A 6.875% 15/07/2033	USD	126,000	131,760	0.02
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5.25% 15/08/2029	USD	2,370,000	2,263,671	0.39
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	1,110,000	1,019,605	0.17
Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	2,060,000	2,017,266	0.34
Service Properties Trust, REIT, 144A 8.625% 15/11/2031	USD	2,745,000	2,868,215	0.49
Service Properties Trust, REIT 8.875% 15/06/2032	USD	905,000	840,908	0.14
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	3,000,000	2,763,863	0.47
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,199,000	1,167,047	0.20
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	2,414,000	2,468,081	0.42
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	930,000	943,322	0.16
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	USD	610,000	607,681	0.10
Solaris Midstream Holdings LLC, 144A 7.625% 01/04/2026	USD	1,235,000	1,241,964	0.21
SS&C Technologies, Inc., 144A 6.5% 01/06/2032	USD	850,000	858,169	0.15
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	3,105,000	2,960,234	0.51
Staples, Inc., 144A 10.75% 01/09/2029	USD	635,000	624,433	0.11
Star Parent, Inc., 144A 9% 01/10/2030	USD	1,130,000	1,175,030	0.20
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6.125% 01/10/2026	USD	805,000	798,806	0.14
Summit Materials LLC, 144A 6.5% 15/03/2027	USD	1,765,000	1,765,481	0.30
Summit Materials LLC, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	2,000,000	2,009,043	0.34
Summit Materials LLC, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	725,000	770,577	0.13
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	1,280,000	1,315,081	0.22
Sunoco LP, 144A 7.25% 01/05/2032	USD	2,027,000	2,101,551	0.36
Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	4,224,000	4,504,645	0.77
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7.375% 15/02/2029	USD	1,270,000	1,275,246	0.22
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	2,670,000	2,530,624	0.43
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	2,250,000	2,123,952	0.36
Tenet Healthcare Corp. 6.125% 01/10/2028	USD	1,470,000	1,469,244	0.25
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	2,325,000	2,161,049	0.37
Tenet Healthcare Corp. 6.125% 15/06/2030	USD	1,810,000	1,797,996	0.31
Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/05/2031	USD	895,000	905,202	0.15
Tenneco, Inc., 144A 8% 17/11/2028	USD	1,570,000	1,464,950	0.25
Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	2,020,000	2,024,655	0.35
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	1,633,000	1,574,564	0.27

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	640,000	638,624	0.11
TransDigm, Inc., 144A 6.75% 15/08/2028	USD	1,730,000	1,746,614	0.30
TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	1,140,000	1,145,330	0.20
TransDigm, Inc., 144A 6.875% 15/12/2030	USD	4,112,000	4,172,709	0.71
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	1,735,000	1,778,769	0.30
TransDigm, Inc., 144A 6.625% 01/03/2032	USD	2,280,000	2,302,234	0.39
TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	885,000	868,426	0.15
Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	590,000	606,151	0.10
Transocean, Inc., 144A 8.25% 15/05/2029	USD	525,000	514,797	0.09
Transocean, Inc., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	1,255,000	1,231,635	0.21
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	590,000	651,269	0.11
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6.25% 01/04/2029	USD	960,000	954,003	0.16
UKG, Inc., 144A 6.875% 01/02/2031	USD	5,530,000	5,616,309	0.96
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	3,670,000	3,489,480	0.60
United Rentals North America, Inc., 144A 6.125% 15/03/2034	USD	635,000	629,325	0.11
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.75% 15/06/2027	USD	1,490,000	1,471,642	0.25
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	1,130,000	1,151,940	0.20
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	1,960,000	1,877,364	0.32
Univision Communications, Inc., 144A 8.5% 31/07/2031	USD	600,000	589,065	0.10
USI, Inc., 144A 7.5% 15/01/2032	USD	245,000	253,684	0.04
UWM Holdings LLC, 144A 6.625% 01/02/2030	USD	1,175,000	1,167,098	0.20
Valaris Ltd., 144A 8.375% 30/04/2030	USD	925,000	935,660	0.16
Velocity Vehicle Group LLC, 144A 8% 01/06/2029	USD	655,000	681,878	0.12
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	855,000	863,600	0.15
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	1,475,000	1,535,553	0.26
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.5% 01/02/2029	USD	1,485,000	1,642,329	0.28
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031	USD	4,995,000	5,214,588	0.89
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	4,825,000	5,052,256	0.86
Viasat, Inc., 144A 5.625% 15/04/2027	USD	1,380,000	1,336,566	0.23
Vibrant Technologies, Inc., 144A 9% 15/02/2030	USD	2,730,000	2,508,706	0.43
Victor Holdings LLC, 144A 8.75% 15/09/2029	USD	835,000	877,161	0.15
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7.625% 30/01/2032	USD	3,020,000	3,104,995	0.53
Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	1,020,000	1,052,177	0.18
Wayfair LLC, 144A 7.25% 31/10/2029	USD	815,000	815,957	0.14

