

【表紙】

- 【提出書類】** 有価証券届出書
- 【提出先】** 関東財務局長
- 【提出日】** 2021年6月14日
- 【発行者名】** ヘンダーソン・マネジメント・エスエー
(Henderson Management, S.A.)
- 【代表者の役職氏名】** 取締役
シビル・ホフマン (Sybille Hofmann)
イグナチオ・デ・ラ・マーサ (Ignacio de la Maza)
マッテオ・カンドルフィーニ (Matteo Candolfini)
ポール・グリーンウッド (Paul Greenwood)
- 【本店の所在の場所】** ルクセンブルク大公国、ルクセンブルク市L-1273、ピトブル通り2番地
(2 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
- 【代理人の氏名又は名称】** 弁護士 森 下 国 彦
- 【代理人の住所又は所在地】** 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
- 【事務連絡者氏名】** 弁護士 橋 本 雅 行
同 島 田 充 生
同 上 山 紗 穂
同 打 田 峻
- 【連絡場所】** 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
- 【電話番号】** (03)6775-1000
- 【届出の対象とした募集外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】**
ジャナス・セレクション (Janus Selection)
- 【届出の対象とした募集外国投資信託受益証券の金額】**
受益証券総額3兆円を限度とします。
それぞれのサブファンドごとの最大発行価額は以下のとおりです。

最大発行価額

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

(愛称:「足下しっかり型」)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

当初申込期間(2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)まで)

クラスA(豪ドル)受益証券 30億豪ドル(約2,531億円)

クラスA(NZドル)受益証券 30億NZドル(約2,321億円)

継続申込期間(2021年7月20日(火)から2022年6月30日(木)まで)

クラスA(豪ドル)受益証券 30億豪ドル(約2,531億円)

クラスA(NZドル)受益証券 30億NZドル(約2,321億円)

ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド

(愛称:「剣と盾型」)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

当初申込期間(2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)まで)

クラスA(豪ドル)受益証券 30億豪ドル(約2,531億円)

クラスA(NZドル)受益証券 30億NZドル(約2,321億円)

継続申込期間(2021年7月20日(火)から2022年6月30日(木)まで)

クラスA(豪ドル)受益証券 30億豪ドル(約2,531億円)

クラスA(NZドル)受益証券 30億NZドル(約2,321億円)

ジャナス・ハイイールド・ファンド

(愛称:「収穫型」)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

クラスA(米ドル)受益証券(毎月分配型) 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券(毎月分配型) 3,000億円

ジャナス・バランス・ファンド

(愛称:「全天候型」)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

(愛称:「みにくいアヒルの子型」)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

ジャナス・フォーティ・ファンド

(愛称:「ノアの箱舟 厳選型」)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

当初申込期間(2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)まで)

クラスA(豪ドル)受益証券 30億豪ドル(約2,531億円)

クラスA(NZドル)受益証券 30億NZドル(約2,321億円)

継続申込期間(2021年7月20日(火)から2022年6月30日(木)まで)

クラスA(豪ドル)受益証券 30億豪ドル(約2,531億円)

クラスA(NZドル)受益証券 30億NZドル(約2,321億円)

ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド

(愛称:「アスクレピオスの杖型」)

当初申込期間(2021年7月26日(月)から2021年8月13日(金)まで)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

継続申込期間(2021年8月17日(火)から2022年6月30日(木)まで)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

(愛称:「大地の実り型」)

クラスA(米ドル)受益証券(四半期分配型) 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券(四半期分配型) 3,000億円

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(注) 本書中における各種通貨の円貨換算は、別段の記載のあるものを除き、2021年3月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=110.71円、1ユーロ=129.80円、1豪ドル=84.36円、1NZドル=77.38円)によります。

第一部 【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

ジャンス・セレクション(Janus Selection)

(以下「当ファンド」又は「ファンド」といいます。)

(2) 【外国投資信託受益証券の形態等】

当ファンドは、それぞれ米ドル建て及び円建てのクラス(以下「クラス」といいます。)を有する31種類のサブファンド(以下「サブファンド」といいます。)を持つアンブレラ・ファンドです(以下、各クラスに対応する受益証券を「受益証券」といいます。)

このうち、日本国内においては、ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンス・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャンス・ハイイールド・ファンド、ジャンス・バランス・ファンド、ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャンス・フォーティ・ファンド、ジャンス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド及びジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドを募集します。

受益証券は無額面受益証券であり、追加型です。また、受益証券については、管理会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、又は信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(注1) ジャンス・セレクションの各サブファンドには、それぞれ愛称が付けられています。愛称を使う場合には、「ノアの箱舟 厳選型(クラスA(円)受益証券)」のように呼ぶことがあります。また、同じ愛称で異なる通貨のサブファンドを、「ノアの箱舟 厳選型(米ドル、円)」などと総称することがあります。

(注2) 販売会社又は販売取扱会社によって、取扱うサブファンドが異なる場合又は受益証券の販売・換金(買戻し)のお取扱いをしていない場合があります。詳しくは、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

(注3) ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンドのクラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券、ジャンス・マルチセクター・インカム・ファンドのクラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券並びにジャンス・フォーティ・ファンドのクラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券は、2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)までの当初申込期間を経て、2021年7月20日(火)から運用を開始します。

(注4) ジャンス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドは、2021年7月26日(月)から2021年8月13日(金)までの当初申込期間を経て、2021年8月17日(火)から運用を開始します。

(3) 【発行（売出）価額の総額】

3兆円を限度とします。

当ファンドのそれぞれのサブファンドごとの発行価額は以下を限度とします。

サブファンド	最大発行価額
ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド(愛称：足下しっかり型)	
クラスA(米ドル)受益証券	30億米ドル(約3,321億円)
クラスA(円)受益証券	3,000億円
当初申込期間(2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)まで)	
クラスA(豪ドル)受益証券	30億豪ドル(約2,531億円)
クラスA(NZドル)受益証券	30億NZドル(約2,321億円)
継続申込期間(2021年7月20日(火)から2022年6月30日(木)まで)	
クラスA(豪ドル)受益証券	30億豪ドル(約2,531億円)
クラスA(NZドル)受益証券	30億NZドル(約2,321億円)
ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド(愛称：剣と盾型)	
クラスA(米ドル)受益証券	30億米ドル(約3,321億円)
クラスA(円)受益証券	3,000億円
当初申込期間(2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)まで)	
クラスA(豪ドル)受益証券	30億豪ドル(約2,531億円)
クラスA(NZドル)受益証券	30億NZドル(約2,321億円)
継続申込期間(2021年7月20日(火)から2022年6月30日(木)まで)	
クラスA(豪ドル)受益証券	30億豪ドル(約2,531億円)
クラスA(NZドル)受益証券	30億NZドル(約2,321億円)
ジャナス・ハイイールド・ファンド(愛称：収穫型)	
クラスA(米ドル)受益証券	30億米ドル(約3,321億円)
クラスA(円)受益証券	3,000億円
クラスA(米ドル)受益証券(毎月分配型)	30億米ドル(約3,321億円)
クラスA(円)受益証券(毎月分配型)	3,000億円
ジャナス・バランス・ファンド(愛称：全天候型)	
クラスA(米ドル)受益証券	30億米ドル(約3,321億円)
クラスA(円)受益証券	3,000億円
ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド(愛称：みにくいアヒルの子型)	
クラスA(米ドル)受益証券	30億米ドル(約3,321億円)
クラスA(円)受益証券	3,000億円
ジャナス・フォーティ・ファンド(愛称：ノアの箱舟 厳選型)	
クラスA(米ドル)受益証券	30億米ドル(約3,321億円)
クラスA(円)受益証券	3,000億円
当初申込期間(2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)まで)	
クラスA(豪ドル)受益証券	30億豪ドル(約2,531億円)
クラスA(NZドル)受益証券	30億NZドル(約2,321億円)
継続申込期間(2021年7月20日(火)から2022年6月30日(木)まで)	
クラスA(豪ドル)受益証券	30億豪ドル(約2,531億円)
クラスA(NZドル)受益証券	30億NZドル(約2,321億円)

ジャンナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド(愛称：アスクレピオスの杖型)

当初申込期間(2021年7月26日(月)から2021年8月13日(金)まで)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

継続申込期間(2021年8月17日(火)から2022年6月30日(木)まで)

クラスA(米ドル)受益証券 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券 3,000億円

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド(愛称：大地の実り型)

クラスA(米ドル)受益証券(四半期分配型) 30億米ドル(約3,321億円)

クラスA(円)受益証券(四半期分配型) 3,000億円

- (注1) ファンドは、アイルランド法に基づいて設定されていますが、日本国内で募集が行われる受益証券は米ドル建て、円建て、豪ドル建て又はNZドル建てであるため、以下の金額表示は別段の記載がない限り、それぞれの表示通貨をもって行います。
- (注2) 本書の中で金額及び比率を表示する場合には、四捨五入した数値を表示するものとします。したがって、合計の数値が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対する数値につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合には四捨五入してあります。したがって、本書の同一情報につき異なった数値で円貨表示がなされている場合があります。
- (注3) 販売会社又は販売取扱会社によって、取扱うサブファンドが異なる場合又は受益証券の販売・換金(買戻し)のお取扱いをしていない場合があります。詳しくは、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

(4) 【発行(売出)価格】

- (1) ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券を除きます。)、ジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券を除きます。)、ジャンナス・ハイールド・ファンド、ジャンナス・バランス・ファンド、ジャンナス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャンナス・フォーティ・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券を除きます。)及びジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

ニューヨーク証券取引所の営業日(但し、12月26日、27日、28日のいずれかのうちアイルランドの銀行が休業日とされる日を除きます。)(その他、投資顧問会社が管理事務代行会社・管理会社・保管受託会社の同意を得て決定した日を含みます。以下「ファンド営業日」といいます。)に計算される受益証券1口当たりの純資産価格です。

- (2) ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)、ジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)及びジャンナス・フォーティ・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)

当初申込期間(2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)まで)：

クラスA(豪ドル)受益証券は、1口当たり100豪ドルです。

クラスA(NZドル)受益証券は、1口当たり100NZドルです。

継続申込期間(2021年7月20日(火)から2022年6月30日(木)まで)：

ファンド営業日に計算される受益証券1口当たりの純資産価格です。

(3) ジヤナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド

当初申込期間(2021年7月26日(月)から2021年8月13日(金)まで) :

クラスA(米ドル)受益証券は、1口当たり100米ドルです。

クラスA(円)受益証券は、1口当たり10,000円です。

継続申込期間(2021年8月17日(火)から2022年6月30日(木)まで) :

ファンド営業日に計算される受益証券1口当たりの純資産価格です。

発行価格(受益証券1口当たりの純資産価格)は、販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。販売会社又は販売取扱会社は、下記「(8)申込取扱場所」をご参照ください。

(5) 【申込手数料】

当ファンドのサブファンドごとに、申込金額(申込価額に取得申込口数を乗じて得た額)に販売会社及び販売取扱会社ごとに定める申込手数料率(但し、3.00%(税抜)を上限とします。)を乗じて得た額が、申込手数料となります。したがって、申込金額の他に、申込手数料並びに当該申込手数料に係る消費税及び地方消費税の額(以下「消費税等」といいます。)に相当する額が必要となります(以下、申込金額に申込手数料及び当該申込手数料に係る消費税等相当額を加算した額を「申込代金」といいます。なお、申込手数料と消費税等を合算した額は、申込金額の3.30%を上限とします。)。詳しくは、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

(注) 短期取引手数料については、「第二部、第2、2 買戻し手続等、(5) 過度又は短期の取引」を参照してください。

(6) 【申込単位】

(1) 当初申込みの場合

円建て、米ドル建て、豪ドル建て及びNZドル建ての各受益証券の当初申込単位は、販売会社又は販売取扱会社によって異なります。詳しくは、各販売会社・販売取扱会社にお問い合わせください。

(注) 当初申込単位は、該当する投資家が申込時点において各受益証券を保有していない場合に適用されます。この判定にあたり、当該投資家の過去の保有実績は考慮されません。

(2) 追加申込みの場合

円建て、米ドル建て、豪ドル建て及びNZドル建ての各受益証券の追加申込単位は、販売会社又は販売取扱会社によって異なります。詳しくは、各販売会社・販売取扱会社にお問い合わせください。

(注) 管理会社により、特定のサブファンドにつき、上記の申込単位の一部又は全部が変更されることがあります。

(7) 【申込期間】

- (1) ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券を除きます。)、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券を除きます。)、ジャナス・ハイイールド・ファンド、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャナス・フォーティ・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券を除きます。)及びジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

2021年7月1日(木)から2022年6月30日(木)まで

- (2) ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)及びジャナス・フォーティ・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)

当初申込期間： 2021年7月1日(木)から2021年7月16日(金)まで

継続申込期間： 2021年7月20日(火)から2022年6月30日(木)まで

- (3) ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド

当初申込期間： 2021年7月26日(月)から2021年8月13日(金)まで

継続申込期間： 2021年8月17日(火)から2022年6月30日(木)まで

(注1) 原則として、ニューヨーク証券取引所の取引終了時(通常、ニューヨーク時間午後4時)までに管理事務代行会社又は管理事務代行会社に代わる者によって申込みが受領、承諾された場合にのみ、当該ファンド営業日当日の取扱いになります。日本における申込みの取扱いは、原則としてファンド営業日でかつ販売会社又は販売取扱会社の営業日の所定の受付時間内になされた申込みを当該ファンド営業日当日の取扱いとします。このほか、販売会社又は販売取扱会社によっては、申込みを中止する日がある場合があります。詳しくは各販売会社又は販売取扱会社にお問合せください。

(注2) ファンド営業日でかつ販売会社又は販売取扱会社の営業日(取扱除外日を除きます。)を以下「取扱日」ということがあります。

(注3) 申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

申込取扱場所（販売会社及び販売取扱会社）については以下のホームページに掲載している「ジャナス・セレクション 販売会社一覧」をご参照ください。

URL <https://www.janushenderson.com/ja-jp/institutional/>

- (注1) 総販売会社であるジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド及びヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッドは、日本国内での受益証券の販売・換金（買戻し）は行っておりません。
- (注2) 販売会社又は販売取扱会社によって、取扱うサブファンドが異なる場合又は受益証券の販売・換金（買戻し）のお取扱いをしていない場合があります。詳細は、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。
- (注3) 販売取扱会社の本店、支店及び出張所の一部においては、取扱い自体を行わない場合や、申込みの方法が異なる場合があります。詳細は、販売取扱会社の本店、各支店又は出張所にお問い合わせください。
- (注4) インターネット取引による申込みのお取扱いについては、販売会社又は販売取扱会社によって異なります。下記「(12)その他」をご参照ください。詳細は、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

(9) 【払込期日】

当初申込期間中の申込みを除いて、投資家は、販売会社又は販売取扱会社が申込みを受付けた日から起算して5取扱い日（以下「払込期日」といいます。）までに、販売会社又は販売取扱会社に対して、申込代金を支払うものとします。また、投資家は、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）及びジャナス・フォーティ・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）にかかる当初申込期間の申込代金については、2021年7月16日までに、ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドにかかる当初申込期間の申込代金については、2021年8月13日までに、それぞれ販売会社又は販売取扱会社に対して支払うものとします。

販売会社又は販売取扱会社は、販売会社又は販売取扱会社の定めるところにより、投資家に対して、上記の払込期日以前に申込代金の支払いを依頼する場合があります。一部の販売会社又は販売取扱会社の各支店等は、通常、申込日に申込代金の引落しを行います。

なお、申込代金は原則として当ファンドの各サブファンドの各クラス受益証券の通貨で支払うものとします。投資家より支払われた申込代金は、販売会社又は販売取扱会社により受領され受諾された後に、各申込みの受領日から5取扱い日までに保管受託会社の各サブファンドの口座に各サブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）及びジャナス・フォーティ・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）にかかる当初申込期間の申込金額の総額は、販売会社によって、2021年7月20日までに保管受託会社の各サブファンドの口座に関連するサブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドにかかる当初申込期間の申込金額の総額は、販売会社によって、2021年8月17日までに保管受託会社の当サブファンドの口座に当サブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。

払込期日の詳細につきましては、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

(10) 【払込取扱場所】

上記「(8) 申込取扱場所」に同じです。

(注) 払込取扱場所においては、取扱い自体を行わない場合があります。詳細は、払込取扱場所にお問い合わせください。

(11) 【振替機関に関する事項】

該当ありません。

(12) 【その他】

(1) 申込証拠金はありません。

(2) 引受等の概要

管理会社であるヘンダーソン・マネジメント・エスエーは、総販売会社であるジャンナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド及びヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッドとの間で、それぞれファンド受益証券の販売及び換金（買戻し）に関する契約（以下総称して「販売代行契約」といいます。）を締結します。販売会社は、ジャンナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドとの間に、日本におけるファンド受益証券の販売及び換金（買戻し）に関する契約（以下「受益証券販売買戻契約」といいます。）を締結し、各クラス受益証券の募集を行います。

販売会社は、受益証券販売買戻契約に基づき、販売会社又は販売取扱会社を通じて間接に受けたファンド受益証券の申込み及び換金（買戻し）請求(信託証書上の制限に従います。)を管理会社へ取り次ぎます。

(注) 販売取扱会社とは、販売会社とファンド受益証券の取次業務にかかる契約を締結し、投資家からのファンド受益証券の申込み又は換金（買戻し）を販売会社に取次ぎ、投資家からの申込金額の受入れ又は投資家に対する買戻代金の支払等にかかる事務等を取扱う金融商品取引業者又は取次登録金融機関をいいます。

管理会社は、S M B C日興証券株式会社をファンドに関して管理会社の代行協会員に指定しています。

(注) 代行協会員とは、外国投資信託受益証券の発行者と契約を締結し、1口当たりの純資産価格の公表を行い、また目論見書、運用報告書その他の書類を販売会社及び販売取扱会社に送付する等の業務を行う協会員をいいます。

(3) 申込みの方法

受益証券の申込みを行う投資家は、販売会社又は販売取扱会社と外国証券の取扱いに関する契約を締結します。このため、販売会社又は販売取扱会社は「外国証券取引口座約款」又は「外国証券取引口座規定」を、それぞれ投資家に交付し、投資家は当該約款に基づき取引口座の設定を申込み旨を記載した申込書を提出します。投資家はまた、販売取扱会社との間で取引を行う場合には、販売取扱会社と累積投資約款に基づく累積投資契約を締結します。投資家が販売会社との間で取引を行う場合には、購入申込契約を締結します。

受益証券の申込みは、申込期間における毎取扱日に受付けます。信託財産の運用が円滑に行えるよう、申込みの取扱いは、取扱日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は翌取扱日の取扱いとします。但し、販売会社又は販売取扱会社によっては、申込みの受付時間が異なる場合があります。また、販売会社又は販売取扱会社によっては、申込みを中止する日がある場合があります。詳しくは、各販売会社又は販売取扱会社にお問合せください。なお、申込日がファンド営業日でない場合には、申込みの取扱いはできません。

申込金額は原則として当ファンドの各サブファンドの各クラス受益証券の通貨で支払うものとします。投資家より支払われた申込代金は、販売会社又は販売取扱会社により受領され受諾された後に、各申込みの受領日から5取扱日までに保管受託会社の各サブファンドの口座に各サブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。

なお、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）及びジャナス・フォーティ・ファンド（クラスA（豪ドル）受益証券及びクラスA（NZドル）受益証券）にかかる当初申込期間の申込金額の総額は、販売会社によって、2021年7月20日までに保管受託会社の各サブファンドの口座に関連するサブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドにかかる当初申込期間の申込金額の総額は、販売会社によって、2021年8月17日までに保管受託会社の当サブファンドの口座に当サブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。

(4) インターネット取引

販売取扱会社及び一部の販売会社では、インターネット取引による申込みを受付けています。詳細につきましては、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

(5) 本邦以外の地域での発行

本書提出日現在において、日本以外の地域での受益証券の発行は予定されていません。

第二部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

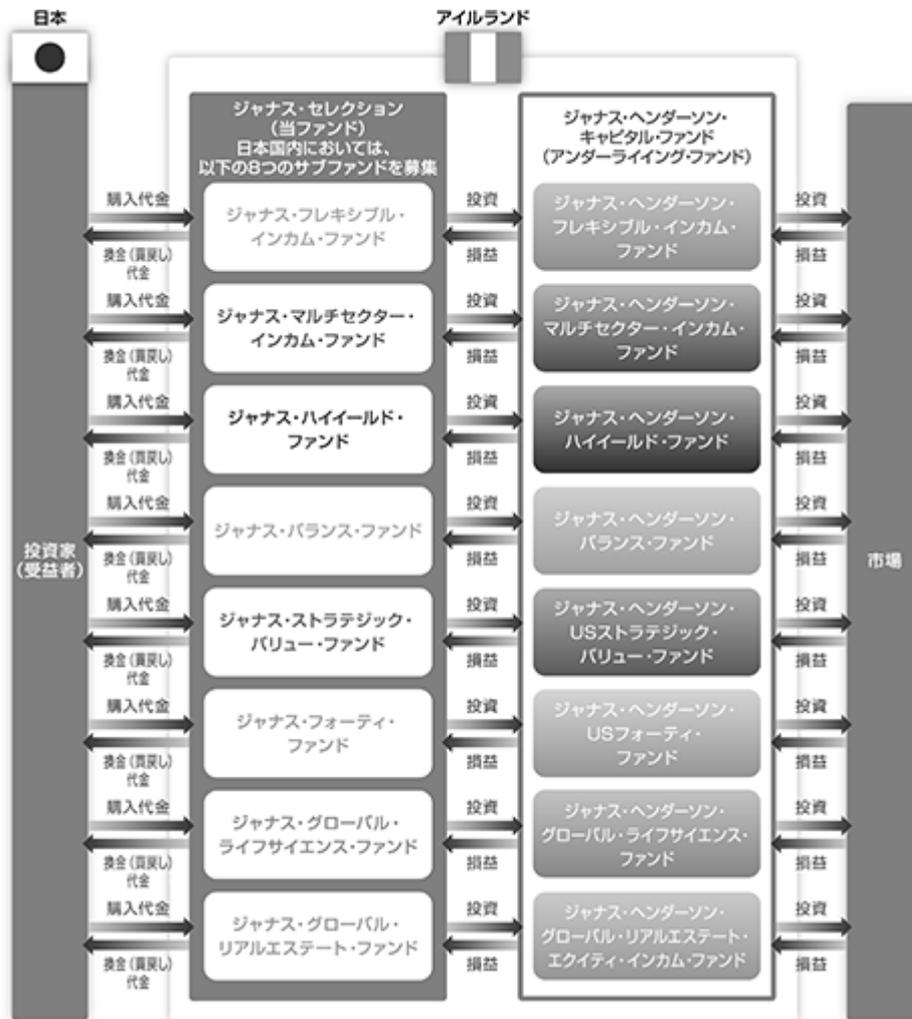
1 【ファンドの性格】

(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

()当ファンドはアンブレラ・ファンドであり、複数のサブファンドから構成されます。日本国内で募集されるのは、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャナス・ハイイールド・ファンド、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャナス・フォーティ・ファンド、ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド及びジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドの8つのサブファンドです。

()当ファンドの各サブファンドの投資目的は、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの対応する各サブファンドであるジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド(注)、ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・ライフサイエンス・ファンド及びジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンド(以下、これらを「アンダーライニング・ファンド」ということがあります。)に投資することです。(下図参照。)

(注)当該アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社であるパーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、2021年9月末に組織改編でジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定であり、あわせて当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・US・スモール・ミッドキャップ・バリュー・ファンドに変更される予定です。



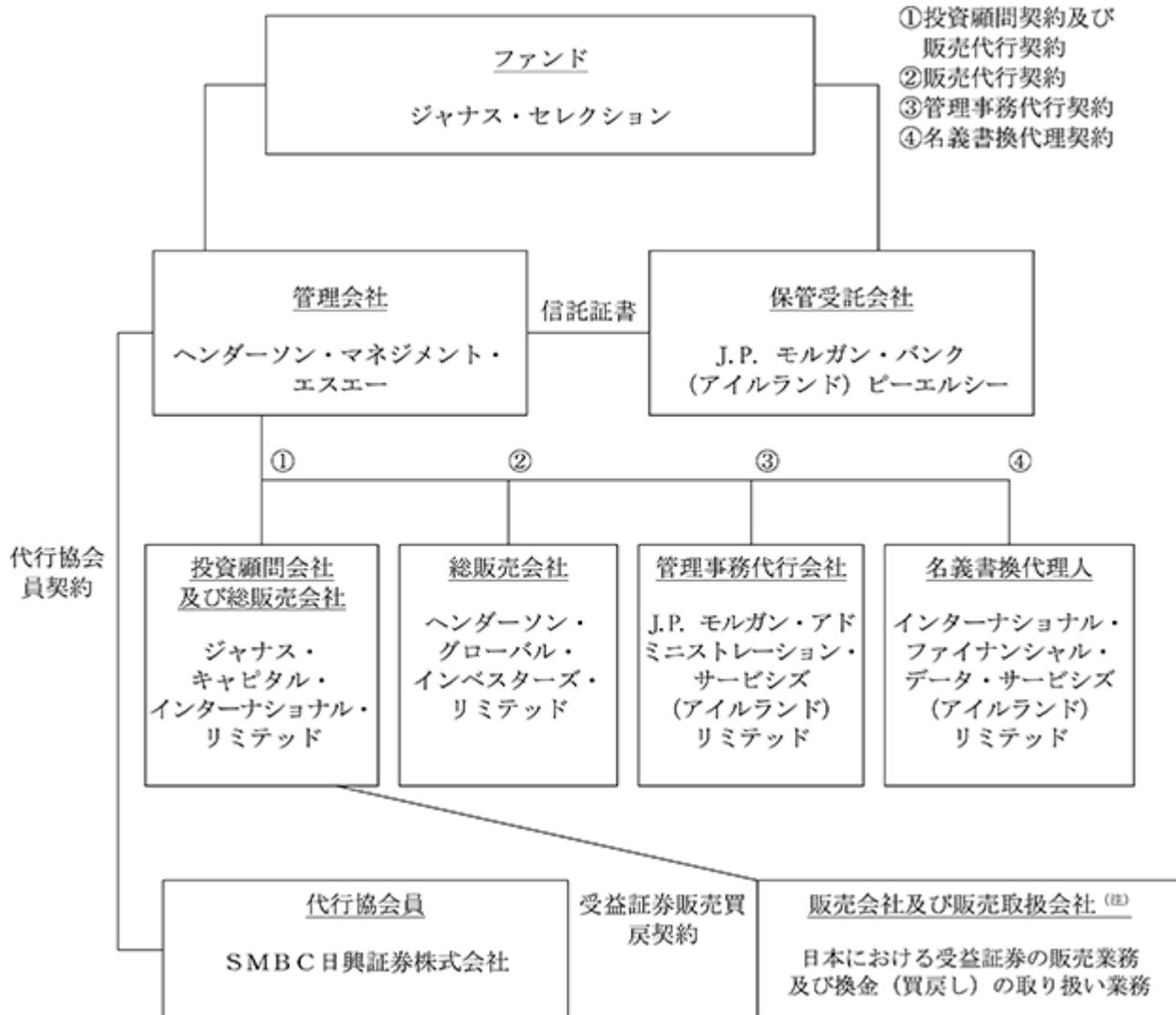
- () ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドは、アイルランドにおいて設立されたアンダーライニング・ファンドごとに債務が分離された、変動資本を有するアンブレラ投資会社です。同ファンドは、アイルランド中央銀行の監督下にあり、2011年ヨーロッパ共同体規則(譲渡性証券を投資対象とする投資信託に関する事業)(以下「UCITS規制」ということがあります。)(以降の改正を含みます。)及び2013年中央銀行法(監督及び執行)(セクション48(1))(譲渡性証券を投資対象とする投資信託に関する事業)2019年規制に従います。
- () 当ファンドの各サブファンドはすべての目的に関して独立したものであり、信託証書において明示の規定がある場合を除き、いかなる場合も混同されることはありません。各サブファンドは複数のクラスの受益証券から構成されます。管理会社は基準通貨以外の通貨で表示されたクラスの受益証券を設定でき、管理会社は当該クラスに関して通貨ヘッジ取引を行うことができます。その場合、当該取引の損益は当該クラスの投資家に対してのみ発生します。当該クラスの受益証券から発生した先物為替損益は、当該クラスの受益証券に均等に配分及び発生します。
- () アイルランド中央銀行の事前の承認を得て、管理会社は随時追加のサブファンドを設定し、当該サブファンドに関する新規受益証券を発行することができます。
- () ファンドにおける信託金の限度額の制限はありません。

(2) 【ファンドの沿革】

2001年7月31日	信託証書締結
2001年7月31日	当ファンドの設定
2001年8月1日	アイルランド中央銀行による当ファンドの承認
2001年10月12日	信託証書の変更
2001年11月27日	当ファンドの運用開始
2002年12月23日	信託証書の変更
2003年8月27日	アイルランド金融監督機関によるジャンナス・US-REIT・ファンドの承認
2003年9月30日	ジャンナス・US-REIT・ファンドの運用開始
2003年12月31日	当ファンドのアイルランド証券取引所への上場の承認
2004年5月13日	当ファンドのアイルランド証券取引所における上場廃止
2004年10月27日	アイルランド金融監督機関によるジャンナス・ハイイールド・ファンド クラスA 受益証券(毎月分配型)の承認
2004年11月30日	ジャンナス・ハイイールド・ファンド クラスA 受益証券(毎月分配型)の運用開始
2006年9月29日	信託証書の変更
2007年5月31日	アイルランド中央銀行によるジャンナス・US-REIT・ファンドのジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンドへの名称変更の承認
2007年12月20日	信託証書の変更
2008年5月30日	信託証書の変更
2013年4月30日	信託証書の変更
2013年7月1日	信託証書の変更
2014年3月31日	アイルランド金融監督機関によるジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンドの承認
2014年8月12日	信託証書の変更 アイルランド金融監督機関によるジャンナス・ジャパン・ファンド クラスA(米ドル)受益証券の承認
2015年8月21日	信託証書の変更
2015年12月31日	信託証書の変更
2016年10月4日	ジャンナス・ジャパン・ファンド クラスA(米ドル)受益証券の運用開始
2016年10月13日	信託証書の変更
2017年10月17日	ジャンナス・ジャパン・ファンド クラスA(米ドル)受益証券の償還
2017年12月15日	アイルランド中央銀行によるジャンナス・トゥエンティ・ファンドのジャンナス・フォーティ・ファンドへの名称変更の承認
2020年7月3日	修正・再表示信託証書の結結(効力発生:7月6日)
2020年8月28日	管理会社の変更に関する信託証書の変更
2020年10月1日	ジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンドの運用開始
2021年7月20日	ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)、ジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)及びジャンナス・フォーティ・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)の運用開始(予定)
2021年8月17日	ジャンナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドの運用開始(予定)

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



(注) 販売会社又は販売取扱会社によって、取扱うサブファンドが異なる場合又は受益証券の販売・換金（買戻し）のお取扱いをしていない場合があります。

管理会社と関係法人の名称、ファンドの運営上の役割及び契約等の概要

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
ヘンダーソン・マネジメント・エスエー (Henderson Management, S.A.)	管理会社(注1)	保管受託会社との間で締結された修正・再表示信託証書(その後の補足及び修正を含みます。)(以下「信託証書」といいます。)は、当ファンドの受益者の権利、受益証券の発行及び換金(買戻し)並びに終了について規定しています。
J.P. モルガン・バンク(アイルランド)ピーエルシー (J.P. Morgan Bank (Ireland) plc)	保管受託会社	保管受託会社の主な業務は集合投資スキームの資産の保管・管理です。信託証書(注2)は、ファンド資産の保管業務についても規定しています。
ジャンス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド (Janus Capital International Limited) (「JCIL」)	投資顧問会社 総販売会社	管理会社に対する、当ファンドの各サブファンドに関する投資顧問業務、及び当サブファンド受益証券の日本国外における販売業務を行います。管理会社との間で締結された投資顧問契約(以下「投資顧問契約」といいます。)(注3)及び販売代行契約(以下「販売代行契約(JCIL)」といいます。)(注4)(いずれもその後の補足及び修正を含みます。)は、ファンドに関する投資顧問業務及び日々の投資運用業務、日本国外における販売・換金(買戻し)業務について規定しています。
ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド(Henderson Global Investors Limited) (「HGIL」)	総販売会社	当サブファンド受益証券の日本国外における販売業務を行います。管理会社との間で締結された販売代行契約(その後の補足及び修正を含みます。)(以下「販売代行契約(HGIL)」といいます。)(注4)は、日本国外における販売・換金(買戻し)業務について規定しています。
J.P. モルガン・アドミニストレーション・サービス(アイルランド)リミテッド (J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited)	管理事務代行会社	ファンド管理、会計、受益者登録、注文処理及び当ファンドに関連するサービスを提供する管理事務代行会社です。管理会社との間で締結された管理事務代行契約(その後の補足及び修正を含みます。)(以下「管理事務代行契約」といいます。)(注5)が、登録等管理事務代行協会業務について規定しています。
インターナショナル・ファイナンシャル・データ・サービス(アイルランド)リミテッド (International Financial Data Services (Ireland) Limited)	名義書換代理人	投資家サービス業務と名義書換業務を行います。管理会社との間で締結された名義書換代理契約(その後の補足及び修正を含みます。)(注6)は、投資家サービス業務と名義書換業務について規定しています。
S M B C 日興証券株式会社	代行協会員	日本における、当ファンドの代行協会員業務を行います。管理会社との間で締結された代行協会員契約(その後の補足及び修正を含みます。)(注7)は、代行業務について規定しています。

第一部、(8) 申込取扱場所参照	販売会社 販売取扱会社	販売会社は、日本における受益証券の販売業務及び換金（買戻し）の取扱業務について規定する受益証券販売買戻契約（注8）を総販売会社と締結し、日本における当ファンドの受益証券の販売・換金（買戻し）取扱業務を行います。 販売取扱会社は、販売会社とファンド受益証券の取次業務にかかる契約を締結し、投資家からのファンド受益証券の申込み、換金（買戻し）の取次等の業務を行います。 （注9）
------------------	----------------	---

- (注1) 管理会社は、オルタナティブ投資ファンド運営者に関する2013年7月12日付の法律（以下「ルクセンブルクAIFM法」といいます。）に従い、ルクセンブルク金融監督委員会（以下「CSSF」といいます。）からオルタナティブ投資ファンド運営者（以下「AIFM」といいます。）として認可を受けており、サービス提供の自由に基つきその活動を行うことを認められており、当ファンドの外部AIFMとして業務を行います。
- (注2) 信託証書において、管理会社によって資産の保管受託会社として任命された保管受託会社が有価証券の保管、引渡し等ファンド資産の保管業務を行うことが規定されています。
- (注3) 投資顧問契約とは、管理会社によって任命された投資顧問会社が、管理会社の全体的な支配と責任の下、ファンド資産の投資顧問及びその他の関連サービスに関する役務の提供を行うことを約する契約です。
- (注4) 販売代行契約(JCIL)及び販売代行契約(HGIL)とは、管理会社によって任命された総販売会社が受益証券の販売・換金（買戻し）業務を行うことを約し、総販売会社がファンドの受益証券を販売するために、日本における販売会社を指定する権限を与える契約です。
- (注5) 管理事務代行契約とは、管理会社によって任命された管理事務代行会社が当ファンドの登録等の業務を行うことを約する契約です。
- (注6) 名義書換代理契約とは、管理会社によって任命された名義書換代理人が当ファンドの投資家サービス業務と名義書換業務を行うことを約する契約です。
- (注7) 代行協会員契約とは、管理会社によって任命された日本における代行協会員が、ファンドに対し、ファンド受益証券に関する目論見書等の販売会社及び販売取扱会社への送付、ファンド受益証券1口当たりの純資産価格の公表並びに運用報告書等の書類の販売会社及び販売取扱会社への送付等代行協会員事務を提供することを約する契約です。
- (注8) 受益証券販売買戻契約とは、総販売会社によって任命された日本における販売会社が日本における募集の目的で受益証券を日本の法令及び目論見書に準拠して販売することを約する契約です。
- (注9) 販売会社又は販売取扱会社によって、取扱うサブファンドが異なる場合又は受益証券の販売・換金（買戻し）のお取扱いをしていない場合があります。

<参考情報：ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの投資顧問会社及び副投資顧問会社>

() ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド

(Janus Capital International Limited)

投資顧問会社として、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのサブファンドに関し、投資顧問業務を行います。

() ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー

(Janus Capital Management LLC)

投資顧問会社より、当ファンドの投資対象であるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・ライフサイエンス・ファンド及びジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンドに関する投資顧問業務の再委託を受け、副投資顧問業務を行います。

() パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシー

(Perkins Investment Management, LLC)

投資顧問会社より、ジャナス・ストラテジック・バリュース・ファンドの投資対象であるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュース・ファンドに関する投資顧問業務の再委託を受け、副投資顧問業務を行います。

(注)パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、2021年9月末に組織改編でジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定であり、あわせて当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・US・スモール・ミッドキャップ・バリュース・ファンドに変更される予定です。

(iv) ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ(シンガポール)リミテッド

(Janus Henderson Investors (Singapore) Limited)

2017年12月15日付投資運用委託契約に基づき、投資顧問会社より、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドの投資対象であるジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンドに関する投資顧問業務の再委託を受け、副投資顧問業務を行います。

(v) ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド

(Henderson Global Investors Limited)

2017年12月15日付投資運用委託契約に基づき、投資顧問会社より、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドの投資対象であるジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンドに関する投資顧問業務の再委託を受け、副投資顧問業務を行います。

管理会社の概要

(a) 設立準拠法

管理会社は、ルクセンブルク法に基づき、1985年に株式会社（société anonyme）として設立され、ルクセンブルク会社登記簿に登録されました（登録番号B22848）。

(b) 事業の目的

管理会社の目的は、当ファンドの管理・運用を行うことです。

(c) 資本金の額

200,000米ドル（約22,142千円）（2021年3月末現在）

(d) 会社の沿革

管理会社は、ルクセンブルク法に基づき、1985年に株式会社（société anonyme）として設立されました。管理会社は、ルクセンブルク会社登記簿に登録されており（登録番号B22848）、管理会社の登録事務所はルクセンブルク大公国、ルクセンブルク市L-1273、ビトブル通り2番地に所在します。管理会社は当ファンドのAIFMです。

(e) 大株主の状況

(本書作成日現在)

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	所有比率 (%)
ヘンダーソン・ホールディングス・グループ・ビービー	オランダ 1081 LA・アムステルダム グスタフ・マンハッタン 1212	200	100

(4) 【ファンドに係る法制度の概要】

当ファンドはアイルランドの1990年ユニット・トラスト法(以下「ユニット・トラスト法」といいます。)に基づき設立された、オープンエンド型ユニット・トラストです。当ファンドは、2001年7月31日に締結された信託証書に基づいて設定されました。

当ファンドは、アイルランド中央銀行のAIFルールブック集(以下「AIFルールブック集」といいます。)第1章に従い、2014年8月12日、アイルランド中央銀行により個人投資家向けオルタナティブ投資ファンド(以下「個人投資家向けAIF」といいます。)として認可されています。

(5) 【開示制度の概要】

(1) アイルランドにおける開示

()アイルランド中央銀行に対する開示

下記の書類がユニット・トラスト法に基づくユニット・トラストとしての認可申請に関連してアイルランド中央銀行に提出されました。

- 1) ジャナス・キャピタル・トラスト・マネージャー・リミテッド(以下「前管理会社」といいます。)が2001年7月31日付でアイルランド中央銀行に提出した申請書
- 2) アイルランド銀行が2001年7月31日付でアイルランド中央銀行に提出した申請書
- 3) 2001年8月1日付のプロスペクトス
- 4) 前管理会社とアイルランド銀行の間で締結された2001年7月31日付の信託証書
- 5) 前管理会社とジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドの間で締結された2001年7月31日付の投資顧問及び販売代行契約(その後の補足及び修正を含みます。)

- 6) 前管理会社とBISYS・ファンド・サービス(アイルランド)リミテッドの間で締結された2001年7月31日付の管理事務代行契約(その後の補足及び修正を含みます。)
- 7) 前管理会社とジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーの間で2001年7月31日付で締結されたサポート・サービス契約(その後の補足及び修正を含みます。)(以下「サポート・サービス契約」といいます。)

重要な契約に関する詳細は有価証券届出書「第三部、第2 その他の関係法人の概況」という項目に記載しています。

2001年8月1日に、アイルランド中央銀行は当ファンドをユニット・トラスト法に基づくユニット・トラストとして認可し、当ファンドの当初のサブファンドを認める旨の書簡を発行しました。

当ファンドの名称の変更、信託証書の変更、プロスペクトスの変更及び日本における代行協会の選任に関連して、下記の書類がアイルランド中央銀行に提出されました。

- 1) 前管理会社とアイルランド銀行の間で締結された2001年10月12日付の補足信託証書
- 2) 2001年10月15日付のプロスペクトス
- 3) 前管理会社と代行協会との間で締結された2001年10月12日付の代行協会契約
- 4) 前管理会社とアイルランド銀行及びブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティー・サービスズ(アイルランド)リミテッドの間で締結された2002年12月23日付の第二補足信託証書
- 5) 2001年12月19日付のサプルメンタル・プロスペクトス
- 6) 2002年12月23日付のセカンド・サプルメンタル・プロスペクトス
- 7) 2004年10月27日付のサード・サプルメンタル・プロスペクトス
- 8) 2005年4月4日付のプロスペクトス
- 9) 2006年6月22日付のプロスペクトス
- 10) 2006年9月29日付のプロスペクトス
- 11) 前管理会社とブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティー・サービスズ(アイルランド)リミテッドの間で締結された2006年9月29日付の第三補足信託証書
- 12) 2006年11月30日付のアデンダム・プロスペクトス
- 13) 2006年11月30日付の代行協会契約の更改契約
- 14) 2007年5月31日付のプロスペクトス
- 15) 2007年12月20日付のプロスペクトス
- 16) 前管理会社とブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティー・サービスズ(アイルランド)リミテッドの間で締結された2007年12月20日付の第四補足信託証書
- 17) 前管理会社とブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティー・サービスズ(アイルランド)リミテッドの間で締結された2008年5月30日付の第五補足信託証書
- 18) 2008年5月30日付のプロスペクトス
- 19) 2008年12月19日付のプロスペクトス
- 20) 2009年6月4日付のプロスペクトス
- 21) 2009年9月30日付のアデンダム・プロスペクトス
- 22) 2010年6月9日付のプロスペクトス

- 23) 2010年9月28日付のプロスペクトス
- 24) 2011年9月23日付のプロスペクトス
- 25) 2012年2月24日付のプロスペクトス
- 26) 2012年6月29日付の第一アデンダム・プロスペクトス
- 27) 2012年9月26日付のプロスペクトス
- 28) 前管理会社、ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティー・サービシズ(アイルランド)リミテッド及びシティバンク・インターナショナル・ピーエルシー アイルランド支店(シティバンク・インターナショナル・リミテッド アイルランド支店に商号変更)の間で締結された2013年4月30日付の第六補足信託証書
- 29) 2013年5月1日付のプロスペクトス
- 30) 前管理会社とシティバンク・インターナショナル・ピーエルシー アイルランド支店(シティバンク・インターナショナル・リミテッド アイルランド支店に商号変更)の間で締結された2013年7月1日付の第七補足信託証書
- 31) 2013年7月1日付のプロスペクトス
- 32) 2013年12月9日付のプロスペクトス
- 33) 2014年3月31日付のプロスペクトス
- 34) 前管理会社とシティバンク・インターナショナル・ピーエルシー アイルランド支店(シティバンク・インターナショナル・リミテッド アイルランド支店に商号変更)の間で締結された2014年8月12日付の第八補足信託証書
- 35) 2014年8月12日付のプロスペクトス
- 36) 2015年1月28日付のプロスペクトス
- 37) 前管理会社とシティバンク・インターナショナル・リミテッド アイルランド支店の間で締結された2015年8月21日付の第九補足信託証書
- 38) 前管理会社、シティバンク・インターナショナル・リミテッド アイルランド支店及びシティ・デポジタリー・サービシズ・アイルランド・リミテッド（現：シティ・デポジタリー・サービシズ・アイルランド・デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニー）の間で締結された2015年12月30日付の第十補足信託証書
- 39) 2016年1月4日付のプロスペクトス
- 40) 2016年5月19日付のプロスペクトス
- 41) 前管理会社及びシティ・デポジタリー・サービシズ・アイルランド・リミテッド（現：シティ・デポジタリー・サービシズ・アイルランド・デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニー）の間で締結された2016年10月13日付の第十一補足信託証書
- 42) 2016年10月13日付のプロスペクトス
- 43) 2017年12月15日付のプロスペクトス
- 44) 2019年10月9日付の第一補足プロスペクトス
- 45) 2019年11月28日付の第二補足プロスペクトス
- 46) 2020年3月25日付のプロスペクトス
- 47) 2020年7月6日付のプロスペクトス

- 48) 2020年7月3日付の退任及び任命証書
- 49) 2020年7月3日付の修正・再表示信託証書
- 50) 前管理会社及び管理事務代行会社の間で締結された2020年7月3日付の管理事務代行契約
- 51) 前管理会社及び名義書換代理人の間で締結された2020年7月3日付の名義書換代理契約
- 52) 2020年8月28日付の第一補足信託証書
- 53) 前管理会社、管理会社及び管理事務代行会社の間で締結された2020年8月28日付の管理事務代行契約の更改契約
- 54) 前管理会社、管理会社及び名義書換代理人の間で締結された2020年8月28日付の名義書換代理契約の更改契約
- 55) 管理会社と投資顧問会社との間で締結された2020年8月28日付の投資顧問契約の締結
- 56) 管理会社とJCILとの間で締結された2020年8月28日付販売代行契約
- 57) 管理会社とHGILとの間で締結された2020年8月28日付販売代行契約の締結
- 58) 2020年8月28日付の代行協会員契約の更改契約
- 59) 2020年8月31日付のプロスペクトス
- 60) 2021年2月26日付のプロスペクトス
- 61) 2021年7月1日付のプロスペクトス（予定）

ユニット・トラスト法に基づくジャナス・US-REIT・ファンド（現ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド）の認可申請に関連して、管理会社及びブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティー・サービシズ(アイルランド)リミテッドより、下記の書類がアイルランド中央銀行に提出されました。

1) 管理会社及びブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティー・サービシズ(アイルランド)リミテッドからアイルランド中央銀行に宛てられた2003年8月27日付申請書

2) 2003年8月27日付のサブルメンタル・プロスペクトス

ユニット・トラスト法に基づくジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド及びジャナス・ハイイールド・ファンドの毎月分配型クラスの認可申請に関連して、管理会社及びブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティー・サービシズ(アイルランド)リミテッドより、下記の書類がアイルランド中央銀行に提出されました。

3) 2004年10月27日付のサブルメンタル・プロスペクトス

()受益者に対する開示

ファンドの事業年度は、毎年12月31日に終了します。監査済財務諸表を含む当ファンドの年次報告書は事業年度終了後4ヶ月以内に発行され、当ファンドは、2002年6月30日以降、毎年6月30日に終了する半期についての各ファンドの投資有価証券及びその各半期終了時の市場価格のリストを記載した未監査半期財務書類を発行し、かかる期間終了後2ヶ月以内に受益者に送付します。

アイルランド中央銀行が要求する範囲内で、かつ、オルタナティブ投資ファンド運用指令(2011/61/EU)(その後の修正を含みます。)(以下「AIFM指令」といいます。))に従って、(1)非流動的な性質により特別な取り扱いの対象となるサブファンドの資産の比率、(2)サブファンドの流動性を管理するための一切の新たな取り決め、(3)サブファンドの現在のリスク・プロファイルとこれらのリスクを管理するために管理会社が採用しているリスク管理システム、(4)サブファンドのために管理会社が採用することのできるレバレッジ(もしあれば)の最大限度の変更及びレバレッジの取り決めに基づき提供された担保又は保証を再利用する権利に関する事項、(5)サブファンドが採用しているレバレッジ(もしあれば)の総額、並びに(6)保管受託会社の責任を契約上免除するために保管受託会社が定めた取り決めに関する情報を、受益者に対する報告又はAIFM指令が認めるその他の方法により、AIFM指令が要求する頻度で、開示しなければならない場合があります。

当ファンドの受益者は、ルクセンブルク大公国、ルクセンブルク市L-1273、ピトブル通り2番地所在の管理会社の事務所にて、ファンド営業日の営業時間帯において、無料で、以下の書類を閲覧することができます。

- 1) 当ファンドに関連する重要な契約書類(信託証書、投資顧問契約、販売代行契約、管理事務代行契約及び代行協会員契約)
- 2) ユニット・トラスト法及びAIFルールブック集
- 3) アイルランドの年次報告書又は半期報告書及び信託証書(無料にて謄写可能。又は、管理会社の事務所にて、営業日の営業時間帯において閲覧可能。)

(2) 日本における開示

() 監督官庁に対する開示

1) 金融商品取引法の開示

管理会社は日本における1億円以上の受益証券の募集をする場合、有価証券届出書に当ファンドの信託証書の写し等を添付して、関東財務局長に提出しなければなりません。投資家及びその他希望する者は、財務省関東財務局又は、金融商品取引法に基づく有価証券報告書等の開示書類に関する電子開示システム(EDINET)において、これを閲覧することができます。

販売会社及び販売取扱会社は、有価証券届出書に記載される内容のうち、投資家の投資判断に極めて重要な影響を及ぼすものを記載した目論見書(以下「交付目論見書」といいます。)を投資家に交付します。また、投資家から請求があった場合は、有価証券届出書と実質的に同一の内容(第三部の第2から第5までに掲げる事項を除く)を記載した目論見書(以下「請求目論見書」といいます。)を交付します。管理会社は、その財務状況等を開示するために、各事業年度終了後6か月以内に有価証券報告書を、また、各半期終了後3か月以内に半期報告書を、さらに、当ファンドに関する重要な事項について変更があった場合にはそのつど臨時報告書を、それぞれ関東財務局長に提出します。投資家及びその他希望する者は、これらの書類を財務省関東財務局又はEDINETにおいて閲覧することができます。

また、代行協会員は、日本証券業協会の外国証券の取引に関する規則に基づき定められた外国投資信託受益証券の選別基準(以下「選別基準」といいます。)に関する確認書を提出しています。

2) 投資信託及び投資法人に関する法律上の届出等

管理会社は、受益証券の募集の取扱等を行う場合、あらかじめ、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)(以下「投信法」といいます。)に従い、当ファンドにかかる一定の事項を金融庁長官に届け出なければなりません。また、当ファンドの信託証書を変更しようとするときは、あらかじめ、その旨及びその内容を金融庁長官に届け出なければなりません。さらに管理会社は、当ファンドの資産について、当ファンドの各計算期間終了後遅滞なく、投信法に従って、運用状況の重要な事項を記載した交付運用報告書と、より詳細な事項を記載した運用報告書(全体版)を作成し、金融庁長官に提出しなければなりません。

() 受益者に対する開示

管理会社は、信託証書を変更しようとする場合、その変更内容が重大なものである場合は、あらかじめ、変更の内容及び理由等を2週間前までに、日本の知れている受益者に対し、書面をもって通知しなければなりません。

管理会社からの通知等で受益者の地位に重大な影響を及ぼす事実は、販売会社又は販売取扱会社を通じて日本の受益者に通知されます。

当ファンドの交付運用報告書は、日本の知れている受益者に交付され、運用報告書(全体版)は電磁的方法により代行協会員のホームページにおいて提供されます。

(6) 【監督官庁の概要】

当ファンドはユニット・トラスト法に基づき、アイルランド中央銀行によりオープンエンド型ユニット・トラストとして認可を受けています。当ファンドに関する当該認可はアイルランド中央銀行による当ファンドの裏付け又は保証ではなく、アイルランド中央銀行はプロスペクトスの内容について責任を負いません。アイルランド中央銀行は当ファンドを認可したことにより、もしくは当ファンドに関する法律により与えられた機能の履行を理由として、当ファンドの債務不履行について責任を負いません。アイルランド中央銀行による当ファンドの認可は当ファンドの関係法人の信用もしくは経済状況を保証するものではありません。

ユニット・トラストとしての認可を受けるためには、管理会社、保管受託会社、投資顧問会社及び管理事務代行会社はアイルランド中央銀行が定める一定の要件を満たしていなければなりません。さらに管理会社は、投資家が投資に関する情報を得た上で判断できるように、十分な情報を記載した当ファンドに関するプロスペクトスを発行しなければなりません。当該プロスペクトスはアイルランド中央銀行による認可を受ける前に承認されなければなりません。信託証書及び当ファンドのサービス提供者との間で締結された重要な契約は、認可の前にアイルランド中央銀行により承認されていなければなりません。

プロスペクトス及び信託証書の変更はアイルランド中央銀行の事前承認の対象となります。当ファンドに係る重要な契約の変更はアイルランド中央銀行の定める条件に従って行います。

当ファンドの監査済み財務諸表は事業年度終了後4ヶ月以内にアイルランド中央銀行に提出し、受益者に配布します。さらに、未監査の半期会計書類を当該半期終了時から2ヶ月以内にアイルランド中央銀行に提出し、受益者に配布します。当ファンドの監査済み財務諸表は毎年12月31日までの期間について作成し、未監査半期会計書類は毎年6月30日までの期間について作成します。日本における受益者への配布については「第二部、第2、3 資産管理等の概要、(5) その他、() 報告書」を参照してください。

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

() 当ファンドの各サブファンドは、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの対応するサブファンドである各アンダーライニング・ファンドに投資します。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドは、アンダーライニング・ファンドごとに債務が分離されたアンブレラ・ファンドであり、アイルランドの法律のもとで、UCITS規制に基づくUCITSとして設立された、変動資本を有するオープンエンド型の投資会社です。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドは、アイルランド中央銀行により規制されています。

() 投資顧問会社は、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの投資顧問(一任)を務めており、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャナス・ハイイールド・ファンド、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・フォーティ・ファンド、ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド及びジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドに関する投資顧問業務を、副投資顧問会社であるジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー(以下「JCM」といいます。)に委託しています。また、ジャナス・ストラテジック・バリュース・ファンドのアンダーライニング・ファンドに関する投資顧問業務を、副投資顧問会社であるパーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーに委託しています。(注)

投資顧問会社は、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドに関する投資顧問業務を、JCMのほか、副投資顧問会社であるジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ(シンガポール)リミテッド及びヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッドに委託しています。

管理事務代行会社はジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの事務代行を行い、保管受託会社は保管業務と受託業務を行います。名義書換代理人は、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの投資家サービス代行業務及び名義書換業務を行います。

(注)当該アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社であるパーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、2021年9月末に組織改編でジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定であり、あわせて当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・US・スモール・ミッドキャップ・バリュース・ファンドに変更される予定です。

各アンダーライニング・ファンドは、他の適格集合投資ファンドに、純資産総額の5%までを投資することができます。このような投資には、他のアンダーライニング・ファンドに対する投資も含まれます。但し、アンダーライニング・ファンドは、他のアンダーライニング・ファンドの受益証券を保有するアンダーライニング・ファンドに対して投資することはできません。あるアンダーライニング・ファンドが別のアンダーライニング・ファンドに投資する場合、アンダーライニング・ファンドは、別のアンダーライニング・ファンドに投資した資産について年次管理費用及び/又は運用管理費用を請求することはできません。また、アンダーライニング・ファンドの投資方針に別段の定めがある場合を除き、金融デリバティブ商品に投資することができますが、効率的なポートフォリオ運用のためにのみかかる投資を行うことができるものとされています。各アンダーライニング・ファンドが行う金融デリバティブ商品に対する投資は、当該アンダーライニング・ファンドの投資方針により定められる制限並びにアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の対象となります。金融デリバティブ商品を利用することによりアンダーライニング・ファンドにレバレッジがかけられる場合があります。各アンダーライニング・ファンドは投資目的で純資産総額の10%までを金融デリバティブ商品に投資することができます。金融デリバティブ商品の利用を通じてアンダーライニング・ファンドが発生させることのできるレバレッジの最高額は、コミットメント・アプローチを使用して計算する場合、アンダーライニング・ファンドの純資産総額の100%とします。アンダーライニング・ファンドの市場リスクが想定最大損失額(バリュアット・リスクもしくは「VaR」)方式によって計測される場合、アンダーライニング・ファンドのレバレッジはアンダーライニング・ファンドの保有するデリバティブの想定元本を使用して計算されます。但し、投資家は、金融デリバティブ商品の性格及び金融デリバティブ商品への投資が信用取引によりなされることから、金融デリバティブ商品の元になる金融商品の価格の小幅な変動によって、アンダーライニング・ファンドが直ちに金融デリバティブ商品の大幅な価格の変動の影響を受ける可能性があることに留意する必要があります。アンダーライニング・ファンドが管理できない理由により、金融デリバティブ商品に関する制限を超えた場合、アンダーライニング・ファンドは、受益者の利益を十分に考慮した上で、かかる状況の改善策を取ることを優先事項とします。

- () 当ファンドの各サブファンドは、そのファンド資産の全てを後記「(2) 投資対象 ()」で定める投資対象(すなわち、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのサブファンドである各アンダーライニング・ファンド)に投資していない場合のみ、その純資産総額の最大10%を限度として、規制市場において取引されている投資適格及び投資適格未満の確定利付証券及び変動利付証券(債券、預託証券、銀行引受手形、CP、短期国債等、及びEUの加盟国(以下「EU加盟国」といいます。)、米国、カナダ、オーストラリア、日本、ニュージーランド、スイスにより発行もしくは保証されている米ドル建て譲渡可能金融商品もしくは通貨の指定のない譲渡可能金融商品、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの短期証券ファンドを含む市場金利連動型金融商品に投資することを主な目的とする市場金利連動型投資信託、EUの金融機関や欧州経済地域の加盟国により認可を受けている銀行、もしくは1988年のバーゼル合意の批准国により認可を受けた銀行、もしくはジャージー島、ガーンジー島、マン島、オーストラリアもしくはニュージーランドで認可を受けた銀行への預金)に一時的に投資することができます。本項において、関連会社及び関連機関は同一発行者とみなします。

- () 当ファンドの各サブファンドの投資目的と投資方針は、当該サブファンドの受益者総会の通常決議なしに変更することはできません。当ファンドのサブファンドの投資目的又は投資方針を変更する場合、もし当該サブファンドの受益者が希望すればかかる変更の実施前に換金(買戻し)ができるよう、管理会社は当該サブファンドの受益者に合理的な通知期間を与えるものとします。
- () 当ファンドの各サブファンドは、受益証券の償還のための資金調達等、短期的な目的以外での借入れる場合を除き、資金の借入を行ってはならず、当該借入金の金額は純資産総額の25%を超えてはならないものとします。
- () 円建てクラスは円で表示されています。各サブファンドは、通常投資ポートフォリオを米ドルで管理しています。通常、各サブファンドは、受領した円を投資のために米ドルに交換し、受益者から受益証券を(換金のため)買戻す際に、米ドルを円に交換します。各サブファンドの当該クラスは、通貨の交換に関する費用をそれぞれ負担します。
- () 当ファンドの各サブファンドは、効率の良いポートフォリオ運営のために、アイルランド中央銀行が随時定める制限その他の条件に従って投資手法と投資商品を採用します(為替リスクをヘッジするための手法及び商品を含みますがこれに限定されません。またジャンナス・ハイイールド・ファンド クラスA(円)受益証券(毎月分配型)を除きます。)。当ファンドのサブファンドが採用できる投資手法及び投資商品は別紙1に定めるとおりです。さらに、将来、サブファンドに適した新しい投資手法及び投資商品が開発された場合、サブファンドはアイルランド中央銀行の定める条件に従って当該投資手法及び投資商品を採用することができます。
- () サステナブル・ファイナンス開示

サブファンドに関して、本書で別途開示されていない限り、サブファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に係るEUの基準を考慮していませんが、管理会社と投資顧問会社は、以下に詳述されるとおり、サブファンドに関する投資決定に適用される意思決定プロセスに関して合意しています。

投資顧問会社の投資判断への持続可能性リスクの組込方法

持続可能性リスクとは、環境、社会、又はガバナンスに関する事象や状態で、それが発生した場合、投資の価値に実際又は潜在的に重大な悪影響を及ぼす可能性があるものをいいます。

環境、社会及びガバナンス(以下「ESG」といいます。)要因(タクソノミー規則で定められた6つの環境目標(気候変動の緩和、気候変動への適応、水・海洋資源の持続可能な利用と保全、循環型経済への移行、汚染の防止と管理並びに生物多様性及び生態系の保全と回復)を含みます。)が、長期的なリスク調整後リターンを最大化するために重要なリスク及び/又は機会を示す限りにおいて、投資顧問会社の投資判断形成の一環として考慮されます。

投資顧問会社は、サブファンドについて投資を検討する際に、投資顧問会社が関連性があると判断する、以下のような様々な要因を分析し、ツールを利用することがあります。

- ・ 例えば、国連気候変動枠組条約の下で採択されたパリ協定や国連の持続可能な開発のための2030アジェンダなど、企業と公共セクターに求められる大きな変化を認めた国際的な公約の発行体による遵守です。持続可能な企業への投資を奨励するなど、政府、中央銀行、規制当局、及び民間の様々な業界団体の取組みがこの変化を促進するために努力していることに加え、持続可能なビジネスに対する顧客や社会の要求が高まっていることから、同業他社よりもESG要素に合致している企業の長期的なリターンが向上する可能性があり、投資顧問会社の投資アプローチはこのことを認識しています。
- ・ 投資顧問会社は、長期的な視点に立って、証券のファンダメンタル分析を行い、持続可能な競争力、高い収益力、株主に優しい経営陣によって差別化された企業を見出すことを目指しています。投資顧問会社は、投資プロセスの一環として、企業業績の主な要因と関連するリスクを理解することを目指しています。
- ・ 独自の分析に加えて、企業の環境パフォーマンスや問題のある事業活動に関する外部の調査やデータは、悪影響の評価にあたり投資顧問会社の補助資料として使用され、投資判断に反映されることがあります。
- ・ 投資顧問会社は、マネジメント・エンゲージメント（企業経営陣との対話）を通じて、循環型経済への移行などの主要な持続可能性のトレンドに関連して、報告、環境パフォーマンス、戦略的ポジショニングの改善を模索することがあります。マネジメント・エンゲージメントは、ESGパフォーマンスの改善を検討するための好ましい手段ですが、売却も選択肢の一つです。

投資顧問会社は、適切かつ効果的であると考えられる場合には、マネジメント・エンゲージメントを通じて投資先企業のESG要因の改善に向けたコミットメントに異議を唱えることがあります。その一環として、投資顧問会社の長期的な投資家としての重要な責任は、新規及び既存の企業が、将来の持続可能な利益を目指して、廃棄物の削減、効率性の向上、環境技術への持続的な投資を行うように奨励することです。

持続可能性リスクがサブファンドのリターンに与える影響の可能性について

ESG要因の分析は投資顧問会社の運用力に不可欠な一要素であり、投資先の選定やポートフォリオ構築のための数多くのインプットの1つですが、投資顧問会社の投資プロセスは、投資家の長期的なリスク調整後リターンを最大化することを主な目的としています。したがって、サブファンドの運用において、投資顧問会社は、ポートフォリオを持続可能性リスクに最大限に一致させることそれ自体を独自の目標としてはおらず、また、サブファンドのリターンに対するESG要因の影響を正確に帰属させるものではありません。持続可能性リスクが各サブファンドのリターンに与える可能性のある影響は、各サブファンドの当該投資へのエクスポージャー及び持続可能性リスクの重要性によって異なります。各サブファンドに関して持続可能性リスクが発生するリスクは、投資顧問会社の投資意思決定に持続可能性リスクを組み込むアプローチによって軽減されるべきです。しかし、これらの措置がサブファンドに関する持続可能性リスクの顕在化を緩和又は防止することを保証するものではありません。

持続可能性による悪影響

投資顧問会社は、現在、EUの金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する規則（Regulation (EU) 2019/2088）に記載された特定の制度（以下「主要悪影響指標（PAI）制度」といいます。）に従って、持続可能性要因に関する投資決定の主要な悪影響を考慮していません。投資顧問会社の活動の規模、性質、程度及び投資顧問会社が現在提供している商品の種類を考慮して、投資顧問会社は現時点では主要悪影響指標（PAI）制度に準拠しないことを決定しました。

その他

サブファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に係るEUの基準を考慮していません。ESG要因の分析は投資顧問会社の運用力に不可欠な一要素ですが、サブファンドの運用目標は、ポートフォリオを持続可能性リスクに最大限に一致させることそれ自体を独自の目標とはしておらず、また、サブファンドのリターンに対するESG要因の影響を正確に帰属させるものではありません。

(2) 【投資対象】

- () 当ファンドの各サブファンドは、ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの対応するサブファンドである各アンダーライニング・ファンドに投資します。ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドは、アンダーライニング・ファンドごとに債務が分離されたアンブレラ・ファンドであり、アイルランドの法律のもとで、UCITS規制に基づくUCITSとして設立された、変動資本を有するオープンエンド型の投資会社です。ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドはアイルランド中央銀行により規制されています。
- () 当ファンドの各サブファンドが投資できる投資対象市場は、アイルランド中央銀行の定める要件(但し、アイルランド中央銀行は承認された市場の一覧を發布しません)及び信託証書に規定されます(信託証書第6条(b))。各サブファンドは、アンダーライニング・ファンドが投資することのできる証券が取引されている取引所もしくは規制市場を対象に投資することができます。
- () 当ファンドは、投資を許容された非上場の有価証券を除き、規制上の基準（すなわち規制を受けていること、定期的に運営されていること、公認かつ公開されていること）に適合し、本書に記載される証券取引所又は市場において取引されている有価証券にのみ投資するものとします。本書に記載される証券取引所及び市場は信託証書第6条(d)に記載された取引所及び市場から選ばれます。金融デリバティブ商品に対する投資については、本書に記載される証券取引所及び市場は信託証書に記載された取引所及び市場から選ばれます。
- () 当ファンドの各サブファンド及びジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのアンダーライニング・ファンドの各サブファンドの投資対象は、以下の通りです。

(注) 「規制市場」とは、アンダーライニング・ファンドの投資対象となる証券が上場、売買又は取引されている株式市場もしくは規制市場を意味します。

a) ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンドの投資目的は、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンドの米ドル建てクラスI受益証券に投資することです。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

当該アンダーライニング・ファンドの投資目的は、元本の保全を図りつつ、トータル・リターンを最大化を目指すことです。トータル・リターンは金利収入と証券価格の上昇から構成されますが、金利収入がトータル・リターンの大部分を占めることとなります。アンダーライニング・ファンドは、米国の発行体(注1)の証券に投資することにより投資目的を追求します。米国の発行体の証券に対する投資は、通常は純資産総額の80%程度とし、常に純資産総額の67%以上とします。また、新興市場(注2)で取引される証券に対する投資は、アンダーライニング・ファンドの純資産総額の10%を上限とします。

アンダーライニング・ファンドは、優先株式、あらゆる種類の政府証券(注3)及び債券(注4)(株式転換権付債券及びワラント付債券を含みます。)に投資します。

アンダーライニング・ファンドについては、投資対象の残存期間や格付けの基準はなく、平均残存期間や平均格付けは大きく変動することがあります。アンダーライニング・ファンドは、投資適格未満の債券又は優先株式、及び同等の質であると副投資顧問会社が判断した格付けのない債券に対して、純資産総額の35%を上限に投資することができます。

アンダーライニング・ファンドは、その投資目的のため、先物、オプション及びスワップ並びにその他のデリバティブ商品などの投資手法及び投資商品を利用することができますが、そのような投資は、純資産総額の10%を上限とし、かつアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の範囲内に限られます。

アンダーライニング・ファンドは、5年間でブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券インデックスを年率1.25%(管理報酬等及びその他手数料等控除前)上回ることをパフォーマンス目標とします。アンダーライニング・ファンドは、投資対象とする債券を幅広く網羅する当該インデックスがパフォーマンス目標の基準となるため、当該インデックスを参考インデックスとしてアクティブに運用されます。アンダーライニング・ファンドのパフォーマンスが、参考インデックスと同じ又はそれを上回るという保証はありません。

副投資顧問会社は、ボトムアップに基づくファンダメンタル・リサーチ投資プロセスにより、債券市場における最良の投資機会の特定に努めます。このアプローチは、株主価値を長期的に生み出す能力を備えた企業は競合企業よりも見通しが明るく、産業や経済が困難な状況でも優れたパフォーマンスを達成するとの信念に基づいています。このアプローチに則り、リスク及びセクター配分の決定とともに、マクロレベルでの意思決定を行います。

b) ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド

ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドの投資目的は、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・マルチセクター・インカム・ファンドの米ドル建てクラスI受益証券に投資することです。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・マルチセクター・インカム・ファンド

当該アンダーライニング・ファンドの投資目的は、高い金利収入の獲得です。また、二次的に、証券価格の上昇を追求します。アンダーライニング・ファンドは、主に、世界各地の発行体が発行する債券で構成された、マルチセクター・ポートフォリオに投資します。米国の発行体は、通常は純資産総額の80%以上を構成し、常に70%以上とします。アンダーライニング・ファンドが投資する主なセクターには、社債、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券、政府証券、ローン・パーティシペーション、ハイイールド証券及び新興市場で取引される証券が含まれますが、これらに限定されるものではありません。

アンダーライニング・ファンドについては、投資対象の残存期間や格付けの基準はなく、平均残存期間や平均格付けは大きく変動することがあります。アンダーライニング・ファンドは、任意のOECD加盟国政府、その機関もしくは付属機関又は民間の発行体により発行又は保証された政府証券、モーゲージ・バック証券及びアセット・バック証券並びに担保付きモーゲージ・バック証券並びに転換社債及び優先株式に投資することができます。アンダーライニング・ファンドが投資できるモーゲージ・バック証券、アセット・バック証券、担保付きモーゲージ証券及び転換社債には、組込デリバティブ及びレバレッジは含まれません。アンダーライニング・ファンドは、投資適格未満の債券又は優先株式及び同等の質であると副投資顧問会社が判断した格付けのない債券に対して、65%を上限に投資することができます。

アンダーライニング・ファンドは、効率的なポートフォリオ運営（リスクの軽減、コストの削減、証券価格の上昇や金利収入の獲得）、又はその投資目的を達成するために、先物、オプション、スワップ並びにその他の金融デリバティブ商品等の投資手法及び投資商品を利用することができますが、そのような投資は、アンダーライニング・ファンドの投資方針において企図される投資を実行又は投資のリスクをヘッジするためにアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の範囲内に限られます。

アンダーライニング・ファンドは、5年間でブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券インデックスを年率1.25%（管理報酬等及びその他の手数料等控除前）上回ることをパフォーマンス目標とします。

アンダーライニング・ファンドは、投資対象とする債券を幅広く網羅する当該インデックスがパフォーマンス目標の基準となるため、当該インデックスを参考インデックスとしてアクティブに運用されます。アンダーライニング・ファンドのパフォーマンスが、参考インデックスと同じ又はそれを上回るという保証はありません。

副投資顧問会社は、確信度の高い将来の勝者及び敗者の特定に努めます。ボトムアップに基づくファンダメンタル・リサーチ投資プロセスにより、バランス・シート、フリー・キャッシュフロー創出力、経営の質及び証券価値の改善、向上に注力する世界中の企業に注目します。このようなアプローチは、固有の強みを持つ企業は競合企業よりも見通しが明るく、属する業界や経済が困難な状況でも優れたパフォーマンスを達成するとの信念に基づいています。また副投資顧問会社は、ダイナミックなトップダウンにより、クレジット・サイクルの段階評価に基づく積極的なセクター配分の決定、市場の見通しの策定、投資機会の特定、セクターや地域における適切なリスク配分を行います。

c) ジャナス・ハイイールド・ファンド

ジャナス・ハイイールド・ファンドの投資目的は、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンドの米ドル建てクラスI受益証券に投資することです。

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド クラスA(円)受益証券(毎月分配型)については為替リスクのヘッジが行われず、したがって、当該クラスへの投資には為替リスクが伴うことにご留意ください。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

当該アンダーライニング・ファンドの主たる投資目的は、高い金利収入を追求することです。証券価格の上昇は主たる投資目的と両立する場合にのみ追求される、二次的な目的です。

アンダーライニング・ファンドは、米国の発行体の中でも投資適格未満の債券もしくは優先株式、及び同等の質であると副投資顧問会社が判断した格付けのない債券に純資産総額の80%以上を投資し、そのうち、純資産総額の51%以上を債券に投資します。ポートフォリオに組み入れられた証券の格付け配分は、その時によって大きく変動します。アンダーライニング・ファンドは、純資産総額の25%を上限に米国外の発行体に投資することができます。また、新興市場で取引される証券に対する投資は、純資産総額の10%を上限とします。

アンダーライニング・ファンドは、その投資目的のため、先物、オプション及びスワップ並びにその他のデリバティブ商品などの投資手法及び投資商品を利用することができますが、そのような投資は、純資産総額の10%を上限とし、かつアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の範囲内に限られます。

アンダーライニング・ファンドは、5年間でブルームバーグ・バークレイズ米国コーポレート・ハイイールド・ボンド・インデックスを年率1.25%(管理報酬等及びその他手数料等控除前)上回ることをパフォーマンス目標とします。

アンダーライニング・ファンドは、投資対象とする債券を幅広く網羅する当該インデックスがパフォーマンス目標の基準となるため、当該インデックスを参考インデックスとしてアクティブに運用されます。アンダーライニング・ファンドのパフォーマンスが、参考インデックスと同じ又はそれを上回るという保証はありません。

副投資顧問会社は、将来の見通しに関するファンダメンタル分析によるクレジット・リサーチを通じて、高い確信度に基づく将来の勝者と敗者の特定に努めます。ボトムアップに基づくファンダメンタル・リサーチ投資プロセスにより、バランス・シート、フリー・キャッシュフロー創出力、経営の質及び証券価値の改善、向上に注力する世界中の企業に注目します。このアプローチは、固有の強みを持つ企業は競合企業よりも見通しが明るく、属する業界や経済が困難な状況でも優れたパフォーマンスを達成するとの信念に基づいています。副投資顧問会社は、ダイナミックなトップダウンを通じて、クレジット・サイクルの段階の評価、投資機会の特定、適切なレベルのリスクテイクを可能にします。

d) ジャナス・バランス・ファンド

ジャナス・バランス・ファンドの投資目的は、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンドの米ドル建てクラス受益証券に投資することです。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

当該アンダーライニング・ファンドの投資目的は、証券価格の上昇と金利収入により、バランスのとれた運用によるファンド資産の長期的成長を目指すことです。

株式(普通株式)に純資産総額の少なくとも35%から65%を投資し、債券及びローン・パーティシペーションに純資産総額の少なくとも35%から65%を投資することにより、その投資目的を追求します。米国企業(注5)及び米国の発行体に、純資産総額の80%以上を投資します。新興市場で取引される証券に対する投資は、純資産総額の10%を上限とします。投資適格未満の債券に純資産総額の35%を上限として投資することができます。

アンダーライニング・ファンドは、その投資目的のため、先物、オプション及びスワップ並びにその他の金融デリバティブ商品などの投資手法及び投資商品を利用することができますが、そのような投資は、純資産総額の10%を上限とし、かつアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の範囲内に限られます。

アンダーライニング・ファンドは、5年間で合成ベンチマーク「バランス・インデックス」(S&P 500[®] 55%、ブルームバーグ・バークレイズ米国総合債券インデックス45%で構成)を年率1.5%(管理報酬等及びその他の手数料等控除前)を上回ることをパフォーマンス目標とします。

アンダーライニング・ファンドは、投資対象とする株式及び債券を幅広く網羅する当該インデックスがパフォーマンス目標の基準となるため、当該インデックスを参考インデックスとしてアクティブに運用されます。副投資顧問会社は、市場環境の変化に応じて最適な資産配分となるように、株式部分と債券部分の割合を固定せず、機動的に変更します。アンダーライニング・ファンドのパフォーマンスが、参考インデックスと同じ又はそれを上回るという保証はありません。

副投資顧問会社は、アンダーライニング・ファンドの株式部分を、中核となる銘柄とオポチュニスティックな銘柄を組み合わせることで構築します。中核となる銘柄とは、自律的な収益成長や持続可能な利益を実現し、キャッシュ・フローを創出できると考えられる企業です。オポチュニスティックな銘柄とは、新たな成長可能性が見られる、又は新経営陣の就任などにより変革期にあると考えられる企業です。債券部分は、アンダーライニング・ファンド全体のボラティリティを管理するために、株式部分を勘案して構築されます。債券への投資は、ボトムアップに基づくファンダメンタル・リサーチ投資プロセスによって行います。副投資顧問会社の投資プロセスは、財務情報の精査、企業訪問及び市場調査を通じた企業及び個別証券の分析に基づいています。

e) ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンドの投資目的は、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンドの米ドル建てクラスI受益証券に投資することです。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド(注6)

当該アンダーライニング・ファンドの投資目的は、長期的なファンド資産の成長を目指すことです。アンダーライニング・ファンドは、バリュー・アプローチを用いて、長期的な企業価値の向上が見込まれる米国企業の株式(普通株式)に純資産総額の80%以上を投資することにより、その投資目的を追求します。新興市場で取引される証券に対する投資は、純資産総額の10%を上限とします。アンダーライニング・ファンドは、安定した大型株から新興の中小型株まで、あらゆる規模の企業に投資します。(注7)

アンダーライニング・ファンドは、その投資目的のため、先物、オプション及びスワップ並びにその他の金融デリバティブ商品などの投資手法及び投資商品を利用することができますが、そのような投資は、純資産総額の10%を上限とし、かつアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の範囲内に限られます。

アンダーライニング・ファンドは、5年間でラッセル3000[®]バリュー・インデックスを年率2.5%(管理報酬等及びその他の手数料等控除前)上回ることをパフォーマンス目標とします。

アンダーライニング・ファンドは、投資対象とする企業を幅広く網羅する当該インデックスがパフォーマンス目標の基準となるため、当該インデックスを参考インデックスとしてアクティブに運用されます。アンダーライニング・ファンドのパフォーマンスが、参考インデックスと同じ又はそれを上回るという保証はありません。

バリュー・アプローチでは、副投資顧問会社が本源的価値に比べて割安と判断した企業に投資することに重点を置いています。

副投資顧問会社は、企業価値を株価収益率と株価フリー・キャッシュフロー倍率を利用して評価します。株価収益率は株価とその1株当たり利益の関係です。この数値は、株価を当該企業の1株当たり利益で割ることにより算出されます。株価フリー・キャッシュフロー倍率とは、当該企業の株価と、当該企業の事業から得られる現金から設備投資費用を控除した額との関係です。

通常、副投資顧問会社はフリー・キャッシュフローと投下資本利益率の面で改善を見せている企業を探します。これらの企業には経営陣の交代や一時的に経営が悪化している企業など、特別な状況にある企業が含まれます。

f) ジャナス・フォーティ・ファンド

ジャナス・フォーティ・ファンドの投資目的は、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンドの米ドル建てクラスI受益証券に投資することです。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド
当該アンダーライニング・ファンドの投資目的は、長期的なファンド資産の成長です。米国企業の潜在成長性に注目し、20から40銘柄の株式(普通株式)で構成された集中ポートフォリオに純資産総額の80%以上を投資することにより、投資目的の達成を追求します。単一の新興市場で取引される証券に対する投資は、純資産総額の10%を上限とします。アンダーライニング・ファンドは、原則として、様々な産業やセクターにおける安定した大型株に投資します。

アンダーライニング・ファンドは、その投資目的のため、先物、オプション及びスワップ並びにその他の金融デリバティブ商品などの投資手法及び投資商品を利用することができますが、そのような投資は、その純資産総額の10%を上限とし、かつ、アイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の範囲内に限られます。

アンダーライニング・ファンドは、5年間でラッセル1000[®] グロース・インデックスを年率2.5%(管理報酬等及びその他の手数料等控除前)以上上回ることをパフォーマンス目標とします。

アンダーライニング・ファンドは、投資対象とする企業を幅広く網羅する当該インデックスがパフォーマンス目標の基準となるため、当該インデックスを参考インデックスとしてアクティブに運用されます。アンダーライニング・ファンドのパフォーマンスが、参考インデックスと同じ又はそれを上回るという保証はありません。

副投資顧問会社は、持続可能な競争力を有し、資本利益率の改善が見込まれる、強固な事業基盤を有する企業の発掘に努めます。原則として定性及び定量の両面から企業を評価します。一般的に「ストック・ピッキング」や「ボトムアップ投資」と呼ばれるファンダメンタル投資手法に基づき、各企業を独自に調査した上で銘柄選択を行い、ポートフォリオを構築します。銘柄選択にあたっては、企業の経営陣、財務情報、競争上の強みや弱み、収益見通し、その他複数の要素に着目します。このアプローチは、株主価値を長期的に生み出す能力を備えた企業は競業他社よりも見通しが明るく、産業や経済が困難な状況でも優れたパフォーマンスを達成するとの信念に基づいています。このファンダメンタル投資手法は、そのような企業を発掘し、投資することを目的としています。

g) ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド

ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドの投資目的は、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・ライフサイエンス・ファンドの米ドル建てクラス 受益証券に投資することです。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・ライフサイエンス・ファンド

当該アンダーライニング・ファンドの投資目的は、信託財産の長期的な成長です。アンダーライニング・ファンドは、世界各国の企業の中から成長性を備えた企業の株式(普通株式)に、純資産総額の80%以上を投資することにより、投資目的を追求します。通常、アンダーライニング・ファンドは、副投資顧問会社がライフサイエンス関連であると考えられる企業の株式に純資産総額の80%以上を投資します。

「ライフサイエンス」とは、一般に、生活の質の維持又は向上に関連しています。したがってライフサイエンス関連の企業には、ヘルスケア及びパーソナル・ケア、医薬品又は製薬に関連する製品又はサービスについて、研究、開発、製造又は販売する企業が含まれます。また、主にライフサイエンス分野において、特定の製品、テクノロジー、特許、又は市場における優位性を有している結果、成長が見込まれると管理会社又はその委託を受けた投資顧問会社が考える企業も含まれます。

アンダーライニング・ファンドは、その投資目的のため、先物、オプション及びスワップ並びにその他のデリバティブ商品などの投資手法及び投資商品を利用することができますが、そのような投資は、純資産総額の10%を上限とし、かつアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の範囲内に限られます。

副投資顧問会社は、大手老舗企業から新興市場の小規模成長企業まで、あらゆる規模の企業に投資することができます。アンダーライニング・ファンドは、新興市場など世界中に所在する企業に投資することができますが、新興市場で取引される証券に対して投資できるアンダーライニング・ファンドの総額は、アンダーライニング・ファンドの純資産総額の20%であり、単一の新興市場で取引される証券に対する投資は純資産総額の10%を上限とします。副投資顧問会社は、通常、バイオテクノロジー、医薬品、ヘルスケア・サービス、医療機器を中心としたサブセクターにバランス良く投資します。

アンダーライニング・ファンドは、5年間でMSCIワールド・ヘルスケア・インデックスを年率2%(管理報酬等及びその他の手数料等控除前)以上上回ることをパフォーマンス目標とします。

アンダーライニング・ファンドは、投資対象とする企業を幅広く網羅する当該インデックスがパフォーマンス目標の基準となるため、当該インデックスを参考インデックスとしてアクティブに運用されます。アンダーライニング・ファンドのパフォーマンスが、参考インデックスと同じ又はそれを上回るという保証はありません。

副投資顧問会社は、通常、「ボトムアップ」又はストック・ピッキングと呼ばれる銘柄選定アプローチを用いて、各企業を社内で調査した上で銘柄選択を行い、ポートフォリオを構築します。原則として、ファンダメンタルの定性及び定量の両面から企業を評価します。

副投資顧問会社は、未だ満たされていない高い医療ニーズに取り組む、革新的なヘルスケア関連企業の発掘に努めます。副投資顧問会社の運用チームは、医薬品開発成功の可否が勝者と敗者の事実上の分かれ目であると考えます。アンダーライニング・ファンドの投資プロセスにおいては、独自の統計モデルを活用し、臨床開発における困難を克服できると考える製品に着目し、企業が成功する確率を分析します。医師に対する調査や処方箋に関するモデルといった追加的な手段も利用することで、商業実用化の可能性をより正確に予測することを目指します。

h) ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドの投資目的は、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンドの米ドル建てクラス 受益証券に投資することです。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンド

当該アンダーライニング・ファンドの投資目的は、安定した配当収益の獲得と、長期（5年以上）にわたる証券価格の上昇を目指すことです。

アンダーライニング・ファンドは、純資産総額の80%以上を不動産業に従事もしくは関連する、又は多くの不動産資産を所有する企業の証券（普通株式等）に投資することにより、その投資目的を追求します。その投資対象は、不動産投資信託（以下「REIT」といいます。）や、その事業、資産、商品、サービスが不動産セクターと関連ある企業とし、不動産事業又は不動産開発に関与する企業が含まれます。アンダーライニング・ファンドは、新興市場など世界中に所在する、小型株を含むあらゆる規模の企業に投資することができます。

新興市場で取引される証券に対するアンダーライニング・ファンドの投資総額は純資産総額の30%とし、単一の新興市場で取引される証券に対する投資は純資産総額の20%を上限とし、単一の新興市場で取引される証券に対する投資は純資産総額の10%を上限とします。アンダーライニング・ファンドは、中国市場の株式への投資に加え、中国市場のエクスポージャーが取得できる投資手法及び投資商品を利用することができます。また、アンダーライニング・ファンドは、上海・香港ストックコネクト及び深圳・香港ストックコネクトを通じて、特定の投資可能な中国A株式に投資し、直接アクセスすることができます。

アンダーライニング・ファンドは、年間ベースで、FTSE EPRA Nareitグローバル・REITインデックスの配当利回り（管理報酬等及びその他の手数料等控除前）を上回ることをパフォーマンス目標とします。アンダーライニング・ファンドは、投資対象とする企業を幅広く網羅する当該インデックスがパフォーマンス目標の基準となるため、当該インデックスを参考インデックスとしてアクティブに運用されます。アンダーライニング・ファンドのパフォーマンスが、参考インデックスと同じ又はそれを上回るという保証はありません。

REITは、合同運用を行い、稼働不動産もしくは不動産関連ローンに投資します。REITは一般的に、エクイティREIT、モーゲージREIT、並びにエクイティREIT及びモーゲージREITを組み合わせたものに分類されます。エクイティREITは、その資産を直接不動産に投資し、主に賃料の回収からその利益を得ます。エクイティREITはまた、価値の上昇した不動産を売却することにより譲渡益を実現させることができます。モーゲージREITは、その資産の大部分を不動産モーゲージに投資し、利息収入からその利益を得ます。

株式及び／又は出資持分並びにその他の不動産会社に投資されるアンダーライニング・ファンドの資産の割合は変動します。また、副投資顧問会社の市況判断によっては、政府証券、債券、及び仕組債（注8）等、投資適格の短期利付証券に投資することができます。副投資顧問会社がさらなる利益が見込まれると判断した場合、アンダーライニング・ファンドは、優先株式、政府証券、債券、ワラント及び株式に転換可能な証券等への投資も可能でできます。アンダーライニング・ファンドは、その投資目的のため、先物、オプション及びスワップ並びにその他のデリバティブ商品などの投資手法及び投資商品を利用することができますが、そのような投資は、純資産総額の10%を上限とし、かつアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限の範囲内に限られます。

アンダーライニング・ファンドは、米国預託証券、ヨーロッパ預託証券及び国際預託証券を通じて、当該市場に直接に投資します。

配当収益の獲得は、アンダーライニング・ファンドにとって重要な投資検討事項です。

副投資顧問会社は、通常ボトムアップ・アプローチによってポートフォリオを構築します。つまり、持続可能な競争力を持ち、資本利益率が向上している安定したビジネスを特定することを目指します。一般的に個別銘柄選定やボトムアップ投資と呼ばれる、ファンダメンタル分析に基づいて構成されたポートフォリオは、社内の徹底した個別企業調査を経た銘柄で構築されます。このアプローチは、長期的な株主価値の向上に資する企業独自の強みや、同業他社よりも優れた将来性を有し、業界や経済環境が厳しい状況にあっても業績を伸ばせる企業が存在するとの信念に基づいています。ファンダメンタルズに基づいた投資アプローチの目的は、そのような企業を特定し、投資することにあります。

副投資顧問会社は、銘柄選択にあたり、独自のリサーチに基づいたバリュー・アプローチによって、長期的に業績を伸ばせると思われる企業を選定します。当該アプローチは、企業の経営陣とのミーティング、物件見学、財務諸表の分析、第三者の分析データなど、様々な情報源から情報を収集し、以下のような定量的・定性的な指標に基づいて企業をランク付けします。

(i) 資産の質(対象となる資産ポートフォリオの築年数、立地、品質、目的への適合性を評価)、(ii) 経営手腕(企業の経営陣、主要幹部、全体的な事業戦略を評価)、(iii) 流動性(取引量を参照して判断した流動性の低い企業を除外)、(iv) バランス・シートの健全性と成長性(純負債、レバレッジの使用、資金調達の適切性、負債市場へのアクセスなど、財務リスクを評価)。これらの指標は、各指標にウエイト付の上、企業の資産価値に適用されるスコアを算出するために使用されます。特定の評価指標に割り当てられるウエイトは、市場の実勢や地域によって異なる場合があります。次に、これらの評価指標に予想配当利回りを組み合わせて、トータル・リターンを評価します。このトータル・リターンの評価に配当利回りを重ね合わせ、平均以上のトータル・リターンの評価と平均以上の配当利回りが見込める企業で構成されたポートフォリオを構築します。

- (注1) 「米国の発行体」とは、米国において設立され、又はその事業の大部分を米国内で行っており、米国において証券が取引されている発行体(米国企業を含む)を意味します。
- (注2) 「新興市場」とは、世界の先進国市場を対象とする株価指数であるMSCIワールド・インデックスに含まれていない国々及び/又は世界銀行による高所得OECD諸国の定義に含まれていない国々を意味します。
- (注3) 「政府証券」とは、政府、州、地方自治体及びその他政治的下部組織(政府機関や支部などを含む)が発行もしくは保証する譲渡可能証券を意味します。
- (注4) 「債券」とは、転換社債及び非転換社債、固定利付債及び変動利付債、ゼロ・クーポン債、割引債、無担保債、定期預金証書、銀行引受手形、コマーシャル・ペーパー、財務省短期証券などを含むがこれらに限定されない、債務証券及び債務関連証券を意味しますが、ローン・パーティシペーションは含まれません。
- (注5) 「米国企業」とは、米国において設立され、又はその事業の大部分を米国内で行っており、米国において証券が取引されている企業を意味します。
- (注6) 当該アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社であるパーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、2021年9月末に組織改編でジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定であり、あわせて当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの名称がジャンナス・ヘンダーソン・US・スモール・ミッドキャップ・バリュース・ファンドに変更される予定です。
- (注7) 2021年9月末、当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの投資方針は、米国の中小型株を投資対象とするために変更される予定です。
- (注8) 仕組債とは、満期時の価格又は金利が通貨、金利、株式、インデックス、商品価格又はその他の金融指標に連動している短期又は中期の債券を意味します。かかる証券は、インデックスと同じ動きをするものもあれば、反対の動きをするものもあります(すなわち、対象となるインデックス又はある金融資産が上昇した時に、証券の価値が上昇するものもあれば、下落するものもありません)。仕組債は、参照される金融商品への直接投資と類似したリターン特性を持つ場合もありますが、参照される金融商品よりも変動が激しい場合もあります。これらの証券は一般的にブローカーやディーラーにより組成され、ブローカーやディーラーを通じて取引されます。また、これらの証券は、投資適格未満であることがあります。アンダーライニング・ファンドはレバレッジを効かせた仕組債には投資しません。アンダーライニング・ファンドは自由に譲渡でき、当該証券に適用されるアイルランド中央銀行の条項及び条件に従った仕組債にのみ投資することができます。

() 一時的な防衛手段の使用

各サブファンドは、一定の状況において、投資顧問会社が受益者の最善の利益になると判断した場合には、一時的かつ例外的措置として、各ファンド・サマリーに開示された投資方針に従わない場合があります。一定の状況には、次の場合が含まれますが、これらに限定されません。(1)申込み又は収益の結果として、サブファンドの現預金レベルが高くなった場合、(2)サブファンドについての換金（買戻し）が増加した場合、又は、(3)サブファンドの適正な純資産総額を維持するため、市場の緊急事態による損失の影響を制限するため、又は金利の変動があった場合に、投資顧問会社が一時的な対策を行う場合。

このような状況において、サブファンドは、現金として保有するか、又は短期金融市場証券、各国政府が発行又は保証する短期国債、自由に譲渡可能な約束手形、社債、債券（ゼロ・クーポン債を含む）、転換社債及び非転換社債を含む譲渡可能な債券、コマーシャル・ペーパー、預託証券、工業、公益、金融、商業銀行又は銀行持株組織が発行する銀行引受手形に投資することができます。サブファンドは、主要な格付け機関により投資適格とされた債券にのみ投資します。そのような状況において、サブファンドは、本来の投資戦略を実行できず、投資目的を達成できない場合があります。

(3) 【運用体制】

(i) 概要

管理会社は、投資顧問契約の条項に基づき、ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドを投資顧問会社に任命しました。ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドは、管理会社の全般的な監督及び責任に従うことを条件として、当ファンドに関連し、管理会社に対して投資顧問及び関連サービスを提供するものとします。ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドは、AIFルールブック集に従い、特定の義務を委任することができます。ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドは、現在、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャナス・ハイイールド・ファンド、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・フォーティ・ファンド及びジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドのアンダーライニング・ファンドに関する業務をジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに、ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンドのアンダーライニング・ファンドに関する業務をパーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーに、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドに関する業務をジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー、ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ（シンガポール）リミテッド及びヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッドにそれぞれ委任しています。

ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーの概要

ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーは、米国証券取引委員会に投資顧問業者として登録されており、1970年より金融サービス業務に従事しています。ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーはジャンナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシー（以下「JHG」）の间接子会社です。JHGは、米国ニュージャージー州で設立された株式会社であり、ニューヨーク証券取引所及びオーストラリア証券取引所に上場しています。主たる事業は金融資産の運用です。

ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーは通常、ボトムアップ・アプローチにより、持続可能な競争力を有し、資本利益率の改善が見込まれる強固な事業基盤を持つ企業を発掘することによってポートフォリオを構築します。ファンダメンタル投資手法に基づいたファンドのポートフォリオは、各企業を詳細に独自調査した後、一つ一つの銘柄を検討した上で構築されます。このファンダメンタル投資手法は、同社が市場の予想以上の成長を遂げると考える企業を発掘し、投資することを目指しています。

パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーの概要

パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、米国証券取引委員会に投資顧問業者として登録されており、1980年より金融サービス業務に従事しています。ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーは同社発行済株式の100%を保有します。同社は、保守的なバリュート投資に特化した運用会社です。市場の下落局面においては損失を最小化し、上昇局面ではその恩恵を享受することにより、市場周期全体でベンチマークを上回るパフォーマンスの獲得を目指します。質が高く、最適ナリスク・リワード特性を持ちながら、市場で過小評価されている銘柄で構成された、分散型のポートフォリオを構築します。

(注)パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは2021年9月末に組織改編でジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定です。

ジャンナス・ヘンダーソン・インベスターズ（シンガポール）リミテッドの概要

ジャンナス・ヘンダーソン・インベスターズ（シンガポール）リミテッド（旧ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ（シンガポール）リミテッド）（「JHISL」）はシンガポールで設立された有限責任会社であり、シンガポール金融管理局の規制を受けています。JHISLは資本市場サービス（CMS）の免許を保有しており、当該免許により、証券、先物、ファンド・マネジメントに係る規制の対象となっている活動を行うことができます。JHISLはJHGの傘下企業です。JHISLは、アジア（日本を含む）の株式及びアジア太平洋の不動産持分への投資を希望する個人及び機関投資家を対象に、投資運用サービスを提供しています。JHISLは通常、ボトムアップ・アプローチにより、持続可能な競争力を有し、資本利益率の改善が見込まれる強固な事業基盤を持つ企業を発掘することによってポートフォリオを構築します。ファンダメンタル投資手法に基づいたファンドのポートフォリオは、各企業を詳細に独自調査した後、一つ一つの銘柄を検討した上で構築されます。このファンダメンタル投資手法は、同社が市場の予想以上の成長を遂げると考える企業を発掘し、投資することを目指しています。

ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッドの概要

ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド(「HGIL」)はイングランド及びウェールズの法律に基づいて設立された有限責任会社です。HGILは英国金融行動監視機構(「FCA」)により承認を受け、規制されています。HGILはJHGの傘下企業です。HGILはヘンダーソン家の財産管理のために1934年に設立され、投資信託、年金基金、ユニット型投資信託、オープンエンド型投資信託及びオフショア・ファンドなど、多様な顧客を対象に投資及び管理サービスを提供しています。HGILは通常、ボトムアップ・アプローチにより、持続可能な競争力を有し、資本利益率の改善が見込まれる強固な事業基盤を持つ企業を発掘することによってポートフォリオを構築します。ファンダメンタル投資手法に基づいたファンドのポートフォリオは、各企業を詳細に独自調査した後、一つ一つの銘柄を検討した上で構築されます。このファンダメンタル投資手法は、同社が市場の予想以上の成長を遂げると考える企業を発掘し、投資することを目指しています。

(ii) 最善の取引実行

管理会社及び/又は投資顧問会社は、証券会社に対して取引の指示を行う際、受益者の最善の利益になるよう、必要なすべての手続きを確実に実行するための方針を策定しています。ブローカーと取り決めた執行内容の質をモニターすると共に、必要と判断した場合には調整を行います。

(iii) 投資調査費用の支払及び手数料の分配

投資顧問会社は、投資判断のために内部又は外部の調査を利用することができますが、利用した調査費用は自社で負担します。

(iv) 利益相反取引

管理会社又は投資顧問会社は、当ファンド又はサブファンドと類似の投資目的を有する他社又は他の集合投資スキームの管理会社、投資顧問会社又は副投資顧問会社を随時務めることができます。したがって、管理会社や投資顧問会社は、事業の一環として、当ファンド又は特定のサブファンドと利益が相反する可能性、又は管理会社や投資顧問会社が投資顧問業務を行っている当ファンド及びその他のファンドと利益が相反する可能性があります。管理会社や投資顧問会社はそれぞれ信託証書及び投資顧問契約に基づく義務に配慮し、特に、可能な範囲において当ファンドの最善の利益に配慮して行動する義務を履行し、利益相反の可能性のある投資事業を他の顧客から引き受ける場合には、他の顧客に対する義務にも配慮しなければなりません。

「関連当事者」とは、管理会社又は保管受託会社、管理会社又は保管受託会社の代理人又は復代理人(保管受託会社が委任したグループ会社以外の副保管受託会社を除く)、及び管理会社、保管受託会社及びこれらの代理人又は復代理人の関係会社又はグループ会社を意味します。