T. ロウ・プライス USインカムファンド

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Williams Scotsman, Inc., 144A 6.625% 15/06/2029	USD	560,000	567,183	0.10
Williams Scotsman, Inc., 144A 7.375% 01/10/2031	USD	819,000	843,234	0.14
Windsor Holdings III LLC, 144A 8.5% 15/06/2030	USD	2,640,000	2,781,660	0.48
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	1,255,000	1,155,645	0.20
WR Grace Holdings LLC, 144A 7.375% 01/03/2031	USD	1,134,000	1,166,083	0.20
XHR LP, REIT, 144A 6.625% 15/05/2030	USD	380,000	381,722	0.07
			471,620,199	80.65
Total Bonds			509,560,359	87.14

Convertible Bonds

UNITED STATES OF AMERICA

Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029	USD	1,535,000	1,599,186	0.27
			1,599,186	0.27
Total Convertible Bonds			1,599,186	0.27
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			511,159,545	87.41

Other transferable securities and money market instruments

Equities

IRELAND

Smurfit-Stone Container Corp. Preference*	USD	7,275	—	—
			—	—
Total Equities			—	—
Total Other transferable securities and money market instruments			—	—
Total Investments			576,850,168	98.65

Forward Currency Exchange Contracts

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価損益 USD	純資産 比率 (%)
NOK	2,815,041	USD	247,527	02/01/2025	J.P. Morgan	417	—
SEK	1,532,050	USD	138,602	02/01/2025	J.P. Morgan	257	—
SEK	8,521	USD	773	04/02/2025	J.P. Morgan	—	—
USD	41,119	EUR	39,428	02/01/2025	J.P. Morgan	207	—
USD	531,289	EUR	505,313	03/01/2025	J.P. Morgan	6,950	—
USD	918,332	EUR	867,827	04/02/2025	J.P. Morgan	16,642	—
USD	15,784,725	EUR	14,903,763	21/02/2025	Deutsche Bank	288,159	0.05
USD	405,686	EUR	385,000	21/02/2025	J.P. Morgan	5,373	—
USD	7,118,666	GBP	5,478,185	24/01/2025	HSBC	256,869	0.05
USD	5,440,194	NOK	60,255,589	04/02/2025	J.P. Morgan	133,386	0.02
USD	11,916	SEK	130,447	04/02/2025	J.P. Morgan	72	—
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						708,332	0.12
EUR	449,928	USD	472,171	03/01/2025	J.P. Morgan	(5,303)	—
EUR	118,558,996	USD	125,394,570	03/01/2025	RBC	(2,371,827)	(0.41)
EUR	226,055	USD	237,919	04/02/2025	J.P. Morgan	(3,043)	—
EUR	1,312,280	USD	1,388,063	21/02/2025	J.P. Morgan	(23,586)	—
EUR	228,197	USD	240,365	21/02/2025	Morgan Stanley	(3,092)	—
NOK	4,912,085	USD	445,062	04/02/2025	J.P. Morgan	(12,447)	—
NOK	177,954,939	USD	16,060,198	04/02/2025	UBS	(387,414)	(0.07)

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 (%)
SEK	56,099,673	USD	5,163,805	04/02/2025	J.P. Morgan	(70,267)	(0.01)
USD	9	NOK	100	03/01/2025	J.P. Morgan	—	—
USD	248,465	NOK	2,826,083	04/02/2025	J.P. Morgan	(432)	—
USD	1,528,463	SEK	16,867,276	04/02/2025	J.P. Morgan	(2,992)	—
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(2,880,403)	(0.49)
Net Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(2,172,071)	(0.37)

Cash						2,082,325	0.36
Other assets/(liabilities)						5,830,630	0.99
Total net assets						584,763,123	100.00

T. ロウ・プライス US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
Convertible Bonds	転換社債券
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
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
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
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