管理会社は、当ファンドと関連当事者間の取引が、独立企業間の取引として行われ、受益者の最善の利益に資するものであることを確認しなければなりません。

当ファンドは、下記の(a)、(b)又は(c)の条件のいずれか1つが当てはまる場合には、関連当事者との取引を行うことができます。

- (a) 取引の価値が(i)独立し、有能であると保管受託会社が認めた者、又は(ii)保管受託会社が関わる取引の場合には、独立し、有能であると管理会社が認めた者のいずれかによって証明されている場合。

- (b) 当該取引が投資取引機関において、最高の条件でかつ当該取引機関の規則に従って行われる場合。又は
- (c) 当該取引が保管受託会社(又は保管受託会社が関わる取引の場合には管理会社)が、関連当事者との取引の条件である、独立企業間の取引として、受益者の最善の利益に資する条件で行われると判断した場合。

保管受託会社(又は保管受託会社が関わる取引の場合には管理会社)は、上記(a)、(b)又は(c)の条件に従った方法を書面として作成します。取引が上記(c)に従って行われた場合、保管受託会社又は、管理会社は、関連当事者との取引が独立企業間の取引として行われ、受益者の最善の利益に資する条件で行われると判断した理由を書面として作成します。

投資顧問会社は、利益相反の管理のための組織上又は管理上の取り決めをもってしても、当ファンド又は受益者の利益を損なうリスクが、合理的な確信をもって、防止できない場合があることを認識しています。そのような場合には、投資顧問会社は適切な形式によって、受益者にそのリスクを開示します。

保管機関、販売会社、総販売会社、もしくは管理事務代行会社は、随時当ファンド以外の投資会社もしくは集合投資スキーム(以下「本件ファンド」といいます。)に、保管機関、管理事務代行会社、秘書役、ディーラー、もしくは総販売会社として参加する場合があります。利益の対立は公正に解決し、受益者の利益となるものでなくてはなりません。

ボレゴ氏はHMSAとJCILがグループ会社として属しているJHGの従業員です。そのため、当ファンドの契約及び当ファンドについて受領した費用から利益を得る場合があります。当ファンドのサブファンドがアンダーライニング・ファンドに投資することについて支払うべき初期費用はありません。管理会社がアンダーライニング・ファンドに対する投資について手数料を受領した場合、この手数料は当該サブファンドの資産に充当されます。

(iv) 通話及び電子通信の記録

JHGの関連企業(管理会社を含む)又は委任された第三者と当ファンドの投資に関して通信を行った投資家は、通話内容又はその他の通信を、研修、品質管理及びモニター目的及び規制により要求される記録義務の履行のため、録音される場合があります。

(v) 受益者の公正な取り扱い

管理会社は、適用される法律、当ファンドについて採用した方針及び手続並びに信託証書の条項に従って、その意思決定手続及び組織上の構成において、全ての受益者を公正に扱います。管理会社は、その裁量によって、一定の受益者との間で払戻し又はその他の取り決めを行い、当該受益者について、管理会社の報酬を減額、放棄又は別の方法で計算することができます。当該払戻し又はその他の取り決めは、管理会社に対して支払うべき投資顧問報酬を減額する効果があります。

(4) 【分配方針】

- ()管理会社は、以下の規定に従い、収益分配発表日のアイルランドにおける営業時間の開始時に、受益者名簿上の受益者に対し随時当ファンドのサブファンド又はサブファンドのクラスの収益の分配を発表できます。各サブファンドの収益分配方針はプロスペクトাসに規定されます。各サブファンドにより分配可能な金額は、配当、利息等の形態にかかわらず各サブファンドが受領した純収益から、及び収益分配の合理的な水準を維持するために必要であると管理会社が判断する場合には実現した譲渡益の純額から、未実現の譲渡損失を控除した金額です(信託証書第15条(a))。
- ()分配金の支払期日から6年以内に収益分配金の権利を有する者による請求が行われなかった当ファンドのサブファンドの収益分配金は失権し、以後信託財産の一部となります(信託証書第15条(d))。
- ()管理会社が受益者への分配を支払おうとする場合、管理会社は、分配から当該分配に関して管理会社が負う税金を支払うために必要な額を控除する権限を有し、支払うべき税額が支払われるよう手配します(信託証書第15条(e))。
- ()ジャンス・バランス・ファンド、ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャンス・フォーティ・ファンド及びジャンス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドについては、投資収益その他の実現収益及び未実現収益を分配することは予定されていません。
- ()ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンス・マルチセクター・インカム・ファンド及びジャンス・ハイイールド・ファンドのクラスA(米ドル)受益証券及びクラスA(円)受益証券並びにジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド及びジャンス・マルチセクター・インカム・ファンドのクラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券については、これらに帰属すべき収益(未実現収益を含みます。)を分配することは予定されていませんが、当ファンドの各サブファンドに保存され、各クラス受益証券の1口当たり純資産価格に反映されます。
- ()ジャンス・ハイイールド・ファンドは、クラスA(米ドル/円)受益証券(毎月分配型)(以下「毎月分配型クラス」といいます。)について、原則として毎月15日に、投資収益純額の全部又は一部を原資として分配を行うことを宣言し、分配の宣言日から通常5ファンド営業日以内に分配が支払われるものとします(注)。組入資産の売却によりジャンス・ハイイールド・ファンドの毎月分配型クラスについて実現した譲渡益の全部又は一定の部分は、管理会社の裁量により、定期的に分配の宣言、分配を行うことができます。分配が宣言される日以前は、未分配の投資収益純額は適宜ジャンス・ハイイールド・ファンドの毎月分配型クラス内に留保され、該当するクラスの受益証券の1口当たりの純資産価格に反映されます。上記の方法により当該クラスにおいて均等化操作が行われた場合、当該クラスについての分配金は均等化された収益額を含むこととなります。この金額は、当該クラスの1口当たり純資産価格に含まれる収益均等化()の金額に等しいものです。
- (注) 但し、宣言日に続く5ファンド営業日のいずれかが日本の休日・祝日と重なる場合には、5取扱日以内に支払われます。

() ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドはアンダーライニング・ファンドからの配当を受領し、原則として四半期ごとに、2月、5月、8月及び11月の15日に、投資収益純額の全部又は一部を原資として分配を行うことを宣言し、分配の宣言日から通常5ファンド営業日以内に分配が支払われるものとします。組入資産の売却により各クラスについて実現した譲渡益の全部又は一定の部分は、管理会社の裁量により、定期的に配当の宣言、分配を行うことができます。配当が宣言される日以前は、未分配の投資収益純額は各クラス内に留保され、該当するクラスの受益証券の1口当たりの純資産価格に反映されます。上記の方法により各クラスにおいて均等化操作が行われた場合、当該クラスについての分配金は均等化された収益額を含むこととなります。この金額は、当該クラスの1口当たりの純資産価格に含まれる収益均等化の金額に等しいものです。

() 収益均等化

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド及びジャナス・ハイイールド・ファンドの分配型クラスの受益証券は、収益を均等化することができます。収益均等化は受益証券の申込代金及び換金(買戻し)価格の一部を未分配収益として積立てることにより、既存の受益者に帰属すべき収益の希薄化を防ぐものです。したがって、受益証券の購入時又は換金(買戻し)時の価格には、この未分配収益という要素が含まれることがあります。均等化とは、申込みもしくは換金(買戻し)した受益者に対して支払われる、該当期間の未分配収益、もしくは該当期間に申込んだ受益者から受領した金額を指します。

[収益分配金に関する留意事項]

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、受益証券1口当たり純資産価格は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ

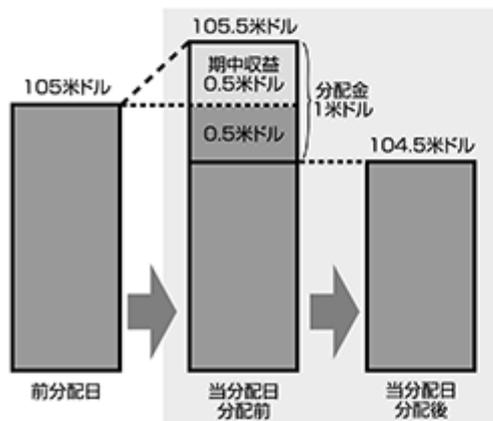


一般的に、分配金が分配期間中に発生した収益（配当等収益、評価益および実現した純譲渡益の合計をいい、以下「期中収益」といいます。）を超えて支払われる場合、当分配日の受益証券1口当たり純資産価格は前分配日と比べて下落することになります。ただし、分配を行う当ファンドの各サブファンドについては、分配可能な金額は期中収益のうち、配当等収益、場合によっては実現した純譲渡益であり、かかる収益を超えて分配金が支払われることはありません。

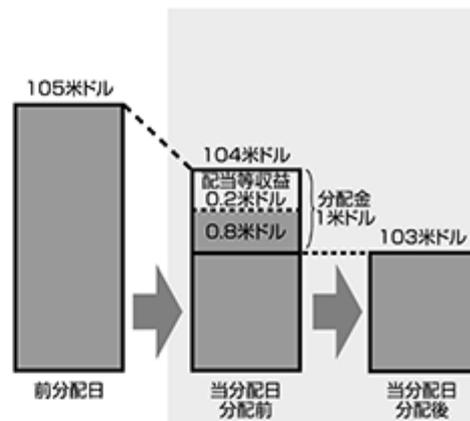
また、分配金の水準は、必ずしも分配期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

期中収益を超えて支払われる場合（米ドル建てのクラスの場合）

前分配日から受益証券1口当たり純資産価格が上昇した場合



前分配日から受益証券1口当たり純資産価格が下落した場合



※上記は期中収益を超えて分配金が支払われた場合のイメージであり（ただし、当ファンドの各サブファンドの分配金が配当等収益や実現した純譲渡益を超えて支払われることはありません。）、実際の分配金額、受益証券1口当たり純資産価格や当ファンドの各サブファンドの分配方針を示唆するものではありませんのでご注意ください。分配金は、当ファンドの各サブファンドの分配方針に基づき、分配可能な金額から支払われます。当ファンドの各サブファンドの分配方針については、前掲「(4) 分配方針」をご参照ください。

投資家のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的に購入価額を下回って支払われる場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より受益証券1口当たりの純資産価格の値上がり小さかった場合も同様です。

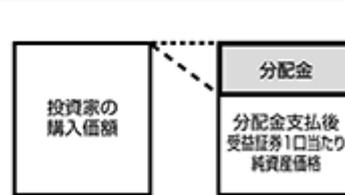
国内投資信託においては、分配金支払い後、受益証券1口当たり純資産価格が購入価額を下回る部分（実質的な個別元本の払戻し部分）は、非課税扱いとなります。

これに対し、当ファンドの各サブファンドのような外国投資信託においては、分配金支払い後、受益証券1口当たり純資産価格が購入価額を下回る部分についても、購入価額を上回る部分と同様、課税対象となります。

分配金の一部が実質的に投資家の購入価額を下回って支払われる場合



分配金の全部が実質的に投資家の購入価額を下回って支払われる場合



(注)分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金、(5) 課税上の取扱い」をご参照下さい。

※上記は分配金支払い後、受益証券1口当たり純資産価格が投資家の購入価額を下回る場合のイメージであり、実際の分配金額、受益証券1口当たり純資産価格や当ファンドの各サブファンドの分配方針を示唆するものではありませんのでご注意ください。当ファンドの各サブファンドの分配方針については、「2 投資方針、(4) 分配方針」をご参照ください。

(5) 【投資制限】

() 信託証書に定める投資制限

信託財産は、プロスペクタスに定める投資方針及び投資制限に従い、また1990年ユニット・トラスト法及びアイルランド中央銀行の規則に従い、投資されなければなりません。当ファンドのいずれのサブファンドの受益者も、信託証書の付表に従って行われる通常決議により、当該サブファンドの投資目的、投資方針、投資制限又は禁止事項を変更することができます。但し、かかる変更に関するアイルランド中央銀行の事前の承認が必要です(信託証書第6条(a))。

() デリバティブ取引等の制限

サブファンドは、いかなるデリバティブ取引等(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号で定義される取引を意味し、オプション取引、スワップ取引、先物又は先渡取引、新株予約権は含みますが、為替予約取引(差金決済が想定されていないもの)は含まれません。以下同じ。)も行っておりません。

() 信用リスクの管理(分散投資)

各アンダーライニング・ファンドにおける信用リスクは、UCITS規制に記載されるリスク管理方法に従って管理されます。UCITS規制に従ってアンダーライニング・ファンドに適用される投資制限の詳細については、下記()をご参照ください。

() アンダーライニング・ファンドに適用される投資制限

下記の制限はすべてのアンダーライニング・ファンドに適用します。

アンダーライニング・ファンドの投資は下記のUCITS規制に承認された投資に制限されます。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドが管理できない理由により、もしくは申込権の行使の結果として、下記のUCITS規制の制限を超えた場合、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドは売却を行う際、受益者の利益を十分に考慮した上で、かかる状況の改善策を取ることを最優先目的とします。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのプロスペクタスにおける投資方針とUCITS規制の投資制限が対立する場合、より制限された規制が適用されます。UCITS規制が当ファンドの信託期間中に変更された場合、投資制限はかかる変更を考慮した上で変更します。

 1 許容される投資

アンダーライニング・ファンドの投資は、以下のものに制限されます。

- 1.1 加盟国もしくは非加盟国(ヨーロッパ地域以外の国を含む。以下同じ。)において、証券取引所に上場し、又は一般に認知され、公開され、かつ定期的に取引の行われている規制市場において取引されている譲渡性証券及び短期金融市場証券
- 1.2 近年発行された譲渡性証券で、1年以内に証券取引所もしくはその他の市場(上記に説明したものに)に上場が認められるもの
- 1.3 規制投資市場以外で取引される短期金融市場証券
- 1.4 UCITSの受益証券
- 1.5 AIFの受益証券

1.6 金融機関における預金

1.7 金融派生商品

2 投資制限

- 2.1 アンダーライニング・ファンドは、1に定めるもの以外の譲渡性証券及び短期金融市場証券に、純資産総額の10%以下の範囲で投資することができます。
- 2.2 最近発行された譲渡可能証券
1. 次項の適用を条件に、関連責任者は、アンダーライニング・ファンドの資産の10%を超えてUCITS規制68(1)(d)が適用される種類の証券に投資することはできません。
 2. 前項は「規則144A証券」として知られる米国証券に対する関連責任者による投資には適用されません。但し、以下を条件とします。
 - (a) 当該証券が発行から1年以内に米国証券委員会に登録される約束のもとに発行されていること。
 - (b) 当該証券が非流動的な証券ではないこと(すなわちアンダーライニング・ファンドによる評価額かそれに近い価額で7日以内にアンダーライニング・ファンドにより換金が可能であること)
- 2.3 アンダーライニング・ファンドは、同じ発行体の譲渡性証券もしくは短期金融市場証券に、純資産総額の10%以下の範囲で投資することができます。但し、5%超を投資している各発行体の譲渡性証券及び短期金融市場証券の総額が純資産総額の40%以下であるものとします。
- 2.4 (2.3の)10%の制限は、EU加盟国に登録事務所を有する金融機関が発行し、法律により債券所有者を保護するために特別な公的監視対象となっている債券の場合には、25%まで引き上げられます。アンダーライニング・ファンドは、一つの発行体が発行するこれらの債券に純資産総額の5%以上を投資できますが、当該投資の総額はアンダーライニング・ファンドの純資産総額の80%を超えてはなりません。
- 2.5 アイルランド中央銀行の事前の承認を得ていることを条件として、(2.3の)10%の制限は、譲渡性証券もしくは短期金融市場証券が、EU加盟国もしくはその現地当局、又はEU非加盟国もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行もしくは保証されている場合には、35%まで引き上げられます。
- 2.6 2.4及び2.5の譲渡性証券及び短期金融市場証券は、2.3における40%の制限の適用の対象となりません。
- 2.7 口座に預託された付随的流動資産として預け入れる預金はUCITSの純資産価額の20%を超えることはできません。
- 2.8 アンダーライニング・ファンドの店頭金融派生商品取引は、純資産総額の5%を超えてはなりません。EEAが認可した金融機関もしくはEEA加盟国を除く1988年7月のバーゼル合意の調印国内で認可されている金融機関及びジャージー島、ガーンジー島、マン島、オーストラリアもしくはニュージーランドで認可された金融機関以外の金融機関の場合には、この制限は10%まで引き上げられます。

2.9 上記2.3、2.7及び2.8にかかわらず、同一の発行体にかかる下記のうちの2つ以上の合計は、純資産総額の20%を超えてはなりません。

- ・ 譲渡性証券もしくは短期金融市場証券に対する投資
- ・ 預金
- ・ 店頭金融派生商品から生じる取引先リスク

2.10 上記2.3、2.4、2.5、2.7、2.8及び2.9の制限を合算することはせず、同一の発行体への投資は、純資産総額の35%を超えないものとします。

2.11 2.3、2.4、2.5、2.7、2.8及び2.9においては、グループ企業は同一の発行体とみなします。しかし、同じグループ内における譲渡性証券及び短期金融市場証券に対する投資については、純資産総額の20%の制限を適用します。

2.12 アンダーライニング・ファンドは、EU加盟国、その現地当局、EU非加盟国、もしくは複数のEU加盟国が加盟している公的国際機関により発行もしくは保証されている異なる譲渡性証券及び短期金融市場証券、又はアメリカ合衆国、スイス、ノルウェー、カナダ、日本、オーストラリア及びニュージーランドの政府により発行もしくは保証されている異なる譲渡性証券及び短期金融市場証券に、純資産総額の100%を投資することができます。

各発行体はプロスペクトাসに記載するものとし、以下のリストから選択できます。

OECD加盟国政府(発行証券が投資適格であることを条件とします)、ブラジル政府(発行証券が投資適格であることを条件とします)、インド政府(発行証券が投資適格であることを条件とします)、シンガポール政府、中華人民共和国政府、ヨーロッパ投資銀行、欧州復興開発銀行、国際金融公社、国際通貨基金、欧州原子力共同体、アジア開発銀行、欧州中央銀行、欧州会議、ユーロフィマ(欧州鉄道車両融資会社)、アフリカ開発銀行、国際復興開発銀行(世界銀行)、米州開発銀行、欧州連合、連邦住宅抵当金庫(ファニー・メイ)、連邦住宅貸付抵当金融会社(フレディー・マック)、政府住宅抵当金庫(ジニー・メイ)、学生ローン・マーケティング協会(サリー・メイ)、連邦住宅金融銀行、連邦農業信用銀行、ストレート・エー・ファンディング・エルエルシー、テネシー峡谷開発公社

この場合、アンダーライニング・ファンドは、少なくとも6つの発行体の証券を所有しなければならず、1つの発行体からの証券は純資産総額の30%を超えてはなりません。

3 集合投資ファンドに対する投資

3.1 アンダーライニング・ファンドは一つの集合投資ファンドに純資産総額の20%超を投資することはできません。

3.2 AIFに対する投資は、合計で純資産総額の30%を超えてはなりません。

3.3 集合投資ファンドは純資産総額の10%を超えて他のオープンエンド型CISに投資することはできません。

- 3.4 アンダーライニング・ファンドが、UCITSの管理会社、又は共通の経営基盤、共通の支配関係もしくは直接的・間接的な所有関係によりUCITSの管理会社と関連性のあるその他の企業が、直接又は委託により管理しているその他の集合投資ファンドの受益証券に投資する場合、当該管理会社又は関連性のあるその他の企業は当該その他の集合投資ファンドの受益証券に対するアンダーライニング・ファンドの投資に関して、申込手数料、乗換手数料もしくは換金(買戻し)手数料を課すことはできません。
- 3.5 他の投資ファンドへの投資により、関連責任者、運用会社又は投資顧問会社が、アンダーライニング・ファンドを代理して手数料(手数料の払戻しも含みます)を受領した場合、関連責任者は当該手数料がアンダーライニング・ファンドの資産に確実に組み込まれるようにしなければなりません。

4 インデックス連動型UCITS

- 4.1 アンダーライニング・ファンドがアイルランド中央銀行のUCITS規則が定める条件を満たし、アイルランド中央銀行により認知されたインデックスに連動することを投資方針としている場合には、アンダーライニング・ファンドは、同一の発行体による株式又は債券に純資産総額の20%までを投資することができます。
- 4.2 例外的な市況により正当化される場合には、4.1の制限は35%まで引き上げられることができ、同一の発行体に適用することができます。

5 一般条項

- 5.1 投資会社、ICAVもしくは管理しているすべての集合投資ファンドに関して管理会社として業務を行う者は、発行体の経営に実質的な影響を行使することを可能とする議決権付きの株式を取得してはなりません。
- 5.2 アンダーライニング・ファンドは、以下を超えて取得することはできません。
- (i) 1つの発行体の議決権のない株式の10%
 - () 1つの発行体の債券の10%
 - () 1つの集合投資ファンドの受益権の25%
 - () 1つの発行体の短期金融市場証券の10%
- 注：上記()、()及び()の定める制限は、取得時において、債券もしくは短期金融市場証券の発行総額又は発行済証券の純残高が計算できない場合には、当該制限がないものとみなすことができます。
- 5.3 5.1及び5.2は、以下のものには適用されません。
- () 加盟国もしくは現地当局が発行もしくは保証する譲渡性証券及び短期金融市場証券
 - () 非加盟国が発行もしくは保証する譲渡性証券及び短期金融市場証券
 - () 1つ以上の加盟国がメンバーとなっている公的な国際機関の発行した譲渡性証券及び短期金融市場証券

(iv)非加盟国において設立され、主に当該非加盟国に登録事務所を有する発行体の証券に投資する企業の資本に対して保有する持分(但し、当該EU非加盟国の法律の下では、かかる持分の保有が、当該国の発行体の証券に投資できる唯一の方法であるもの)。この適用除外は、非加盟国の企業の投資方針が2.3から2.11、3.1、3.2、5.1、5.2、5.4、5.5及び5.6を遵守している場合にのみ適用され、これらの制限が遵守されない場合、以下の5.5及び5.6に従います。

()投資会社又はICAVが、ある国において、受益者の要望に応じてなされる受益証券の換金(買戻し)に関し、独占的に当該投資会社を代理して運用、助言又はマーケティング業務を行うことを唯一の業務内容としている当該投資会社の子会社の資本に対して保有する持分

- 5.4 アンダーライニング・ファンドは、資産の一部を構成する譲渡性証券もしくは短期金融市場証券に付随する新株引受権を行使する場合には、ここに定める投資制限に従う必要はありません。
- 5.5 アイルランド中央銀行は、最近承認されたUCITSに対する2.3から2.12、3.1、3.2、4.1及び4.2の適用を、承認から6ヶ月間免除することができますが、リスク分散の原則を遵守していることを条件とします。
- 5.6 アンダーライニング・ファンドが管理できない理由により、もしくは申込権の行使の結果として、ここに定める制限を超えた場合、アンダーライニング・ファンドは、売却を行う際、受益者の利益を考慮した上で、かかる状況の改善策を取ることを最優先目的とします。
- 5.7 投資会社、ICAV、管理会社もしくはユニット型投資信託の代理人もしくは契約型ファンドの管理会社の代理人として業務を行う保管受託会社は、以下の証券を無担保で売買することはできません。
- ・譲渡性証券
 - ・短期金融市場証券
 - ・投資ファンドの受益証券
 - ・金融派生商品
- 5.8 アンダーライニング・ファンドは、付随的流動資産を保有することができます。
- 6 金融デリバティブ商品(以下「FDI」と言います。)
- 6.1 FDIに関するアンダーライニング・ファンドのグローバル・リスクは、純資産総額を超えてはなりません。
- 6.2 直接投資から生じるポジションと関連する場合には、譲渡性証券又は短期金融市場商品に組み込まれたFDIを含め、FDIのアンダーライニング・ファンドに対するポジション・リスクは、中央銀行のUCITS規制/ガイダンスに定められた投資限度を超えることはできません。(この規定は、指標ベースのFDIの場合には適用されません。但し、原指標が、中央銀行のUCITS規制に定める基準を満たすものであることを条件とします。)
- 6.3 アンダーライニング・ファンドは、店頭取引(OTC)の相手方が健全性監督の対象であり、かつ中央銀行が承認した区分に属する機関であることを条件として、店頭取引(OTC)で取り扱われるFDIに投資することができます。
- 6.4 FDIへの投資は、中央銀行によって定められた条件と制限に従います。

アンダーライニング・ファンドは、金銭の借入れもしくは貸出し及び第三者の保証人となることはできませんが、下記の場合は除きます。

バック・ツー・バック・ローンにより外貨を取得する場合

アンダーライニング・ファンドの純資産総額の10%を超えない範囲で短期的に借入れを行い、アンダーライニング・ファンドの資産がかかる借入れのために担保設定もしくは質権設定する場合

投資手法並びに金融商品及び金融デリバティブ商品の利用

アンダーライニング・ファンドの投資方針に別段の定めがある場合を除き、アンダーライニング・ファンドは効率的なポートフォリオ運営(すなわち、アンダーライニング・ファンドのリスクの抑制、コストの削減、追加資本及び利益の獲得など)を目的としてのみ先物及びオプションなどの金融デリバティブ商品の取引などの投資手法及び投資商品を利用することができ、アンダーライニング・ファンドはアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限に服する必要があります。アンダーライニング・ファンドが投資目的のために金融デリバティブ商品に投資することを許可されている場合、アンダーライニング・ファンドはアンダーライニング・ファンドの投資方針及びアイルランド中央銀行が随時定める条件及び制限に服する必要があります。

また、上記「(1) 投資方針」において記載した通り、各アンダーライニング・ファンドは、効率的なポートフォリオ運営を目的として、投資手法及び投資商品を利用することができます。

グローバル・リスク

アンダーライニング・ファンドのグローバル・リスクは、主にコミットメント・アプローチを使用して計算されます。リスク管理手続において企図される範囲において、デリバティブの利用により発生したリスクは、コミットメント・アプローチもしくはVaR方式によって計測することができます。VaR方式は、アンダーライニング・ファンドのリスクを定性的に評価し監視するため、全てのアンダーライニング・ファンドにつき用いることができます。VaRモデルは、デリバティブ投資を高い割合もしくは複雑な方法で行った場合、又はアンダーライニング・ファンドのリスク状況に変化が発生した場合にのみ用いられます。

レバレッジ

投資目的でのデリバティブの利用によりレバレッジが発生する場合があります。

レバレッジは保有される海外直接投資の想定元本の総額により計算します。相対的VaRが使用される場合、アンダーライニング・ファンドの1日当たりの相対的VaRは、これと比較可能な、デリバティブを含まないポートフォリオもしくはベンチマークの1日当たりのVaRの2倍を超えないものとします。絶対的VaRが使用される場合、投資顧問会社は10日間までの時間範囲の使用を選択することができ、この場合、アンダーライニング・ファンドの絶対的VaRはアンダーライニング・ファンドの純資産総額の14.1%を超えないものとします。VaRは、過去のデータを使用して、アンダーライニング・ファンドが被る可能性のある、1日当たりの想定最大損失額を予想する統計に基づく手法です。VaRの計算は次のパラメーターに従って行われます。(a)99%の片側信頼区間、(b)10日間の保有期間、(c)少なくとも1年(250営業日)のリスク要因の有効な観察期間(履歴)(但し、価格変動性の大幅増(例えば、極端な市場条件)により、観察期間の短縮が認められる場合にはこの限りではありません。)、(d)四半期毎のデータセットの更新、又は市場価格に重大な変更があった場合には、これよりも高い頻度でのデータ更新、及び(e)最低でも1日1回の計算。VaRは99%の信頼水準まで計算され、1日当たりのVaRの上限を超える可能性は、統計的には1%しかありません。

アンダーライニング・ファンドは、ヘッジ目的(市場の変動、為替変動もしくは金利リスク又はその他のリスクに対するヘッジ)又はその他の効率的なポートフォリオ運営のために(アンダーライニング・ファンドの投資目的に含まれていることを条件として)、別紙1に定める条件及び制限に従ってレポ契約もしくはリバース・レポ契約を締結し、証券貸付契約を締結することができます。

また、関連する副投資顧問会社は、アンダーライニング・ファンドの受益証券が募集される国の規制当局によるその他の制限にも従うことがあります。

アンダーライニング・ファンドが購入することのできる金融デリバティブ商品は以下のとおりです。

オプション：オプションとは、原資産もしくは商品を、指定された価格(行使価格)で指定された期間中もしくは期間の終了時に売買する権利を意味します。オプションの売主は買主から支払い、又はオプション料を受領し、売り手は買主によるオプションの使用(もしくは行使)の有無にかかわらず、これを保持することができます。コール・オプションは、所有者(買主)に対して原資産をオプションの売主から購入する権利を与えるものです。プット・オプションは、当該権利の保有者に対して、オプションの売主に原資産を売却する権利を与えるものです。オプションは取引所もしくはOTC市場において取引することができ、金融指数、個別証券並びに先物契約、外国為替、先渡し契約、ストラクチャード投資(1以上の証券の特徴を1つの証券に統合するよう特別に設計されたデリバティブ証券)及びイールド・カーブ・オプション等のその他の金融デリバティブ商品を含むさまざまな資産もしくは商品について取引することができます。先物契約について販売されたオプションは、先物契約に適用される証拠金率と同様の証拠金率が適用されます。

先物：先物契約は、一方の当事者が特定量の原資産を特定の価格及び日時に相手方当事者に売却することを約束する契約です。原資産を購入する契約を締結することを、通常契約の購入もしくは当該資産についてロング・ポジション(買い持ちポジション)を有すると表現します。原資産を売却する契約を締結することは、通常契約の売却もしくは当該資産のショート・ポジション(売り持ちポジション)を有すると表現します。先物契約は商品契約と理解されています。店頭取引される先物契約は先渡し契約と呼ばれます。アンダーライニング・ファンドは金融先物及び先渡し契約、指数先物及び為替先渡し契約等の取引を行うことができます。

為替予約：為替予約は、契約時に設定した金額で、特定の通貨を将来購入又は売却する義務を伴う契約であり、当該契約期間中におけるアンダーライニング・ファンドの交付する通貨の価値の変動リスクを減少させ、受領する通貨の価値の変動リスクを増大させます。アンダーライニング・ファンドの価値に対する影響は、ある通貨建の有価証券を売却し、別の通貨建ての有価証券を購入する場合と似ています。通貨を売却する内容の契約は、ヘッジ対象となっている通貨の価値が上昇した場合に実現される利益の可能性を制限します。アンダーライニング・ファンドは為替リスクをヘッジするため、通貨リスクを増やすため、又は通貨の変動リスクをある通貨から別の通貨に転嫁させるために当該契約を締結することができます。すべての状況において適切なヘッジ取引が利用可能であるとは限らず、アンダーライニング・ファンドが当該取引をある時点又は随時行うという保証はありません。また、当該取引は奏功するとは限らず、アンダーライニング・ファンドが、該当する外国通貨の有利な変動から利益を得る機会を失う場合もあります。アンダーライニング・ファンドは単一の通貨(又は複数の通貨のバスケット)を利用して、為替レートに明らかな相関関係のある別の通貨(又は複数の通貨のバスケット)の価値の不利な変動に対してヘッジすることもできます。

スワップ：スワップとは、異なる性質を有する原資産からの利益をお互いに支払うことを当事者間で合意する契約です。ほとんどのスワップにおいて、原資産がいずれかの当事者から交付されることはなく、スワップの原資産を所有しない場合もあります。支払いは通常ネット・ベースで行われ、一定の日に、アンダーライニング・ファンドは、相手方の支払い額を下回った(もしくは上回った)金額の分だけ受領する(もしくは支払う)こととなります。スワップ契約はさまざまな形式で行われる高度な金融商品です。アンダーライニング・ファンドが投資することのできる典型的なスワップとしては、金利スワップ、トータル・リターン・スワップ、トータル・レート・オブ・インデックス・スワップ、クレジット・デフォルト・スワップ、通貨スワップ及び上限もしくは下限付きスワップなどがあります。

ワラント：ワラントとは、ワラントの有効期間中(一般的に2年以上)いつでも特定の価格で一定数の普通株式を購入するオプションをいいます。ワラントは変動する可能性があり、議決権はなく、配当金の支払いはなく、発行体の資産に対して何ら権利を有するものでもありません。

(v)その他

各アンダーライニング・ファンドは、受益証券の換金(買戻し)に応じるための資金調達など短期的な目的以外のために借入れを行うことはできず、かかる場合における借入額の上限は、純資産総額の25%とします。

3 【投資リスク】

(1) リスク

投資家の皆様は下記のリスク要因に関する事項を十分にお読みください。本項目はアンダーライニング・ファンドのリスク要因の概要と組み合わせて読む必要があります。下記の内容はアンダーライニング・ファンドへの投資に関するリスク要因をすべて列挙した一覧ではありません。

()当ファンドに関するリスク

証券に投資することのリスク

当ファンド又はアンダーライニング・ファンドが投資目的を達成するという保証はありません。異なる国の企業及び政府により発行された異なる通貨建ての証券への投資には一定のリスクがあり、受益証券の価格の下落という結果につながる場合があります。受益証券の価格は、アンダーライニング・ファンドが投資する証券の価格の変動の結果としてのアンダーライニング・ファンドの価値に従って上昇又は下落します。アンダーライニング・ファンドの投資収益は、所有する証券からの収益から、発生した費用を控除した額に基づいています。したがって、アンダーライニング・ファンドの投資収益はかかる費用もしくは収益の変動により上昇又は下落することが予想されます。

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドは、その投資方針により、パフォーマンスの変動性が特に激しくなる場合があります。

当ファンドの各サブファンドに投資することのリスク

当ファンドの各サブファンドは、アンダーライニング・ファンドに投資します。各サブファンドの投資家は、アンダーライニング・ファンドに直接投資する投資家には適用されない追加の管理費用、管理事務代行費用の対象となります。

決済リスク

当ファンドの各サブファンド及び各アンダーライニング・ファンドは、取引の相手方の信用リスク及び決済デフォルトによるリスクを負います。

ハイイールド証券に関するリスク

上記「第二部、第1、2 投資方針」の項において詳述するとおり、当ファンドの各サブファンドは、それぞれの純資産総額の10%を上限として、投資適格未満とされた証券に投資することができます。一般的に投資適格未満の格付けを受けた証券の価値は、高い質の証券の場合と比べ、発行企業の金利及び元本の支払能力(信用リスク)に左右されます。このような証券の発行体は、高い格付けを受けている証券の発行体に比べ、財務的な強さを欠く場合があります。ハイイールド証券は一般的により高い信用リスクに晒されており、高い格付けを受けている証券よりも債務不履行の可能性が高くなっています。発行体が債務不履行となった場合、投資家は大きな損失を被る可能性があります。このような発行体への投資は高い質の発行体への投資よりも投機的な投資と考えられます。低い格付けを受けた証券の発行体は実際の又は見かけの経済的変化、政治的変化、又は発行体についての不利な展開による影響を受けやすいです。否定的な報道や投資家の見方、及び新しい法律又は法案は、低格付証券の市場に対し、より大きな悪影響を及ぼす場合があります。ハイイールド債券には、コール・オプションや償還オプションなど、発行体による証券の換金（買戻し）を可能とする条項が付されている場合があります。金利下落局面において、発行体によってかかるオプションが行使された場合、サブファンドは、償還又は換金（買戻し）された証券を、より利回りの低い証券で代替することとなり、その結果、投資収益が減少することがありえます。また、ハイイールド証券は流動性が低下することがあります。この場合には、当該証券の価値にも影響することがあり、かかる証券の評価又は売却が困難となり、結果としてこれらの証券の価格変動性が高くなる可能性があります。

手数料及び費用に関連するリスク

当ファンドは収益性のレベルに関わらず手数料及び費用を支払う義務を負っています。短期取引手数料、又は一定のクラスについては条件付後払申込手数料が生じる可能性があるということを考慮すると、投資家は当該ファンドに対する投資を中長期的投資の手段と考えるべきでしょう。

為替リスク

円建てクラス、豪ドル建てクラス及びNZドル建てクラスは、それぞれ日本円、豪ドル及びNZドルで表示されています。アンダーライニング・ファンドへの投資は米ドルで行われます。各サブファンドは、通常、受領した日本円、豪ドル及びNZドルを投資のために米ドルに交換し、受益者から受益証券を買い戻す際に米ドルを日本円、豪ドル及びNZドルに交換します。各クラスは通貨の交換にかかる費用をそれぞれが負担します。

さらに、アンダーライニング・ファンドがあるクラスの通貨以外の通貨建ての証券又は通貨を所有する限り、かかるクラスの価値は当該クラスの通貨に対する現地通貨の価格による影響を受ける可能性があります。

円建てクラス(ジャンス・ハイールド・ファンド クラスA(円)受益証券(毎月分配型)を除く。)、豪ドル建てクラス及びNZドル建てクラスにつき、投資顧問会社は米ドルに対する日本円、豪ドル及びNZドルの為替リスクから防御する投資手法と投資商品を用いることがあります。投資顧問会社は、適切であると判断した場合及び範囲において、米ドルに対する円建てクラス、豪ドル建てクラス及びNZドル建てクラスの為替リスクの100%を5%を超えるレベルまでヘッジすることができますが、受益者にとって最も有利な方法である場合に限りません。過剰又は過小にヘッジされたポジションは、当ファンドの意思に関わらず、ファンドが制御することのできない要因により発生する場合があります。いかなる場合においても、リスクの105%を上回る過剰ヘッジは行いません。実質的に100%を超えるヘッジポジションは、翌月に持ち越されないように監視されています。但し、円建てクラス、豪ドル建てクラス及びNZドル建てクラスは、米ドルに対する日本円、豪ドル及びNZドルの変動リスクをヘッジするために行われる取引によってレバレッジされるものではありません。取引は該当するクラスに帰属するものとします。(したがって、異なる通貨クラスの為替リスクは統合又は相殺することはできず、該当するサブファンドの資産の為替リスクを別のクラスに割り当てることはできません。)但し、ジャンス・ハイールド・ファンド クラスA(円)受益証券(毎月分配型)は為替リスクのヘッジが行われなため、当該クラスへの投資には為替リスクを伴います。投資顧問会社はこの為替リスクのヘッジを試みるものの、円建てクラスの価値が米ドルに対する円の価値により影響を受けないという保証はありません。

ジャンス・ハイールド・ファンド クラスA(円)受益証券(毎月分配型)を除き、当ファンドの各サブファンドの円建てクラス、豪ドル建てクラス及びNZドル建てクラスはこのようなヘッジ手法に関連した費用を負担します。かかるヘッジ取引の結果として生じた利益又は損失は、当該クラスに生じるものとします。クラスのヘッジ手法は、クラスの通貨が下落した場合、もしくは当該サブファンドの資産の通貨が基準通貨に対して下落した場合、当該クラスの受益証券の所有者の利益を大幅に制限する場合があります、当該受益証券の価格は下落する場合があります。

為替リスクにより次のような追加的なリスクが発生する可能性があります。(i)ベース・リスク - 為替先物契約の価格変動は、為替の価格変動を完全に相殺するものではありません。(ii)不完全なヘッジ - 該当する受益証券クラスの為替リスクは、評価時点以降までは当日の市場変動についてヘッジを行うことができないため、各営業日について100%のヘッジを行うことはできません。(iii)タイミング - ヘッジングは一定の期間の経過により効果が出るよう設計されており、それだけを単独で、短い期間について分析すべきではありません。(iv)受益者による取引 - 特定の受益証券クラスへの流入又は流出によって、為替先物契約の増額又は減額が必要となります。(v)流動性 - 一部の通貨は、世界の主要通貨マーケットと比べて流動性が低い場合があります。受益証券クラスの通貨は、売主が売却したいタイミングで売却すること又は売主が予想していた時点での価値で売却することが難しい又は不可能な場合があります。(vi)不利な為替レート - 受益者は、取引日に受益証券クラス通貨で受け取られた申込みについて、取引日以降まで申込み利益を受領できない場合、サブファンドの基準通貨の為替レートの不利な変動によるリスクを負う場合があります。また、受益者は償還後、償還金額が償還した受益者に対して支払われるまでに、受益証券クラスの通貨に関連する基準通貨の価値が減少した場合のリスクを負う場合があります。アンダーライニング・ファンドに新たな流入があった場合、かかる受益者取引の取引日の取引終了時間に可能な限り近い時間に投資が行われる必要があります。これらのヘッジングは、上記記載の要件を満たす必要があります。

収益均等化

ジャンス・ハイイールド・ファンド及びジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドの分配型クラスの受益証券は、収益を均等化することができます。収益均等化は受益証券の申込代金及び換金（買戻し）代金の一部を未分配収益として積立てることにより、既存の受益者に帰属すべき収益の希薄化を防ぐものです。したがって、受益証券の購入時又は換金（買戻し）時の価格には、この未分配収益という要素が含まれることがあります。均等化とは、申込みもしくは換金（買戻し）した受益者に対して支払われる、該当期間の未分配収益、もしくは該当期間に申込んだ受益者から受領した金額を指します。

課税リスク

当ファンドの各サブファンドは米国の源泉徴収税又は所得税の対象となる収益を生み出す証券に投資する場合があります。受益者及び投資家は、ファンドの受益証券に申込み、保有、換金（買戻し）、転換、スイッチングもしくはその他の処分を行うことによる将来の課税の可能性もしくはその他の結果について専門家に相談されることをおすすめします。当ファンドに適用される日本及びアイルランドの課税上の取扱いの概要は(5)課税上の取扱いのとおりです。しかし、受益者及び今後当ファンドに投資する可能性のある方は、当該項目に記載された内容は当ファンド及びすべての種類の投資家に適用されるすべての課税上の取扱いを網羅したものではなく、特別な規則の対象となる可能性がある点にご注意ください。

決済にかかる申込みの不備によるリスク

当ファンドの各サブファンドは申込みの不備によるリスクを負います。効率的なポートフォリオ運営のために、投資顧問会社は該当する決済日に決済金額が受領されるという基準で証券を購入し、効率的なポートフォリオ運営手法や商品を採用します。当該決済金額がサブファンドによって受領されない場合もしくは当該決済日までに受領されない場合、サブファンドは購入した証券を売却もしくは効率的な運営手法に基づくポジションを手仕舞わなければならない、申込金の決済を怠った申込人が当該損失について責任を負う場合でも、サブファンドに損失を生じさせる場合があります。

四捨五入

当ファンドのサブファンドの分配型クラスに関して、支払われる分配金は小数点第2位で四捨五入します（円建ての分配型クラスに関しては、小数点第1位で四捨五入して整数にします）。「分配方針」に定める手続きに従って当該分配型クラスに自動的に再投資される分配金は、小数点第3位で四捨五入します。

完全なカスタマー・デューデリジェンスの提供の遅れに伴うリスク

受益者は、管理事務代行会社又は販売取扱会社もしくは販売会社に対する署名済みの申込書の写し及びマネー・ロンダリング/テロ資金供与を防止する義務に関連して必要とされるすべての文書の提供が遅れた場合、特定の取引日に受益証券が発行されない可能性があることにご留意ください。

当ファンドのサブファンドに対する投資に関する費用

当ファンドの各サブファンドの資産から支払う手数料及び費用、及び各サブファンドに対する投資に関する手数料及び費用の詳細は後記「4 手数料等及び税金」の項に定めます。また、申込みの受領と承認後の各サブファンドの投資に関する取引費用もしくは換金（買戻し）請求に応じるために各サブファンドが行う売却に関する取引費用など、一定の費用は各サブファンド全体で負担するものであり、受益証券の申込みを行う特定の投資家もしくは受益証券の換金（買戻し）を受ける特定の投資家が負担するものではないことに、投資家にご留意ください。

過度又は短期の取引

投資家及び受益者は、過度又は短期の取引に関するリスクにご留意ください。詳しくは「第二部、第2、2 買戻し手続等、(5) 過度又は短期の取引」を参照してください。

分配

各受益証券クラスの過去の分配金は、必ずしも各受益証券クラスの将来の分配に関する基準とはならないことにご留意ください。

投資家用口座に関するリスク

投資家用口座は、各サブファンドに対する申込み及び各サブファンドからの償還のために利用されます。投資家用口座に預託された金銭はサブファンドの資産ではないため、純資産価格又は受益証券1口当たりの純資産価格の計算には含まれません。同様に、保管受託会社もその他の会社も投資家用口座に預託された金銭について保管責任を負いません。投資家用口座に金銭を預託している受益者、受益者候補及び元受益者は、当該口座に金銭を預託している間は、バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エーの信用リスクの対象となります。さらに、投資家用口座の現金決済が遅延又は必要な日に行われなかったことにより、サブファンドへの申込みが適時に行われず又は完全に行われず場合があります。

投資家用口座における金銭は、信託証書の要件に従って、関連する個別のサブファンドに帰属します。申込金は受領した時点で該当するサブファンドの資産に統合され、したがって、投資家は、申込金の受領時から当該受益証券が発行される日までの期間がある場合も、当該サブファンドの一般債権者として取り扱われます。

名義書換代理人は、特定の取引日について受領した申込金（受益証券の申込みが受け付けられているもの）を、本書に定める取引締切時間及び決済時間に従って、投資家用口座から保管受託会社のサブファンドの口座に送金します。したがって、当該期間中（及び該当する取引日まで）、受益者又は受益者候補に対して当該サブファンドの受益証券は発行されませんが、当該金銭はその時点でサブファンドのその他のすべての資産に統合され、市場一般のリスク、サブファンドの債権者及びサブファンドに影響するその他のリスクに晒されることとなります。

投資家用口座に関する詳細は、下記「第2、2 買戻し手続等、(1) 海外における買戻し手続等」の「投資家用口座」の項目に記載するとおりです。

サブファンドの申込人は、決済時間以後に提供された申込金は、サブファンドの受益証券の申込みが管理会社によって拒否される場合、申込みが拒否された日から5営業日以内に申込金は無利息で申込人に返金されることをご了承ください。

投資家用口座に申込金が受領され、所有者の身分の確認書類が不十分であった場合、管理会社又はその代理人は、受領した申込金を無利息で支払者に対して5営業日以内に必ず返還します。

例えば、マネー・ロンダリング防止/テロ資金供与対策のための法律により適用される義務を履行するために管理会社が必要とする情報を、投資家が管理会社に提供せず、投資家用口座内の金額を償還請求又は配当の支払のために投資家に送金することができない場合、償還金は投資家用口座に保管され、償還金の支払前の金額について、利息は支払われません。上記の場合における償還金に対する利息は該当するサブファンド全体の利益とし、割当時の受益者の利益として、定期的にサブファンドに割り当てられます。上記の場合において、償還する投資家がサブファンドの受益者ではなくなり、ファンド又は関連するサブファンドが支払不能に陥った場合、アンブレラ現金口座に保有される金額に対する投資家の権利はファンドの無担保債権者と同じであることをご理解ください。サブファンドが支払不能に陥った場合、無担保債権者（上記の申込み、償還及び配当金の支払を受ける権利を有する投資家を含みます。）に対して全額返済する十分な資金を有している保証はありません。ファンド内の他のサブファンドに帰属する資金も投資家用口座に保管されます。サブファンドが支払不能に陥った場合（「支払不能サブファンド」）、他のサブファンド（「受益サブファンド」）が権利を有する金額に関し、投資家用口座の運営ミスにより支払不能サブファンドに振り込まれた場合の当該金額の回復方法は、当該投資家用口座に適用される法律及び手続に従って行います。当該金額の回復の実行に遅延又は争いが生じる場合があります。受益サブファンドに支払うべき金額が支払不能サブファンドに不足する場合があります。アンブレラ現金口座に保管した資金は、関連するサブファンドの資産及び負債に統合され、市場一般、サブファンドの債権者及びサブファンドに影響するその他のリスクに晒されます。

「ファンド資金」体制及び関連するアンブレラ現金口座に関する中央銀行の指針は施行から日が浅いため実証されておらず、その結果、今後変更又は明確化される可能性があります。したがって、管理会社が維持する投資家用口座の構成や投資家の申込み、償還及び配当金を管理するためのその他の口座は、本書に記載された内容と大幅に異なる場合があります。

サイバー・セキュリティ及び個人情報の盗難

管理会社、サブファンド、投資顧問会社、サブファンドのサービス・プロバイダー（監査人、保管受託会社、管理事務代行会社及び販売会社を含むが、これらに限定されない）及び／又はサブファンドが投資する証券の発行体が依拠する情報技術システムは、コンピューターウィルス、ネットワーク障害、コンピューター及び通信障害、関係者以外の者による侵入及びセキュリティ違反、それぞれの専門家による誤使用、停電並びに火災、暴風、洪水、ハリケーン及び地震等の災害による損害又は中断の影響を受ける場合があります。上記の当事者はこれらの事由の対策を講じているものの、これらのシステムが被害を受け、長期間実施不可能となり、又は正常に機能しない場合、これらのシステムの修理又は交換のために多額の投資を要する場合があります。さらに、一定のリスクが認識されていない場合等、これらの対抗策の限界が潜在している場合があります。これらのシステムの障害及び／又は何らかの災害からの復旧計画は、サブファンド、投資顧問会社、サービス・プロバイダー及び／又はサブファンドが投資している証券の発行体の運営を大幅に妨げる場合があります。投資家（及び投資家の実質的所有者）の個人情報を含む、機密データのセキュリティ、機密性又はプライバシー保護を維持できなくなる場合があります。かかる障害はサブファンド、投資顧問会社、サービス・プロバイダー及び／又は発行体の評判に悪影響を及ぼす場合があります。当該組織及びその関係者が訴訟の対象となる場合も考えられ、またそれらの事業及び業績に影響を与える場合があります。サブファンドが投資している証券の発行体にこれらの問題が発生した場合、当該証券に対するサブファンドの投資の価値が失われる場合があります。

AIFMのリスク

当ファンドは、AIFM指令に基づくオルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」といいます。)です。当ファンドは、AIFルールブック集第1章に基づき、アイルランド中央銀行より個人投資家向けAIFとして認可を受けており、外部AIFMを有しています。AIFMはサブファンドが一定の規制及び／又は条件に従うようにしなければなりません。当該規制及び／又は条件には、流動性プロファイル及び償還方針並びにレバレッジの使用、証券化ポジションへの投資、透明性、保管機関の任命、並びに大量保有の取得及び未上場会社の支配に関する開示義務に関するものが含まれます。

管理会社は、ルクセンブルクAIFM規則に従い、CSSFからAIFMとして認可を受けており、当ファンドのAIFMとして業務を行います。AIFMは、AIFM指令が定める一定の規制及び／又は条件を順守する義務を負います。AIFMは、様々な組織的な要件を満たし、事業行為規範に従うことを要求されており、リスク管理、流動性管理及び報酬等の分野に関する活動プログラム、様々な方針及び手続を採用及び実施し、最低資本の確保に係る義務、報告義務及び透明性確保に係る義務を遵守することを要求されています。当該規制及び／又は条件によって、サブファンドが直接的又は間接的に負担する運用費が増加することが予想されます。

スイッチングに関するリスク

スイッチングを行う際、原クラス受益証券の換金（買戻し）に係る約定日と新クラス受益証券の申込みに係る約定日が異なるため、約定日間にクラス受益証券1口当たりの純資産価格又は為替レートが変動することがあります。受益者は、スイッチングを行う際には、スイッチング請求後の予期し得ないクラス受益証券の純資産総額の変動及び為替レートの変動の影響を受けることがあること、並びにこのような変動に伴うリスク及び損失は各受益者に帰属することにご留意ください。

為替取引における利益相反

販売会社又は販売取扱会社は、当ファンドの申込みに関する為替取引において、相手方として参加する場合があります。したがって、これらの当事者の利益が当ファンド又は投資家の利益と対立する場合があります。各当事者は常に当ファンドに対するそれぞれの責任を考慮し、かかる取引が、独立企業間の取引として交渉された通常の条件で行われた公正な取引であることを確認するものとします。

()アンダーライニング・ファンドに関するリスク

A. 一般的な投資リスク

1) ハイイールド証券に投資するリスク

アンダーライニング・ファンドには投資対象の最低格付基準があらかじめ定められておらず、主要な格付機関により投資適格未満とされた証券に投資することができます(S&PのBB以下、ムーディーズのBa以下、フィッチのBB以下。別紙2を参照してください。)。

投資適格未満の格付けを受けた証券の価値は、高い質の証券の場合と比べ、一般的に発行体の金利及び元本の支払能力(つまり信用リスク)に左右されます。このような証券の発行体は、高い格付けを受けている証券の発行体に比べ財務的な強さを欠く場合があります。ハイイールド証券は一般的により高い信用リスクに晒されており、高い格付けを受けている証券よりも債務不履行の可能性が高くなっています。発行体が債務不履行となった場合、投資家は大きな損失を被る可能性があります。このような発行体への投資は、高い質の証券への投資よりも投機的な投資と考えられます。低い格付けを受けた証券の発行体は、実際の又は見かけの経済的变化、政治的变化、又は発行体についての不利な展開による影響を受けやすいです。否定的な報道や投資家の見方及び新しい法律又は法案は、低い格付けの証券の市場に対し、より大きな悪影響を及ぼす場合があります。ハイイールド債券には、コール・オプションや償還オプションなど、発行体による証券の換金（買戻し）を可能とする条項が付されている場合があります。金利下落局面において、発行体によってかかるオプションが行使された場合、アンダーライニング・ファンドは、償還又は換金（買戻し）された証券を、より利回りの低い証券で代替することとなり、その結果、アンダーライニング・ファンドへの投資収益が減少することがありえます。ハイイールド債券は流動性が低下する場合があります。流動性の低下はこれらの債券の価値に影響を与え、これらの債券の評価及び売却を難しくする場合があります、これらの債券の価値変動が激しくなる可能性があります。

ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンドのアンダーライニング・ファンドは、投資適格未満の債券又は優先株式及び同等の質であると副投資顧問会社が判断した格付けのない債券に、純資産総額の35%を上限に投資することができます。

ジャンス・ハイールド・ファンドのアンダーライニング・ファンドは、投資適格未満の債券もしくは優先株式に純資産総額の三分の二以上を投資し、無制限に当該債券に投資することができます。

ジャンス・バランス・ファンドのアンダーライニング・ファンドは、純資産総額の35%までを投資適格未満の債券に投資することができます。

ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャンス・フォーティ・ファンド及びジャンス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドの各アンダーライニング・ファンドは、純資産総額の15%を上限に投資適格未満の証券に投資することができます。

副投資顧問会社は、複数の機関による異なる格付けを持つ証券と非格付証券に対する投資が上記に規定された投資比率に関する制限に含まれるかどうか、又はそれらが投資適格証券もしくは投資適格未満の証券と同等であるかどうかを決定することがあります。

2) 格下げリスク

投資適格証券は投資適格未満に格下げされるリスクがあります。投資適格証券が投資適格未満に格下げされた場合、投資家は、当該投資適格未満証券は一般的に信用リスクが高く、高格付証券に比べて債務不履行の可能性が高いと見られている点にご留意ください。発行会社が債務不履行に陥った場合、当該証券を処分することができない場合又は当該証券のパフォーマンスが悪化した場合、投資家は大きな損失を被る可能性があります。さらに投資適格未満と格付された証券及び/又は信用格付の低い証券の市場は、高格付証券の市場と比べて一般的に流動性が低く、取引量が少なく、経済又は金融市場の変化に対応して保有資産を整理するサブファンドの能力は、悪い評判及び投資家の認識などの要因によりさらに制限される可能性があります。

3) 取引先リスク及び決済リスク

アンダーライニング・ファンドは、取引先の信用リスク及び決済デフォルトのリスクを有します。取引先リスクとは、取引先又は第三者が、アンダーライニング・ファンドに対する債務を履行しないリスクのことです。アンダーライニング・ファンドは、債権、債券並びに各種スワップ、先物取引及びオプションを含む金融デリバティブ商品などへの投資により、取引先リスクを有することになります。副投資顧問会社は、取引を実際の引渡しを伴わない決済方法により行うことが適当であると判断することができ、保管受託会社に対してこれを指図する場合があります。取引を決済することができない場合にはアンダーライニング・ファンドの損失となり、保管受託会社がかかる引渡しもしくは支払を善意で行った場合に限り、保管受託会社は、アンダーライニング・ファンドもしくは受益者に対してかかる損失の責任を負いませんので、この点について、受益者にご留意ください。

決済デフォルトは、アンダーライニング・ファンドが現金を預け入れた金融機関に関連して生じる可能性があります。アンダーライニング・ファンドとの間で店頭デリバティブ取引又は現先取引もしくは売り現先取引を行う取引先は、元金、金利又は清算金をすみやかに支払うことができず、もしくは支払を拒絶し、又はその義務の存在を認めない可能性があります。取引先が破産し、支払不能に陥り、又は財務状態が悪化した場合、顧客の預入金に関するルールは、アンダーライニング・ファンドが第三者に預け入れた現金を十分に保護しない可能性があります。同様に、アンダーライニング・ファンドの資産は、取引先又は取引先の他の顧客の資産と適切に分別して管理されない可能性があります。アンダーライニング・ファンドは、取引先に預け入れた現金、担保もしくは証拠金の払い戻し、取引先に貸し出した証券の回収又は取引先との間で保有するポジションもしくは証券の清算につき、それらが遅延し又は困難になる可能性があります。さらに、ネットティング、相殺又はその他の権利の実行につき、重大な遅延を生じ又は費用を要する可能性があります、またかかる権利の実行が功を奏する保証もありません。

4) 金融デリバティブ商品への投資のリスク

金融デリバティブ商品への投資は、一般的に特別なリスク及び費用を伴い、アンダーライニング・ファンドに損失を生じさせる可能性があります。金融デリバティブ商品を有効に利用するためには洗練された投資運用が必要であり、アンダーライニング・ファンドは金融デリバティブ商品取引を分析し管理する副投資顧問会社の能力によって、左右されます。金融デリバティブ商品の価格の変動は予想が難しく、特に例外的な市況においてはより困難になります。さらに、特定のデリバティブ及びアンダーライニング・ファンドの資産もしくは負債の相関関係は、副投資顧問会社の予想と異なり、理論上は無制限のリスクを生じる場合があります。また、金融デリバティブ商品の一部はレバレッジがかけられており、これによりアンダーライニング・ファンドの損失は拡大もしくは増加する場合があります。マージン・コールの増加及び無制限の損失リスクもまた、金融デリバティブ商品の利用において生じるリスクです。

その他のリスクとしては、金融デリバティブ商品への投資を終了もしくは売却できない可能性によるリスクがあります。アンダーライニング・ファンドの金融デリバティブ商品への投資について、常に流動性のある流通市場が存在するとは限りません。実際、多くの店頭商品は流動性を欠く場合があり、希望する時期に解約できない可能性があります。スワップ取引等の店頭商品については、アンダーライニング・ファンドに対して相手方当事者が債務を履行できないというリスクも伴います。店頭市場への参加者は、上場会社とは異なり、通常、信用評価の対象とはならず、規制の対象外となり、必要な支払額を保証する代行会社も存在しません。したがって、アンダーライニング・ファンドは契約条件に関する争い(善意悪意を問わず)のため、又は信用もしくは流動性の問題で、相手方が条件に従って取引を決済しないリスクに晒され、損失を被る可能性があります。

アンダーライニング・ファンドがデリバティブ契約を利用することにより、直接証券に投資することもしくはその他の従来型の投資を行うことによるリスクとは異なる、もしくはこれよりも高いリスクに晒されることがあります。第一に、アンダーライニング・ファンドが投資するデリバティブ取引はアンダーライニング資産の価値の変動と相関関係が無い可能性があり、相関関係があった場合でも、当初の予想とは逆の方向に変動する可能性があります。第二に、金融デリバティブ商品を含む投資が損失のリスクを抑制する場合がありますが、利益を減少させる場合もあり、場合によっては、ポートフォリオの有利な価格変動を相殺し、損失を発生させる可能性もあります。第三に、金融デリバティブ商品に関する契約の価格の間違いや評価が不適切であるリスクがあり、その結果として、アンダーライニング・ファンドは相手方に対して必要以上に現金を支払わなければならない可能性があります。最後に、デリバティブ取引はアンダーライニング・ファンドの課税対象の利益もしくは短期キャピタル・ゲインを増大させる可能性があり、その結果として、受益者に対する課税対象となる分配を増加させる可能性があります。デリバティブ取引は法律上のリスク及び信用リスク、通貨リスク、レバレッジリスク、流動性リスク、指標リスク、決済リスク及び金利リスクなど、ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのプロスペクトাসに記載するその他のリスクを伴う場合があります。

5) 欧州市場インフラ規則

アンダーライニング・ファンドはOTCデリバティブ契約を締結することができます。欧州市場インフラ規則は、強制清算義務、双方向的リスク管理要件、及び報告義務などを含む、OTCデリバティブ契約に関する一定の条件を定めています。欧州市場インフラ規則の効力発生のために必要なリスク管理手続を指定した規制の技術基準（担保レベル及び種類並びに分離保管の取り決め等）は、最終決定ではないため、断定することは不可能ですが、投資家は欧州市場インフラ規則がOTCデリバティブ契約の取引に関連してアンダーライニング・ファンドの義務を定めていることを意識する必要があります。

アンダーライニング・ファンドについて欧州市場インフラ規則が与える影響には、以下のものが含まれますが、これらには限定されません。

- ・ 清算義務：一定の標準化されたOTCデリバティブ取引は、セントラル・カウンターパーティ（「CCP」）を通じた強制清算の対象となります。CCPを通じたデリバティブの清算には、追加の費用がかかる場合があり、中央清算機関における清算が義務づけられていない場合に比べて、不利な条件で清算される場合があります。
- ・ リスク軽減テクニック：中央清算機関における清算の対象とならないOTCデリバティブは、すべてのOTCデリバティブの担保設定を含む、リスク軽減要件の対象となります。これらのリスク軽減要件は投資戦略を追求するアンダーライニング・ファンドのコスト（又は投資戦略から生じるヘッジ・リスク）が増加する可能性があります。
- ・ 報告義務：各ファンドのデリバティブ取引は欧州市場インフラ規則に基づき登録又は承認された取引情報処理機関に報告しなければなりません。当該機関において、デリバティブ契約の詳細を記録することができない場合、ESMAに報告するものとします。この報告義務によって、アンダーライニング・ファンドのデリバティブを利用するコストが増加する可能性があります。
- ・ 違反した場合、中央銀行による制裁のリスクがあります。

6) レバレッジリスク

投資又は取引戦略によって、比較的小規模な市場の変動が、投資資産の価値に大きな変動を与えることがあります。レバレッジを含む一定の投資又は取引戦略は、当初投資額を大幅に超える損失を生じる可能性があります。

7) 流動性リスク

アンダーライニング・ファンドが投資する市場の中には、世界の主要な株式市場に比べ、流動性が低く変動性が高い市場があるため、受益証券の価格が大きく変動することがあります。一定の証券は、売り手が売却したいと考えるその時価で売却することが困難又は不可能なことがあります。

8) 指標リスク

デリバティブが指標の動きに連動している場合、デリバティブは指標の変動にさらされることとなります。指標の変動によって、アンダーライニング・ファンドはより低い金利の支払いを受け取り、又はデリバティブの価値がアンダーライニング・ファンドの投資額よりも低くなる可能性があります。逆指標証券（指標と逆の値動きをする証券）を含む指標化証券は、連動する指標の変動が増幅されて価値を増加又は減少させるようなレバレッジ効果を生ずることがあります。

9) スワップ

スワップ契約は、アンダーライニング・ファンドに対する支払義務につき債務不履行が生じるリスクを伴います。スワップ取引における相手方が債務不履行に陥った場合、アンダーライニング・ファンドは、契約上アンダーライニング・ファンドが受け取る権利を有する支払を受けられないリスクを負うこととなります。スワップ契約はまた、アンダーライニング・ファンドが相手方に対する債務を履行できないリスクも抱えています。スワップ取引の相手方がスワップ契約に従った債務の履行を行い、又は、債務不履行時において、アンダーライニング・ファンドが契約上の補償を受けられる保証はありません。したがって、アンダーライニング・ファンドは、スワップ契約に従った支払いの受領が遅延し又は受領できないリスクが存在することを想定しています。アンダーライニング・ファンドによるスワップ取引には、レバレッジリスクが伴います。

10) 発行日取引、遅延引渡し又は先渡予約証券

アンダーライニング・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用のために、「発行日取引」、「遅延引渡し」、「先渡予約」又は「TBA取引」の条件で証券を購入することがあります。当該証券の購入は、実際の交付の前に価格の変動がある可能性があるため、アンダーライニング・ファンドは一定のリスクに晒されます。「発行日取引」、「遅延引渡し」、「先渡予約」又は「TBA取引」の条件での証券の購入は、証券の交付が行われた日の市場における運用利回りが、当該証券取引の利回りよりも大きい場合、リスクを負うことがあります。そのような証券を購入した場合は、引き渡された証券の条件が購入者の期待に反する可能性があることから、一般的に高い市場リスク及び金利リスクに晒されます。また証券が交付されず、アンダーライニング・ファンドが損失を被るというリスクもあります。

11) モーゲージ証券のダラー・ロール取引

モーゲージ証券のダラー・ロール取引は、モーゲージ関連証券をあらかじめ決められた価格で購入又は売却する将来の取引の約束を伴うため、特定の証券について取引が実行された場合、アンダーライニング・ファンドは、当該証券の価格についての市場の動向を有利に利用できないことがあります。またモーゲージ証券のダラー・ロール取引は、上記「取引先リスク及び決済リスク」に記載するリスクの対象となります。

12) 小型証券に関連するリスク

小規模な企業もしくは新しい企業は、経営に関する経験に乏しく、成長もしくは発展の可能性に必要な資金を生成し、確立されていない、又は最終的に確立されない可能性のある市場において新製品もしくはサービスを開発又は販売する必要があるため、大規模もしくは歴史の古い発行体よりも、大幅な損失を被る可能性又は大きく成長する可能性があります。さらに、かかる企業はその産業において重要な存在ではない場合があります。より歴史の古い企業との厳しい競争の対象となる場合があります。小規模もしくは新しい企業の証券は、歴史の古い発行体の証券のための市場より取引市場が制限される場合があります。大幅な価格変動の影響を受ける場合があります。一定のアンダーライニング・ファンドは、規制市場で取引されていない、より小さい、新しい企業の証券に投資する場合があります。これは投資規制の対象となります。かかる企業に対する投資は変動性が高く、投機的な傾向があります。したがって、当該投資は損失を被る可能性が高く、当該損失がサブファンドのパフォーマンスに影響を与える可能性があります。

13) ポートフォリオ回転率

一定のアンダーライニング・ファンドは、様々な理由により短期的な証券取引を行い、その結果としてポートフォリオ回転率が上昇する場合があります。ポートフォリオ回転率は、市況、アンダーライニング・ファンドの規模の変化、アンダーライニング・ファンドの投資内容及び投資顧問会社及び副投資顧問会社における運用担当者の投資スタイルにより影響を受けます。ポートフォリオ回転率の上昇は、ブローカー手数料、ディーラーの利ざや及びその他の取引費用の増加につながる場合があります。譲渡益税が発生する可能性があります。ポートフォリオ回転率の上昇に関連するコストの増加は、アンダーライニング・ファンドの利益を相殺する場合があります。

14) 指標化/仕組証券

指標化/仕組証券とは、満期時の価値もしくは利率が為替、金利、持分証券、指標、商品価格やその他の金融指標に連動している短期債や中期債のことです。かかる証券の価値は指標の変動によって増減します（すなわち、その価値は参照指標もしくは商品が上昇した場合には、増加もしくは減少します。）。指標化/仕組証券は、原資産である商品に対する直接投資と同様の収益特性がある場合や、より変動性の大きい場合があります。アンダーライニング・ファンドは、原資産である商品の市場リスクと、発行会社の信用リスクの両方を負うこととなります。

15) 仕組投資

仕組投資とはリターンが原指標やその他の証券又は資産クラスに連動している証券を意味します。仕組投資は一般的に個別に交渉された合意であり、店頭で取引することができます。仕組投資は原証券の投資の内容を再構成するために組成・運用されています。この再構成では、企業又は信託等の団体による又は特定の商品（商業銀行ローンなど）の預託もしくは購入、及び当該団体による、原商品を担保とするもしくはこれに対する持分を表象する1又は複数クラスの証券（以下「仕組証券」といいます。）の発行が行われます。原商品のキャッシュ・フローは、異なる満期、支払い順位及び金利規定など、異なる投資内容を有する証券を創設するために新規に発行された証券の間で割り当てられ、当該仕組証券についての支払いの範囲は原商品のキャッシュ・フローの範囲により定められます。仕組証券には通常、信用補完を伴わないため、信用リスクは原商品と同様のリスクとなります。仕組証券に対する投資は通常、別のクラスの支払いの権利に劣後し又は劣後しないクラスの仕組証券となります。劣後仕組証券は通常高い利回りを有し、非劣後仕組証券よりも高リスクです。仕組証券は通常私募取引で販売され、現在仕組証券の活発な市場は存在しません。

政府及び政府関連の更生債務商品に対する投資は、元利金の支払い不能もしくは支払い拒否、未払い債務の支払いの繰延べもしくは再編成、及び追加融資の要請など、特別なリスクを伴います。仕組投資には、インバースフローター債や債務担保証券など多様な商品が含まれます。

16) ローン・パーティシペーションへの投資

アンダーライニング・ファンドは、企業もしくはその他の種類の事業体と1つ以上の金融機関(以下「貸主」といいます。)との間の非公開の交渉に基づく変動金利の商業ローンに投資する場合があります。当該投資は、ローン・パーティシペーションの取得又は譲渡という形で行われます。ローン・パーティシペーションは流動性があり、また、少なくとも397日ごとに利率が変動します。アンダーライニング・ファンドは、借主の債務不履行のリスクを負うとともに、証券化債権がアンダーライニング・ファンドと貸主との間の契約関係でしかなく、借主との間に契約関係がない場合、一定の状況下において、貸主の信用リスクも負うこととなります。証券化債権の購入に関連して、アンダーライニング・ファンドは、融資に関するローン契約の条項の遵守を借主に求めることはできず、借主に対して相殺権を行使することができない可能性があります。したがって、アンダーライニング・ファンドは投資対象であるローンを裏付ける担保によってその権利を保全されない場合があります。アンダーライニング・ファンドは、一般に認知された正規のディーラーを通じてのみ証券化債権を購入します。

17) 投資の集中

各アンダーライニング・ファンドは分散された投資ポートフォリオの維持を目指しています。しかしながら、アンダーライニング・ファンドの中には他のアンダーライニング・ファンドと比べて分散性に欠けるものがあります。アンダーライニング・ファンドの投資が集中することにより、ある特定の投資商品の価値が下落した場合、もしくはその他の悪影響を受けた場合に、相対的に大きい損害を被る可能性が高まります。

18) ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのアンブレラ構造及びアンダーライニング・ファンド間の債務負担に関するリスク

各アンダーライニング・ファンドは、その収益性にかかわらず、費用及び報酬を支払う義務があります。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドはアンブレラ・ファンドであり、アンダーライニング・ファンドごとに債務が分離され、アイルランドの法律に基づき、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド全体としては対外的債務を負わず、一般的にアンダーライニング・ファンド間での債務負担の可能性はありません。但し、アイルランド法以外の法管轄の下では、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドに対して訴訟が提起された場合には、各アンダーライニング・ファンドの当該分離性が維持されない場合があります。さらに、アンダーライニング・ファンド間の債務負担の有無にかかわらず、アンダーライニング・ファンドに関する訴訟は、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド全体に影響し、さらに、全てのアンダーライニング・ファンドの運営に影響する可能性があります。

19) フェア・バリュー・プライシング(公正な価格設定)

外国為替市場の取引終了時と評価の時点の間のステール・プライシングを調整するために、公正な価格設定を使用して債券を評価する場合及びフェア・バリュー・プライシング(公正な価格設定)を用いて証券を評価した場合、アンダーライニング・ファンドの当該証券に対する評価は、当該証券の最新の市場価格と異なる可能性が高くなります。アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド、ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・ライフサイエンス・ファンド及びジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンドにおいては、定期的に定型的な適正価値測定を使用します。その他のアンダーライニング・ファンドも定型的な適正価値測定を使用する場合があります。

20) 課税リスク

各アンダーライニング・ファンドが投資する証券の収益は、米国の源泉徴収税又は所得税の課税対象となる場合があります。受益者及び投資家は、アンダーライニング・ファンドの受益証券に申込み、保有、売却、転換もしくはその他の処分を行うことによる将来の課税の可能性もしくはその他の結果について専門家に相談されることをおすすめします。

21) 申込みの不備によるリスク

各アンダーライニング・ファンドは申込みの不備によるリスクを負います。効率的なポートフォリオ運営のために、投資顧問会社又は副投資顧問会社は、該当する決済日に決済金額が受領されるという前提で、証券を購入し、効率的なポートフォリオ運営手法や商品を用います。アンダーライニング・ファンドがかかる決済金額を決済日までに受領しない場合、申込費用の決済を行わなかった申込人がかかる損失について責任を負っていたとしても、アンダーライニング・ファンドは、上記前提で購入した証券を売却し、効率的なポートフォリオ運営手法に基づくポジションを終了しなければならず、その結果アンダーライニング・ファンドが損失を被る場合があります。

22) 四捨五入

アンダーライニング・ファンドの特定の分配型クラスに関して支払われる配当金は、小数点第2位を四捨五入します。ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドが別途定める方法で分配型受益証券クラスに自動的に再投資される配当金は、小数点第3位を四捨五入します。

23) アンダーライニング・ファンドに対する投資に関する費用

投資家は、希薄化調整が、申込金、償還金又は受益証券の交換に適用されることがあることに留意する必要があります。その他の場合、申込みの受領と承認後のアンダーライニング・ファンドの投資に関する取引費用もしくは換金（買戻し）請求に応じるためにアンダーライニング・ファンドが行う売却に関する取引費用など、一定の費用はアンダーライニング・ファンド全体で負担するものであり、受益証券の申込みを行う特定の投資家もしくはアンダーライニング・ファンドによって受益証券を買戻しされる特定の投資家が負担するものではありません。

24) 証券貸付取引

アンダーライニング・ファンドは一定の資格を有するブローカー/ディーラー及び金融機関に対する証券の貸付けを通じて、副収入を得ることがあります。ポートフォリオ中の証券を貸し付けた場合、当該証券が適時に返還されない場合があり、サブファンドが証券を取り戻す際、又はアンダーライニング・ファンドにローンを担保するために提供された担保を取得する際に遅延及び費用が発生する場合があります。アンダーライニング・ファンドが貸し付けた証券を回収できない場合、アンダーライニング・ファンドは代替証券を市場で購入するために担保を使用することができます。担保の価値が代替証券の価値を下回るリスクがあり、その場合にはアンダーライニング・ファンドに損失が発生します。証券貸付取引を行う場合、ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの資産は、証券の借入人に移転されることがあります。この場合、証券貸付取引には、借入人から担保を受けるという条件は設定されていますが、借入人もしくは証券貸付取引における代理人の債務不履行もしくは破産など証券貸付取引特有のリスクがあります。さらに、借入人から担保として受領した投資対象資産に関連する一定の市場リスクもあり、その結果担保の価値が減少する場合があります。

25) 特殊な状況

一定のアンダーライニング・ファンドは、新製品の開発、大きな技術的進歩もしくは経営陣の変更など、特殊な状況又は急上昇の状況にある証券に対して投資をすることがあります。「特殊な状況」における投資において期待された展開が生じない場合、もしくは期待されたほど証券が注目されない場合には、アンダーライニング・ファンドの運用実績に損失が生じることがあります。

26) 投資元本からの手数料及び費用の支払

報酬・費用投資元本控除型受益証券クラスに対する一定の手数料及び費用は、収益ではなく投資元本から支払う場合があります。手数料及び費用の全部又は一部を投資元本から支払うことによって、分配金の対象となる利益は増加します。しかし、これらのクラスが将来の投資のために使える投資元本及び投資元本の増加はアンダーライニング・ファンドの運用実績にかかわらず、減少する可能性があります。報酬・費用投資元本控除型受益証券クラスの受益者は、これらの受益証券クラスについては償還リスクが高く、投資額の全額の返金を受けることができない可能性があることに注意が必要です。報酬・費用投資元本控除型受益証券クラスの投資家については、投資家の資本投資の減少又はもとの投資に帰属するキャピタル・ゲインの減少につながる場合があります。期待収益の価値も減少する可能性があります。手数料及び費用を投資元本に賦課することによる分配金の増加は、投資家の元の資本投資のリターンもしくは解約、又は元の投資に帰属するキャピタル・ゲインに相当します。報酬・費用投資元本控除型受益証券クラスの受益者は、費用が投資元本から支払われる限りにおいて、報酬・費用投資元本控除型受益証券クラスによる配当の一部又は全部は、投資元本の払戻しの一種と考えるべきであることにご留意ください。

27) コミットメント・アプローチ及びVaR方式による市場リスク及びレバレッジの測定

海外直接投資を行う各アンダーライニング・ファンドは、コミットメント・アプローチ又は高度なリスク計測方法であるVaRアプローチを使用することによって、市場リスク及びデリバティブの利用により発生するレバレッジを抑制するよう努めます。FDIを使用する各アンダーライニング・ファンドは主なリスク管理方法として、コミットメント・アプローチを使用します。また、複雑なFDIを締結する場合やアンダーライニング・ファンドの変動のリスク・プロファイル等に必要な場合には、すべてのアンダーライニング・ファンドはこのアプローチを補完するために、VaRモデルを採用することができます。海外直接投資を行う各アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社は、海外直接投資に付随するリスクを正確に測定、監視及び管理するためのリスク管理プロセスを採用しています。コミットメント・アプローチでは、アンダーライニング・ファンドの純資産価値に関連するデリバティブ商品の潜在的なリスクの市場価値を算出することにより、レバレッジを計算します。

28) アンダーライニング・ファンドについての投資家用口座に関するリスク

投資家用口座は、各アンダーライニング・ファンドに対する申込み及び各アンダーライニング・ファンドからの償還及び配当のために利用されます。投資家用口座に預託された金銭は、アンダーライニング・ファンドの資産ではないため、純資産価格又は受益証券1口当たりの純資産価格の計算には含まれません。同様に、アンダーライニング・ファンドのデポジタリーもその他の会社も投資家用口座に預託された金銭について保管責任を負いません。投資家用口座に金銭を預託しているアンダーライニング・ファンドの受益者、受益者候補及び元受益者は、当該口座に金銭を預託している間は、バンク・オブ・アメリカ・エヌ・エーの信用リスクに晒されることとなります。さらに、投資家用口座の現金決済が遅延又は必要な日に行われなかったことにより、アンダーライニング・ファンドへの申込みが適時に行われず又は完全に行われず場合があります。

投資家用口座における金額は、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの定款の要件に従って、関連する個別のアンダーライニング・ファンドに帰属します。申込金は受領した時点で該当するアンダーライニング・ファンドの資産に統合されるため、投資家は、申込金の受領時と当該受益証券が発行された取引日の期間（もしあれば）、当該アンダーライニング・ファンドの一般債権者として取り扱われます。

アンダーライニング・ファンドの管理事務代行会社は、特定の取引日について受領した申込金（アンダーライニング・ファンドの受益証券の申込みが受け付けられているもの）を、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのプロスペクトাসに定める取引締切時間及び決済時間に従って、投資家用口座からアンダーライニング・ファンドのデポジタリーのアンダーライニング・ファンドの口座に送金します。したがって、当該期間中（及び該当する取引日まで）、当該アンダーライニング・ファンドの受益証券は受益者又は受益者候補に対して発行されませんが、当該金銭はその時点でアンダーライニング・ファンドのその他のすべての資産に統合され、市場一般のリスク、アンダーライニング・ファンドの債権者及びアンダーライニング・ファンドに影響するその他のリスクに晒されることとなります。

アンダーライニング・ファンドの申込人は、決済時間以後に提供された申込金は、アンダーライニング・ファンドの受益証券の申込みがジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーによって拒否される場合、申込みが拒否された日から5営業日以内に申込金は無利息で申込人に返金される事をご理解ください。

投資家用口座に申込金が受領され、所有者の身分の確認書類が不十分であった場合、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーは、受領した申込金を無利息で支払者に対して5営業日以内に必ず返済するようにします。

例えば、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーがマネー・ロンダリング防止/テロ資金供与対策のための法律により適用される義務を履行するために、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーが必要とする情報を投資家がジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーに提供せず、投資家用口座内の金額を償還請求又は配当の支払のために投資家に送金することができない場合、償還金は投資家用口座に保管され、償還金の支払前の金額について、利息は支払われません。上記の場合における償還金に対する利息は該当するアンダーライニング・ファンド全体の利益とし、割当時のアンダーライニング・ファンドの受益者の利益として、定期的にアンダーライニング・ファンドに割り当てられます。上記の場合において、償還する投資家がアンダーライニング・ファンドの受益者ではなく、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー又は関連するアンダーライニング・ファンドが支払不能に陥った場合、アンブレラ現金口座に保有される金額に対する投資家の権利はジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの無担保債権者と同じであることをご理解ください。アンダーライニング・ファンドが支払不能に陥った場合、アンダーライニング・ファンドが無担保債権者(上記の申込み、償還及び配当金の支払を受ける権利を有する投資家を含みます。)に対して全額返済する十分な資金を有している保証はありません。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー内の他のアンダーライニング・ファンドに帰属する資金も投資家用口座に保管されます。アンダーライニング・ファンドが支払不能に陥った場合(「支払不能サブファンド」)、他のアンダーライニング・ファンド(「受益サブファンド」)が権利を有する金額に関し、投資家用口座の運営ミスにより支払不能サブファンドに振り込まれた場合の当該金額の回復方法は、投資家用口座に適用される法律及び手続に従って行います。当該金額の回復の実行に遅延又は争いが生じる場合があり、受益サブファンドに支払うべき金額が支払不能サブファンドに不足する場合があります。アンブレラ現金口座に保管した資金は、関連するアンダーライニング・ファンドの資産及び負債に統合され、市場一般、アンダーライニング・ファンドの債権者及びアンダーライニング・ファンドに影響するその他のリスクに晒されます。

「ファンド資金」体制及び関連するアンブレラ現金口座に関する中央銀行の指針は施行から日が浅く検証されておらず、結果として、今後変更又は明確化される可能性があります。したがって、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーが維持する投資家用口座の構成や投資家の申込み、償還及び配当金を管理するためのその他の口座は、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーのプロスペクトাসに記載された内容と大幅に異なる場合があります。

B. 特定のアンダーライニング・ファンドに関するリスク

業界リスク

ジャンス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドのアンダーライニング・ファンドは、ライフサイエンス関連業界へ投資を集中させます。その結果、ポートフォリオの企業が共通の特徴を有し、市場の動きに類似した反応をする可能性があります。例えば、ライフサイエンス関連企業の多くは厳しい規制を受けており、また特定の種類の技術に依存している可能性があります。その結果、国家の資金もしくは補助金の変更、新しい規制もしくは予想される規制の変更、又は技術の進歩が、このような企業の価値に影響を与えることがあります。したがって、ジャンス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドのアンダーライニング・ファンドの収益は、特定業界の投資に集中している度合いが低いポートフォリオよりも変動が大きくなる可能性があります。

ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドは、不動産業に従事もしくは関連する、又は多くの不動産を所有する企業に集中して投資します。その結果、ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドのポートフォリオの企業が共通の特徴を有し、不動産業界における市場の進展に類似する反応を示す可能性があります。例えば、REITの株価と他の不動産関連企業の株価は、ローンの借主の返済不能や経営ミスにより、下落することがあります。さらに、不動産価値は、経済的、法的、文化的又は技術的進歩を原因とする空室率の上昇又は賃料の下落により、下落することがあります。したがって、ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドの収益は、投資対象がそれほど集中していない他のポートフォリオに比べ、価格変動がより大きい可能性があります。

REIT及び不動産関連企業に関するリスク

エクイティREIT及びその他の不動産関連企業の株価は、REIT又は不動産関連企業が資産として保有する不動産評価額の変動並びに資本市場及び金利の変化による影響を受けます。モーゲージREIT及びその他の不動産関連企業の株価は、その供与する貸付の質、保有するモーゲージの信用価値及びモーゲージの担保となる不動産評価額による影響を受けます。

税制によっては、REITは、一定の条件の下、配当に対する課税を回避することができます。例えば、1986年米国内国歳入法(その後の修正を含みます。以下「内国歳入法」といいます。)に基づき、米国のREITは、組織、所有権、資産及び利益に関連するいくつかの要件、並びに通常各課税年度ごとにその課税所得(キャピタル・ゲイン純額を除きます。)の少なくとも90%を、その株主に分配するという要件を満たす場合、その株主に配当する利益について米国において課税されません。但し、米国のREITは、例えば内国歳入法の下で、所得税につき非課税のパス・スルー主体として認められない可能性があります。その場合、パス・スルー主体として認められなかった米国のREITレベルでの配当所得につき、当該REITが課税されることとなります。

ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドは不動産に直接投資しませんが、主に不動産関連の会社に投資する方針のため、証券市場関連リスクに加えて、不動産を直接所有する場合と同様のリスクがあります。

これらのリスクに加えて、エクイティREIT及びその他の不動産関連企業は、ファンドが資産として所有する不動産評価額の変化による影響を受ける場合があります。またモーゲージREIT及びその他の不動産関連企業は、供与する借款の質による影響を受ける場合があります。さらに、REIT及びその他の不動産関連企業は経営能力に依存し、一般的に当該REITには多様性が無い場合があります。REIT及び不動産関連企業は、キャッシュ・フローへの依存度の高さ、賃借人及び任意清算等による債務不履行の影響を受けます。またその他のリスクとして、REITもしくは不動産関連企業が所有するモーゲージの借主、又はREITもしくは不動産関連企業が所有する不動産の賃借人が、REITもしくは不動産関連企業に対する債務を履行できない可能性が挙げられます。借主又は賃借人による債務不履行が発生した場合、REITもしくは不動産関連企業がその抵当権者もしくは貸主としての権利につき強制執行を行う際に遅延を来すことがあり、その投資物件を守るために発生する多額の費用を負担する場合があります。前述のリスクに加えて、ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドが投資することがある特化型REITもしくは不動産関連企業は、その資産をホテルREITもしくはホテルに投資する不動産関連企業、療養施設REITもしくは療養施設に投資する不動産関連企業又は倉庫REITもしくは倉庫に投資する不動産関連企業等の特定の不動産分野を資産として所有することがあり、したがってこれらの分野での成長性悪化に関連するリスクがあります。

流通市場におけるREIT及びその他の不動産関連企業の取引は、他の株式の場合よりも流動性が低い場合があります。例えば、米国の主要な証券取引所におけるREITの流動性は、平均して、ラッセル2000[®]インデックス小型証券の取引の場合と同等です。

新興市場リスク

アンダーライニング・ファンドは、新興市場に投資することがあり、一定のアンダーライニング・ファンドは純資産総額の全額を当該国に投資することを許可されています。

新興市場への投資に関するリスクは他国と比べて高い場合があります（但し、これらに限定されません。）。

・米ドル以外の為替リスク

各アンダーライニング・ファンドは米ドル以外の通貨建ての証券を購入する際に現地の通貨を購入し、また当該証券を売却する際にその現地通貨を売却することがあります。各アンダーライニング・ファンドの基準通貨は米ドルであるため、米ドル以外の通貨建ての証券を保有する場合、その価格は米ドルに対する現地通貨の価値により影響を受けます。

・政治及び経済リスク

一定の国、特に新興市場における投資には、より高い政治的又は経済的リスクが伴います。国によっては企業の資産又は事業を政府に没収されるリスク、もしくは政府がその国からアンダーライニング・ファンド資産を移動することについて税金又は制限を課すリスクがあります。前述の投資制限に服しつつ、アンダーライニング・ファンドは新興市場に投資する場合があります。新興市場は未完成な経済構造、国家的方針としての外国人の投資規制及び異なる法律などのリスクを伴います。新興市場に上場されている株式の市場性は、買値と売値の大幅な差、取引所の営業時間による制限、狭い投資家層及び外国人投資家の持分の制限等により制限される場合があります。したがって、アンダーライニング・ファンドは希望する時期と価格で投資を実現することができない可能性があります。新興市場は異なる決済方法を定めている場合があり、中には証券取引の量に決済の処理が追いつかず、取引を困難にしている場合があります。発展途上国もしくは新興市場における取引に関連する費用は、先進国の証券取引に関する費用より一般的に高い傾向にあります。

新興市場の企業が発行した証券への投資は、配当への源泉徴収課税もしくは没収課税、為替取引の停止又は取引制限を受ける可能性があります。

・規制及び法制によるリスク

新興市場では政府による監視が少ない可能性があり、かかる市場における発行体は、先進国の発行体に適用される統一された会計、監査、会計報告基準及び実務の適用を受けない場合があります。新興市場の発行体について一般的に入手可能な情報が少ない場合もあります。投資商品の売買及びかかる投資商品の受益権に関する新興市場の法制は比較的新しく、検証されていない場合があります。新興市場におけるアンダーライニング・ファンドの投資とこれに関して予定されている取り決めから生じる問題について、新興市場の裁判所もしくは省庁がどのような反応を示すかということは断言することはできません。

新興市場において現在投資を規制している法律、命令、規則、規制及びその他の法制は、その一部又は全部が変更される可能性があり、また新興市場の裁判所もしくはその他の当局が、関連もしくは既存の法制上、予定されている投資が違法であり（場合により遡及的に）無効であると解釈する場合があります、これによりアンダーライニング・ファンドが悪影響を受ける場合があります。

新興市場における企業に関する法制、特に管理会社の受託者責任及び開示に関する法律は発展中である場合があります、より発展が進んでいる国における同様の法律と比べて、規制が緩い場合があります。

・市場リスク

新興市場など、市場によっては先進国の市場に比べ、流動性が少なく変動しやすい場合があります。かかる市場においては証券の交付前に支払が要求され、証券取引の決済が遅延する場合があります。債券について不履行があった場合、発行体に対する法的な請求権が制限される場合があります。

・保管リスク

アンダーライニング・ファンドは保管又は決済制度が十分に発達していない市場に投資を行う場合があります。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの保管受託会社とかかる市場における副保管受託会社との取り決めもしくは契約が、新興市場において支持されるとは限らず、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドもしくはジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの保管受託会社が得た、又はジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドが管轄裁判所において当該副保管受託会社に対して得た判決が、新興市場の裁判所において執行されるとは限りません。

・外国為替管理による送金リスク

アンダーライニング・ファンドは、投資を行った国から資本、配当、利息及びその他の収益が送金されない場合、もしくは送金について投資を行った国の政府の承認を必要とする場合があります。これは新興市場における投資の場合に起こりうることです。アンダーライニング・ファンドは送金について必要な政府の承認を得ることができなかつたり、承認の遅延、決済取引のプロセスに影響を与える政府介入により悪影響を受けたりする場合があります。経済もしくは政治の状況により、特定の国において行われた投資について以前に付与された承認が撤回もしくは変更される場合があります、新たな規制が課される場合もあります。

上記に記載されたリスクに加え、ロシアの発行体の証券に対する投資は、特に高いリスクを含み、先進国で投資を行う場合とは異なる特別な考慮を必要とします。これは、ロシアの政治及び経済の不安定さが継続していることと、市場経済の発達が遅いことに起因します。ロシアの発行体の証券に対する投資は、投機性が高いとみなされます。このようなリスク及び特別な考慮は、以下のリスクを含みます。

- (a) 取引完了の遅延並びにロシアの発行体の証券の登録及び保管システムにより生じる損失リスク
- (b) 汚職、インサイダー取引及び経済システムにおける犯罪の横行
- (c) 公開情報が少ないことなどに起因する、多くのロシアの発行体の証券の適正価格を把握することが困難なリスク
- (d) 非常に多額の企業間貸付を含むロシア企業の一般的な財務状況によるリスク
- (e) ロシアの税制に矛盾があったり遡及適用されたりもしくは法外な課税が改善されないリスク、又は税制改革の結果、新しい税法の適用に矛盾があったり予測不可能であるリスク
- (f) ロシア政府又は他の執行・立法機関がソビエト連邦解体以来の経済改革の援護を止める決定をするリスク

2013年4月1日より、一部のロシアの発行体の証券に適用される保管方法が変更されました。当該日以降、アンダーライニング・ファンドのような投資家がロシアの発行体の証券を大量に所有する場合、発行体の株主名簿に直接記録されなくなります。その代わりに、当該ロシアの発行体の証券の所有及び取引の決済は証券集中保管機関であるNational Securities Depository(以下「NSD」といいます。)に移管されます。アンダーライニング・ファンドのカストディアン又はそのロシアにおける現地の代理人がNSDの参加者となります。該当する発行体の登録簿には、NSDが証券の所有名義人として反映されます。したがって、これはロシアの発行体の証券の所有の記録と取引の決済の集中管理システムの導入が意図されたものではありませんが、登録システムに関連する上記のすべてのリスクを排除するものではありません。

ロシアの発行体の証券に直接投資することに関する特別なリスクは、企業の株券の所有が記録されることです。株券の所有は、(保管機関を通じて株券が保有される場合を除き)発行企業の株式登録機関への登録によって確定され、通常、株式登録機関からの「株式の引出し」によって証明されるか、あるいは一定の状況においては、券面によって証明されます。但し、株主のための主要な株式登録システムが存在せず、登録業務は、発行会社自身又はロシア中に所在する株式登録機関によって提供されています。株式登録機関は、証券の発行者によって管理されており、投資家には、株式登録機関に関してわずかな法的権利しか与えられていません。ロシアにおける株式保有の登録に関する法律及び実務は、十分に発達していないため、登録の遅延や未完了が生じてアンダーライニング・ファンドに損失が生じるおそれがあります。

一定のアンダーライニング・ファンドは中国市場に投資する証券又は商品に投資することができます。アンダーライニング・ファンドは中国B株式に直接投資することができ、上海香港ストックコネクトを通じて、一定の適格中国A株式には直接投資することができます。アンダーライニング・ファンドは、主に中国A株式及びこれに類する、中国の規制市場に上場している会社が発行する証券からその原資産が構成されているか、又は運用実績が中国の規制市場に上場している会社が発行する証券に連動している、仕組債、参加証券、株式連動債、及びデリバティブに投資する他の集合投資ファンドに投資することによって、中国A株式に間接的に投資することができます。中国の証券市場に投資することにより、新興市場リスク及び中国特有のリスクの対象となります。中国の株式市場は、現在急速な成長を遂げ、変動を続けている新興市場です。そのため、取引の不安定性、並びに決済、解釈及び規制の適用において問題が生じる可能性があります。また、先進国の他の市場と比べて、中国の証券市場に対する規制とそのエンフォースメントのレベルは低いものに留まっています。また、中国における外国からの投資は規制されており、投下資本の本国送金にも制限が設けられています。中国に拠点を置く会社及び企業について開示されている監査済みの情報も多くありません。当該法律及び規則による規制又は制限は、本国送金及び取引に関する規制等は、アンダーライニング・ファンドの中国市場における投資の流動性及びパフォーマンスに悪影響をもたらす可能性があります。中国において、証券業は比較的新しい産業であるため、中国の政治的又は社会的な状況に起因する不確定要素、又は中国の法律及び規制の変更により、投資の価値に影響が生じる場合があります。アンダーライニング・ファンドは、中国の税法及び規制の下で課される源泉課税及びその他の課税の対象となる場合があります。投資家は、中国の税法及び規制は常に不確定な状態であり、常に変更される可能性があり、遡及的に適用される可能性があること、及び、その投資が悪影響を被る可能性があることを認識する必要があります。

また、中国A株式と中国B株式市場は、他の市場と比較すると、市場価値の総額と投資可能な株式数の両面において小規模といえます。このことにより、中国A株式と中国B株式市場の流動性は低くなり、株価が不安定となる要因となる可能性があります。

また、アンダーライニング・ファンドは、中国A株式と中国B株式に投資する又はこれらの運用実績に連動している金融商品の発行体に関する取引先リスクの対象となります。当該金融商品の発行体による債務不履行があった場合には、多額の損失を被る可能性があります。さらに、当該投資が店頭市場で行われる場合には、流動性が低くなる場合があり、当該投資の活発な市場が存在しない可能性があります。

他の集合投資ファンド並びに人民元建てで第三者が発行した仕組債、参加証券、株式連動債等及びデリバティブ商品等の他の金融商品を通じた中国A株式への投資は、該当するアンダーライニング・ファンドの基準通貨と当該投資の人民元の為替変動リスクの対象となります。人民元が通貨切下げの対象にならないという保証はありません。人民元の切下げは、アンダーライニング・ファンドにおける人民元建ての投資に悪影響を与える可能性があります。人民元は中国政府による為替管理政策の対象となっているため、現在は自由に交換することが可能な通貨ではありません。中国政府の為替管理政策及び本国送金の制限は今後変更される可能性があり、該当するアンダーライニング・ファンドの投資価値に悪影響を与える可能性があります。

ユーロ圏リスク：

EUの複数の国々は深刻な経済危機及び財政危機に陥っています。多くの非政府発行体、ひいては特定の政府が、債務不履行に陥るか、又は債務の再編を余儀なくされています。他の多くの発行体は、融資又は既存の債務のリファイナンスを容易に得られなくなっています。多くの金融機関は政府又は中央銀行の支援を必要としており、資金を調達し、信用供与を行う能力が損なわれました。EU及びその他の地域における金融市場は極端に変動し、資産価値と流動性は低下しました。これらの困難はEU圏内外で継続、悪化又は拡大する可能性があります。

EU圏の一定の国は国際通貨基金(以下「IMF」といいます。)及び欧州金融安定化基金(以下「EFSF」といいます。)等の超政府機関の支援を受けなければならない事態となりました。欧州中央銀行(以下「ECB」といいます。)は市場の安定を図るため、借入コストを削減するためにユーロ圏の債務を購入することにより介入しました。緊縮政策や改革など、欧州政府、中央銀行及びその他の機関による金融問題への対応の効果がなく、社会不安を招き、将来の成長及び景気回復を制限し又はその他の意図されなかった結果を招く可能性があります。政府及びその他の機関によるさらなる債務不履行や債務の再編は、世界各地の経済、金融市場及び資産価値に悪影響を与える可能性があります。

さらに、1つ以上の国がユーロを放棄するか、又はEUから脱退する可能性があります。これらの行為の影響は明確ではありませんが、無秩序に発生した場合は特に、重大かつ広範囲に及ぶ可能性があります。アンダーライニング・ファンドがEUにおける発行体の証券に投資している又はEUの発行体あるいはEU加盟国へ重大なリスクを抱えているかどうかにかかわらず、これらの事態はアンダーライニング・ファンドの投資の価値と流動性に影響を及ぼす可能性があります。ユーロが完全に解体された場合には、ユーロ建て債務の保有者についての法律上及び契約上の影響は、当該時点において有効な法律によって決まることが予想されます。これらの潜在的な進行、あるいはこれらと関連する問題に関する市場の認識は、アンダーライニング・ファンドの価値に悪影響を及ぼす可能性があります。

これらの事由は、ユーロの価値及び為替レートに悪影響を与え、引き続きすべてのEU加盟国の経済に重要な影響を与える可能性があり、当該国や、EU加盟国に多額の取引や投資を行っているその他の国、又はEU加盟国により発行された欧州の債券に関してリスクを有する発行体におけるアンダーライニング・ファンドの投資に、重大な悪影響を与える可能性があります。

ブレグジット(Brexit)リスク:

2020年1月31日、英国はEUから正式に離脱しました(以下「ブレグジット」といいます。)。英国とEUの間で締結された離脱協定に基づき、2020年12月31日まで移行期間が設けられ、その間、英国は引き続き多くのEU法の恩恵を受け、それらに拘束されました(以下「移行期間」といいます)。移行期間終了後、EUファンドの英国への国境を越えたパスポート権は消滅しましたが、英国が導入した暫定的許可制度により、同制度に登録したすべてのファンドは、引き続き英国での販売や英国に居住する投資家による購入が可能となります。英国政府は、ブレグジット後に海外(EUを含む)の投資ファンドを英国で販売可能にするためのプロセスを合理化する国内法を前倒して制定しました。

最終的には、英国とEUの規制の間にさらなる乖離が生じ、実施可能なクロスボーダー活動が制限される可能性があります。本書の日付時点では、英国で既に登録済みのアンダーライニング・ファンドは、引き続きFCAによって認められており、英国の投資家に販売することができます。英国は、ブレグジット後の規制変更を引き続き検討しています。変更の内容と程度は依然として不明ですが、重大なものになる可能性があります。また、当リスクは、アンダーライニング・ファンドの受益証券1口当たりの純資産価格に影響を及ぼす可能性があるため、間接的に当ファンドの受益証券1口当たりの純資産価格に影響を及ぼす可能性があります。

金利リスク及び信用リスク

ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンド及びジャンナス・ハイイールド・ファンドのアンダーライニング・ファンド(並びにジャンナス・バランス・ファンド、ジャンナス・ストラテジック・バリュアー・ファンド、ジャンナス・フォーティ・ファンド、ジャンナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド及びジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドに債券が含まれている場合は、債券及び金利の部分)のパフォーマンスは、主に金利リスク及び信用リスクに左右されます。金利リスクはポートフォリオの価値が金利の変化に対して変動するリスクを意味します。一般的に、債券の価格は金利が上昇した場合に低下し、金利が低下した場合には上昇します。残存期間の短い債券は、残存期間の長い債券に比べ金利変動の影響を受けにくいですが、利回りが低い場合が多いです。適用される満期制限により、アンダーライニング・ファンドは該当する副投資顧問会社の金利の傾向及びその他の要因に関する分析に基づき、ポートフォリオの平均残存期間を調整します。

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド及びジャナス・ハイイールド・ファンドのアンダーライニング・ファンド(及び他のアンダーライニング・ファンドの一部を構成する債券がある場合は当該債券)の純資産総額及び利回りも、投資の質、もしくは信用リスクに一部左右されます。信用リスクは発行体が期日までに元本及び利子を支払えないリスクです。一般的に米国政府証券が最も高い質を有するとされますが、米国政府の完全な信用保証のない政府証券もしくは米国以外の政府のものを含むその他の債券は、発行体の信用度により左右される場合があります。S&P、ムーディーズ及びフィッチによる債券の格付けは証券の信用リスクを測る一般的に認められた方法です。S&P、ムーディーズ及びフィッチの格付けに関する詳細は別紙2を参照してください。

分配

アンダーライニング・ファンドの各受益証券クラスの過去の分配金は、必ずしもそのアンダーライニング・ファンドの各受益証券クラスの将来の分配に関する基準とはならないことにご留意ください。分配金は保証されるものではないこと、アンダーライニング・ファンドは利息を支払わないこと、アンダーライニング・ファンドの受益証券の価格やアンダーライニング・ファンドの受益証券から得る収益は増加する場合も減少する場合もあることにそれぞれご留意ください。また、アンダーライニング・ファンドの受益証券の価格が分配金によってその分下がるものであることにご留意ください。将来の収益及び投資パフォーマンスは、為替レートの変動など、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド、その取締役又はその他の者によって制御不能な様々な要因による影響を受けます。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド又はアンダーライニング・ファンドの将来のパフォーマンス又は将来の収益について、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド、その取締役、投資顧問会社、関連する副投資顧問会社もしくは世界各地の関連会社、又はこれらの取締役、役員、又は従業員は何ら保証することはできません。

投資元本からの分配

投資元本分配型受益証券クラスについては、取締役の判断により最大100パーセントの分配金を投資元本から分配することができます。但し、投資元本からの分配は、分配額に応じて当該受益証券の価値を低下させることにご留意ください。こうした分配は投資元本分配型受益証券クラスを提供するアンダーライニング・ファンドの投資元本から支払われることがあるため、当該アンダーライニング・ファンドの対応する受益証券の受益者にとってはリスクがより大きくなります。かかるリスクとは、投資元本が減少しアンダーライニング・ファンドにおける対応する受益証券の受益者の投資を基礎とした将来の投資元本の将来的な増加を抑制することによって「収益分配」が行われるリスク、また将来の投資リターンも減少するというリスクです。こうしたサイクルは投資元本が全て枯渇するまで続く可能性があります。投資元本から分配を行う場合は、収益分配に対する課税も異なってくる場合があることにご留意いただくとともに、投資元本分配型受益証券クラスの受益者の皆様はこの点について専門家の助言を受けられることが推奨されます。

希薄化の調整

各アンダーライニング・ファンドについて、(i)手数料及び税金を差し引いた後の申込額もしくは換金（買戻し）額が当該アンダーライニング・ファンドの純資産価値について事前に定められた基準値を超える場合（各アンダーライニング・ファンドについての当該基準値が随時ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの取締役により事前に設定されている場合に限る）又は(ii)当該アンダーライニング・ファンドの手数料及び税金を差し引いた後の申込額もしくは換金（買戻し）額について、ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの取締役もしくはその代理人が、希薄化調整の実施が当該アンダーライニング・ファンドの既存株主の最善の利益に資すると合理的に判断した場合、取扱日にアンダーライニング・ファンドの1口当たり純資産価値に対して希薄化の調整が行われる場合があります。

希薄化の調整が行われた場合、資金が純増している場合はアンダーライニング・ファンドの1口当たり純資産価値は増大し、純減している場合はアンダーライニング・ファンドの1口当たり純資産価値は低下します。希薄化調整実施後の1口当たり純資産価値は、当該取扱日における当該アンダーライニング・ファンドの受益証券の全取引に適用されます。したがって、希薄化調整により1口当たり純資産価値が増加した取扱日にアンダーライニング・ファンドの申込みを行った投資家にとっては、当該希薄化調整が行われなかった場合と比較して、投資家が支払う1口当たり価額は増加します。希薄化調整により1口当たり純資産価値が低下した取扱日にアンダーライニング・ファンドの特定数の受益証券を買い戻した投資家にとっては、当該希薄化調整が行われなかった場合と比較して、償還された当該アンダーライニング・ファンドの受益証券に対し当該投資家が受け取る償還金額は低減します。

(2) リスク管理

投資顧問会社は、アンダーライニング・ファンドのポートフォリオ運用につき、本書記載の投資ガイドラインを厳格に遵守します。また投資顧問会社のコンプライアンス部及び保管受託会社は、アンダーライニング・ファンドが投資ガイドラインを遵守していることを監視・確認します。さらに、投資顧問会社は、特定の投資戦略について投資ガイドラインを補完する内部ガイドラインを有します。内部ガイドラインは特に、戦略及びポジションの分散、価格変動性を低くすること及びレバレッジが適度であるかの確認が要求されています。

各アンダーライニング・ファンドはUCITS規則に基づくUCITSとして設立された、変動資本を有するオープンエンド型投資法人であり、信用リスクの分散規制に服します。各サブファンドは実質的に全ての資産を各アンダーライニング・ファンドに投資し、また、日本証券業協会は、UCITS規則が同協会の外国証券の取引に関する規則に適合していると考えていることから、管理会社は、各サブファンドは日本証券業協会の選別基準における信用リスク管理に適合していると考えています。

(3) リスクに関する参考情報

グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

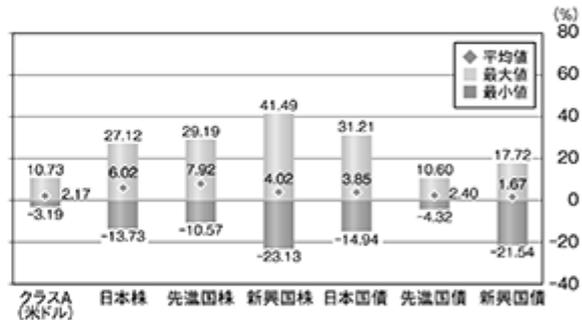
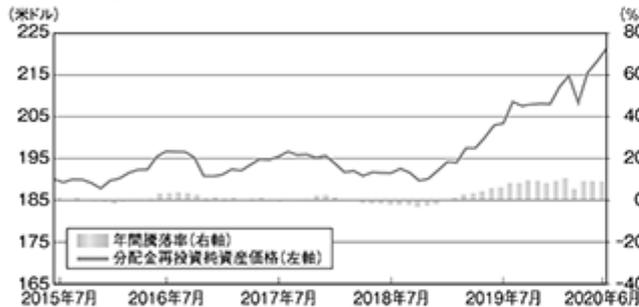
なお、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドは2020年10月1日から運用を開始するため、該当事項はありません。

サブファンドの年間騰落率 および分配金再投資純資産価格の推移 (2015年7月～2020年6月)*1

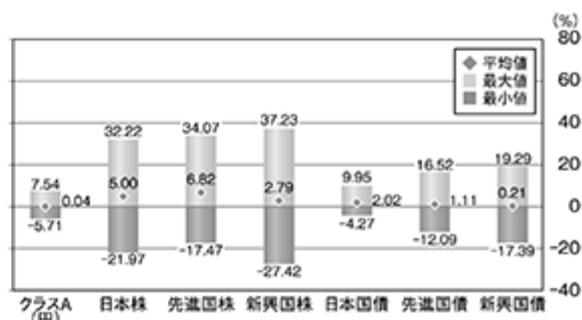
サブファンドと他の代表的な資産クラスとの 年間騰落率の比較 (2015年7月～2020年6月)*2

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

クラスA (米ドル) 受益証券

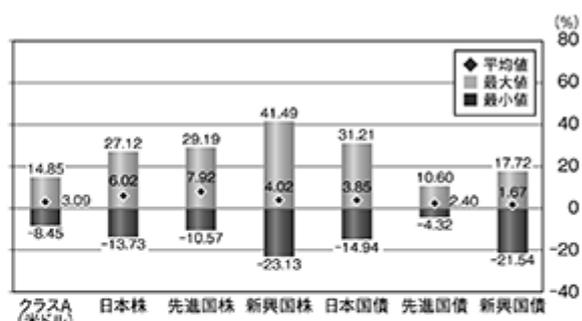


クラスA (円) 受益証券

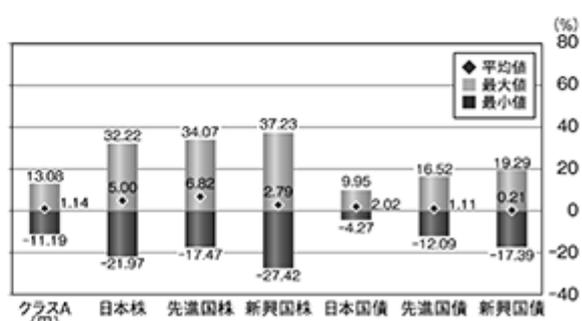
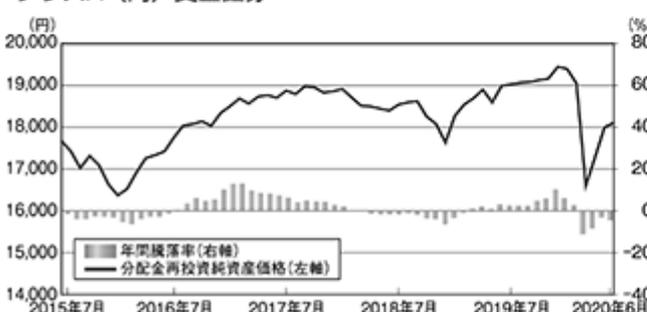


ジャナス・ハイールド・ファンド

クラスA (米ドル) 受益証券

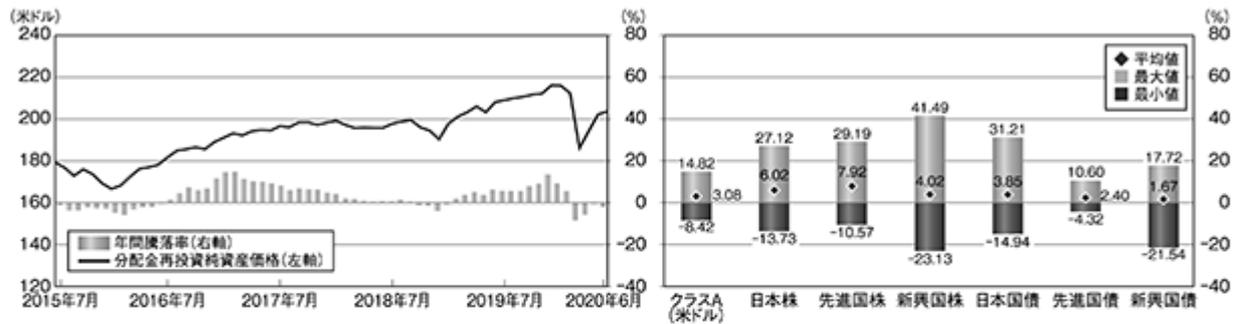


クラスA (円) 受益証券

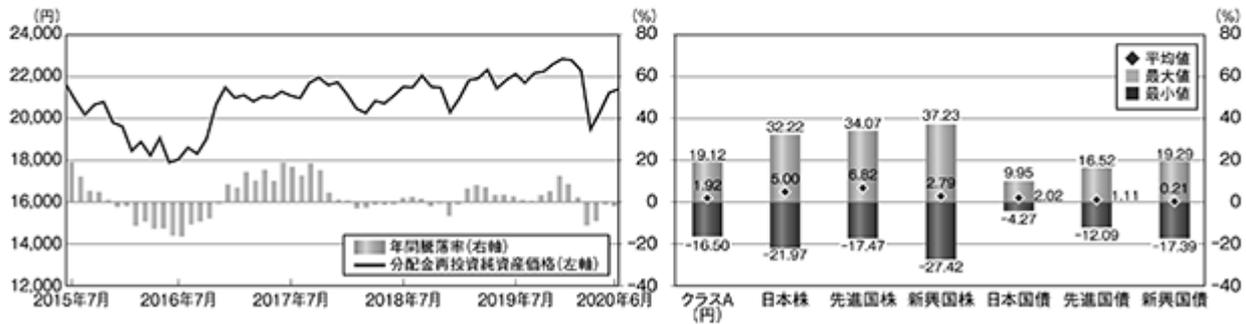


ジャナス・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)

クラスA(米ドル) 受益証券

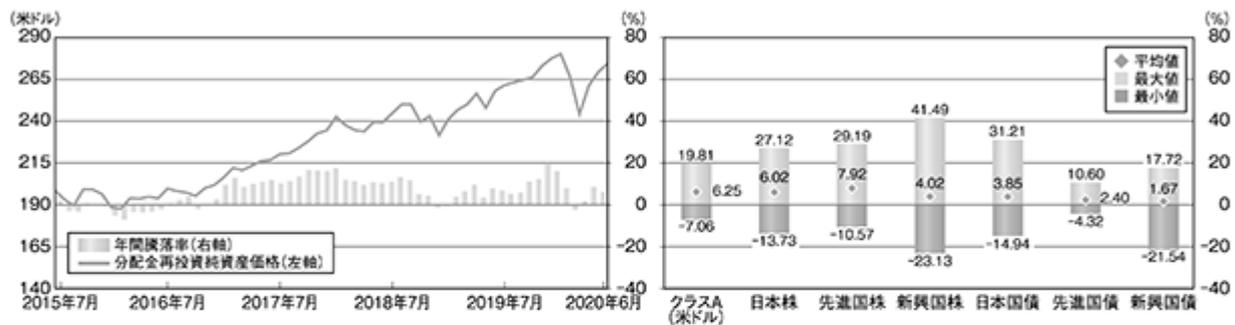


クラスA(円) 受益証券

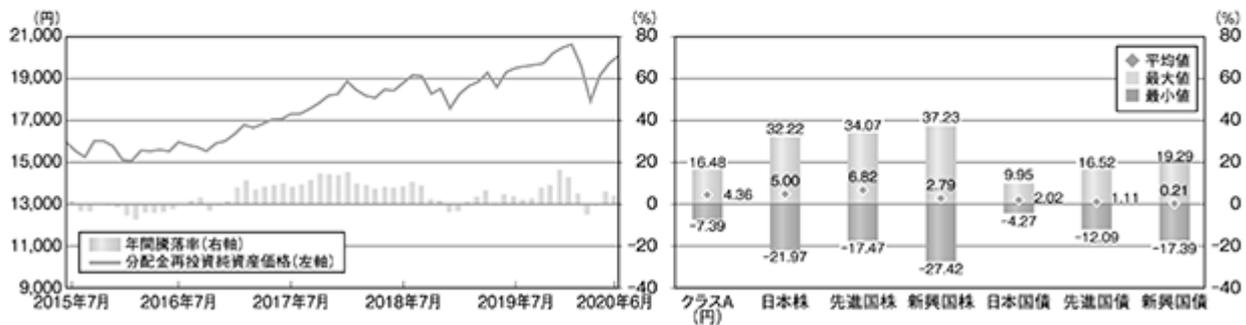


ジャナス・バランス・ファンド

クラスA(米ドル) 受益証券

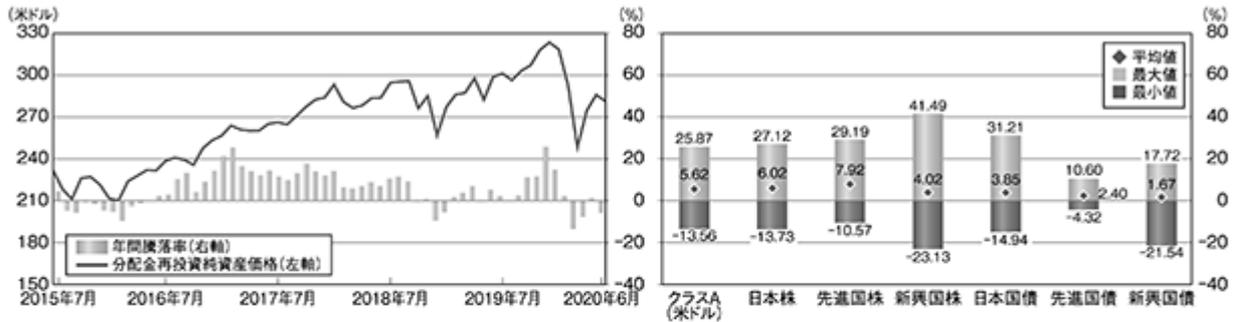


クラスA(円) 受益証券

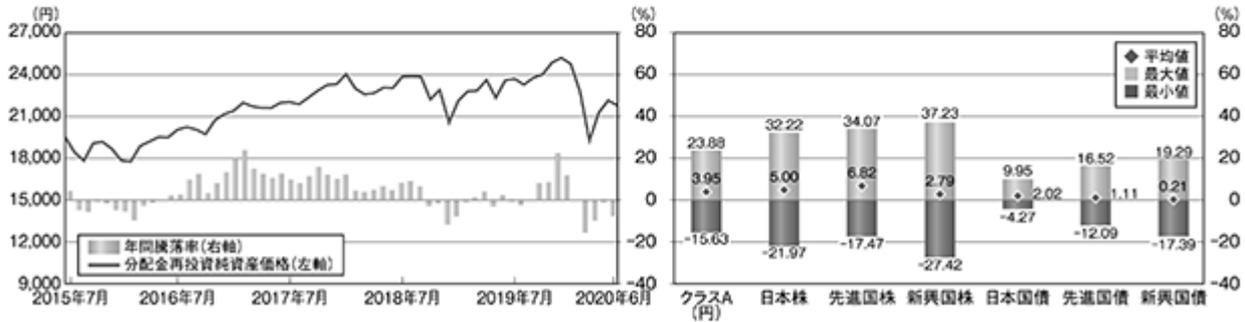


ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンド

クラスA (米ドル) 受益証券

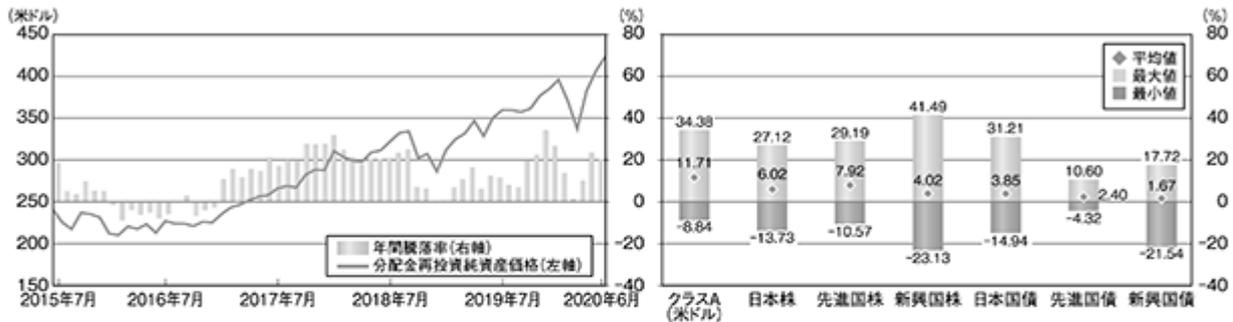


クラスA (円) 受益証券

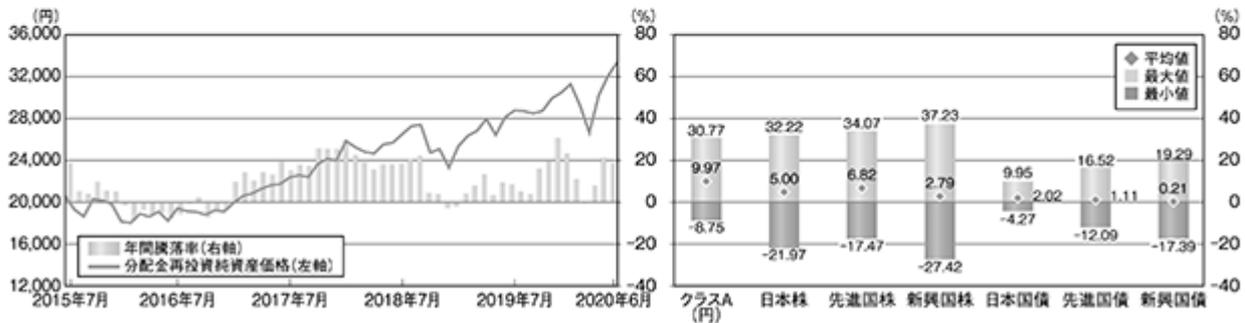


ジャンス・フォーティ・ファンド

クラスA (米ドル) 受益証券

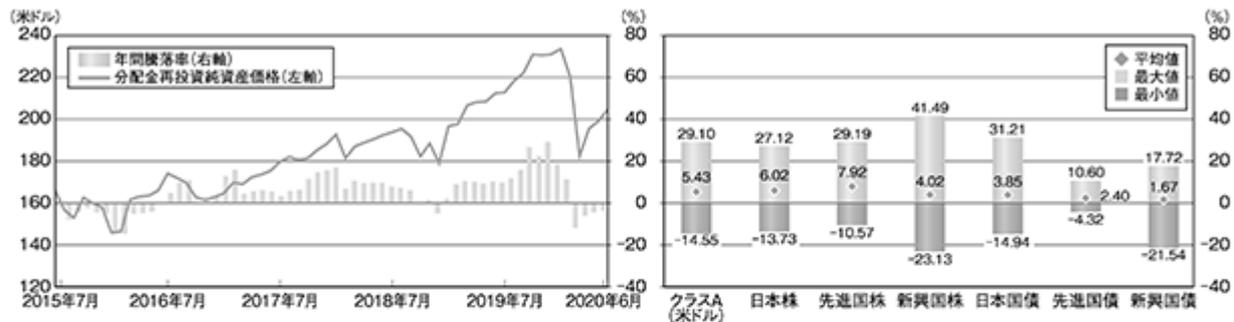


クラスA (円) 受益証券

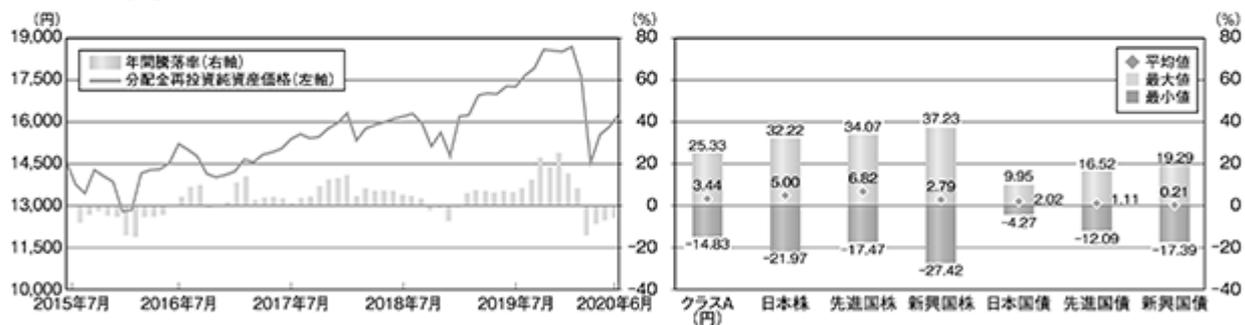


ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

クラスA(米ドル) 受益証券



クラスA(円) 受益証券



*1 2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における分配金再投資純資産価格および年次騰落率を表示したものです。

*2 2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※分配金再投資純資産価格は1口当たりの値です。

※分配金再投資純資産価格および年次騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の純資産価格および実際の純資産価格に基づいて計算した年次騰落率とは異なる場合があります。

なお、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・ハイイールド・ファンド(毎月分配型を除きます)、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンドおよびジャナス・フォーティ・ファンドの各ファンドは2020年6月末まで分配の実績はありません。

※上記はファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※海外の指数は、円建ての受益証券の場合為替ヘッジなしによる投資を想定して円換算しています。

<各資産クラスの指数>

日本株 … 東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株 … MSCI-KOKUSAI指数(配当込)(円ベース/米ドルベース)

新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(円ベース/米ドルベース)

日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(円ベース/米ドルベース)

先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(円ベース/米ドルベース)

新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(米ドルベース)

※当ファンドの円建てのクラスとの比較においては、円ベースの指数(新興国債の指数については、米ドルベースの指数を各月末時点の為替レートにより円換算したものを)、米ドル建てのクラスとの比較においては、米ドルベースの指数(日本株の指数については、円ベースの指数を各月末時点の為替レートにより米ドル換算したものを)、それぞれ使用しています。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

当ファンドのサブファンドごとに、申込金額(申込価額に取得申込口数を乗じて得た額)に販売会社及び販売取扱会社ごとに定める申込手数料率（但し、3.00%（税抜）を上限とします。）を乗じて得た額が、申込手数料となります。したがって、申込金額の他に、申込手数料並びに当該申込手数料に係る消費税等相当額が必要となります。詳しくは、販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

申込手数料は、サブファンド及び関連する投資環境の説明及び情報提供、受益証券の販売に関する事務手続の対価として、購入時に販売会社又は販売取扱会社に支払われます。

(2) 【買戻し手数料】

原則として、換金（買戻し）手数料はありません。なお、短期取引手数料について、「第二部、第2、2 買戻し手続等、(5) 過度又は短期の取引」を参照してください。

(3) 【管理報酬等】

(i) 報酬

管理会社報酬

管理会社は当ファンドの各サブファンドの資産から管理会社報酬を受領する権限を有します。かかる管理会社報酬は各純資産総額に対する割合として計算し、当該報酬は日々発生しますが、1ヶ月単位でまとめて後払いとします。各サブファンドについての管理会社報酬は、当該サブファンドの純資産総額の0.25%（年率）を超えないものとします。管理会社はサブファンドから受領する管理会社報酬のうちから投資顧問会社に対する報酬を支払います。管理会社報酬は、当ファンドの管理会社としての業務の対価として、管理会社に支払われます。

受益者サービス報酬

クラスA 受益証券に関する受益者サービス報酬は当該クラスに帰属する純資産総額の割合として計算された資産から支払います。当ファンドの各サブファンドにつき、受益者サービス報酬の上限は当該サブファンドの当該クラスに帰属する平均日額純資産総額の0.85%（年率）とします。

受益者サービス報酬は日々計算され、発生します。かかる報酬は四半期もしくは1ヶ月単位で後払い、又は総販売会社と合意した期間について支払うこととしますが、必ず後払いとします。受益者サービス報酬は総販売会社が提供したサービス及び受益証券の販売促進活動の対価であり、またかかる活動に際して発生した費用を補償するものです。当該サブファンドの資産からサービスを提供した総販売会社に支払われます。

かかる報酬には、販売会社及び販売取扱会社に対する、当ファンドのサブファンドに投資している投資家の管理、受益証券の購入、スイッチング及び換金（買戻し）の補助などの業務に対する支払いが含まれます。

総販売会社は販売会社又は販売取扱会社に受益者サービス報酬の一部もしくは全部を分与することができます。

総販売会社から販売会社及び販売取扱会社に支払われる受益者サービス報酬の上限は、当該サブファンドの純資産総額に下記の料率(年率)を乗じた額とします。

	クラスA受益証券
ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド	0.40%
ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド	0.70%
ジャナス・ハイイールド・ファンド	0.60%
ジャナス・バランス・ファンド	0.75%
ジャナス・ストラテジック・バリュース・ファンド	0.85%
ジャナス・フォーティ・ファンド	0.85%
ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド	0.85%
ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド	0.75%

代行協会員報酬

代行協会員報酬は当ファンドの各サブファンドにつき、当該サブファンドの純資産総額の年率0.08%を受領します。代行協会員報酬は日々計算され、発生します。かかる報酬は四半期もしくは1ヶ月単位で後払い、もしくは代行協会員と合意した期間について支払うこととしますが、必ず後払いとします。かかる報酬は管理会社が管理会社報酬のうちから支払います。

代行協会員報酬は、ファンド受益証券に関する目論見書及び運用報告書等の書類の販売会社及び販売取扱会社への送付、並びにファンド受益証券1口当たりの純資産価格の公表等の代行協会員業務の対価として支払われます。

管理報酬等合計額の上限

管理会社及び総販売会社に支払われる報酬は、下記「当ファンドのサブファンドに適用される費用制限」に記載される管理会社とその都度行う報酬の免除を考慮に入れて、以下の料率(年率)を上限とし、当該報酬は該当するサブファンドの平均純資産総額に基づき、毎月計算します。

	クラスA受益証券
ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド	1.20%
ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド	1.53%
ジャナス・ハイイールド・ファンド	1.55%
ジャナス・バランス・ファンド	1.85%
ジャナス・ストラテジック・バリュース・ファンド	1.98%
ジャナス・フォーティ・ファンド	1.98%
ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド	1.98%
ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド	1.98%

(注1) 上記の管理報酬等合計額には、アンダーライニング・ファンドの資産から支払われる投資顧問報酬並びにその他費用、報酬、コスト及び経費(以下「アンダーライニング・ファンド費用上限額」といいます。)が含まれません。アンダーライニング・ファンド費用上限額については、下記の「アンダーライニング・ファンドに適用される費用及び報酬の制限」において詳細に説明します。

- (注2) 上記の管理報酬等合計額には、下記「(4)その他の手数料等」の()から()に記載の保管受託会社の報酬及び管理事務代行会社の報酬又は当ファンドのサブファンドの設立、運用について発生したその他の費用(以下「その他の手数料等」といいます。)は含まれていません。その他の手数料等は、当ファンドのサブファンドの資産から別途支払われ、現在、各サブファンドの各クラス受益証券のそれぞれの純資産総額の0.25%(年率)を上限としています。また、上記の管理報酬等合計額には、アンダーライニング・ファンドの保管受託会社の報酬、管理事務代行会社の報酬又はアンダーライニング・ファンドの設立、運用について発生したその他の費用(以下「その他のアンダーライニング・ファンド手数料等」といいます。)は含まれていません。その他のアンダーライニング・ファンド手数料等は、アンダーライニング・ファンドの資産から別途支払われ、現在、下記「アンダーライニング・ファンドに適用される費用及び報酬の制限」中の表の注記に記載されるとおり、アンダーライニング・ファンドの各クラス受益証券のそれぞれの純資産総額の0.25%(年率)を上限としています。その他の手数料等及びその他のアンダーライニング・ファンド手数料等は、上記の管理報酬等合計額に加えて考慮に入れる必要があります。
- (注3) 上記管理報酬等合計額の上限は、上記の「管理会社報酬」「受益者サービス報酬」「代行協会員報酬」を含みますが、それらに限られません。

(4) 【その他の手数料等】

() 保管受託会社の報酬

保管受託会社としての業務の対価として、1サブファンドあたり年額7,500米ドルの報酬が保管受託会社に支払われます(ベース報酬)。当該報酬は日々発生しますが、1ヶ月単位でまとめて後払いとします。またファンドカストディサービス業務の対価として、各サブファンドの純資産総額の年率0.002%、及び証券取引毎に15米ドルの報酬が、該当するサブファンドから支払われます(FS0報酬)。当該報酬は日々発生しますが、1ヶ月単位でまとめて後払いとします。かかるベース報酬及びFS0報酬に加えて、保管受託会社は当ファンドのサブファンドに関連して行った同社の業務について立替えたすべての合理的な費用の返還を受ける権限を持っています。立替金額の返還は当該サブファンドの資産から支払います。保管受託会社が随時指定する副保管会社の報酬については、該当するサブファンドに通常の商業金利及び副保管会社の取引手数料とともに請求します。

() 管理事務代行会社の報酬

ファンド管理、会計及び当ファンドに関連するサービスの対価として、1サブファンドあたり年額24,000米ドル(上限)の合計額相当の報酬が当ファンドから管理事務代行会社に支払われます。当該報酬は、日々発生し、1ヶ月単位でまとめて後払いされ、現在運用されている各サブファンドについて、それぞれの純資産総額に応じて比例配分されます。かかるベース報酬に加えて、管理事務代行会社は当ファンドのサブファンドに関連して行った同社の業務について立替えたすべての合理的な費用の払戻しを受けることができます。立替金額の払戻しは当該サブファンドの資産から支払います。

() 名義書換代理人の報酬

投資家サービス業務及び名義書換業務の対価として、1 受益証券クラスにつき年額325ユーロ及び現地口座1名義につき年額45ユーロの業務費、並びに取引毎に15ユーロ(上限)のその他の費用が名義書換代理人に支払われます。名義書換代理人に支払うべき手数料は、日々発生し、1ヶ月単位でまとめて後払いされます。当該手数料に加え、名義書換代理人は、当該サブファンドに関連して行った同社の業務について立て替えたすべての合理的な自己負担費用の払戻しを受けることができます。立替金額の払戻しは当該サブファンドの資産から支払います。

() その他費用

上記の管理報酬等に加えて、当ファンドの各サブファンドはその運営に関するすべてのその他の費用及び当ファンドが被った費用の一部を負担します(各サブファンドの純資産総額に応じて配分します)。当該費用には下記のものが含まれますが、これに限定されるものではありません。

組織費用、契約の交渉及び作成、並びにその設定に携わる専門家に関連する費用

当ファンドの各サブファンドの取引に関して生じた標準ブローカー費用及び取引の実行費用

当ファンドの各サブファンドの取引に関して生じた銀行費用

当ファンドの各サブファンドに関して発生した監査人及び弁護士に支払うべき費用

出版物、受益者及び受益者候補に対する情報提供に関するすべての費用、特に、ウェブサイトの費用
年次報告書及び半期報告書、本目論見書及びその修正(目論見書の補足資料及び国別の添付資料を含む)、申請書類並びにその他のマーケティング資料の印刷費用、翻訳費用並びに配布費用

政府機関及び証券取引所における当ファンドの登録手続及びその維持に要する費用

すべての関連する規制当局に支払うべき、募集に課せられる税金を含む、各サブファンドの資産、収入及びこれに課される費用に対するあらゆる税金

年次受益者総会のために要する費用

保管受託会社、管理事務代行会社及び名義書換代理人に関するすべての費用

当ファンドのサブファンドが公募その他の登録を受けている法域における当ファンドの運営及び管理に関連して発生したすべての費用(上記の一般性を損なうことなく、すべての支払代理人、代理銀行及びこれに類する管理会社の代理人の費用及び立替経費又は決済サービス及び関連する口座管理のためのその他の費用(米国証券取引所決済機関(National Securities Clearing Corporation)等の決済機関に支払う費用を含みます。))を含みます。当該費用は通常のコマーシャル・レートとします。さらに、管理会社は、特定のサブファンドの運営に直接帰属しない費用の一部を、各サブファンドに比例配分します。これらの費用は各サブファンドの総費用割合を計算する上で考慮されます。

管理会社は当ファンドのサブファンド間での債務の配分基準を決定する裁量を有し(状況により許される場合、もしくは必要とされる場合の、当該債務の再配分の条件を含みます)、随時かかる基準を変更し、当ファンドの費用を当ファンドのサブファンドの収入により支払うことができます。

受益者が販売会社及び販売取扱会社からの資金について特別な取扱いを希望した場合、口座取引についての特別な取扱いについて、銀行費用及びその他の費用を課される場合があります。かかる費用は当ファンドのサブファンドの資産から支払われることはありません。

() 当ファンドのサブファンドに適用される費用制限

管理会社は、各クラスに配分された、(i)管理事務代行会社の報酬、()名義書換代理人の報酬、()保管受託会社の報酬及び(iv)当ファンドに関するその他費用の総額(管理会社報酬、管理会社及び投資顧問会社の立替費用、受益者サービス報酬並びにその他アンダーライニング・ファンドが負担した費用を除きます。)が、1事業年度につき、当ファンドの各サブファンドの各クラスに帰属する日額純資産総額の0.25%(年率)を超えないことを保証するために必要な範囲内で、サブファンドについての管理会社報酬の全部又は一部を放棄することに合意しています。

管理会社は当ファンドの各サブファンドの受益者に対して1ヶ月前までに書面により通知することにより、これらの費用制限を上げることができます。さらに、管理会社及び投資顧問会社はそれぞれ立替費用の返還を受ける権利を有しています。

上記にも関わらず、管理会社は、その裁量により、随時管理報酬等の支払を放棄し、又はその金額を減額することができます。

ある事業年度の費用合計(管理事務代行会社、名義書換代理人、保管受託会社及びすべての法域におけるファンド代理人に対する費用を含む)及び当ファンドのサブファンドに割り当てられた立替費用(ジャンス・マルチセクター・インカム・ファンド及びジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドを除く)が前項に定められた上限を超えた場合、かかる超過分は(過去の年度における未払いの超過分の額と共に)次の事業年度に持ち越すことができますが、持ち越された超過分は次の事業年度の費用制限の対象となります。ジャンス・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンド及び管理会社が今後設立するその他のサブファンドについては、当該サブファンドに関して発生する手数料や費用で取締役が定める手数料及び費用の上限を超過する分は、次の事業年度に持ち越すことはできません。投資顧問会社は、当該サブファンドの費用が上限を超過しないことを確保するために必要な限度で、当該サブファンドの運用管理費用の一部を放棄します。

(vi)アンダーライニング・ファンドの資産から支払われる費用

投資顧問報酬

各アンダーライニング・ファンドは当該アンダーライニング・ファンドの純資産総額の最大1.50%(年率)の投資顧問報酬の対象となります。かかる投資顧問報酬は日々計算、発生し、1ヶ月単位でまとめて後払いします。

投資顧問報酬は、投資顧問業務、管理及びその他の関連サービスに対する投資顧問会社に対する報酬です。

副投資顧問会社に対する投資顧問報酬は、投資顧問会社が、自らが受け取る投資顧問報酬から支払います。販売会社又は販売取扱会社もしくは投資顧問会社の義務の履行を助ける又は直接的又は間接的にジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドもしくはその株主に対してサービスを提供するその他の第三者に対して、投資顧問会社はその投資顧問報酬の一部を割り当てることができます。

希薄化の調整

各アンダーライニング・ファンドについて、(i)正味申込額もしくは正味換金（買戻し）額が当該アンダーライニング・ファンドの純資産価値について事前に定められた基準値を超える場合（各アンダーライニング・ファンドについての当該基準値が随時ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの取締役により事前に設定されている場合に限る）、又は(ii)当該アンダーライニング・ファンドの正味申込額もしくは正味換金（買戻し）額について、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの取締役もしくはその代理人が、希薄化調整の実施が当該アンダーライニング・ファンドの既存株主の最善の利益に資すると合理的に判断した場合、取扱日にアンダーライニング・ファンドの1口当たり純資産価値に対して希薄化の調整が行われる場合があります。

希薄化の調整が行われた場合、資金が純増している場合はアンダーライニング・ファンドの1口当たり純資産価値は増大し、純減している場合はアンダーライニング・ファンドの1口当たり純資産価値は低下します。希薄化調整実施後の1口当たり純資産価値は、当該取扱日における当該アンダーライニング・ファンドの受益証券の全取引に適用されます。したがって、希薄化調整により1口当たり純資産価値が増加した取扱日にアンダーライニング・ファンドの申込みを行った投資家にとっては、当該希薄化調整が行われなかった場合と比較して、投資家が支払う1口当たり価額は増加します。希薄化調整により1口当たり純資産価値が低下した取扱日にアンダーライニング・ファンドの特定数の受益証券を償還した投資家にとっては、当該希薄化調整が行われなかった場合と比較して、償還された当該アンダーライニング・ファンドの受益証券に対し当該投資家が受け取る償還金額は低減します。

投資元本からの手数料及び費用の支払

報酬・費用投資元本控除型受益証券クラスに対する一定の手数料及び費用は、投資元本から支払う場合があります。そのような支払いはアンダーライニング・ファンドの運用実績にかかわらずその投資元本を減少させるがゆえに、受益者においては、投資するクラスの受益証券の償還時において投資額の全額の返還を受けられないリスクが増加します。その結果、当該受益証券クラスから分配額の増加を求めることにより、将来の投資元本が増加する可能性が失われる場合があります。一定の手数料及び費用を投資元本から支払う目的は、対応する受益証券クラスの分配率を一定に維持することです。アンダーライニング・ファンドにおいては、報酬・費用投資元本控除型受益証券クラスの手数料及び費用を投資元本から支払うことが認められていますが、これを行わないことも選択できます。アンダーライニング・ファンドの年次報告書及び半期報告書には、報酬・費用投資元本控除型受益証券クラスが手数料及び費用を投資元本から支払ったか否か、また当該手数料及び費用の金額が開示されます。

アンダーライニング・ファンドに適用される費用及び報酬の制限

アンダーライニング・ファンドの1事業年度中の費用総額(あらゆる法域における管理会社、名義書換代理人、保管受託会社及びジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの代理人の報酬を含みます。)及び立替費用が下表に定めるアンダーライニング・ファンドの平均日額純資産総額の費用上限比率を超えないことを保証するために必要な範囲内で、投資顧問会社は、アンダーライニング・ファンドのクラス 受益証券に関する投資顧問報酬の一部もしくは全部を放棄することに合意しています。

平均日額純資産総額の費用上限比率(年率)	
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド	0.80%
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・マルチセクター・インカム・ファンド	0.95%
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド	0.90%
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド	1.05%
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュース・ファンド(注)	1.20%
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド	1.20%
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・ライフサイエンス・ファンド	1.75%
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ エクイティ・インカム・ファンド	1.25%

(注)当該アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社であるパーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、2021年9月末に組織改編でジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定であり、あわせて当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・US・スモール・ミッドキャップ・バリュース・ファンドに変更される予定です。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの取締役は、1ヶ月以上前にアンダーライニング・ファンドの受益者に書面により通知することにより、これらの費用上限を引き上げる場合があります。投資顧問会社はアンダーライニング・ファンドの受益者が支払うべき全体的な費用割合を下げるために、随時投資顧問報酬の一部をジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドに返還する権利を留保します。さらに、投資顧問会社は立替費用の返還を受ける権限を有します。

上記にも関わらず、投資顧問会社はその裁量により、投資顧問報酬を放棄し、もしくはかかる費用の額を減額することができます。

アンダーライニング・ファンドのクラスI受益証券に対するファンドによる投資について、条件付後払申込手数料又は受益者サービス報酬はありません。この場合、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドはアンダーライニング・ファンドの受益者に対して、次の年次報告書もしくは半期報告書において当該放棄又は減額について報告するものとします。アンダーライニング・ファンドのクラスI受益証券は、投資家と交渉した当初販売手数料の対象となる場合があります。この場合、当該金額は申込金額の2.00%を超えないものとします。購入してから60日以内に換金（買戻し）、転換されたアンダーライニング・ファンドのクラスI受益証券は、取引された受益証券の価額の1%を超えない短期取引手数料の対象となる場合があります。

(5) 【課税上の取扱い】

()日本の課税上の取扱い

2021年5月27日現在において、公募外国株式投資信託とされるファンドの、日本の居住者である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。日本の投資家は、受益証券の申込みの際して、各申込みの時点で適用される有価証券税制について個別に確認してください。所得税法、法人税法並びに租税特別措置法などの税法が改正された場合には、税率あるいは税務上の取扱いが変更される場合があるので注意してください。

(a) 分配金に係る2021年5月27日現在における課税については以下のような取扱いとなります。

- 1) 日本の個人受益者に支払われるファンドの分配金について確定申告を行う場合、受益者は、申告する上場株式等の配当等(租税特別措置法第8条の4第1項に規定される上場株式等の配当等をいいます。以下同じ。)による所得(ファンドの分配金を含みます。以下同じ。)の金額の合計額について、総合課税に加え、申告分離課税を選択することができます。申告分離課税を選択した場合、当該申告の対象となる年における上場株式等の配当所得の金額については、2037年12月31日までは20.315%(所得税15.315%、住民税5%)、2038年1月1日以降は20%(所得税15%、住民税5%)の税率が適用されます。申告不要を選択した場合は、源泉徴収された税額(2037年12月31日までは20.315%(所得税15.315%、住民税5%)、2038年1月1日以降は20%(所得税15%、住民税5%)の税率で源泉徴収された税額。)のみで確定申告を行うことなく分配金に関する課税関係は終了します。なお、申告分離課税を選択した場合、上場株式等の配当所得は上場株式等の譲渡損失との損益通算が可能になります。総合課税を選択した場合、配当控除等の適用はありません。
- 2) 日本の法人受益者に支払われるファンドの分配金については、2037年12月31日までは15.315%、2038年1月1日以降は15%の税率による所得税の源泉徴収が行われます。当該分配金は、法人税の課税対象となり、源泉徴収された所得税額は法人税額から控除されます。但し、受取配当の益金不算入の適用は認められません。

(b) 日本の個人受益者が受益証券の譲渡・換金(買戻し)を請求した場合の2021年5月27日現在における課税については、以下のような取扱いとなります。(スイッチングに伴う換金(買戻し)の場合も、下記に準じます。)

受益証券の譲渡価額から当該受益者の取得価額を控除した金額が、譲渡所得等の金額となり、2037年12月31日までは20.315%(所得税15.315%、住民税5%)、2038年1月1日以降は20%(所得税15%、住民税5%)の税率による申告分離課税となります。受益者は、特定口座(源泉徴収選択口座)における譲渡による所得について申告不要を選択することができ、その場合は源泉徴収された税額(2037年12月31日までは20.315%(所得税15.315%、住民税5%)、2038年1月1日以降は20%(所得税15%、住民税5%)の税率で源泉徴収された税額。)のみで確定申告を行うことなく課税関係は終了します。譲渡損益については、一定の他の上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいいます。)の譲渡所得等及び一定の上場株式等の配当所得等と損益通算が可能です。その際、損益通算後になお譲渡損失が生じた場合には確定申告をすることにより3年間の繰越が認められます。

また、日本の個人受益者が受益証券の償還を受けた場合、償還により支払を受ける金額と取得価格との差額は、譲渡による所得と同様に扱われます。

(c) 日本の法人受益者が受益証券の譲渡・換金(買戻し)を請求した場合(スイッチングに伴う換金(買戻し)の場合も含みます。)の所得は法人税の課税対象となります。償還に際しては、償還金額から元本相当額を控除した差額については分配金とされ、上記(a)2)と同様の取扱いとなり、元本相当額から取得価額を控除した差額については譲渡による所得として法人税の課税対象となります。

(d) 分配金並びに譲渡及び換金(買戻し)の対価につき、支払調書が税務署長に提出される場合があります。

(e) 税法上、外貨建て投資信託の分配金や譲渡損益に係る所得税は、分配金や売却代金等を外貨で受け取った場合でも、円換算して計算する必要があります。

譲渡損益は取得時の為替相場で円換算した取得価額等と、譲渡(償還)時の為替相場で円換算した譲渡(償還)価額との差額により計算し、分配金は分配時の為替相場で円換算します。

当ファンドは、税法上、公募外国株式投資信託として取り扱われます。但し、この取扱いについては税務当局により判断が示されておらず、これと異なる取扱いとなる可能性もあります。また、将来における税制等の変更又は税務当局の判断により、上記の取扱いが変更されることがあります。

()アイルランドの課税上の取扱い

下記は当ファンド及び当ファンドの受益証券の受益者である投資家に適用されるアイルランドの課税上の取扱いの概要です。以下の記述は、当ファンドもしくはすべての種類の受益者について該当するすべての税効果について網羅するためのものではなく、一部の受益者については特別規制に従うこととなる場合があります。たとえば、パーソナル・ポートフォリオ・インベストメント・アンダーテキング(PPIU)であるとみなされる受益証券の取得についての受益者の課税上のポジションについては記載していません。したがって、各受益者の特定の状況に応じて適用されるか否かが決定されます。下記は、節税アドバイスを構成するものではなく、受益者及び見込み受益者は設立地とする国、市民権のある国、居住地又は住所地とする国の法律に基づく受益証券の申込、保有、売却、転換又はその他の処分についての税金もしくはその他の影響については、それぞれの専門の顧問に相談されることをおすすめします。

以下は本書の日付現在、アイルランドで施行されている法律及び実務について、当ファンドの管理会社の取締役会(以下「取締役会」といいます。)から受けた助言に基づく課税上の取扱いに関する記述です。法律、行政もしくは裁判所の見解の変更などによって、以下に説明する課税上の取扱いに変更が生じる場合があります、あらゆる投資行為について該当することですが、当ファンドに投資した時点における税制上の地位又は提案される税制上の地位が永久に継続するという保証はありません。

トラストに関する課税上の取扱い

取締役会は、現在のアイルランドの法律及び実務に従い、当ファンドがアイルランドの居住者である限り、当ファンドは1997年租税統合法(その後の改正を含みます。以下「TCA」といいます。)第739B条に定める投資事業であるとの助言を受けています。したがって、その所得又は収益に関してはアイルランドの租税を課税されません。

課税事由

しかし、当ファンドにおいて「課税事由」が発生した場合には、アイルランドの租税を課税される場合があります。課税事由とは、当ファンドによる受益者に対する分配金の支払い、受益証券の換金、換金(買戻し)、償還、消却もしくは譲渡、又は当ファンドに対する受益証券を8年以上保有することにより、以下に説明するアイルランドの税制上生じる受益証券のみなし処分などが含まれます。課税事由が発生した場合には、当ファンドはアイルランドの租税の課税を計上しなければなりません。

以下の場合には、課税事由についてアイルランドの租税が課税されません。

(a)受益者はアイルランドの居住者もしくは通常居住者ではなく(以下「アイルランド非居住者」といいます。)、当該受益者(又はその仲介人)がこれについて必要な宣誓を行っており、当該宣誓に含まれる情報が重大な点において不正確であること又は不正確になったことを合理的に示す情報を当ファンドが有していない場合。

(b)受益者はアイルランドの非居住者であり、当ファンドに対してこれを確認し、当ファンドは、内国歳入庁(Revenue Commissioners of Ireland)より、アイルランドの非居住者より必要な宣誓を提供する義務を履行したとの承認書を受領しており、当該承認書が取り消されていない場合。

(c)受益者が以下に定義する免税アイルランド居住者である場合。

「仲介人」とは、TCA第739条B(1)に定義する仲介人を意味し、(a)他者を代理して、投資事業から支払を受領する事業又は支払いの受領を含む事業を行う者、又は(b)他者を代理して、投資事業の受益証券を保有する者を意味します。

該当する時点で当ファンドが署名され、完成された宣誓書を受領していない場合、又は内国歳入庁より承認の通知書を受領していない場合、受益者はアイルランド居住者であるもしくは通常アイルランドに居住している者(以下「アイルランド居住者」といいます。)である、又は免税アイルランド居住者ではないとみなされ、課税されます。

課税事由には以下の事由は含まれません。

- ・ アイルランド内国歳入庁の命令により指定された公認決済機関が保有する受益証券に関する取引（その他の場合には課税事由とみなされる場合も含む）。
- ・ 配偶者/同性婚のパートナー間における受益証券の譲渡、又は判決に基づく別居、解消及び/又は離婚による配偶者/同性婚のパートナー間もしくは旧配偶者/旧同性婚のパートナー間の受益証券の譲渡
- ・ 受益者による当ファンドの受益証券と当ファンドのその他の受益証券の交換であって、独立当事者間の取引条件に従う取引により、金銭の支払いを伴わないもの
- ・ 他のアイルランド籍集合投資スキームと当ファンドの統合もしくは再編成（TCA739条Hに定義する）による受益証券の交換

課税事由について当ファンドに納税義務が生じた場合、当該課税額を支払うために、当ファンドは当該課税事由から発生する支払いから適切な税額に等しい金額を控除することができ、及び/もしくは該当する場合には、受益者もしくは実質受益者が保有する受益証券の必要数を割り当てるもしくは消却することができます。当該受益者は、当該課税事由の発生により課税されることにより、当ファンドに損失が生じないよう、当ファンドを補償します。

みなし処分

当ファンドは一定の場合においては、みなし処分についてのアイルランドの租税を計上しないことを選択することができます。アイルランド居住者である、もしくはアイルランドに通常居住している受益者（以下「アイルランド居住受益者」といいます。）で、下記の免税アイルランド居住者ではない受益者が保有するサブファンドの受益証券の総額が、サブファンドの純資産総額の10%以上である場合、当ファンドは下記のとおり、サブファンドの受益証券についてみなし処分についての租税を計上しなければなりません。しかし、当該受益者が保有するサブファンドの受益証券の総額が、サブファンドの純資産総額の10%に満たない場合、当ファンドは、みなし処分について税金を計上しないことを選択することができ、またこれを選択することが予想されます。この場合、当ファンドは該当する受益者に対して当該選択をしたことを通知し、当該受益者は自己査定に基づき当該租税を自ら支払わなければなりません。詳細は「アイルランド居住受益者」に記載するとおりです。

アイルランド裁判所サービス (Irish Courts Service)

受益証券がアイルランド裁判所サービス (Irish Courts Service) により保有されている場合、当ファンドは当該受益証券についての課税事由についてアイルランドの税金を計上することを義務付けられません。裁判所の管理又は命令の対象となる金銭が、当ファンドの受益証券取得に使用された場合、裁判所サービスは取得した受益証券について、課税事由による税金を計上し、確定申告を行う当ファンドの義務を引き継ぎます。

免税アイルランド居住受益者

アイルランド居住受益者については、当ファンドは税額控除を行うことを義務付けられていませんが、当該受益者(又はその仲介人)から必要な宣誓書を受領しており、当該宣誓書に含まれる情報が、重大な点において不正確であること又は不正確になったことを合理的に示す情報を当ファンドは有していません。以下の区分に該当することとなった受益者で、当ファンドに対して必要な宣誓を(直接的又は仲介人を通じて間接的に)行った者を、以下「免税アイルランド居住者」といいます。

- (a) TCA第774条に基づく免税承認スキームである年金スキーム、もしくはTCA第784条又は第785条が適用される退職年金契約もしくは信託スキーム
- (b) TCA第706条に基づく生命保険事業を行っている会社
- (c) TCA第739条B(1)に基づく投資会社又はTCA第739条Jに基づく投資事業有限責任組合
- (d) TCA第737条に基づく特別投資スキーム
- (e) TCA第739条D(6)(f)(i)に定義される者に該当する慈善事業
- (f) TCA第739条B(1)に定める適格運用会社
- (g) TCA第731条(5)(a)が適用されるユニット・トラスト
- (h) 受益証券が適格退職金ファンドもしくは承認されたミニマム退職金ファンドの資産として保有されている、TCA第784条A(2)に基づき所得税及びキャピタル・ゲイン税を免税されている者
- (i) TCA第787条Iに基づき所得税及びキャピタル・ゲイン税を免除される者であり、受益証券を個人退職積立預金(PRSA)の資産として保有している者
- (j) 1997年信用組合法第2条に基づく信用組合
- (k) 資産管理公社(NAMA)
- (l) 国立財務管理庁又はファンド投資ピークル(2014年国立財務管理庁法(その後の改正を含む。)第37条の定義に従う)(アイルランドの財務大臣が唯一の実質所有者となっている場合、又は国立財務管理庁を通じてアイルランドが行為する場合)
- (m) TCA第110条(2)に従って法人税の対象となる会社(証券化会社)
- (n) ある一定の場合において、当ファンドからの支払いについて、法人税の課税対象となる会社
- (o) アイルランドの居住者もしくは通常居住者であり、税法もしくは文書化された実務又は内国歳入庁の許可に基づき、当ファンドに納税義務を課することなく、もしくは当ファンドに関する税免除を犠牲にすることなく、受益証券を保有することが許可されている者

必要な宣誓書がなかったことにより、税金が控除された免税アイルランド居住者である受益者に対する還付に関する規定はありません。税金の還付はアイルランドの法人税の対象となる法人である受益者に対してのみ行われます。

非アイルランド居住受益者に対する課税上の取扱い

アイルランドに居住していないことについて必要な宣誓を(直接的又は仲介人を通じて間接的に)行った非アイルランド居住受益者は、当ファンドに対する投資から生じた所得及び収益についてアイルランドの税金の納税義務はなく、当ファンドからの分配金もしくは当該投資の換金(買戻し)、償還、消却又はその他の処分に関する当ファンドからの支払金から控除されません。当該受益者は当ファンドの受益証券の所有もしくは処分に関する所得及び収益についてアイルランドの租税を課税されませんが受益証券が当該受益者のアイルランド支店もしくは代理店に帰属する場合はこの限りではありません。

当該受益者について、内国歳入庁より、アイルランドの非居住者より必要される宣誓書を提供する義務を履行したとの承認書を当ファンドが受領し、当該承認書が取り消されていない限り、非アイルランド居住受益者(又はその仲介人)が必要とされる非居住の宣誓を行っていない場合において、課税事由が発生した場合、上記のとおり税金が控除され、当該受益者がアイルランドの居住者又は通常居住者ではないにもかかわらず、控除された税額は原則として還付されません。

非アイルランド居住会社が当ファンドの受益証券を所有し、当該受益証券がアイルランドの支店もしくは代理店に帰属している場合、自己査定に基づき、当ファンドから受領する所得及び収益に関して、アイルランドの法人税の納税義務があります。

アイルランド居住受益者に関する課税上の取扱い

税金の控除

アイルランド居住受益者で、免税アイルランド居住者ではない者に対して当ファンドが行った分配(処分を除く)については、41%の税率で控除され、内国歳入庁に支払われます。

当該受益者が受益証券の換金(買戻し)、償還、消却もしくはその他の処分により得た収益については41%の税率で当ファンドにより控除され、内国歳入庁に支払われます。収益は課税事由発生時の受益者の当ファンドに対する投資額と特別規則に基づき計算された投資の取得原価との差額として計算されます。

受益者がアイルランド居住会社であり、当ファンドが受益者から、当該受益者が会社である旨及び当該会社の納税者番号を記載した宣誓書を受領している場合には、当ファンドが受益者に支払う分配及び当該受益者が受益証券の換金(買戻し)、償還、消却もしくはその他の処分により得た収益について、25%の税率で当ファンドにより控除されます。

みなし処分

免税アイルランド居住者ではないアイルランド居住受益者が保有するサブファンドの受益証券の総額がサブファンドの純資産総額の10%以上である場合には、当ファンドから税金は控除され、内国歳入庁に支払われます。みなし処分は、当該受益者がサブファンドの受益証券を取得してから8年毎に発生します。みなし収益は8年目の時点での受益証券の価値、又は下記のとおり、当ファンドが選択した場合には、みなし処分の日以前の6月30日もしくは12月31日のいずれか遅い時点での受益者の保有する受益証券の価値と当該受益証券の原価の差額として計算します。収益がある場合には、41%の税率で（受益者がアイルランド居住会社であって関連する宣誓を行っている場合には、25%の税率で）課税されます。みなし処分について支払われた税金は、当該受益証券の実際の処分についての納税額として計上することができます。

当ファンドがみなし処分についての租税を納税しなければならない場合、8年目の時点での受益証券の価値ではなく、みなし処分の日以前の6月30日もしくは12月31日のいずれか遅い時点での該当するサブファンドの受益証券の純資産総額を参考に、免税アイルランド居住者ではない、アイルランド居住受益者についての収益を計算することを予定しています。

免税アイルランド居住者ではない、アイルランド居住受益者が保有する該当するサブファンドの受益証券の総額がサブファンドの純資産総額の10%を下回っている場合には、当ファンドは、みなし処分による税金を計上しないことを選択することができます。この場合、当該受益者は自己査定に基づき、みなし処分についての租税を計上しなければなりません。みなし収益は、8年目の時点での当該受益者の保有する受益証券の価値と当該受益証券の原価の差額として計算されます。収益は別紙DのケースIVに基づく課税対象額とみなされ、受益者が会社である場合には25%、会社ではない場合には41%の税率で課税されます。みなし処分について支払われた税金は当該受益証券の実際の処分についての納税額として計上することができます。

アイルランドにおけるその他の納税義務

支払いを受領し、これについて税金が控除されているアイルランド居住の法人受益者は別紙DのケースIVに基づき課税対象となる年次の支払いを受領したものとして、25%（宣誓が行われていない場合には41%）の税率で税控除を受けたものとして取り扱われます。為替差益に関する税金についての以下の説明に従って、原則として、当該受益者は、すでに税金が控除された持分についてさらにアイルランドの租税の対象となることはありません。取引に関連して受益証券を保有するアイルランド居住の法人受益者は、当該取引の一部として当ファンドから受領した所得もしくは収益について課税され、当ファンドによる支払いから控除された税金について支払うべき法人税は相殺されます。実務上、アイルランド居住者である法人に対する支払いから25%超の税率で税金が控除される場合、25%を超過する法人税については還付されます。

為替差益についての租税に関する下記のコメントに従って、原則として、法人ではないアイルランド居住受益者については、当ファンドから支払われた分配金から適切な税金が控除されている場合には、受益証券から生じる所得もしくは受益証券の処分による収益に対するアイルランドの租税の対象とはなりません。

受益証券の処分により、受益者が為替差益を得た場合、当該受益証券が処分された査定年度について、当該受益者は当該収益についてキャピタル・ゲイン税を支払う義務があります。

免税アイルランド居住者ではないアイルランド居住受益者は、税金が控除されていない分配金を受領する場合、又は換金(買戻し)、償還、消却もしくはその他の処分により収益を得て、税金が控除されていない場合(例えば、当該受益証券が公認決済機関によって保有されているため)、自己査定(特にTCAのパート41A)に従って、受取金又は収益額についての所得税もしくは法人税を計上しなければなりません。

TCA第891条C及び2013年価格返還(投資事業)規則(Return of Values (Investment Undertakings) Regulations 2013)に従って、当ファンドは投資家が保有する受益証券に関する一定の情報を年に1回、内国歳入庁に報告することを義務づけられています。報告する事項には、受益者の氏名、住所及び生年月日(受益者名簿にあれば)、並びに当該受益者が保有する受益証券の投資番号及び価格などが含まれます。2014年1月1日以降に取得された受益証券については、受益者の納税者番号(アイルランドの納税者番号又はVAT登録番号、又は個人の場合、当該個人のPPS番号)も報告事項に含まれ、納税者番号がない場合には、当該事項が提供されなかった旨の注記が必要になります。当該規定は、下記の受益者については、詳細を報告することは義務づけられておりません。

1. 免税アイルランド居住者(上記の定義による)
2. アイルランド居住者でなく、かつ通常アイルランドに居住していない受益者(但し、当該宣言が行われていることを条件とする)
3. 公認決済機関に保有されている受益証券に係る受益者

投資家の皆様は、当ファンドに適用される追加の投資家情報の収集及び報告義務について、後記「OECD共通報告基準自動的情報交換」の項もご参照下さい。

海外における配当金

当ファンドが投資に関して(アイルランドの発行体の証券を除く)受領する配当金(もしあれば)及び利息は、当該投資の発行体の所在国の租税(源泉徴収税を含む)の対象となる場合があります。当ファンドは、アイルランドが複数の国々と締結した二重課税防止条約の規定に基づく源泉徴収税率の引下げによる恩恵を受けない場合があります。

しかし、将来的にこのポジションが変更し、税率の引き下げによって当ファンドが負担した源泉徴収税の還付を受けた場合、該当するサブファンドの純資産総額の修正は行われず、還付金は当該還付のあった時点での受益者に対して按分配分されます。

印紙税

当ファンドがTCA第739条Bに基づく投資事業に該当するとの前提に基づき、一般的に、受益証券の発行、譲渡、換金（買戻し）、もしくは償還について、印紙税が課されることはありません。しかし、受益証券の申込みもしくは償還がアイルランドの証券もしくはその他のアイルランドの財産の現物譲渡によりなされる場合、アイルランドの印紙税が当該証券もしくは財産の譲渡について課される場合があります。

アイルランドで登記されていない会社又はその他の法人の株式もしくは有価証券の移譲又は譲渡について、当ファンドにアイルランドの印紙税が課されることはありませんが、当該移譲又は譲渡がアイルランドにある不動産もしくは当該財産に対する権利もしくは持分又はアイルランドで登記されている会社（TCA第739条Bに基づく集合投資事業に該当する会社又はTAC第110条に基づく制限会社を除きます。）の株式もしくは有価証券に関するものでないことを条件とします。

居住

一般的に、当ファンドの投資家は個人、法人もしくは信託とします。アイルランドの規則に従って、個人及び信託はアイルランド居住者もしくは通常居住者とします。通常居住の概念は法人には適用されません。

個人投資家

居住基準

個人は、特定の課税年度について、アイルランドに(1)当該課税年度においてアイルランドに183日以上滞在した場合、(2)当該課税年度においてアイルランドに滞在した日数及び前年度においてアイルランドに滞在した日数を合算して280日以上アイルランドに滞在している場合、アイルランドの居住者とみなされますが、当該個人が、各課税年度において最低でも31日間アイルランドに居住していることを条件とします。アイルランドでの滞在日数を定める上で、一日のうちのいずれかの時間帯にアイルランド国内に滞在していることをもって、滞在しているものとみなされます。

特定の課税年度についてアイルランドの居住者ではない場合、当該個人は、一定の場合において、アイルランド居住者として取り扱われることを選択することができます。

通常居住基準

個人が過去3課税年度アイルランドに居住している場合には、4年目から通常居住者とみなされます。3課税年度連続して非居住となるまでは、当該個人は当該3年間は通常居住者となります。

信託の投資家

すべての信託受託者がアイルランド居住者である場合には、当該信託は原則としてアイルランド居住者とみなされます。当ファンドがアイルランド居住者に当たるか疑義がある場合には、信託受託者は税務専門家に問い合わせるようお勧めします。

法人投資家

法人は、その中央管理拠点がアイルランドにある場合、又は（一定の場合においては）アイルランドで設立されている場合には、アイルランド居住者となります。法人の中央管理拠点がアイルランドにあるということは、典型的には会社の基本的な方針や決定が行われている場所がアイルランドであることを意味します。

アイルランドで設立されたすべての会社は、課税上アイルランド居住者となりますが、以下の場合は除かれます。

- (i) 2015年1月1日以前に設立された会社の場合、会社もしくは関連会社がアイルランドで取引を行っており、かつ、(a)当該会社がEU加盟国（アイルランドを除く）もしくはアイルランドがTCA第826条(1)に基づき二重課税防止条約を締結している国、又はTCAの第826条(1)に定められる批准手続が終了次第、署名され、有効となる二重課税防止条約を締結する国（以下「該当地域」といいます。）における者に最終的に支配されている場合、又は(b)当該会社もしくは関連会社の主なクラス株式が、該当地域の証券取引所において実質的かつ定期的に取り交わされている場合。
- (ii) 当該会社が、アイルランドと他国の二重課税防止条約に基づき、アイルランド以外の当該他国の居住者であり、アイルランド居住者ではないとみなされている場合。

アイルランドで設立され、上記(i)又は(ii)に該当する会社は、アイルランドに中央管理拠点が無い限り、アイルランド居住者とはみなされません。但し、上記(i)に該当する会社であって、中央管理拠点がアイルランド国外にある場合であっても、(a) 該当地域における税法上の居住者ではないものの、該当地域で設立されていた場合には法律の適用により該当地域の税法上の居住者に該当していた場合であって、(b) 該当地域において管理されており、かつ(c) 法律の適用によりその他の地域における税法上の居住者に該当しない場合には、アイルランド居住者とみなされます。

上記(i)にある、2015年1月1日以前に設立された会社について、課税上の居住地を会社の設立地としない例外的な取扱いが、2020年12月31日に適用されなくなります。また、2014年12月31日以降に会社の（直接的又は間接的な）所有権に変更があった場合は、2015年1月1日又は会社の所有権変更の日から1年前の日のいずれか遅い日から、所有権変更の日の5年後の日までの間に、当該会社の事業の内容又は経営に大幅な変更があった場合に限り、所有権変更の日から適用されなくなります。ここでいう会社の事業の内容又は経営の大幅な変更には、当該会社による新たな事業の開始、財産又はその持分もしくは権利を当該会社が取得したことにより生じた大幅な変更が含まれます。

受益証券の処分及びアイルランドのキャピタル・ゲイン税

(a) アイルランドに居住もしくは通常居住している者

アイルランドに居住もしくは通常居住している者からの贈与もしくは相続として、又はアイルランドに居住もしくは通常居住している受益者への贈与もしくは相続として行われた受益証券の処分については、当該贈与又は相続の受益者に対して、当該受益証券についてアイルランドのキャピタル・ゲイン税が課される場合があります。

(b) アイルランドに居住もしくは通常居住していない者

当ファンドがTCA第739条Bに基づく投資事業に該当するという前提で、受益証券の処分はアイルランドのキャピタル・ゲイン税の対象とはなりません。以下を条件とします。

- ・ 受益証券が贈与日又は相続日及び評価日現在、贈与又は相続の一部に含まれていること。
- ・ 処分日現在、贈与者がアイルランドに居住もしくは通常居住していないこと。
- ・ 贈与日又は相続日現在、受益者がアイルランドに居住もしくは通常居住していないこと。

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド及びジャンナス・ハイールド・ファンドの分配型クラスの受益証券は、収益の均等化を行うため、配当額は均等化の額を含む場合があります。購入時の受益証券の純資産価格には、相当する収益が反映されることとなります。受益証券の換金（買戻し）等の処分がなされた場合、これらの収益についても、税制上資本の払出しとみなされ、受益証券の取得時原価から控除されるべき証券の譲渡益として計算されます。詳細については、投資家各自の税務コンサルタントに相談してください。

OECD共通報告基準

共通報告基準（「CRS」）は、2014年7月に経済協力開発機構（「OECD」）理事会により承認された自動情報交換（「AEOI」）に関する新たな単一グローバル基準です。CRSは、交換対象の金融情報の詳細、報告を求められる金融機関、並びに金融機関が従うべき共通デュー・デリジェンス基準を定めています。

CRSに参加する法域においては、非居住者の顧客について金融機関が保有する一定の情報を交換することが要求されます。

受益者は、CRSの目的上、報告対象者又は報告対象口座保有者とみなされるそれぞれの者の氏名、住所、税務上の居住地の法域、生年月日、口座番号、納税者番号及び各受益者の投資に関する情報（受益証券に係る支払額を含むがこれに限定されません。）を当ファンドが歳入庁に開示することを要求され、当該歳入庁がかかる情報を参加地域の租税当局と交換する可能性があることに留意する必要があります。かかる義務を遵守するために、管理会社は受益者から追加的な情報及び書類を必要とする場合があります。

当ファンドの受益証券の申込書に署名することにより各受益者は管理会社又はその代理人から要請があり次第かかる情報及び書類を提供することに同意したことになります。かかる情報を提供しない結果、管理会社が受益証券の強制償還又はその他適切な措置をとる場合もあります。管理会社に必要な情報の提供を拒む受益者は、歳入庁に報告されることもあります。

上記の記述の一部は、規制、OECDのガイダンス及びCRSに基づいており、これらはすべて変更される可能性もあります。投資を見込む投資家は、これらの取決めの下で適用される規制についてそれぞれの税務コンサルタントに相談してください。

アイルランドや欧州連合、特定の第三国やCRSに参加する法域に属するか又は結びつく地域間の情報共有合意に従って、当該国又は地域がCRS上で「要報告法域」とされない範囲で、管理事務代行会社又は当該目的のための支払代理人であると考えられるその他の会社は、当該合意上の開示条件を満たすべく、特定の情報（受益者の課税上の地位、身元及び住居を含む）を収集し、かかる情報を該当する税務当局に開示する義務を有します。当該税務当局は、他の該当する法域の税務当局に開示された情報を提供する義務を有しません。

受益者は、サブファンドにおける受益証券の申込みにより、該当する税務当局に対する、管理事務代行会社又は他の関連人物による、かかる情報の自動開示を認可したとみなされます。

5 【運用状況】

本「5 運用状況」中における各種通貨の円貨換算は、2020年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=107.74円)によります。

なお、ジャンス・マルチセクター・インカム・ファンドは、2020年10月1日から運用を開始します。

(1) 【投資状況】

(2020年6月30日現在)

ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド

資産の種類	発行国名	時価合計(米ドル)	投資比率
ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャンス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンドクラスI受益証券	(注) アイルランド	409,964,284 (44,170百万円)	100.28%
現金、受取債権及びその他の資産(負債控除後)		-1,153,565 (-124百万円)	-0.28%
純資産総額		408,810,719 (44,045百万円)	100.00%

ジャンス・ハイイールド・ファンド

資産の種類	発行国名	時価合計(米ドル)	投資比率
ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャンス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド クラスI受益証券	(注) アイルランド	243,452,610 (26,230百万円)	100.15%
現金、受取債権及びその他の資産(負債控除後)		-363,110 (-39百万円)	-0.15%
純資産総額		243,089,500 (26,190百万円)	100.00%

ジャンス・バランス・ファンド

資産の種類	発行国名	時価合計(米ドル)	投資比率
ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャンス・ヘンダーソン・バランス・ファンド クラスI受益証券	(注) アイルランド	92,455,836 (9,961百万円)	100.04%
現金、受取債権及びその他の資産(負債控除後)		-32,934 (-4百万円)	-0.04%
純資産総額		92,422,902 (9,958百万円)	100.00%

ジャンナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

資産の種類	発行国名	時価合計（米ドル）	投資比率
ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャンナス・ヘンダーソン・ストラテジック・バ リュー・ファンド クラスI 受益証券	(注) アイルランド	52,904,860 (5,700百万円)	100.09%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-47,547 (-5百万円)	-0.09%
純資産総額		52,857,313 (5,695百万円)	100.00%

ジャンナス・フォーティ・ファンド

資産の種類	発行国名	時価合計（米ドル）	投資比率
ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャンナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファ ンド クラスI 受益証券	(注) アイルランド	199,145,739 (21,456百万円)	100.18%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-357,916 (-39百万円)	-0.18%
純資産総額		198,787,823 (21,417百万円)	100.00%

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

資産の種類	発行国名	時価合計（米ドル）	投資比率
ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャンナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエ ステート・ファンド クラスI 受益証券	(注) アイルランド	53,871,154 (5,804百万円)	100.18%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-95,735 (-10百万円)	-0.18%
純資産総額		53,775,419 (5,794百万円)	100.00%

(注)ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの各受益証券はアイルランドにおいて発行され、ジャンナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンドを除き、主として米国内で発行される有価証券に投資するものです。

(2) 【投資資産】**【投資有価証券の主要銘柄】**

ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの各サブファンドの受益証券
（詳細は上記「(1) 投資状況」を参照してください。）

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

2020年6月末日から同日前1年以内における各月末並びに直近10計算期間の各会計年度末の純資産の推移は次の通りです。1口当たりの純資産価格のうち12月末日の数値は、12月31日の数値を記載しております。このため、販売会社が公表する毎月最終営業日における1口当たりの純資産価格と、各月末の1口当たりの純資産価格とが異なる場合があります。

ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド

	クラスA（米ドル）受益証券				クラスA（円）受益証券		
	純資産総額		1口当たりの純資産価格		純資産総額		1口当たりの純資産価格
	千米ドル	百万円	米ドル	円	千米ドル	百万円	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	425,243	45,816	163.01	17,563	20,131	2,169	12,968
第10会計年度 (2011年12月31日)	412,573	44,451	172.30	18,564	17,443	1,879	13,567
第11会計年度 (2012年12月31日)	472,879	50,948	183.99	19,823	18,698	2,015	14,413
第12会計年度 (2013年12月31日)	377,874	40,712	182.13	19,623	15,092	1,626	14,178
第13会計年度 (2014年12月31日)	337,643	36,378	189.29	20,394	12,884	1,388	14,663
第14会計年度 (2015年12月31日)	305,694	32,935	187.87	20,241	12,884	1,388	14,446
第15会計年度 (2016年12月31日)	371,397	40,014	190.78	20,555	18,314	1,973	14,428
第16会計年度 (2017年12月31日)	324,639	34,977	195.69	21,084	16,935	1,825	14,486
第17会計年度 (2018年12月31日)	303,644	32,715	192.17	20,704	12,258	1,321	13,840
第18会計年度 (2019年12月31日)	382,308	41,190	208.08	22,419	16,916	1,823	14,535
2019年7月末日	370,597	39,928	203.45	21,920	14,368	1,548	14,383
2019年8月末日	383,977	41,370	208.58	22,472	15,054	1,622	14,709
2019年9月末日	382,491	41,210	207.63	22,370	14,255	1,536	14,602
2019年10月末日	383,567	41,326	208.00	22,410	14,471	1,559	14,590
2019年11月末日	387,109	41,707	208.15	22,426	15,643	1,685	14,591
2019年12月末日	382,308	41,190	208.08	22,419	16,916	1,823	14,535
2020年1月末日	389,841	42,001	212.17	22,859	17,538	1,890	14,788
2020年2月末日	392,189	42,254	214.84	23,147	17,696	1,907	14,949
2020年3月末日	367,234	39,566	208.37	22,450	15,603	1,681	14,421
2020年4月末日	379,213	40,856	215.58	23,227	16,900	1,821	14,890
2020年5月末日	387,417	41,740	218.24	23,513	16,963	1,828	15,065
2020年6月末日	391,444	42,174	221.29	23,842	16,834	1,814	15,266

	クラスI（円）受益証券（注）		
	純資産総額		1口当たりの 純資産価格
	千米ドル	百万円	
第9会計年度 (2010年12月31日)	957	103	10,165
第10会計年度 (2011年12月31日)	1,348	145	10,189
第11会計年度 (2012年12月31日)	1,113	120	12,304
第12会計年度 (2013年12月31日)	766	83	14,871
第13会計年度 (2014年12月31日)	376	41	17,660
第14会計年度 (2015年12月31日)	532	57	17,668
第15会計年度 (2016年12月31日)	184	20	17,525
第16会計年度 (2017年12月31日)	45	5	17,407
第17会計年度 (2018年12月31日)	43	5	16,703
第18会計年度 (2019年12月31日)	37	4	18,010
2019年7月末日	36	4	17,597
2019年8月末日	37	4	17,625
2019年9月末日	37	4	17,864
2019年10月末日	37	4	17,879
2019年11月末日	37	4	18,142
2019年12月末日	37	4	18,010
2020年1月末日	37	4	18,321
2020年2月末日	71	8	18,472
2020年3月末日	504	54	17,868
2020年4月末日	522	56	18,457
2020年5月末日	528	57	18,784
2020年6月末日	533	57	19,077

ジャンナス・ハイイールド・ファンド

	クラスA(米ドル)受益証券				クラスA(円)受益証券		
	純資産総額		1口当たりの純資産価格		純資産総額		1口当たりの純資産価格
	千米ドル	百万円	米ドル	円	千米ドル	百万円	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	153,009	16,485	178.68	19,251	11,076	1,193	14,374
第10会計年度 (2011年12月31日)	198,321	21,367	182.33	19,644	14,103	1,519	14,531
第11会計年度 (2012年12月31日)	232,906	25,093	206.13	22,208	14,644	1,578	16,357
第12会計年度 (2013年12月31日)	244,296	26,320	219.16	23,612	17,735	1,911	17,334
第13会計年度 (2014年12月31日)	217,858	23,472	218.04	23,492	11,783	1,270	17,192
第14会計年度 (2015年12月31日)	156,873	16,901	212.13	22,855	8,154	879	16,639
第15会計年度 (2016年12月31日)	169,491	18,261	236.92	25,526	12,139	1,308	18,341
第16会計年度 (2017年12月31日)	189,918	20,462	248.52	26,776	17,556	1,891	18,860
第17会計年度 (2018年12月31日)	151,604	16,334	238.60	25,707	11,624	1,252	17,632
第18会計年度 (2019年12月31日)	174,696	18,822	270.98	29,195	12,029	1,296	19,444
2019年7月末日	168,940	18,202	262.06	28,234	12,824	1,382	19,025
2019年8月末日	169,797	18,294	263.25	28,363	13,496	1,454	19,066
2019年9月末日	170,703	18,392	264.14	28,458	13,187	1,421	19,082
2019年10月末日	169,981	18,314	265.40	28,594	13,241	1,427	19,126
2019年11月末日	170,099	18,326	266.05	28,664	13,296	1,433	19,162
2019年12月末日	174,696	18,822	270.98	29,195	12,029	1,296	19,444
2020年1月末日	174,087	18,756	270.83	29,179	12,029	1,296	19,395
2020年2月末日	168,973	18,205	266.26	28,687	11,835	1,275	19,047
2020年3月末日	144,658	15,585	233.26	25,131	11,083	1,194	16,601
2020年4月末日	151,506	16,323	243.56	26,241	12,401	1,336	17,295
2020年5月末日	157,030	16,918	253.62	27,325	12,876	1,387	18,000
2020年6月末日	156,225	16,832	255.25	27,501	12,974	1,398	18,108

	クラスI（円）受益証券（注）		
	純資産総額		1口当たりの 純資産価格
	千米ドル	百万円	
第9会計年度 (2010年12月31日)	2,721	293	10,719
第10会計年度 (2011年12月31日)	2,519	271	10,401
第11会計年度 (2012年12月31日)	2,703	291	13,330
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,686	182	17,348
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,422	153	19,769
第14会計年度 (2015年12月31日)	804	87	19,437
第15会計年度 (2016年12月31日)	645	69	21,257
第16会計年度 (2017年12月31日)	289	31	21,647
第17会計年度 (2018年12月31日)	132	14	20,359
第18会計年度 (2019年12月31日)	149	16	23,083
2019年7月末日	145	16	22,284
2019年8月末日	145	16	21,873
2019年9月末日	145	16	22,350
2019年10月末日	146	16	22,442
2019年11月末日	146	16	22,815
2019年12月末日	149	16	23,083
2020年1月末日	149	16	23,020
2020年2月末日	145	16	22,539
2020年3月末日	86	9	19,697
2020年4月末日	90	10	20,539
2020年5月末日	94	10	21,504
2020年6月末日	94	10	21,682

	クラスA(米ドル)受益証券(毎月分配型)							
	純資産総額				1口当たりの純資産価格			
	千米ドル (分配落)	百万円 (分配落)	千米ドル (分配付)	百万円 (分配付)	米ドル (分配落)	円 (分配落)	米ドル (分配付)	円 (分配付)
第9会計年度 (2010年12月31日)	63,806	6,874	64,090	6,905	96.31	10,376	96.74	10,423
第10会計年度 (2011年12月31日)	62,073	6,688	62,361	6,719	93.13	10,034	93.56	10,080
第11会計年度 (2012年12月31日)	64,085	6,905	64,360	6,934	99.83	10,756	100.25	10,801
第12会計年度 (2013年12月31日)	64,524	6,952	64,799	6,981	100.80	10,860	101.23	10,907
第13会計年度 (2014年12月31日)	54,054	5,824	54,300	5,850	95.27	10,264	95.70	10,311
第14会計年度 (2015年12月31日)	42,535	4,583	42,747	4,606	87.74	9,453	88.18	9,501
第15会計年度 (2016年12月31日)	42,331	4,561	42,529	4,582	92.51	9,967	92.94	10,013
第16会計年度 (2017年12月31日)	43,448	4,681	43,657	4,704	91.78	9,888	92.22	9,936
第17会計年度 (2018年12月31日)	35,886	3,866	36,071	3,886	83.13	8,956	83.56	9,003
第18会計年度 (2019年12月31日)	59,407	6,401	59,693	6,431	89.00	9,589	89.43	9,635
2019年7月末日	48,180	5,191	48,410	5,216	88.20	9,503	88.62	9,548
2019年8月末日	47,861	5,157	48,094	5,182	88.17	9,499	88.60	9,546
2019年9月末日	51,446	5,543	51,696	5,570	88.03	9,484	88.46	9,531
2019年10月末日	51,689	5,569	51,943	5,596	88.02	9,483	88.46	9,531
2019年11月末日	58,169	6,267	58,453	6,298	87.81	9,461	88.24	9,507
2019年12月末日	59,407	6,401	59,693	6,431	89.00	9,589	89.43	9,635
2020年1月末日	58,886	6,344	59,173	6,375	88.53	9,538	88.96	9,585
2020年2月末日	57,340	6,178	57,628	6,209	86.61	9,331	87.05	9,379
2020年3月末日	48,790	5,257	49,069	5,287	75.47	8,131	75.90	8,177
2020年4月末日	50,566	5,448	50,844	5,478	78.37	8,444	78.80	8,490
2020年5月末日	52,330	5,638	52,607	5,668	81.15	8,743	81.58	8,790
2020年6月末日	52,218	5,626	52,496	5,656	81.25	8,754	81.68	8,800

	クラス A (円) 受益証券 (毎月分配型)					
	純資産総額				1口当たりの純資産価格	
	千米ドル (分配落)	百万円 (分配落)	千米ドル (分配付)	百万円 (分配付)	円 (分配落)	円 (分配付)
第9会計年度 (2010年12月31日)	43,458	4,682	43,653	4,703	7,638	10,142
第10会計年度 (2011年12月31日)	36,832	3,968	37,002	3,987	6,972	9,807
第11会計年度 (2012年12月31日)	37,905	4,084	38,069	4,102	8,413	10,509
第12会計年度 (2013年12月31日)	34,873	3,757	35,022	3,773	10,325	10,611
第13会計年度 (2014年12月31日)	29,539	3,183	29,674	3,197	11,101	10,032
第14会計年度 (2015年12月31日)	22,135	2,385	22,244	2,397	10,259	9,242
第15会計年度 (2016年12月31日)	22,370	2,410	22,474	2,421	10,517	9,742
第16会計年度 (2017年12月31日)	25,561	2,754	25,682	2,767	10,059	9,665
第17会計年度 (2018年12月31日)	20,062	2,161	20,166	2,173	8,863	8,759
第18会計年度 (2019年12月31日)	21,115	2,275	21,217	2,286	9,407	9,374
2019年7月末日	21,810	2,350	21,916	2,361	9,334	9,290
2019年8月末日	21,777	2,346	21,883	2,358	9,111	9,287
2019年9月末日	21,710	2,339	21,817	2,351	9,259	9,273
2019年10月末日	21,000	2,263	21,103	2,274	9,246	9,272
2019年11月末日	20,986	2,261	21,089	2,272	9,349	9,249
2019年12月末日	21,115	2,275	21,217	2,286	9,407	9,374
2020年1月末日	22,419	2,415	22,524	2,427	9,331	9,322
2020年2月末日	22,634	2,439	22,743	2,450	9,087	9,122
2020年3月末日	19,651	2,117	19,765	2,129	7,893	7,956
2020年4月末日	20,509	2,210	20,621	2,222	8,181	8,259
2020年5月末日	21,356	2,301	21,469	2,313	8,514	8,552
2020年6月末日	21,577	2,325	21,692	2,337	8,534	8,562

ジャンナス・バランス・ファンド

	クラスA(米ドル)受益証券				クラスA(円)受益証券		
	純資産総額		1口当たりの純資産価格		純資産総額		1口当たりの純資産価格
	千米ドル	百万円	米ドル	円	千米ドル	百万円	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	33,913	3,654	148.10	15,956	4,133	445	12,165
第10会計年度 (2011年12月31日)	33,963	3,659	147.27	15,867	4,525	488	11,967
第11会計年度 (2012年12月31日)	41,479	4,469	163.87	17,655	4,220	455	13,278
第12会計年度 (2013年12月31日)	52,753	5,684	190.33	20,506	4,218	454	15,388
第13会計年度 (2014年12月31日)	58,232	6,274	198.20	21,354	4,429	477	15,986
第14会計年度 (2015年12月31日)	56,076	6,042	196.49	21,170	4,925	531	15,783
第15会計年度 (2016年12月31日)	51,971	5,599	201.84	21,746	5,073	547	16,025
第16会計年度 (2017年12月31日)	59,303	6,389	234.43	25,257	6,816	734	18,267
第17会計年度 (2018年12月31日)	71,541	7,708	231.62	24,955	6,880	741	17,585
第18会計年度 (2019年12月31日)	83,061	8,949	277.51	29,899	8,859	954	20,483
2019年7月末日	71,990	7,756	261.55	28,179	7,146	770	19,512
2019年8月末日	73,029	7,868	263.15	28,352	7,394	797	19,595
2019年9月末日	73,635	7,933	264.68	28,517	7,298	786	19,659
2019年10月末日	76,735	8,267	266.41	28,703	7,248	781	19,741
2019年11月末日	80,798	8,705	273.08	29,422	8,410	906	20,224
2019年12月末日	83,061	8,949	277.51	29,899	8,859	954	20,483
2020年1月末日	85,004	9,158	280.2	30,189	9,099	980	20,641
2020年2月末日	82,059	8,841	266.38	28,700	8,440	909	19,612
2020年3月末日	73,395	7,908	244.27	26,318	7,278	784	17,938
2020年4月末日	78,633	8,472	261.23	28,145	7,787	839	19,148
2020年5月末日	81,503	8,781	269.35	29,020	9,007	970	19,738
2020年6月末日	83,215	8,966	274.45	29,569	9,170	988	20,097

	クラスI(円)受益証券(注)		
	純資産総額		1口当たりの 純資産価格
	千米ドル	百万円	
第9会計年度 (2010年12月31日)	388	42	10,226
第10会計年度 (2011年12月31日)	436	47	9,682
第11会計年度 (2012年12月31日)	558	60	12,232
第12会計年度 (2013年12月31日)	415	45	17,417
第13会計年度 (2014年12月31日)	219	24	20,805
第14会計年度 (2015年12月31日)	102	11	20,874
第15会計年度 (2016年12月31日)	160	17	21,028
第16会計年度 (2017年12月31日)	107	12	23,746
第17会計年度 (2018年12月31日)	76	8	23,018
第18会計年度 (2019年12月31日)	36	4	27,572
2019年7月末日	69	7	25,926
2019年8月末日	69	7	25,491
2019年9月末日	68	7	26,113
2019年10月末日	70	8	26,270
2019年11月末日	53	6	27,312
2019年12月末日	36	4	27,572
2020年1月末日	33	4	27,782
2020年2月末日	65	7	26,308
2020年3月末日	42	5	24,069
2020年4月末日	41	4	25,707
2020年5月末日	40	4	26,655
2020年6月末日	38	4	27,213

ジャンナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

	クラスA(米ドル)受益証券				クラスA(円)受益証券		
	純資産総額		1口当たりの純資産価格		純資産総額		1口当たりの純資産価格
	千米ドル	百万円	米ドル	円	千米ドル	百万円	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	31,194	3,361	168.97	18,205	3,106	335	14,395
第10会計年度 (2011年12月31日)	35,653	3,841	160.72	17,316	3,448	371	13,622
第11会計年度 (2012年12月31日)	37,693	4,061	173.32	18,673	3,250	350	14,666
第12会計年度 (2013年12月31日)	69,669	7,506	215.84	23,255	5,290	570	18,228
第13会計年度 (2014年12月31日)	68,157	7,343	232.19	25,016	4,029	434	19,601
第14会計年度 (2015年12月31日)	61,612	6,638	221.52	23,867	3,699	399	18,672
第15会計年度 (2016年12月31日)	57,914	6,240	253.42	27,303	3,808	410	21,171
第16会計年度 (2017年12月31日)	62,931	6,780	283.99	30,597	4,836	521	23,315
第17会計年度 (2018年12月31日)	56,010	6,035	257.04	27,693	3,962	427	20,575
第18会計年度 (2019年12月31日)	56,392	6,076	323.53	34,857	3,718	401	25,200
2019年7月末日	58,012	6,250	301.25	32,457	3,579	386	23,701
2019年8月末日	56,517	6,089	296.39	31,933	3,601	388	23,282
2019年9月末日	56,783	6,118	303.24	32,671	3,595	387	23,765
2019年10月末日	56,463	6,083	307.15	33,092	3,534	381	24,015
2019年11月末日	56,092	6,043	318.24	34,287	3,625	391	24,870
2019年12月末日	56,392	6,076	323.53	34,857	3,718	401	25,200
2020年1月末日	55,638	5,994	318.66	34,332	3,664	395	24,774
2020年2月末日	51,193	5,516	292.72	31,538	3,250	350	22,754
2020年3月末日	43,800	4,719	248.42	26,765	2,683	289	19,280
2020年4月末日	48,693	5,246	274.71	29,597	2,983	321	21,276
2020年5月末日	51,182	5,514	285.92	30,805	3,116	336	22,148
2020年6月末日	49,735	5,358	281.37	30,315	3,026	326	21,785

	クラスI(円)受益証券(注)		
	純資産総額		1口当たりの 純資産価格
	千米ドル	百万円	
第9会計年度 (2010年12月31日)	1,666	179	10,015
第10会計年度 (2011年12月31日)	1,363	147	9,071
第11会計年度 (2012年12月31日)	1,194	129	11,105
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,040	112	16,954
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,138	123	20,922
第14会計年度 (2015年12月31日)	205	22	20,201
第15会計年度 (2016年12月31日)	432	47	22,664
第16会計年度 (2017年12月31日)	321	35	24,693
第17会計年度 (2018年12月31日)	100	11	21,928
第18会計年度 (2019年12月31日)	100	11	27,594
2019年7月末日	146	16	25,633
2019年8月末日	144	16	24,645
2019年9月末日	147	16	25,682
2019年10月末日	149	16	25,998
2019年11月末日	98	11	27,322
2019年12月末日	100	11	27,594
2020年1月末日	98	11	27,122
2020年2月末日	89	10	24,816
2020年3月末日	81	9	21,012
2020年4月末日	94	10	23,206
2020年5月末日	98	11	24,289
2020年6月末日	97	10	23,949

ジャンナス・フォーティ・ファンド

	クラスA(米ドル)受益証券				クラスA(円)受益証券		
	純資産総額		1口当たりの純資産価格		純資産総額		1口当たりの純資産価格
	千米ドル	百万円	米ドル	円	千米ドル	百万円	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	39,859	4,294	134.22	14,461	5,445	587	11,536
第10会計年度 (2011年12月31日)	51,586	5,558	122.11	13,156	5,278	569	10,423
第11会計年度 (2012年12月31日)	46,261	4,984	147.97	15,942	4,959	534	12,624
第12会計年度 (2013年12月31日)	76,282	8,219	201.24	21,682	4,443	479	17,204
第13会計年度 (2014年12月31日)	85,300	9,190	219.93	23,695	5,434	585	18,826
第14会計年度 (2015年12月31日)	110,884	11,947	231.54	24,946	5,972	643	19,818
第15会計年度 (2016年12月31日)	91,822	9,893	225.15	24,258	4,502	485	19,112
第16会計年度 (2017年12月31日)	79,710	8,588	287.78	31,005	5,332	574	23,998
第17会計年度 (2018年12月31日)	141,561	15,252	286.46	30,863	7,907	852	23,308
第18会計年度 (2019年12月31日)	131,269	14,143	384.95	41,475	8,472	913	30,479
2019年7月末日	118,923	12,813	359.73	38,757	7,959	858	28,771
2019年8月末日	120,987	13,035	359.58	38,741	8,331	898	28,717
2019年9月末日	121,880	13,131	357.56	38,524	8,030	865	28,486
2019年10月末日	123,652	13,322	361.46	38,944	8,142	877	28,732
2019年11月末日	127,435	13,730	376.86	40,603	8,593	926	29,939
2019年12月末日	131,269	14,143	384.95	41,475	8,472	913	30,479
2020年1月末日	134,892	14,533	396.06	42,672	8,670	934	31,302
2020年2月末日	136,876	14,747	370.39	39,906	8,686	936	29,274
2020年3月末日	153,250	16,511	337.10	36,319	11,008	1,186	26,651
2020年4月末日	174,404	18,790	382.66	41,228	11,674	1,258	30,204
2020年5月末日	184,360	19,863	406.49	43,795	12,658	1,364	32,081
2020年6月末日	186,290	20,071	423.72	45,652	12,199	1,314	33,410

	クラスI(円)受益証券(注)		
	純資産総額		1口当たりの 純資産価格
	千米ドル	百万円	
第9会計年度 (2010年12月31日)	2,198	237	9,914
第10会計年度 (2011年12月31日)	2,490	268	8,588
第11会計年度 (2012年12月31日)	2,817	304	11,816
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,861	201	19,698
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,323	143	24,695
第14会計年度 (2015年12月31日)	945	102	26,302
第15会計年度 (2016年12月31日)	860	93	25,083
第16会計年度 (2017年12月31日)	1,201	129	31,171
第17会計年度 (2018年12月31日)	1,075	116	30,442
第18会計年度 (2019年12月31日)	1,183	127	40,898
2019年7月末日	1,010	109	38,129
2019年8月末日	854	92	37,245
2019年9月末日	850	92	37,722
2019年10月末日	860	93	38,113
2019年11月末日	827	89	40,304
2019年12月末日	1,183	127	40,898
2020年1月末日	1,101	119	41,993
2020年2月末日	956	103	39,116
2020年3月末日	374	40	35,518
2020年4月末日	315	34	40,268
2020年5月末日	194	21	43,016
2020年6月末日	298	32	44,926

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

	クラスA(米ドル)受益証券(四半期分配型)							
	純資産総額				1口当たりの純資産価格			
	千米ドル (分配落)	百万円 (分配落)	千米ドル (分配付)	百万円 (分配付)	米ドル (分配落)	円 (分配落)	米ドル (分配付)	円 (分配付)
第9会計年度 (2010年12月31日)	103,269	11,126	103,364	11,136	100.83	10,863	100.93	10,874
第10会計年度 (2011年12月31日)	71,056	7,656	71,139	7,665	84.36	9,089	84.46	9,100
第11会計年度 (2012年12月31日)	94,621	10,194	94,703	10,203	112.19	12,087	112.29	12,098
第12会計年度 (2013年12月31日)	102,391	11,032	102,485	11,042	118.57	12,775	118.67	12,786
第13会計年度 (2014年12月31日)	79,672	8,584	79,736	8,591	132.50	14,276	132.61	14,287
第14会計年度 (2015年12月31日)	66,234	7,136	66,288	7,142	125.66	13,539	125.77	13,550
第15会計年度 (2016年12月31日)	54,067	5,825	54,111	5,830	129.11	13,910	129.21	13,921
第16会計年度 (2017年12月31日)	52,749	5,683	52,785	5,687	148.80	16,032	148.91	16,044
第17会計年度 (2018年12月31日)	44,650	4,811	44,682	4,814	141.14	15,206	141.24	15,217
第18会計年度 (2019年12月31日)	56,303	6,066	56,335	6,070	181.78	19,585	181.88	19,596
2019年7月末日	52,375	5,643	52,406	5,646	167.58	18,055	167.67	18,065
2019年8月末日	53,647	5,780	53,678	5,783	171.84	18,514	171.94	18,525
2019年9月末日	54,518	5,874	54,550	5,877	174.76	18,829	174.86	18,839
2019年10月末日	57,743	6,221	57,774	6,225	181.78	19,585	181.88	19,596
2019年11月末日	57,011	6,142	57,043	6,146	181.34	19,538	181.44	19,548
2019年12月末日	56,303	6,066	56,335	6,070	181.78	19,585	181.88	19,596
2020年1月末日	56,586	6,097	56,618	6,100	183.78	19,800	183.89	19,812
2020年2月末日	52,552	5,662	52,582	5,665	173.04	18,643	173.14	18,654
2020年3月末日	42,752	4,606	42,783	4,609	143.36	15,446	143.47	15,457
2020年4月末日	46,366	4,995	46,397	4,999	153.69	16,559	153.79	16,569
2020年5月末日	46,738	5,036	46,769	5,039	156.37	16,847	156.47	16,858
2020年6月末日	48,162	5,189	48,192	5,192	160.78	17,322	160.88	17,333

	クラスA（円）受益証券（四半期分配型）					
	純資産総額				1口当たりの純資産価格	
	千米ドル （分配落）	百万円 （分配落）	千米ドル （分配付）	百万円 （分配付）	円 （分配落）	円 （分配付）
第9会計年度 (2010年12月31日)	13,715	1,478	13,728	1,479	9,032	9,041
第10会計年度 (2011年12月31日)	10,973	1,182	10,986	1,184	7,487	7,489
第11会計年度 (2012年12月31日)	13,376	1,441	13,388	1,442	9,939	9,949
第12会計年度 (2013年12月31日)	10,356	1,116	10,366	1,117	10,472	10,482
第13会計年度 (2014年12月31日)	8,165	880	8,173	881	11,675	11,685
第14会計年度 (2015年12月31日)	6,497	700	6,502	701	11,026	10,346
第15会計年度 (2016年12月31日)	6,062	653	6,067	654	11,186	10,747
第16会計年度 (2017年12月31日)	5,949	641	5,953	641	12,628	11,916
第17会計年度 (2018年12月31日)	5,067	546	5,070	546	11,661	11,810
第18会計年度 (2019年12月31日)	5,931	639	5,934	639	14,579	14,456
2019年7月末日	5,583	602	5,587	602	13,598	13,468
2019年8月末日	5,788	624	5,792	624	13,913	14,110
2019年9月末日	5,733	618	5,736	618	14,113	14,063
2019年10月末日	6,172	665	6,175	665	14,643	14,609
2019年11月末日	5,996	646	6,000	646	14,598	14,369
2019年12月末日	5,931	639	5,934	639	14,579	14,456
2020年1月末日	6,027	649	6,031	650	14,711	14,627
2020年2月末日	5,703	614	5,706	615	13,847	13,831
2020年3月末日	4,471	482	4,474	482	11,431	11,464
2020年4月末日	4,749	512	4,753	512	12,224	12,283
2020年5月末日	4,805	518	4,808	518	12,439	12,436
2020年6月末日	5,444	587	5,447	587	12,783	12,764

	クラスI(円)受益証券(注)		
	純資産総額		1口 当たりの 純資産価格
	千米ドル	百万円	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	4,122	444	7,483
第10会計年度 (2011年12月31日)	3,442	371	5,976
第11会計年度 (2012年12月31日)	3,751	404	9,051
第12会計年度 (2013年12月31日)	3,113	335	11,755
第13会計年度 (2014年12月31日)	2,250	242	15,101
第14会計年度 (2015年12月31日)	644	69	14,523
第15会計年度 (2016年12月31日)	574	62	14,665
第16会計年度 (2017年12月31日)	299	32	16,465
第17会計年度 (2018年12月31日)	41	4	15,347
第18会計年度 (2019年12月31日)	177	19	19,790
2019年7月末日	86	9	18,187
2019年8月末日	89	10	18,235
2019年9月末日	90	10	18,886
2019年10月末日	91	10	19,632
2019年11月末日	177	19	19,875
2019年12月末日	177	19	19,790
2020年1月末日	179	19	19,966
2020年2月末日	115	12	18,733
2020年3月末日	64	7	15,483
2020年4月末日	128	14	16,576
2020年5月末日	73	8	16,970
2020年6月末日	169	18	17,481

【分配の推移】

ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンス・ハイイールド・ファンドのクラスA受益証券、ジャンス・バランス・ファンド、ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンド及びジャンス・フォーティ・ファンドについては、投資収益その他の実現収益及び未実現収益を分配することは予定されておりません。

ジャンス・ハイイールド・ファンド クラスA受益証券(毎月分配型)

	クラスA(米ドル)受益証券(毎月分配型)		クラスA(円)受益証券 (毎月分配型)
	1口当たりの分配額(米ドル)	1口当たりの分配額(円)	1口当たりの分配額(円)
第9会計年度 (2010年1月1日～ 2010年12月31日)	5.16	555.94	441.89
第10会計年度 (2011年1月1日～ 2011年12月31日)	5.16	555.94	400.28
第11会計年度 (2012年1月1日～ 2012年12月31日)	5.16	555.94	401.01
第12会計年度 (2013年1月1日～ 2013年12月31日)	5.16	555.94	489.13
第13会計年度 (2014年1月1日～ 2014年12月31日)	5.16	555.94	528.95
第14会計年度 (2015年1月1日～ 2015年12月31日)	5.16	555.94	606.61
第15会計年度 (2016年1月1日～ 2016年12月31日)	5.16	555.94	546.81
第16会計年度 (2017年1月1日～ 2017年12月31日)	5.16	555.94	563.42
第17会計年度 (2018年1月1日～ 2018年12月31日)	5.16	555.94	554.52
第18会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日)	5.16	555.94	547.91
2019年7月1日～ 2020年6月30日	5.16	555.94	543.46

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

	クラスA(米ドル)受益証券(四半期分配型)		クラスA(円)受益証券 (四半期分配型)
	1口当たりの分配額(米ドル)	1口当たりの分配額(円)	1口当たりの分配額(円)
第9会計年度 (2010年1月1日～ 2010年12月31日)	0.40	43.10	35.98
第10会計年度 (2011年1月1日～ 2011年12月31日)	0.40	43.10	34.5250
第11会計年度 (2012年1月1日～ 2012年12月31日)	0.40	43.10	35.4660
第12会計年度 (2013年1月1日～ 2013年12月31日)	0.40	43.10	35.47
第13会計年度 (2014年1月1日～ 2014年12月31日)	0.40	43.10	37.415
第14会計年度 (2015年1月1日～ 2015年12月31日)	0.40	43.10	35.189
第15会計年度 (2016年1月1日～ 2016年12月31日)	0.40	43.10	33.78
第16会計年度 (2017年1月1日～ 2017年12月31日)	0.40	43.10	34.27
第17会計年度 (2018年1月1日～ 2018年12月31日)	0.40	43.10	33.35
第18会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日)	0.40	43.10	33.00
2019年7月1日～ 2020年6月30日	0.40	43.10	32.19

【収益率の推移】

ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド

	収益率(注1)		
	クラスA(米ドル)受益証券	クラスA(円)受益証券	クラスI(円)受益証券 (注2)
第9会計年度 (2010年12月31日)	6.51%	7.03%	-5.70%
第10会計年度 (2011年12月31日)	5.70%	4.62%	0.24%
第11会計年度 (2012年12月31日)	6.78%	6.24%	20.76%
第12会計年度 (2013年12月31日)	-1.01%	-1.63%	20.86%
第13会計年度 (2014年12月31日)	3.93%	3.42%	18.75%
第14会計年度 (2015年12月31日)	-0.75%	-1.48%	0.05%
第15会計年度 (2016年12月31日)	1.55%	-0.12%	-0.81%
第16会計年度 (2017年12月31日)	2.57%	0.40%	-0.67%
第17会計年度 (2018年1月1日～ 2018年12月31日)	-1.80%	-4.46%	-4.04%
第18会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日)	8.28%	5.02%	7.82%
2019年7月1日～ 2020年6月30日	9.05%	6.13%	9.71%

ジャンナス・ハイイールド・ファンド

	収益率(注1)		
	クラスA(米ドル)受益証券	クラスA(円)受益証券	クラスI(円)受益証券 (注2)
第9会計年度 (2010年12月31日)	14.51%	15.20%	1.59%
第10会計年度 (2011年12月31日)	2.04%	1.09%	-2.97%
第11会計年度 (2012年12月31日)	13.05%	12.57%	28.16%
第12会計年度 (2013年12月31日)	6.32%	5.97%	30.14%
第13会計年度 (2014年12月31日)	-0.51%	-0.82%	13.96%
第14会計年度 (2015年12月31日)	-2.71%	-3.22%	-1.68%
第15会計年度 (2016年12月31日)	11.68%	10.23%	9.36%
第16会計年度 (2017年12月31日)	4.90%	2.83%	1.83%
第17会計年度 (2018年1月1日~ 2018年12月31日)	-3.99%	-6.51%	-5.95%
第18会計年度 (2019年1月1日~ 2019年12月31日)	13.57%	10.28%	13.38%
2019年7月1日~ 2020年6月30日	-2.16%	-4.64%	-1.32%

	収益率（注1）	
	クラスA（米ドル）受益証券 （毎月分配型）	クラスA（円）受益証券 （毎月分配型）
第9会計年度 (2010年12月31日)	14.01%	0.95%
第10会計年度 (2011年12月31日)	2.06%	-3.48%
第11会計年度 (2012年12月31日)	12.73%	26.42%
第12会計年度 (2013年12月31日)	6.14%	28.70%
第13会計年度 (2014年12月31日)	-0.37%	12.64%
第14会計年度 (2015年12月31日)	-2.48%	-2.11%
第15会計年度 (2016年12月31日)	11.31%	7.84%
第16会計年度 (2017年12月31日)	4.79%	1.00%
第17会計年度 (2018年1月1日～ 2018年12月31日)	-3.80%	-6.38%
第18会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日)	13.27%	12.32%
2019年7月1日～ 2020年6月30日	-2.07%	-1.91%

ジャンナス・バランス・ファンド

	収益率（注1）		
	クラスA（米ドル）受益証券	クラスA（円）受益証券	クラスI（円）受益証券 （注2）
第9会計年度 (2010年12月31日)	6.35%	7.28%	-5.50%
第10会計年度 (2011年12月31日)	-0.56%	-1.63%	-5.32%
第11会計年度 (2012年12月31日)	11.27%	10.96%	26.34%
第12会計年度 (2013年12月31日)	16.15%	15.89%	42.39%
第13会計年度 (2014年12月31日)	4.13%	3.89%	19.45%
第14会計年度 (2015年12月31日)	-0.86%	-1.27%	0.33%
第15会計年度 (2016年12月31日)	2.72%	1.53%	0.74%
第16会計年度 (2017年12月31日)	16.15%	13.99%	12.93%
第17会計年度 (2018年1月1日～ 2018年12月31日)	-1.20%	-3.73%	-3.07%
第18会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日)	19.81%	16.48%	19.78%
2019年7月1日～ 2020年6月30日	6.27%	4.04%	7.35%

ジャンナス・ストラテジック・バリュース・ファンド

会計年度	収益率(注1)		
	クラスA(米ドル)受益証券	クラスA(円)受益証券	クラスI(円)受益証券 (注2)
第9会計年度 (2010年12月31日)	11.16%	12.52%	-1.15%
第10会計年度 (2011年12月31日)	-4.88%	-5.37%	-9.43%
第11会計年度 (2012年12月31日)	7.84%	7.66%	22.42%
第12会計年度 (2013年12月31日)	24.53%	24.29%	52.67%
第13会計年度 (2014年12月31日)	7.58%	7.53%	23.40%
第14会計年度 (2015年12月31日)	-4.60%	-4.74%	-3.45%
第15会計年度 (2016年12月31日)	14.40%	13.38%	12.19%
第16会計年度 (2017年12月31日)	12.06%	10.13%	8.95%
第17会計年度 (2018年1月1日～ 2018年12月31日)	-9.49%	-11.75%	-11.20%
第18会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日)	25.87%	22.48%	25.84%
2019年7月1日～ 2020年6月30日	-5.88%	-7.63%	-4.93%

ジャンナス・フォーティ・ファンド

	収益率（注1）		
	クラスA（米ドル）受益証券	クラスA（円）受益証券	クラスI（円）受益証券 （注2）
第9会計年度 (2010年12月31日)	6.25%	7.29%	-5.51%
第10会計年度 (2011年12月31日)	-9.02%	-9.65%	-13.38%
第11会計年度 (2012年12月31日)	21.18%	21.12%	37.59%
第12会計年度 (2013年12月31日)	36.00%	36.28%	66.71%
第13会計年度 (2014年12月31日)	9.29%	9.43%	25.37%
第14会計年度 (2015年12月31日)	5.28%	5.27%	6.51%
第15会計年度 (2016年12月31日)	-2.76%	-3.56%	-4.63%
第16会計年度 (2017年12月31日)	27.82%	25.57%	24.27%
第17会計年度 (2018年1月1日～ 2018年12月31日)	-0.46%	-2.88%	-2.34%
第18会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日)	34.38%	30.77%	34.35%
2019年7月1日～ 2020年6月30日	20.80%	18.77%	22.02%

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

	収益率(注1)		
	クラスA(米ドル)受益証券 (四半期分配型)	クラスA(円)受益証券 (四半期分配型)	クラスI(円)受益証券 (注2)
第9会計年度 (2010年12月31日)	18.00%	19.44%	4.88%
第10会計年度 (2011年12月31日)	-15.94%	-16.72%	-20.14%
第11会計年度 (2012年12月31日)	33.46%	33.22%	51.46%
第12会計年度 (2013年12月31日)	6.04%	5.72%	29.88%
第13会計年度 (2014年12月31日)	12.09%	11.85%	28.46%
第14会計年度 (2015年12月31日)	-4.86%	-5.26%	-3.83%
第15会計年度 (2016年12月31日)	3.06%	1.76%	0.98%
第16会計年度 (2017年12月31日)	15.56%	13.20%	12.27%
第17会計年度 (2018年1月1日～ 2018年12月31日)	-4.88%	-7.39%	-6.79%
第18会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日)	29.08%	25.31%	28.95%
2019年7月1日～ 2020年6月30日	-3.62%	-5.83%	-2.76%

(注1) 収益率とは、以下の計算式により算出される値であり、騰落率とは異なる点にご留意ください。

$$\text{収益率(\%)} = 100 \times (a - b) / b$$

a = 上記会計年度末の1口当たり純資産価格(分配型クラスについては、当該会計年度中の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格(分配型クラスについては、分配落の額)

(注2) 各クラスI(円)受益証券は適格機関投資家専用です。

(4) 【販売及び買戻しの実績】

当ファンドの各会計年度中及び2019年7月1日から2020年6月30日までの販売及び買戻しの実績、並びに各会計年度末現在の発行済口数は次のとおりです。

ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド

会計年度	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
第9会計年度 (2010年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	1,677,807	522,151	2,608,622
	クラスA(円) 受益証券	77,539	68,024	126,517
	クラスI(円) 受益証券	3,520	6,968	7,673
第10会計年度 (2011年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	415,227	629,308	2,394,541
	クラスA(円) 受益証券	12,568	40,152	98,933
	クラスI(円) 受益証券	4,493	1,982	10,184
第11会計年度 (2012年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	490,366	314,754	2,570,153
	クラスA(円) 受益証券	24,989	11,549	112,374
	クラスI(円) 受益証券	3,819	6,164	7,839
第12会計年度 (2013年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	534,130	1,029,497	2,074,786
	クラスA(円) 受益証券	46,953	47,247	112,079
	クラスI(円) 受益証券	2,242	4,659	5,421
第13会計年度 (2014年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	309,003	600,101	1,783,688
	クラスA(円) 受益証券	23,652	30,501	105,230
	クラスI(円) 受益証券	1,526	4,399	2,549
第14会計年度 (2015年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	264,535	421,054	1,627,169
	クラスA(円) 受益証券	21,940	19,986	107,184
	クラスI(円) 受益証券	4,439	3,367	3,620
第15会計年度 (2016年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	607,564	288,017	1,946,716
	クラスA(円) 受益証券	62,146	20,990	148,340
	クラスI(円) 受益証券	142	2,535	1,226
第16会計年度 (2017年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	180,256	467,987	1,658,985
	クラスA(円) 受益証券	33,892	50,524	131,708
	クラスI(円) 受益証券	53	986	294
第17会計年度 (2018年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	249,272	328,151	1,580,107
	クラスA(円) 受益証券	13,207	47,850	97,065
	クラスI(円) 受益証券	2,294	2,306	281
第18会計年度 (2019年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	595,421	338,176	1,837,352
	クラスA(円) 受益証券	51,620	22,244	126,441
	クラスI(円) 受益証券	198	259	221

2019年7月1日～ 2020年6月30日	クラスA(米ドル) 受益証券	461,351	461,755	1,768,904
	クラスA(円) 受益証券	53,232	42,010	119,049
	クラスI(円) 受益証券	2,811	19	3,016

(注1) 上記の数字は、本邦内における販売口数及び買戻口数並びに発行済口数を表します。本邦外においては、各受益証券は販売されておりません。

(注2) クラスI(円)受益証券は適格機関投資家専用です。

ジャナス・ハイイールド・ファンド

会計年度	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
第9会計年度 (2010年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	797,293	358,134	856,330
	クラスA(円) 受益証券	41,701	22,775	62,802
	クラスI(円) 受益証券	11,554	6,485	20,687
	クラスA(米ドル) 受益証券 (毎月分配型)	227,603	230,896	662,480
	クラスA(円) 受益証券 (毎月分配型)	20,921	139,881	463,734
第10会計年度 (2011年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	602,755	371,373	1,087,712
	クラスA(円) 受益証券	41,384	29,505	74,681
	クラスI(円) 受益証券	6,120	8,168	18,639
	クラスA(米ドル) 受益証券 (毎月分配型)	122,360	118,288	666,552
	クラスA(円) 受益証券 (毎月分配型)	27,103	84,321	406,516
第11会計年度 (2012年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	220,746	178,573	1,129,885
	クラスA(円) 受益証券	17,930	15,063	77,548
	クラスI(円) 受益証券	4,305	5,380	17,564
	クラスA(米ドル) 受益証券 (毎月分配型)	40,585	65,178	641,960
	クラスA(円) 受益証券 (毎月分配型)	2,685	18,922	390,279
第12会計年度 (2013年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	570,041	585,211	1,114,715
	クラスA(円) 受益証券	66,423	36,246	107,725
	クラスI(円) 受益証券	3,117	10,445	10,235
	クラスA(米ドル) 受益証券 (毎月分配型)	124,693	126,518	640,134
	クラスA(円) 受益証券 (毎月分配型)	35,750	70,422	355,607

第13会計年度 (2014年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	330,954	446,486	999,182
	クラスA（円） 受益証券	23,641	49,283	82,083
	クラスI（円） 受益証券	1,723	3,345	8,612
	クラスA（米ドル） 受益証券 (毎月分配型)	87,683	160,446	567,371
	クラスA（円） 受益証券 (毎月分配型)	57,623	94,543	318,688
第14会計年度 (2015年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	46,352	306,031	739,504
	クラスA（円） 受益証券	2,296	25,488	58,891
	クラスI（円） 受益証券	895	4,539	4,969
	クラスA（米ドル） 受益証券 (毎月分配型)	36,977	119,578	484,770
	クラスA（円） 受益証券 (毎月分配型)	16,352	75,737	259,302
第15会計年度 (2016年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	146,066	170,184	715,386
	クラスA（円） 受益証券	34,895	16,443	77,344
	クラスI（円） 受益証券	774	2,199	3,544
	クラスA（米ドル） 受益証券 (毎月分配型)	54,155	81,325	457,600
	クラスA（円） 受益証券 (毎月分配型)	41,962	52,712	248,553
第16会計年度 (2017年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	259,357	210,551	764,192
	クラスA（円） 受益証券	67,652	40,128	104,868
	クラスI（円） 受益証券	305	2,348	1,502
	クラスA（米ドル） 受益証券 (毎月分配型)	99,736	83,924	473,412
	クラスA（円） 受益証券 (毎月分配型)	82,515	44,798	286,270

第17会計年度 (2018年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	42,119	170,919	635,392
	クラスA(円) 受益証券	3,551	36,170	72,249
	クラスI(円) 受益証券	259	1,051	709
	クラスA(米ドル) 受益証券 (毎月分配型)	28,601	70,313	431,700
	クラスA(円) 受益証券 (毎月分配型)	21,874	60,082	248,062
第18会計年度 (2019年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	136,657	127,369	644,679
	クラスA(円) 受益証券	15,632	20,671	67,209
	クラスI(円) 受益証券	93	103	700
	クラスA(米ドル) 受益証券 (毎月分配型)	279,342	43,556	667,486
	クラスA(円) 受益証券 (毎月分配型)	29,161	33,371	243,851
2019年7月1日～ 2020年6月30日	クラスA(米ドル) 受益証券	99,913	131,895	612,049
	クラスA(円) 受益証券	21,455	17,564	77,354
	クラスI(円) 受益証券	188,640	60,002	642,680
	クラスA(米ドル) 受益証券 (毎月分配型)	50,669	28,043	272,969
	クラスA(円) 受益証券 (毎月分配型)	0	239	469

(注1) 上記の数字は、本邦内における販売口数及び買戻口数並びに発行済口数を表します。本邦外においては、各受益証券は販売されておりません。

(注2) クラスI(円)受益証券は適格機関投資家専用です。

ジャナス・バランス・ファンド

会計年度	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
第9会計年度 (2010年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	61,755	45,814	228,982
	クラスA(円) 受益証券	6,064	7,335	27,690
	クラスI(円) 受益証券	1,316	696	3,091
第10会計年度 (2011年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	35,967	34,333	230,616
	クラスA(円) 受益証券	3,944	2,535	29,099
	クラスI(円) 受益証券	2,168	1,791	3,468
第11会計年度 (2012年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	40,932	18,426	253,122
	クラスA(円) 受益証券	4,211	5,784	27,526
	クラスI(円) 受益証券	1,286	802	3,952
第12会計年度 (2013年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	88,805	64,770	277,157
	クラスA(円) 受益証券	6,961	5,629	28,858
	クラスI(円) 受益証券	441	1,883	2,509
第13会計年度 (2014年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	97,154	80,509	293,802
	クラスA(円) 受益証券	10,078	5,757	33,179
	クラスI(円) 受益証券	874	2,125	1,259
第14会計年度 (2015年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	44,495	52,912	285,385
	クラスA(円) 受益証券	8,095	3,775	37,499
	クラスI(円) 受益証券	515	1,188	585
第15会計年度 (2016年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	24,295	52,193	257,487
	クラスA(円) 受益証券	4,223	4,728	36,993
	クラスI(円) 受益証券	736	431	889
第16会計年度 (2017年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	50,115	54,632	252,970
	クラスA(円) 受益証券	11,240	6,194	42,039
	クラスI(円) 受益証券	255	634	510
第17会計年度 (2018年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	97,196	41,289	308,877
	クラスA(円) 受益証券	7,588	6,748	42,880
	クラスI(円) 受益証券	533	680	363
第18会計年度 (2019年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	79,290	88,854	299,314
	クラスA(円) 受益証券	14,449	10,342	46,987
	クラスI(円) 受益証券	204	424	143

2019年7月1日～ 2020年6月30日	クラスA(米ドル) 受益証券	89,616	69,004	303,201
	クラスA(円) 受益証券	20,834	11,778	49,262
	クラスI(円) 受益証券	195	339	151

(注1) 上記の数字は、本邦内における販売口数及び買戻口数並びに発行済口数を表します。本邦外においては、各受益証券は販売されておりません。

(注2) クラスI(円)受益証券は適格機関投資家専用です。

ジャンナス・ストラテジック・バリュール・ファンド

会計年度	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
第9会計年度 (2010年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	116,128	85,353	184,611
	クラスA(円) 受益証券	8,649	9,299	17,583
	クラスI(円) 受益証券	8,776	5,505	13,555
第10会計年度 (2011年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	97,306	60,091	221,826
	クラスA(円) 受益証券	24,107	22,214	19,477
	クラスI(円) 受益証券	4,026	6,016	11,565
第11会計年度 (2012年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	30,368	34,715	217,479
	クラスA(円) 受益証券	2,806	3,087	19,196
	クラスI(円) 受益証券	3,202	5,455	9,313
第12会計年度 (2013年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	297,608	192,310	322,776
	クラスA(円) 受益証券	18,167	6,805	30,556
	クラスI(円) 受益証券	4,060	6,917	6,456
第13会計年度 (2014年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	140,903	170,142	293,537
	クラスA(円) 受益証券	7,717	13,653	24,620
	クラスI(円) 受益証券	2,037	1,977	6,516
第14会計年度 (2015年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	61,911	77,318	278,131
	クラスA(円) 受益証券	5,957	6,770	23,808
	クラスI(円) 受益証券	857	6,154	1,219
第15会計年度 (2016年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	67,537	117,138	228,529
	クラスA(円) 受益証券	7,521	10,308	21,021
	クラスI(円) 受益証券	2,060	1,051	2,228
第16会計年度 (2017年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	79,272	86,200	221,600
	クラスA(円) 受益証券	8,351	6,006	23,366
	クラスI(円) 受益証券	2,496	3,260	1,464
第17会計年度 (2018年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	51,997	55,692	217,905
	クラスA(円) 受益証券	4,623	6,885	21,104
	クラスI(円) 受益証券	977	1,939	502
第18会計年度 (2019年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	32,145	75,750	174,299
	クラスA(円) 受益証券	344	5,420	16,027
	クラスI(円) 受益証券	785	895	392

2019年7月1日～ 2020年6月30日	クラスA(米ドル) 受益証券	34,385	56,957	176,757
	クラスA(円) 受益証券	1,135	2,642	14,996
	クラスI(円) 受益証券	76	260	436

(注1) 上記の数字は、本邦内における販売口数及び買戻口数並びに発行済口数を表します。本邦外においては、各受益証券は販売されておりません。

(注2) クラスI(円)受益証券は適格機関投資家専用です。

ジャナス・フォーティ・ファンド

会計年度	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
第9会計年度 (2010年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	574,118	600,288	296,976
	クラスA(円) 受益証券	79,839	62,480	38,471
	クラスI(円) 受益証券	11,196	7,544	18,068
第10会計年度 (2011年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	261,409	135,917	422,467
	クラスA(円) 受益証券	27,957	27,462	38,966
	クラスI(円) 受益証券	10,937	6,694	22,311
第11会計年度 (2012年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	61,861	171,694	312,634
	クラスA(円) 受益証券	2,584	7,528	34,023
	クラスI(円) 受益証券	3,607	5,271	20,649
第12会計年度 (2013年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	370,069	303,637	379,067
	クラスA(円) 受益証券	16,163	22,996	27,189
	クラスI(円) 受益証券	4,354	15,054	9,949
第13会計年度 (2014年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	318,755	309,968	387,854
	クラスA(円) 受益証券	19,891	12,511	34,569
	クラスI(円) 受益証券	3,071	6,602	6,418
第14会計年度 (2015年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	281,099	190,045	478,908
	クラスA(円) 受益証券	12,715	11,067	36,217
	クラスI(円) 受益証券	2,455	4,555	4,318
第15会計年度 (2016年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	70,547	141,636	407,819
	クラスA(円) 受益証券	8,553	17,244	27,526
	クラスI(円) 受益証券	4,300	4,613	4,005
第16会計年度 (2017年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	94,897	225,737	276,978
	クラスA(円) 受益証券	5,885	8,380	25,031
	クラスI(円) 受益証券	2,607	2,270	4,342
第17会計年度 (2018年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	310,629	93,438	494,168
	クラスA(円) 受益証券	21,807	9,662	37,176
	クラスI(円) 受益証券	4,107	4,578	3,872
第18会計年度 (2019年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券	146,356	299,518	341,006
	クラスA(円) 受益証券	6,147	13,127	30,197
	クラスI(円) 受益証券	1,814	2,544	3,141

2019年7月1日～ 2020年6月30日	クラスA(米ドル) 受益証券	306,279	212,443	439,651
	クラスA(円) 受益証券	29,075	19,734	39,420
	クラスI(円) 受益証券	2,581	4,747	717

(注1) 上記の数字は、本邦内における販売口数及び買戻口数並びに発行済口数を表します。本邦外においては、各受益証券は販売されておりません。

(注2) クラスI(円)受益証券は適格機関投資家専用です。

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

会計年度	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
第9会計年度 (2010年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	1,282,567	941,243	1,024,154
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	114,168	52,751	123,752
	クラスI(円) 受益証券	33,551	12,422	44,894
第10会計年度 (2011年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	154,882	336,711	842,325
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	16,476	27,452	112,782
	クラスI(円) 受益証券	53,202	53,774	44,322
第11会計年度 (2012年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	81,807	80,719	843,413
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	10,261	6,474	116,569
	クラスI(円) 受益証券	14,808	23,228	35,902
第12会計年度 (2013年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	378,268	358,100	863,581
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	10,531	22,976	104,124
	クラスI(円) 受益証券	9,327	17,345	27,883
第13会計年度 (2014年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	111,499	373,797	601,283
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	6,309	26,674	83,759
	クラスI(円) 受益証券	4,355	14,394	17,844
第14会計年度 (2015年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	60,138	134,352	527,069
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	2,028	14,970	70,818
	クラスI(円) 受益証券	1,477	13,993	5,329
第15会計年度 (2016年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	30,573	138,859	418,783
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	11,521	19,006	63,333
	クラスI(円) 受益証券	2,069	2,822	4,576

第16会計年度 (2017年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	17,025	81,325	354,483
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	150	10,412	53,071
	クラスI(円) 受益証券	1,663	4,195	2,044
第17会計年度 (2018年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	9,417	47,543	316,357
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	623	6,078	47,616
	クラスI(円) 受益証券	482	2,234	293
第18会計年度 (2019年12月31日)	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	34,804	41,420	309,741
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	2,145	5,566	44,195
	クラスI(円) 受益証券	1,003	323	972
2019年7月1日～ 2020年6月30日	クラスA(米ドル) 受益証券 (四半期分配型)	34,217	44,473	299,555
	クラスA(円) 受益証券 (四半期分配型)	7,510	6,173	45,979
	クラスI(円) 受益証券	1,823	1,294	1,045

(注1) 上記の数字は、本邦内における販売口数及び買戻口数並びに発行済口数を表します。本邦外においては、各受益証券は販売されておりません。

(注2) クラスI(円)受益証券は適格機関投資家専用です。

(参考情報)

3. 運用実績

下記に含まれる過去の実績は、将来の結果を保証するものではありません。
なお、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドは、2020年10月1日から運用を開始します。

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンドの投資状況

1. アンダーライニング・ファンドの投資有価証券の主要銘柄 (2020年6月末現在)

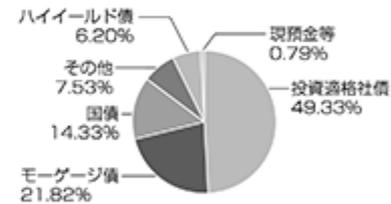
社債組入上位10銘柄 対組入債券時価総額比率

銘柄 ^{*1}	利率 ^{*2}	満期 (年/月/日) ^{*2}	業種 ^{*3}	比率 ^{*4}
JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	4.452%	2029/12/05	銀行	0.65%
JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	3.960%	2027/01/29	銀行	0.58%
ウェルズ・ファーゴ	2.164%	2026/02/11	銀行	0.57%
JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	2.956%	2031/05/13	銀行	0.54%
ケイデンス・デザイン・システムズ	4.375%	2024/10/15	テクノロジー	0.54%
エクスペリアン・ファイナンス	2.750%	2030/03/08	景気循環消費財	0.54%
ブックイング・ホールディングス	4.100%	2025/04/13	景気循環消費財	0.53%
グローバル・ペイメンツ	4.800%	2026/04/01	テクノロジー	0.53%
トリンプル	4.900%	2028/06/15	テクノロジー	0.52%
バンク・オブ・アメリカ	3.705%	2028/04/24	銀行	0.52%
合計				5.53%

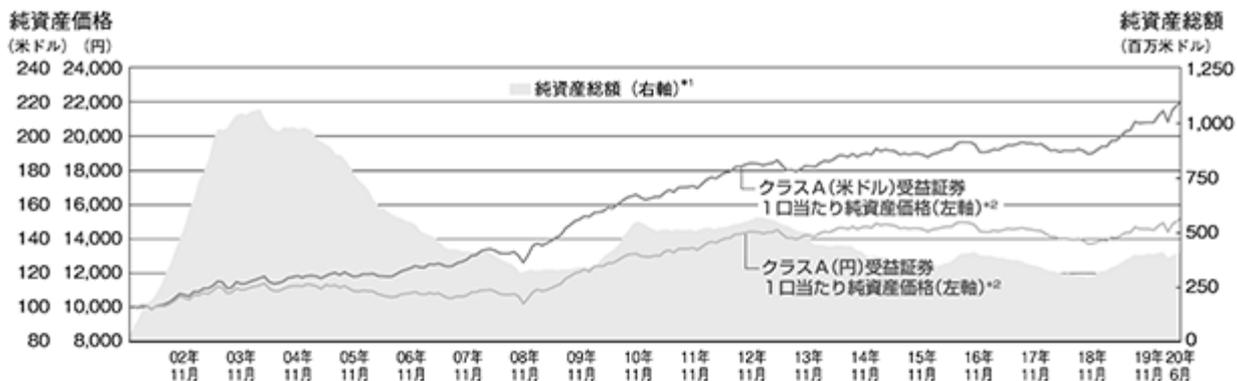
- *1 実際の社債発行は関連会社が行っている場合があります。
*2 割引債など利率が無い銘柄、永久債などの満期の無い銘柄は「-」で表示しています。
*3 業種は、ブルームバーグ・バークレイズ指数の分類に基づきます。
*4 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

資産別構成比率

対純資産総額比率



2. 純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移 (2001年11月26日(運用開始日前日)から2020年6月末まで)

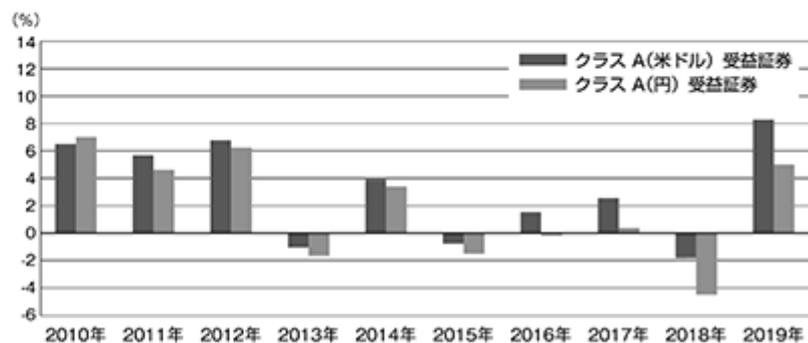


- *1 純資産総額は、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。
*2 1口当たり純資産価格は管理報酬等およびその他の費用控除後の値であり、申込手数料は含まれておりません。

3. 分配の推移

該当事項はありません。

4. 収益率の推移 (2010年から2019年まで、暦年ベース)



(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$
a = 暦年末の1口当たり純資産価格
b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格

ジャナス・ハイールド・ファンドの投資状況

1. アンダーライニング・ファンドの投資有価証券の主要銘柄 (2020年6月末現在)

社債組入上位10銘柄 対組入債券時価総額比率

銘柄 ^{*1}	利率 ^{*2}	満期(年/月/日) ^{*2}	業種 ^{*3}	比率 ^{*4}
ゼネラル・エレクトリック	5.000%	—	資本財	1.92%
ARDファイナンス	6.500%	2027/06/30	資本財	1.65%
アレグニー・テクノロジーズ	7.875%	2023/08/15	素材	1.48%
アルティス・フランス	7.375%	2026/05/01	通信	1.43%
チャーター・コミュニケーションズ・ホールディングス	5.125%	2027/05/01	通信	1.39%
ファースト・クワンタム・ミネラルズ	7.250%	2023/04/01	素材	1.36%
アルティス・フランス	10.500%	2027/05/15	通信	1.24%
テバ・ファーマスーティカル・インダストリー	3.150%	2026/10/01	非景気循環消費財	1.06%
チェンジ・ヘルスケア・ホールディングス	5.750%	2025/03/01	非景気循環消費財	1.00%
フォード・モーター	9.000%	2025/04/22	景気循環消費財	0.95%
合計				13.48%

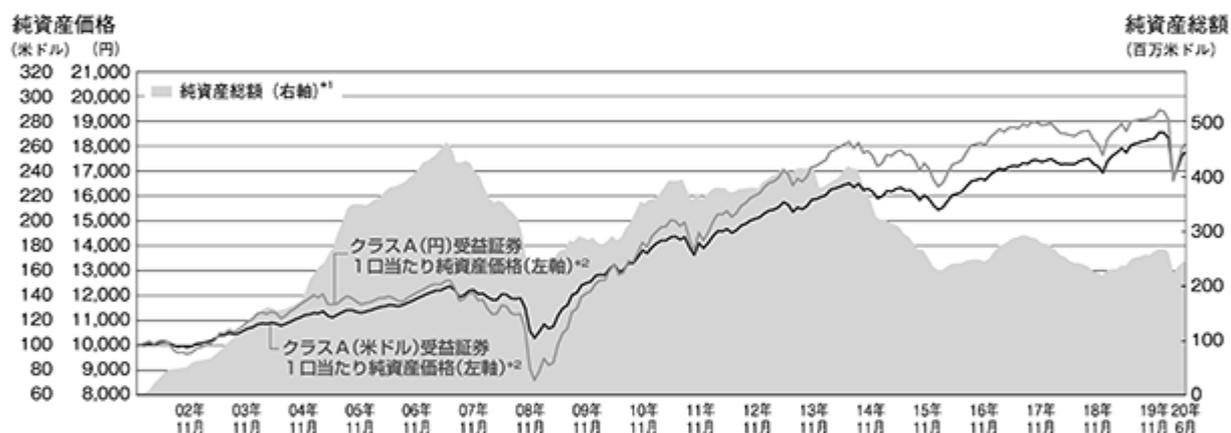
*1 実際の社債発行は関連会社が行っている場合があります。

*2 割引債など利率が無い銘柄、永久債などの満期の無い銘柄は「—」で表示しています。

*3 業種は、ブルームバーグ・パークレイズ指数の分類に基づきます。

*4 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

2. 純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移 (2001年11月26日(運用開始日前日) から2020年6月末まで)



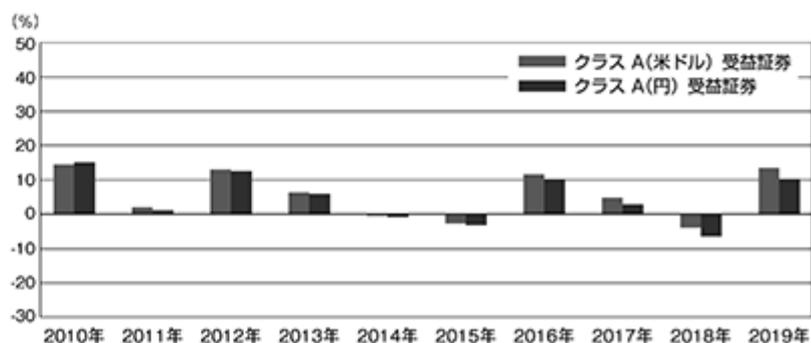
*1 純資産総額は、ジャナス・ハイールド・ファンドのクラスA受益証券、クラスB受益証券およびクラスA受益証券(毎月分配型)の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*2 1口当たり純資産価格は管理報酬等およびその他の費用控除後の値であり、申込手数料は含まれておりません。

3. 分配の推移

該当事項はありません。

4. 収益率の推移 (2010年から2019年まで、暦年ベース)



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 暦年末の1口当たり純資産価格
 b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格

「ジャンス・ハイールド・ファンド（毎月分配型）」の投資状況

1. アンダーライニング・ファンドの投資有価証券の主要銘柄（2020年6月末現在）

社債組入上位10銘柄 対組入債券時価総額比率

銘柄 ^{*1}	利率 ^{*2}	満期(年/月/日) ^{*2}	業種 ^{*3}	比率 ^{*4}
ゼネラル・エレクトリック	5.000%	—	資本財	1.92%
ARDファイナンス	6.500%	2027/06/30	資本財	1.65%
アレグニー・テクノロジーズ	7.875%	2023/08/15	素材	1.48%
アルティス・フランス	7.375%	2026/05/01	通信	1.43%
チャーター・コミュニケーションズ・ホールディングス	5.125%	2027/05/01	通信	1.39%
ファースト・クワンタム・ミネラルズ	7.250%	2023/04/01	素材	1.36%
アルティス・フランス	10.500%	2027/05/15	通信	1.24%
デバ・ファーマスーティカル・インダストリー	3.150%	2026/10/01	非景気循環消費財	1.06%
チェンジ・ヘルスケア・ホールディングス	5.750%	2025/03/01	非景気循環消費財	1.00%
フォード・モーター	9.000%	2025/04/22	景気循環消費財	0.95%
合計				13.48%

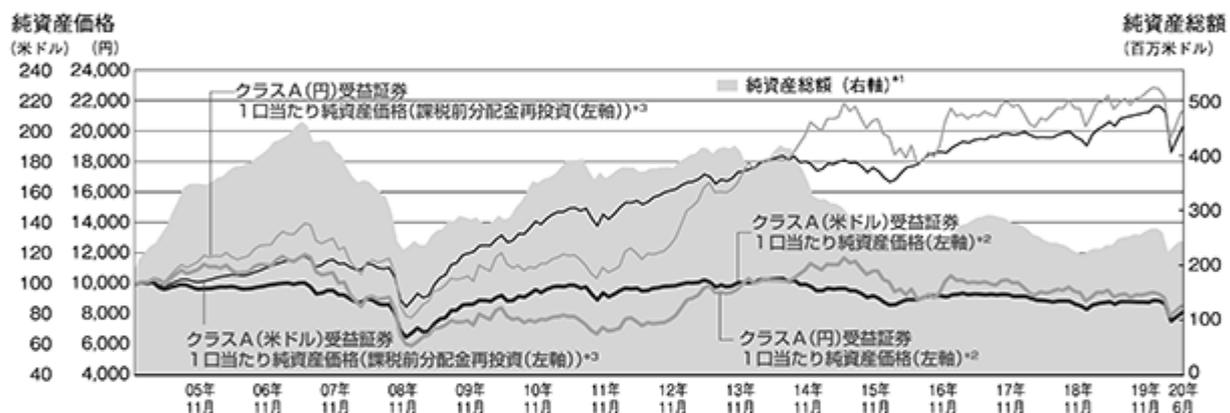
*1 実際の社債発行は関連会社が行っている場合があります。

*2 割引債など利率が無い銘柄、永久債などの満期の無い銘柄は「—」で表示しています。

*3 業種は、ブルームバーグ・パークレイズ指数の分類に基づきます。

*4 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

2. 純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移（2004年11月29日（運用開始日前日）から2020年6月末まで）



*1 純資産総額は、ジャンス・ハイールド・ファンドのクラスA受益証券、クラスB受益証券およびクラスA受益証券（毎月分配型）の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*2 1口当たり純資産価格は管理報酬等およびその他の費用控除後の値であり、申込手数料は含まれておりません。

*3 1口当たり純資産価格（課税前分配金再投資）の値は、管理報酬等およびその他の費用控除後の1口当たり純資産価格に課税前分配金を再投資したものと見做しており、申込手数料は含まれておりません。

3. 分配の推移

1口当たり課税前分配金実績*

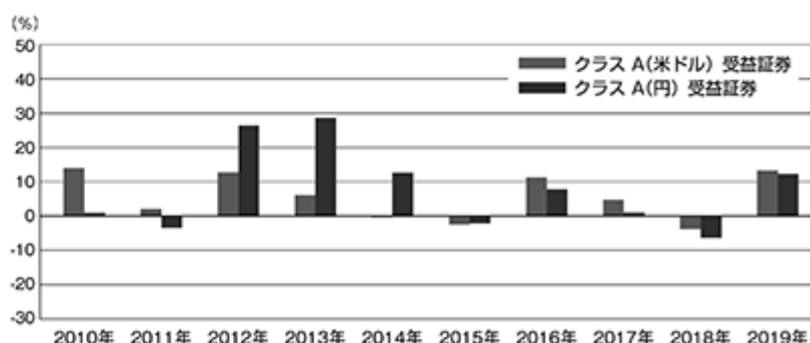
2020年6月末現在

	クラスA (米ドル) 受益証券	クラスA (円) 受益証券
20年1月	0.43ドル	45.97円
20年2月	0.43ドル	45.93円
20年3月	0.43ドル	45.28円
20年4月	0.43ドル	45.00円
20年5月	0.43ドル	44.86円
20年6月	0.43ドル	44.90円
分配金累計	84.82米ドル	8,615.44円

*2005年1月より分配開始。直近6ヶ月分の分配金について、小数点以下第3位で四捨五入して表示しています。

「分配金累計」は運用開始からの累計です。

4. 収益率の推移（2010年から2019年まで、暦年ベース）



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当たり純資産価格（当該期間の課税前分配金の合計額を加えた額）

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格（分配前の額）

ジャナス・バランス・ファンドの投資状況

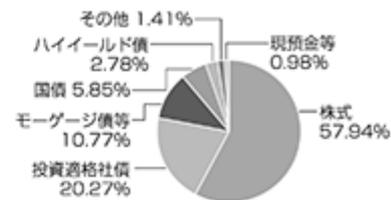
1. アンダーライニング・ファンドの投資有価証券の主要銘柄（2020年6月末現在）

株式組入上位10銘柄 対組入株式時価総額比率

銘柄	業種*1	比率*2
マイクロソフト	情報技術	8.41%
アップル	情報技術	4.92%
マスターカード	情報技術	4.19%
アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	3.86%
アルファベット	コミュニケーション・サービス	3.78%
ユナイテッドヘルス・グループ	ヘルスケア	3.51%
アドビ	情報技術	3.38%
ホームデポ	一般消費財・サービス	3.34%
メルク	ヘルスケア	2.68%
マクドナルド	一般消費財・サービス	2.45%
合計		40.52%

資産別構成比率

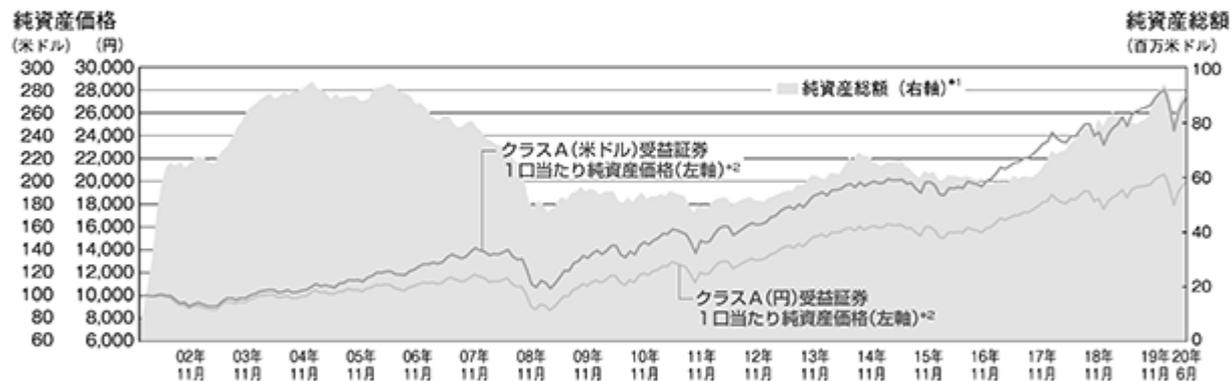
対純資産総額比率



*1 業種は、GICS（世界産業分類基準）に基づきます。

*2 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

2. 純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移（2001年11月26日（運用開始日前日）から2020年6月末まで）



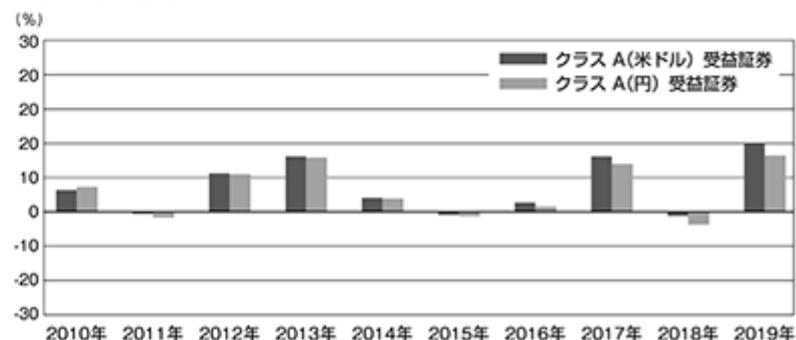
*1 純資産総額は、ジャナス・バランス・ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*2 1口当たり純資産価格は管理報酬等およびその他の費用控除後の値であり、申込手数料は含まれておりません。

3. 分配の推移

該当事項はありません。

4. 収益率の推移（2010年から2019年まで、暦年ベース）



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 暦年末の1口当たり純資産価格
 b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンドの投資状況

1. アンダーライニング・ファンドの投資有価証券の主要銘柄(2020年6月末現在)

株式組入上位10銘柄 対組入株式時価総額比率

銘柄	業種*1	比率*2	概要
ラボラトリー・コーポレーション・オブ・アメリカ・ホールディングス	ヘルスケア	5.25%	臨床検査会社。医療検査、病状診断、病気のモニタリングおよび治療などを対象に、さまざまな臨床検査を提供。腫瘍検査、遺伝子診断、臨床試験などの特殊医療検査の開発にも従事。
ファイザー	ヘルスケア	3.21%	世界的な医薬品会社。処方医薬品、一般用医薬品やワクチンなどを提供。
アルファベット	コミュニケーション・サービス	3.12%	持株会社。子会社を通じ、ウェブページの検索、広告、地図、ソフトウェア・アプリケーション、モバイルオペレーティングシステム、消費者コンテンツ、ハードウェア製品などを提供。
ジョンソン・エンド・ジョンソン	ヘルスケア	3.07%	製薬会社。消費者向けヘルスケア製品のほか、医療用機器、診断薬、医薬品などを製造。世界各地で販売。
パークシャー・ハサウェー	金融	3.04%	著名投資家ウォーレン・バフェットがCEOを務める持株会社。傘下企業は、保険、不動産、公益事業、エネルギー、輸送、金融、製造、小売・サービスなど多岐にわたる。
チャブ	金融	2.90%	損害保険会社。多岐にわたる顧客に商業・個人損害保険、個人傷害保険、補完的医療保険、再保険、生命保険などを提供する。
ペプシコ	生活必需品	2.80%	飲料、スナック、食品の世界的メーカー。穀物ベースのスナック、炭酸・非炭酸清涼飲料、食品を自社製造・外注し、世界各国で販売。
エクイティ・コモンウェルス	不動産	2.75%	不動産投資信託会社。米国の主要都市のビジネス街および郊外で主にオフィスビルを保有し、米国政府および医療関連企業へ賃貸する。ハワイにも工業用地を保有する。
ラマール・アドバタイジング	不動産	2.60%	広告看板会社。米国で屋外広告用設備を所有、運営する。ポスター、掲示板ディスプレイ、ロゴ表示などのサービスを提供する。米国とカナダで観光用看板のフランチャイズも展開。
エバジー	公益事業	2.54%	発電、送電サービスなどを手掛ける電力会社。主に米国のカンザス州とミズーリ州で事業を展開。
合計		31.27%	

*1 業種は、GICS(世界産業分類基準)に基づきます。

(概要の出所:ブルームバーグおよび各社)

*2 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

2. 純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移(2001年11月26日(運用開始日前日)から2020年6月末まで)



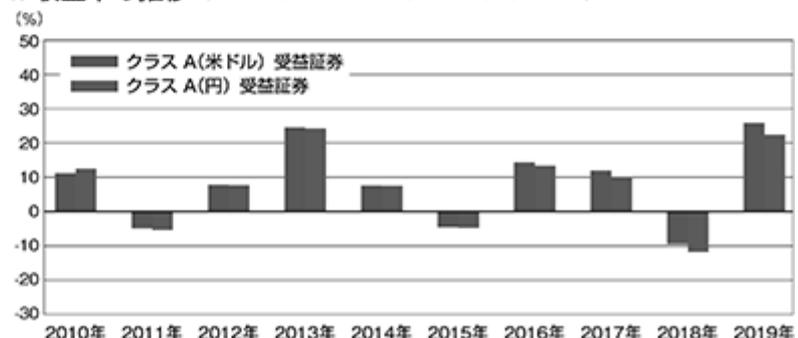
*1 純資産総額は、ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の各純資産総額の合計です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*2 1口当たり純資産価格は管理報酬等およびその他の費用控除後の値であり、申込手数料は含まれておりません。

3. 分配の推移

該当事項はありません。

4. 収益率の推移(2010年から2019年まで、暦年ベース)



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当たり純資産価格

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格

ジャナス・フォーティ・ファンドの投資状況

1. アンダーライニング・ファンドの投資有価証券の主要銘柄(2020年6月末現在)

株式組入上位10銘柄 対組入株式時価総額比率

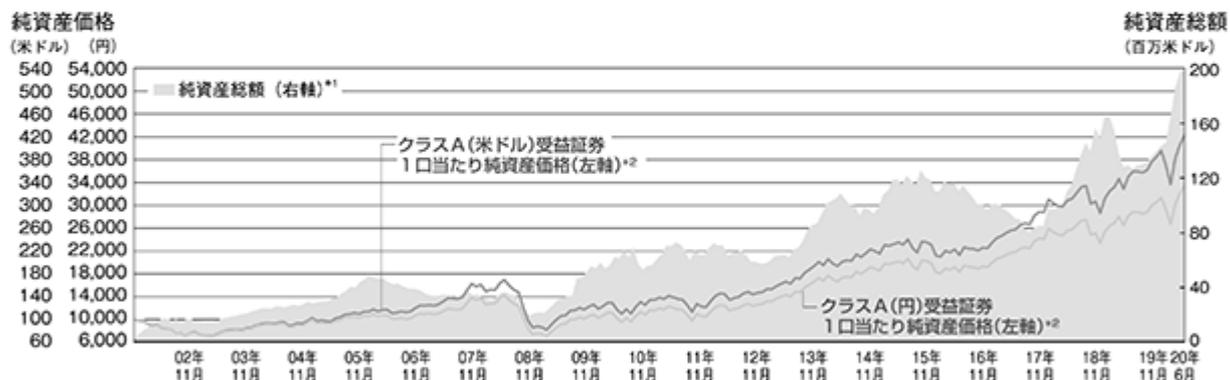
銘柄	業種*1	比率*2	概要
アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	8.09%	オンライン販売会社。幅広い商品の小売を手掛ける。インターネットを使ったクレジットカード決済、商品直送サービスなども提供。
マイクロソフト	情報技術	8.01%	ソフトウェアメーカー。ソフトウェア製品のほか、スマートフォン、タブレット端末、ゲーム機器などの開発、製造、販売に従事。インターネット電話サービスのSkypeを傘下に持つ。
マスターカード	情報技術	5.95%	クレジットカード会社。クレジットカードおよびデビットカードの決済処理、電子マネー、ATM、トラベラーズチェックなどを手掛ける。
アップル	情報技術	5.93%	パソコンメーカー。タブレット端末「iPad」やスマートフォン「iPhone」のほか、様々なソフトウェア、周辺機器などの設計、製造、販売に従事。
アルファベット	コミュニケーション・サービス	3.98%	持株会社。子会社を通じ、ウェブページの検索、広告、地図、ソフトウェア・アプリケーション、モバイルオペレーティングシステム、消費者コンテンツ、ハードウェア製品などを提供。
セールスフォース・ドットコム	情報技術	3.70%	世界で顧客関係管理サービスを手掛けるオンデマンド・ソフトウェア・メーカー。顧客や業務データ管理用のアプリケーション向けITプラットフォームを顧客および開発者へ提供。
アドビ	情報技術	3.57%	コンピューターソフトウェア及び技術の開発、販売、サポートに従事。印刷・電子媒体での情報の作成、配信、管理を行うためのソフトウェア、印字用品、コンテンツを提供。
ボストン・サイエンティフィック	ヘルスケア	3.42%	医療器具メーカー。最小侵襲医療具の開発、製造、販売に従事する。製品は心臓病治療、内視鏡、泌尿器医療、婦人科などの分野で使用される。
アメリカン・タワー	不動産	2.93%	不動産投資信託。米国内でワイヤレス通信および放送用タワーの保有、運営、開発などを手掛ける。無線通信業向けに共用アンテナ塔をリースする。
ネットフリックス	コミュニケーション・サービス	2.84%	インターネットを通じてテレビ番組と映画コンテンツを提供。サービス加入者は、インターネットを通じたテレビ番組と映画をテレビ、コンピューター、モバイル機器で即座に鑑賞できる。
合計		48.43%	

*1 業種は、GICS(世界産業分類基準)に基づきます。

(概要の出所:ブルームバーグおよび各社)

*2 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

2. 純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移(2001年11月26日(運用開始日前日)から2020年6月末まで)



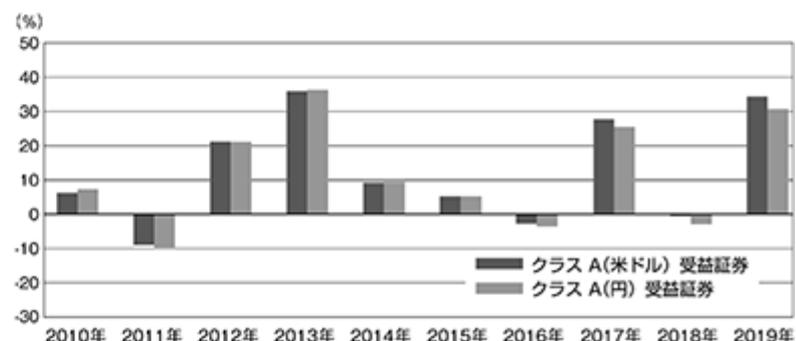
*1 純資産総額は、ジャナス・フォーティ・ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*2 1口当たり純資産価格は管理報酬等およびその他の費用控除後の値であり、申込手数料は含まれておりません。

3. 分配の推移

該当事項はありません。

4. 収益率の推移(2010年から2019年まで、暦年ベース)



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当たり純資産価格

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドの投資状況

1. アンダーライニング・ファンドの投資有価証券の主要銘柄（2020年6月末現在）

組入上位5銘柄 対組入証券時価総額比率

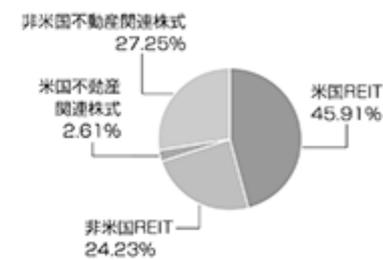
銘柄	国名	業種*1	比率*2
プロロジス	米国	工業用REIT	6.07%
VICI・プロパティーズ	米国	専門REIT	3.55%
アレクサンドリア・リアル・エステート・イクィティーズ	米国	オフィスREIT	3.34%
レックスフォード・インダストリアル・リアルティ	米国	工業用REIT	3.13%
ドイチェ・ウ・オーネン	ドイツ	不動産運営会社	3.11%
合計			19.20%

*1 業種は、GICS（世界産業分類基準）に基づきます。

*2 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

種別構成比率

対組入証券時価総額比率



2. 純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移（2003年9月29日（運用開始日前日）から2020年6月末まで）



*1 純資産総額は、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのクラスA受益証券（四半期分配型）およびクラスB受益証券（四半期分配型）の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*2 1口当たり純資産価格は管理報酬等およびその他の費用控除後の値であり、申込手数料は含まれておりません。

*3 1口当たり純資産価格（課税前分配金再投資）の値は、管理報酬等およびその他の費用控除後の1口当たり純資産価格に課税前分配金を再投資したものととして算出しており、申込手数料は含まれておりません。

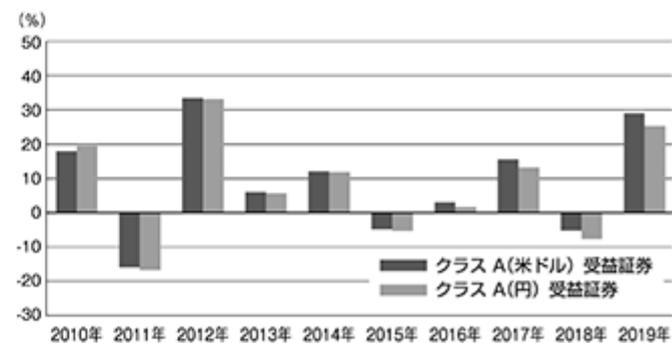
3. 分配の推移

1口当たり課税前分配金実績* 2020年6月末現在

	クラスA（米ドル） 受益証券	クラスA（円） 受益証券
19年8月	0.10米ドル	8.16円
19年11月	0.10米ドル	7.96円
20年2月	0.10米ドル	8.05円
20年5月	0.10米ドル	8.01円
分配金累計	27.25米ドル	2,466.15円

*2004年2月より分配開始。直近1年分の分配金について、小数点以下第3位で四捨五入して表示しています。「分配金累計」は運用開始からの累計です。

4. 収益率の推移（2010年から2019年まで、暦年ベース）



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 暦年末の1口当たり純資産価格（当該期間の課税前分配金の合計額を加えた額）
 b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格（分配額の額）

第2 【管理及び運営】

1 【申込（販売）手続等】

(1) 海外における申込（販売）手続等

受益証券は、各ファンド営業日において、購入指図書を受領及び承諾した後に決定されたクラスごとの受益証券1口当たり純資産価格に等しい売出価格で売り出されます。ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド及びジャナス・ハイイールド・ファンドの分配型クラスの純資産総額には、当該受益証券について支払われた直近の配当以降、当該受益証券に分配可能な収益の価格に相当する収益均等化額が含まれる場合があります。各ファンド営業日とは取引日(すなわち、受益証券を購入又は換金（買戻し）できる日)を指します。受益証券の申込みは、総販売会社又は管理会社と契約を締結した販売取扱会社を通じてなすことができます。受益証券の注文書は、販売取扱会社によって名義書換代理人気付で管理会社に提出することができます。受益証券の新規申込みをする前に、投資家は、歳入庁長官所定の様式による自己の税務上の居住地又は取扱いに関する申告書付きの申込用紙に記入しなければなりません。申込書には投資家の氏名、住所、契約報告書を送付する電子メールアドレス(ファンドからの情報を電子的手段によって受領することに合意している場合)ファンド名、申込みの対象となる受益証券のクラス、申込みの対象となる受益証券クラスの通貨、決済方法の明示、申込みが最新のプロスペクトスの条項に従って行われていることを確認明記します。申込書及びすべての裏付けとなるマネー・ロンダリング防止のための文書は名義書換代理人が認める電子的手段によって行うことができ、追って原本が送付されます。管理会社もしくは名義書換代理人が又はこれに代わって申込書の原本が受領及び承諾される前に行われた換金（買戻し）請求に関して、買戻金は投資家に支払われません(その後の取引は処理されます。)

名義書換代理人は受益証券の申込人の身分についての詳細な情報又は証明書類を請求する権利を有します。投資家は、管理会社の合理的な請求に従って、必要な宣誓書（アイルランドの課税に関するものも含まれますが、これに限られません。）を提供するものとします。この点については、「第二部 第1、4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」に記載する事項をご参照ください。

上記のとおり記入済申込用紙及びすべての裏付けとなるマネー・ロンダリング防止のための文書を提出した後、書面により、又は電話もしくは名義書換代理人が認めている電子的手段によって名義書換代理人と連絡を取ることににより、申込みを行うことができます。電話又は電子的手段によって注文を出した受益者は、以下の情報を提供しなければなりません。

受益者の氏名及び口座番号、並びに売買契約書送付先の氏名、住所及び電子メールアドレス(ファンドからの情報を電子的手段によって受領することに合意している場合)

必要なすべての識別情報と書類

該当する場合は、資金源及び/又は財源を確認するために必要なすべての更新情報

申込みの対象となるファンド名及び受益証券のクラス

投資金額

決済方法の明示

電話にて注文する場合、これらの情報は、電話を録音して受益者に確認されます。電話にて注文を出す受益者又は販売取扱会社は、かかる電話注文を録音することを承諾したものとみなされます。

以下に定める場合を除き、電話又は名義書換代理人が認めている電子的手段による依頼は、受益者の氏名及び口座番号、並びに売買契約書送付先の氏名、住所及び電子メールアドレス(ファンドからの情報を電子的手段によって受領することに合意している場合)が、名義書換代理人に登録された登録受益者として記載された情報と一致した場合にのみ処理されます。投資家が、名義書換代理人に登録した情報とは異なる氏名及び住所に売買契約書を送付するよう指定した場合、変更を処理する前に、投資家は受益者に対してかかる変更の確認書を提出し、かつ、名義書換代理人がこれを受領していなければなりません。当該注文は受領されますが、売買契約書は当該変更を承認する書面が受領されるまで、今までの連絡先に送付されます。

注文処理

ニューヨーク証券取引所の取引時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)前に名義書換代理人又は名義書換代理人に代わる者が受領し、承諾した受益証券の注文は、当該ファンド営業日に決定された1口当たり純資産価格にて処理されます。ニューヨーク証券取引所の取引時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)後に受領した受益証券の注文は、翌ファンド営業日に決定された1口当たり純資産価格にて処理されます。

販売会社は、自己の媒介した注文が名義書換代理人に対して遅滞なく伝達されるよう保証する責任を負います。管理会社は、理由の有無にかかわらず、口座開設申込みの全部又は一部を拒否することができます。受益者に対するすべての通知及び発表は、口座開設申込書に記載された住所に送付されます。

受益証券の所有権は当ファンドの受益者登録簿に反映されます。決済済代金の受領より7ファンド営業日以内に、受益者名簿に記載された登録受益者の販売会社に対して、受益者登録簿に登録された所有権の詳細を示した確認通知書が発行されます。販売会社は、かかる確認通知書が名義書換代理人に対して、遅滞なく送達されるよう保証する責任を負います。受益証券の券面は発行されず、また、受益証券は無記名式では発行されません。

受益証券の支払いは、通常、注文の受領及び承諾後4ファンド営業日以内になされなければなりません。4ファンド営業日以内に支払いがなされなかった場合、注文が取り消されることがあります。この場合、販売会社は、当該ファンドに対する一切の損失に対する責任を問われることがあります。管理会社は、裁量により、購入する受益証券のクラスの通貨表示と異なる通貨で受益証券の支払いを受けることができます。通貨換算は、名義書換代理人にとって取得可能な換算レートで行われます。この場合、投資家は為替手数料を直接負担し、当ファンドはこれを負担しません。通貨換算は管理会社の裁量によって定める換算レートで行うものとします。

なお、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)及びジャナス・フォーティ・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)にかかる当初申込期間の申込金額の総額は、販売会社によって、2021年7月20日までに保管受託会社の各サブファンドの口座に関連するサブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドにかかる当初申込期間の申込金額の総額は、販売会社によって、2021年8月17日までに保管受託会社の当サブファンドの口座に当サブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。

当ファンドは小数点第3位までの単位未満受益証券を発行する予定です。単位未満受益証券は議決権を有しません。

現時点において、購入注文に対する支払いに小切手を受け取る意思はありませんが、将来的に小切手が認められる可能性はあります。販売会社は、投資家に対し、当ファンドに対する投資に関連したサービス手数料を請求することができ、かかる手数料は販売手数料又は類似の手数料に追加して請求されるものとします。かかる手数料の額は、販売会社と投資家との間で合意するものとし、当ファンドはこれを負担しません。

受益証券は、名義書換代理人又はその代理人が決済済代金及びその他すべての関連書類(マネー・ロンダリング防止に関する書類を含む)を受領した後に発行されます。当ファンド又は管理会社は、受益者候補による受益証券の申込みが承諾されなかった場合、返却された購入代金から発生した利益について説明する責任を負わないものとします。

アイルランドを含む様々な法域において実施されているマネー・ロンダリング防止の要件により、名義書換代理人、総販売会社又は管理会社(場合による)は、申込みを処理する前に、当該投資家よりさらなる身分証明を要求することができます。各申込みの状況に応じて、()申込人が公認金融機関において当該申込人の名義で保有する口座より支払いを行う場合、又は()申込みが公認仲介機関を通じてなされた場合、には詳細な照合手続は要求されません。これらの例外は、前文で言及された金融機関又は仲介機関が、同等のマネー・ロンダリング防止規則を有するとアイルランドが認めた国に所在する場合に限って適用されます。

申込人は、身分証明が必要な場合はその旨通知を受けます。例えば、個人の場合、その居住地の公証人、警察又は大使等の公的機関によって適式に証明されたパスポート又は身分証明書の写しを、公共料金請求書又は銀行取引明細書等、申込人の住所を証明するものとともに提示するよう要求されることがあります。法人申込みの場合、法人設立(及び名称変更)証明書、内規、基本定款及び付属定款(又はこれらに相当するもの)の謄本、並びに取締役及び実質株主全員の氏名及び住所を提示するよう要求されます。

当ファンドに投資するためには、申込人は自己が米国人ではないことを証明しなければなりません。受益者は、自己が米国人ではないことを定期的に再証明するよう要求されることがあります。

受益証券は、登録及びマネー・ロンダリング防止に関する詳細な手続が完了した後に、口座に適用されます。受益証券は、過去に受益証券が適用されたことのある口座からのみ売り出されます。

名義書換代理人、総販売会社及び管理会社はそれぞれ、申込人の身分の証明に必要な情報を要求する権利を留保しています。申込人が、身分証明のために要求された情報を提示するのが遅れ、又は提示しなかった場合、名義書換代理人、総販売会社又は管理会社は、申込みの承諾を拒否することができます。管理会社、総販売会社及び名義書換代理人はそれぞれ、販売会社又は申込人が管理会社、総販売会社又は名義書換代理人の要求する情報を提示しなかった場合、申込みを処理しなかったことにより発生するいかなる損害についても、損失を生じないよう申込人より補償を受けるものとします。申込書に記入することにより、販売会社(申込人)はまた、投資された金額は直接・間接を問わず犯罪行為による利益ではなく、当該投資は違法行為等の告発を逃れるためにかかる利益を隠匿するものでもないことを、保証及び宣言します。

管理会社、総販売会社及び名義書換代理人は、理由の有無にかかわらず申込みの全部又は一部を拒否する権利を留保しています。この場合、申込金又はその残金は、申込人の責任により、申込人の指定口座への振込み又は郵送によって申込人に(無利息で)返戻されます。

管理会社が受益証券の申込みを受付けた場合、投資家と管理会社の間で申込書による契約関係が形成されます。申込書はアイルランド法に準拠し、アイルランドの裁判所の専属的管轄権の対象となります。アイルランドでは、2002年欧州共同体規則(民事及び商事事件判決)に基づきアイルランド法に適用される、民事及び商事事件における裁判管轄並びに裁判の承認及び執行に関する理事会規則(EC)44/2001(以下「ブリュッセルI規則」といいます。)が、欧州連合における判決の承認及び執行について定めていますが、ブリュッセルI規則に定められていない国の判決の承認及び執行は、アイルランド及び当該国との条約、又は当該事由に関するアイルランドの国際私法の慣習法に従います。

名義書換代理人及び管理会社はオムニバス口座(販売会社又は販売取扱会社がその顧客のために開設する口座をいいます(以下同じ。))。販売会社又は販売取扱会社を取り扱う取引は、すべてオムニバス口座を通じて行われます。)を通じた販売会社又は販売取扱会社による「連続売買」を監視することはできません。かかる場合において、取引に関する制限が遵守されていることを確認するための口座の監視は販売会社又は販売取扱会社の義務とします。「連続売買」とは、一般に、同じファンドの受益証券について申込み及び換金(買戻し)を行うことです。管理会社は、オムニバス口座において受益証券を保有する販売会社又は販売取扱会社を含めて、受益者が行う連続売買の回数を制限する場合があります。詳しくは、「2 買戻し手続等(5) 過度又は短期の取引」を参照してください。

受益者からの換金(買戻し)請求は、当該換金(買戻し)請求対象の受益証券の申込みについての手続が、本項「1 申込(販売)手続等」に従って完了し、適切に決済された後にしか受けられないことにご留意ください。

個人情報

投資家になるようとする者は、申込書に記入することによって個人情報を提供しており、アイルランドの情報保護法(1988年から2018年まで)、EUのデータ保護指令95/46/EC、EUのePrivacy指令2002/58/EC（改正を含む。）、及び関連するこれらの法律の転位、継承または代替(これには、一般データ保護規則（規則(EU) 2016/679）と、その発効時にはePrivacy指令に代わるものも含まれます。)(併せて以下「情報保護法」と言います。)における個人データを構成する可能性のある個人情報を提供していることにご留意ください。投資家が申請書に記載した個人データの利用は、情報保護法及び管理会社のプライバシー・ポリシーに準拠します。

投資家が事前に同意した場合、管理会社、その代表者又は代理人は、製品及びサービスに関する情報を提供し、市場調査のために投資家に連絡することができます。この目的のために、投資家の詳細をJHGグループ内の企業と共有することができます。管理会社は、常に管理会社のプライバシー・ポリシーに従って投資家の詳細情報を取り扱い、投資家はいつでも登録を解除することができます。

管理会社のプライバシー・ポリシーは、JHGグループのウェブサイト（www.janushenderson.com）のプライバシー・ポリシーのセクションに記載されており、随時更新される場合があります、重要な変更である場合には、管理会社が適切な方法で通知いたします。

特に、共通報告基準（Common Reporting Standard）（改正後の1997年租税統合法891E条、第891F条及び第891G条（以下「TCA」と言います。）、並びにこれらの条に基づく規則によりアイルランドにおいて実施されるもの）に準拠するために、お客様の個人情報（含む財務情報）はアイルランドの税務当局である歳入委員会（Revenue Commissioners）と共有される場合があります。これらの者は、外国の税務当局（欧州経済領域（「EEA」）外の外国税務当局を含む。）と情報（個人情報、財務情報を含む）を交換することができます。この点に関する詳細については、AEOI（情報の自動交換）のウェブサイト（www.revenue.ie）を参照してください。

共通報告基準

共通報告基準（「CRS」）は、2014年7月にOECD理事会により承認された自動情報交換（「AEOI」）に関する新たな単一グローバル基準です。CRSは、交換対象の金融情報の詳細、報告を求められる金融機関、並びに金融機関が従うべき共通デュー・デリジェンス基準を定めています。CRSに参加する法域においては、非居住者の顧客について金融機関が保有する一定の情報を交換することが要求されます。受益者は、CRSの目的上、口座保有者とみなされるそれぞれの者の氏名、住所、税務上の居住地の法域、生年月日、口座番号、納税者番号及び各受益者の投資に関する情報（受益証券に係る支払額を含むがこれに限定されません。）を当ファンドが歳入庁に開示することを要求され、当該歳入庁がかかる情報を参加地域の租税当局と交換する可能性があることに留意する必要があります。かかる義務を遵守するために、管理会社は受益者から追加的な情報を必要とする場合があります。かかる要件についての追加的情報については、上記「4 手数料等及び税金（5）課税上の取扱い」の項の「OECD共通報告基準」についての開示をご参照下さい。さらに詳細については、下記「(5) 過度又は短期の取引」をご参照下さい。

クラスの適切性

投資家は当該投資家のニーズに合致したクラスの受益証券を選択すべきです。受益証券クラスの選択する上で、投資家は以下の事項を検討する必要があります。

- () 投資家の予定投資額
- () 受益証券の予定保有期間
- () 各クラス受益証券について支払う費用
- () 当該投資家が販売手数料の減額もしくは免除を受ける資格の有無
- () クラスの通貨 投資家は、自国通貨又は特定のクラスに投資するために換算されたその他の通貨と異なる通貨建てのクラスに投資する前に、自己のアドバイザーに相談することが推奨されます。ファンド又は管理会社は、投資家が保有するクラスの通貨と投資家が当該クラスに投資するために換算した自国通貨又はその他の通貨との為替変動による影響については責任を負いません。また、投資家は、ファンドが採用するクラス・レベルでのヘッジによっても、為替変動リスクから保護されません。

投資家はどのクラスが最も適しているかということについて、金融仲介機関に相談すべきです。クラスの選択にあたり、投資家は「手数料及び費用」の項目も検討する必要があります。

(2) 日本における申込(販売)手続等

「第一部、(7) 申込期間」に記載される募集期間中の取扱日に、「第一部」の定めるところに従って受益証券の募集が行われます。なお、販売会社又は販売取扱会社によっては、申込みや換金（買戻し）を中止する日がある場合があります（詳しくは各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。）。販売会社又は販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」を投資家に交付し、投資家は当該定款に基づく取引口座の設定を申込む旨を記載した申込書を提出します。申込単位は、「第一部、(6) 申込単位」に記載するとおりです。

但し、販売会社又は販売取扱会社によって、異なった当初申込単位、及び2回目以降の購入の際、当該購入前の購入額が当初申込単位を満たしていない場合の申込単位を定めることができます。

購入時の受益証券口数は、下記の計算式により算出し、投資家に1000分の1口単位で割り当てます(1000分の1口未満の端数の取扱いについては、各販売会社及び販売取扱会社により適宜切り上げ、切り捨て等の調整を行います)。

$$A = \frac{B}{C}$$

A：購入した当ファンドのサブファンドに割り当てられる受益証券口数

B：購入した当ファンドのサブファンドの受益証券に対して支払われた申込金額(申込手数料は除きます。)

C：購入した当ファンドのサブファンドの当該計算日における受益証券1口当たりの純資産価格

投資家は、販売会社又は販売取扱会社が申込みを受付けた日から起算して5取扱日までに、販売会社又は販売取扱会社に対して、申込代金を支払うものとします。販売会社又は販売取扱会社は、販売会社又は販売取扱会社の定めるところにより、投資家に対して、上記の払込期日以前に申込代金の支払いを依頼する場合があります。一部の販売会社又は販売取扱会社の各支店等は、通常、申込日に申込代金の引落しを行います。払込期日の詳細につきましては、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

継続募集期間内の申込みに係る申込金額は、通常、販売会社又は販売取扱会社が投資家から注文を受領した日より5取扱日以内に管理会社に支払われなければなりません。但し、海外の休日により日程が変更されることがあります。5取扱日以内に支払いがなされなかった場合、注文が取り消されることがあります。

なお、ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)、ジャンス・マルチセクター・インカム・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)及びジャンス・フォーティ・ファンド(クラスA(豪ドル)受益証券及びクラスA(NZドル)受益証券)にかかる当初申込期間の申込金額の総額は、販売会社によって、2021年7月20日までに保管受託会社の各サブファンドの口座に関連するサブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。ジャンス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドにかかる当初申込期間の申込金額の総額は、販売会社によって、2021年8月17日までに保管受託会社の当サブファンドの口座に当サブファンドの各クラス受益証券の通貨で払い込まれます。

管理会社、総販売会社、管理事務代行会社、販売会社及び販売取扱会社は、理由の有無にかかわらず申込みの全部又は一部を拒否する権利を留保しています。この場合、申込金又はその残金は、申込人の責任により、申込人の指定口座への振込み又は郵送によって申込人に(無利息で)返戻されます。

受益者からの換金(買戻し)請求は、当該換金(買戻し)請求対象の受益証券の申込みについての手続が、本項「申込(販売)手続等」に従って完了し、適切に決済された後にしか受け付けられないことにご留意ください。

申込代金の支払いは、当ファンドの各サブファンドの各クラス受益証券の通貨によって行われます。

日本国内における申込手数料は「第一部、(5) 申込手数料」に記載のとおりです。

なお、日本証券業協会の協会員である販売会社及び販売取扱会社は、サブファンドの純資産総額が1億円未満となる等、選別基準にサブファンドが適合しなくなったときは、受益証券の日本における販売を行うことができません。

2 【買戻し手続等】

(1) 海外における買戻し手続等

受益者は、任意のファンド営業日に、保有する受益証券の全部又は一部の換金(買戻し)を要求することができます。かかる要求は、名義書換代理人もしくは管理会社又はその代理人により受領もしくは受付がなされた後に処理されます。換金(買戻し)請求は書面又はいかなる電磁的手段によって名義書換代理人に提出することができ、いかなる換金(買戻し)請求にも受益者の氏名、住所及び電子メールアドレス(ファンドからの情報を電子的手段によって受領することに合意している場合)、該当する口座番号、当ファンド、償還される受益証券のクラス及び通貨、換金(買戻し)の対象となる受益証券の数量又は価値、及び償還の請求が最新のプロスペクトスの条項に従って行われていることの確認を明記しなければなりません。換金(買戻し)は、電話又は電子的手段によって要求することもできますが、口座開設申込書において受益者が指定している場合に限りません。

電話又は電子的手段によって換金(買戻し)請求を行う場合、受益者は上記の情報を提供しなければなりません。

電話にて換金(買戻し)を要求する場合は、これらの情報は、電話を録音して受益者に確認されます。

以下に定める場合を除き、電話又は電子的手段による換金(買戻し)請求は、受益者の氏名及び口座番号、並びに売買契約書送付先の氏名、住所及び電子メールアドレス(ファンドからの情報を電子的手段によって受領することに合意している場合)が、名義書換代理人に登録された登録受益者として記載された情報と一致した場合にのみ処理されます。投資家が、名義書換代理人に登録した情報とは異なる氏名及び住所に売買契約書を送付するよう指定した場合、変更を処理する前に、投資家は受益者に対してかかる変更の確認書を提出し、かつ、名義書換代理人がこれを受領していなければなりません。当該注文は受領されますが、売買契約書は当該変更を承認する書面が受領されるまで、今までの連絡先に送付されます。

各ファンド営業日において、ニューヨーク証券取引所の取引時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)前に名義書換代理人又は管理事務代行会社に代わる者が受領し、承諾した換金(買戻し)請求は、当該ファンド営業日に決定された1クラスの受益証券1口当たり純資産価格にて処理されます。ニューヨーク証券取引所の取引時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)後に受領した換金(買戻し)請求は、翌ファンド営業日に決定された1クラスの受益証券1口当たり純資産価格にて処理されます。

販売取扱会社は、自己の受領したすべての要求が遅滞なく名義書換代理人に対して伝達されるよう保証する責任を負います。受益者からの換金(買戻し)請求は、当該換金(買戻し)請求対象の受益証券の申込みについての手続が、上記「1 申込(販売)手続等」に従って完了し、適切に決済された後にしか受けられないことにご留意ください。

投資家は、販売取扱会社が投資家に対し、換金(買戻し)に関連して条件付後払申込手数料及び短期取引手数料のほかにサービス手数料を請求する可能性があることを認識し、これに関してファイナンシャル・アドバイザーに相談すべきです。かかる手数料は、サブファンドが負担するものやサブファンド又は投資顧問会社が課すものではなく、販売取扱会社及び投資家が合意すべき問題です。

管理会社及び名義書換代理人は、換金(買戻し)注文の有効性を判断するために自ら確立した手続に従っている限り、詐欺的換金(買戻し)又は誤った換金(買戻し)について責任を負いません。

保有期間の長い受益証券から償還もしくは転換されます。受益証券が他の口座に移管された場合には、条件付後払申込手数料及び短期取引手数料の関係では、当該受益証券は当初の購入日を維持します。

名義書換代理人及び管理会社はオムニバス口座を通じた販売会社又は販売取扱会社が行う取引に関する「連続売買」を監視することはできません。かかる場合において、取引に関する制限が遵守されていることを確認するための口座の監視は販売会社又は販売取扱会社の義務とします。連続売買とは、一般に、同じファンドの受益証券について申込み及び換金(買戻し)を行うことです。管理会社は、オムニバス口座において受益証券を保有する販売会社又は販売取扱会社を含めて、受益者が行う連続売買の回数を制限する場合があります。詳しくは下記「(5) 過度又は短期の取引」を参照してください。

管理会社の換金(買戻し)による手取金は、費用全額を差し引き、通常、換金(買戻し)請求の受領後4ファンド営業日以内、かつ、いかなる場合であっても換金(買戻し)請求の受領及び承諾より10ファンド営業日以内に送付され、口座開設申込書に詳述されているとおり、登録受益者の口座に電子送金されます。管理事務代行会社の直近の購入による換金(買戻し)代金の支払いは、かかる購入に提供された資金が清算されたことを保証するために必要な期間遅らせることができます。換金(買戻し)される受益証券の表示通貨と異なる通貨で換金(買戻し)代金を要求する投資家は、為替手数料を直接負担し、当ファンドはこれを負担しません。通貨換算は管理会社の裁量によって定める換算レートで行うものとします。管理会社は、換金(買戻し)代金をかかるその他の通貨で支払う義務を負いません。

クラスA受益証券には、上記に記載された当初販売手数料が課される場合があります。

短期取引手数料については、下記「(5) 過度又は短期の取引」を参照してください。

投資家は、受益証券の換金(買戻し)価格が、受益者の取得価格及び適用ある条件付後払申込手数料又は短期取引手数料と比較した換金(買戻し)時における受益証券の純資産価値に応じて、受益者の当初取得価格以上の場合もあればそれ以下の場合もあることに注意すべきです。

管理会社は、買戻金に対する税金を適用税率で控除する義務を負います。但し、管理会社が、受益者が税金控除の必要のあるアイルランド居住者ではない旨確認する所定の申告書付きの申込書を受益者より受領している場合は、この限りではありません。

換金(買戻し)請求は、管理会社が本書に記載のとおり純資産価値の決定を停止しない限り、撤回不能なものとなされます。停止された場合、保有する受益証券の換金(買戻し)又は転換を受ける受益者の権利も同様に停止し、当該停止期間中は、受益者は未決済の換金(買戻し)注文を取り消すことができます。

本項の規定に基づく取消は、換金(買戻し)注文の提出と同一の方法によってなされなければならない、停止期間終了前に実際に受領及び承諾されたもののみ効力を発生します。注文が取り消されなかった場合、停止期間終了の翌日に計算された受益証券1口当たりの純資産価格にて受益証券の換金(買戻し)がなされます。

管理会社は、適用ある割合で換金(買戻し)された受益証券の価値に対する税金について説明する義務を負います。但し、管理会社が、受益者が税金控除の必要のあるアイルランド居住者ではない旨確認する所定の申告書付きの申込書を譲渡人より受領している場合は、この限りではありません。管理会社は、発生する納税額を支払うために必要な金額を、買戻金から差し引く権利を留保しています。

管理会社は、受益者の普通決議による承認を得て、当ファンドの資産を換金(買戻し)請求の支払いとして受益者に譲渡することができます。但し、当ファンドの資本の5%又はそれ未満の受益証券に関する換金(買戻し)の場合、かつ、かかる換金(買戻し)請求を行う受益者の同意ある場合は、かかる販売が残存受益者の権利の侵害とならない限り、また当該資産の割当が保管受託会社の承認の対象となる限り、普通決議の承認を得ることなく資産を譲渡することができます。かかる換金(買戻し)請求を行う受益者の要請により、管理会社はかかる資産を売却することができ、その手取金は受益者に対して送金されます。

換金(買戻し)の制限

全てのサブファンドについて、管理会社はファンド営業日に換金(買戻し)できるサブファンドの受益証券(他のサブファンドの受益証券に転換するために換金(買戻し)された受益証券も含む)の数を当該サブファンドの発行されている総受益証券数の10%以内に制限する権限を有します。この場合、この制限は比例して適用され、当該ファンド営業日に当該サブファンドの受益証券の換金(買戻し)を希望しているすべての受益者は、当該受益証券を同じ割合で実現することとなります。換金(買戻し)されてはいたないが、換金(買戻し)される予定であった受益証券は、次のファンド営業日に換金(買戻し)を請求したものとみなし、当初請求していた受益証券の換金(買戻し)が終了するまで、その後のファンド営業日に換金(買戻し)され、当該ファンド営業日の受益証券1口当たりの純資産価格で評価されます(換金(買戻し)を行う受益者には、当該ファンド営業日の受益証券1口当たりの純資産価格が変動するリスクがあります)。その後のファンド営業日には、繰り延べられた換金(買戻し)請求がその後の換金(買戻し)請求に優先し、当初かかる換金(買戻し)請求が受領された順番に処理されます。換金(買戻し)請求が繰延べられる場合には、影響を受ける受益者に名義書換代理人が報告します。

受益証券の強制償還及び分配金の没収

受益者のサブファンドもしくは特定のクラスの受益証券における保有額が、換金(買戻し)によって当該受益証券の最小当初投資額を下回った場合、管理会社又は名義書換代理人は当該受益者がサブファンドもしくは特定のクラスの受益証券の保有額をすべて償還することができます。かかる償還を行う前に、当ファンドは受益者に書面により通知し、受益者が最低必要額を達成するためさらなる受益証券を購入できるよう、30日の猶予を与えなければなりません。管理会社は、いつでもこの方針を変更又は放棄する権利を留保しています。

受益者は、受益者が米国人になる場合、米国人の利益のために受益証券を保有する場合、あるいは法令・規則に違反して、又は管理会社もしくは受益者に対して規制上、税務上、もしくは財務上不利な結果を及ぼす又はその虞のある状況において受益証券を保有する場合、直ちに管理会社に対して書面により通知する義務を負います。

取締役は、受益者が(1)米国人である、又は米国人の勘定において受益証券を保有していること、(2)法令・規則に違反して、又は管理会社もしくは受益者に対して規制上、税務上、もしくは財務上不利な結果を及ぼす又はその虞のある状況において受益証券を保有していることに気づいた場合(受益者が過度又は短期の取引を行った場合も含むがこれに限定しません。)、(1)受益者に指示することにより、かかる指示を行った日の翌ファンド営業日現在の受益証券の純資産価値に等しい販売価格において、かかる指示より30日以内に、当該受益証券を当該取締役の指定する者に売却させ、又は(2)受益者に通知した日の翌ファンド営業日現在の受益証券の純資産価値にて受益証券を償還することができます。信託証書に基づき、自己が上記規定に違反して受益証券を保有していることに気づいた者で、上記規定に従って保有する受益証券を譲渡又は償還のために交付しなかった者は、当該人がかかる義務を履行しなかったことにより、又はこれに関連して発生し、管理会社が直接的又は間接的に被った又は負担したいかなる請求、要求、訴訟手続、債務、損害、損失、費用及び支出につき、管理会社に対して補償しなければなりません。

信託証書は、6年が経過しても受領されない配当金は自動的に没収され、これにより当該配当金は当該サブファンドの資産の一部となることを規定しています。

投資家用口座

投資家用口座は、サブファンドへの申込み及びサブファンドからの償還及び分配のためにバンク・オブ・アメリカ・エヌ・エーに1口座以上開設されています。各投資家用口座は、いかなる時点においても、当該口座に金銭を預託している受益者、受益者候補及び元受益者の利益のためのものであり、サブファンドの利益のためのものではありません。

各投資家用口座は名義書換代理人によって管理されます。すべての申込み、償還（当初申込みに関するサブファンドへの現物譲渡に関するものを除きます。）及び分配は投資家用口座を通じて行うものとします。名義書換代理人は各投資家用口座の口座を管理し、投資家用口座内のすべての資産は一つの口座で統合して管理されますが、受益者、受益者候補及び元受益者による受益証券クラスの申込み又は償還に関して、受益者、受益者候補及び元受益者に帰属する資産は、投資家用口座の帳簿及び記録において名義書換代理人が別途記録することで投資家用口座を管理します。

投資家用口座内の資産は、当ファンドの資産となります。従って、投資家用口座は、2013年中央銀行（監督及び執行）法（第48条（1））ファンドサービス提供者向けの2017年投資機関規制（2017年S.I. No. 604）の対象にならず、代わりに、「ファンド金額」体制、特に、中央銀行が2015年12月22日に発行した「アンブレラ・ファンド - 預金口座」という指針の対象となります。かかる指針は、随時、修正、補完又は代替されません。

受益証券の発行に先立ち、直接又は決済機関を通じてサブファンドに支払われた申込金は、投資家用口座内に保管され、該当するサブファンドの資産として扱われます。申し込んだ投資家は、申込み金額に関して、受益証券が該当する取引日に発行されるまで、当該サブファンドの無担保債権者となります。かかる投資家は、申込み金額に関して、受益証券が発行されるまで、サブファンドの純資産総額の上昇又はその他の受益者権利（分配金を受け取る権利を含む）による恩恵を受けません。

償還を受ける投資家は、該当する取引日から、償還される受益証券の受益者ではなくなります。償還及び分配金支払いは、該当する受益者への支払いを保留し、投資家用口座に保管されます。償還を受ける投資家及び投資家用口座の分配金を受け取る権利を有する投資家は、当該金額に関して、サブファンドの無担保債権者となります。償還及び分配金支払いを関連する投資家に譲渡できない場合、例えば、適用されるマネー・ロンダリング防止及びテロ対策財政法の義務に従うために、管理会社が必要とする情報を、投資家が提供できなかった場合、償還及び分配金支払いは、投資家用口座にとどまり、投資家は、発行残高に速やかに対処しなければなりません。償還を受ける投資家は、かかる金額に関して、サブファンドの総資産総額の上昇又はその他の受益者権利（将来の分配金を受け取る権利を含むがこれに限定されない）による恩恵を受けません。投資家用口座の開設、維持及び運営について発生したすべての経費、料金及びその他の費用はサブファンドの経費とします。

投資家用口座に関するリスクの詳細は、上記の「第1 ファンドの状況、3 投資リスク、(1) リスク、() 当ファンドに関するリスク、投資家用口座に関するリスク」に記載のとおりです。

流動性リスク管理

管理会社は、当ファンドについて、適切な流動性管理システムを採用しており、サブファンドの流動性リスクを監視し、通常の状態において、当ファンドが償還請求に応じられるよう、サブファンドの投資の流動性プロファイルを確保することができる文書化された手順を採用しています。さらに、例外的な場合に、当ファンドの流動性を管理会社が管理するための手順も用意されています。サブファンドの流動性管理手続は、少なくとも年に1回見直されます。

管理会社は、通常及び例外的な流動性の状況において、各サブファンドが該当するアンダーライニング・ファンドに投資する投資目的も含めて、様々な問題点を考慮して、当ファンドのストレス・テストを継続的にを行います。

(2) 日本における換金（買戻し）手続等

日本の受益者は、いつでも販売会社又は販売取扱会社を通じて換金（買戻し）を請求することができます。換金（買戻し）請求は、原則として、毎取扱日において行うことができます(換金（買戻し）の請求単位については、販売会社又は販売取扱会社によって異なります。詳しくは、販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください)。

日本における換金（買戻し）の請求の取扱いは、取扱日の午後3時までとし当該受付時間を過ぎた場合は翌取扱日の取扱いとします。但し、販売会社又は販売取扱会社によっては、受付時間が異なる場合があります。このほか、販売会社又は販売取扱会社によっては、換金（買戻し）を中止する日がある場合があります。詳しくは、各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。

換金（買戻し）代金は、下記の計算式により算出します。

$$A = B \times C$$

A：換金（買戻し）時に支払われる正味買戻代金

B：換金（買戻し）をする当ファンドのサブファンドの受益証券口数

C：換金（買戻し）をする当ファンドのサブファンドの当該計算日における受益証券1口当たりの純資産価格

* B×Cによって算出されるAは、外貨の場合、小数点第三位を四捨五入し、小数点第二位まで求めた額となります。また、円貨の場合、1円未満の端数の取扱いについては、販売会社及び販売取扱会社により、適宜切り上げ、切り捨て等の調整を行います。

各ファンド営業日において、ニューヨーク証券取引所の営業時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)前に名義書換代理人又は名義書換代理人に代わる者が受領し、承諾した換金（買戻し）請求は、当該ファンド営業日に決定されたクラスごとの受益証券1口当たり純資産価格にて処理されます。ニューヨーク証券取引所の営業時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)後に受領した換金（買戻し）請求は、翌ファンド営業日に決定されたクラスごとの受益証券1口当たり純資産価格にて処理されます。

(注) 販売会社又は販売取扱会社によっては、状況により、異なる注文受付時間を設けることがあります。

受益者からの換金（買戻し）請求は、当該換金（買戻し）請求対象の受益証券の申込みについての手続が、上記「第2 手続等、1 申込(販売)手続等」に従って完了し、適切に決済された後にしか受け付けられないことにご留意ください。

短期取引手数料については、下記「(5) 過度又は短期の取引」を参照してください。

投資家は、販売会社又は販売取扱会社が投資家に対し、換金(買戻し)に関連して条件付後払申込手数料、換金(買戻し)手数料及び短期取引手数料のほかにサービス手数料を請求する場合があることを認識し、これに関してファイナンシャル・アドバイザーに相談することをおすすめします。かかる手数料については、当ファンドはこれを負担しないことを、販売会社又は販売取扱会社及び投資家にご留意ください。

管理会社及び名義書換代理人は、換金(買戻し)注文の有効性を判断するために自ら確立した手順に従っている限り、詐欺的換金(買戻し)又は誤った換金(買戻し)について責任を負いません。

買戻代金は、費用全額を差し引き、いかなる場合であっても販売会社又は販売取扱会社による換金(買戻)請求の受領及び承諾より10取扱日以内に支払われます。詳しくは販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。投資家よりほかに指示のない場合、第三者に対する支払いはなされません。管理事務代行会社の直近の購入による買戻代金の支払いは、かかる購入に提供された資金が清算されたことを保証するために必要な期間遅らせることができます。換金(買戻し)される受益証券の表示通貨と異なる通貨で買戻代金を要求する投資家は、為替手数料を直接負担し、当ファンドはこれを負担しません。管理会社は、買戻代金をかかるその他の通貨で支払う義務を負いません。

換金(買戻し)の制限

全てのサブファンドについて、管理会社はファンド営業日に換金(買戻し)できるサブファンドの受益証券(他のサブファンドの受益証券に転換するために換金(買戻し)された受益証券も含む)の数を当該サブファンドの発行されている総受益証券数の10%以内に制限する権限を有します。この場合、この制限は比例して適用され、当該ファンド営業日に当該サブファンドの受益証券の換金(買戻し)を希望しているすべての受益者は、当該受益証券を同じ割合で実現することとなります。換金(買戻し)されてはいないが、換金(買戻し)される予定であった受益証券は、次のファンド営業日に換金(買戻し)を請求したものとみなし、当初請求していた受益証券の換金(買戻し)が終了するまで、その後のファンド営業日に換金(買戻し)され、当該ファンド営業日の受益証券1口当たりの純資産価格で評価されます(換金(買戻し)を行う受益者には、当該ファンド営業日の受益証券1口当たりの純資産価格が変動するリスクがあります)。その後のファンド営業日には、繰り延べられた換金(買戻し)請求がその後の換金(買戻し)請求に優先し、当初かかる換金(買戻し)請求が受領された順番に処理されます。換金(買戻し)請求が繰延べられる場合には、影響を受ける受益者に管理会社が報告します。

(3) 海外における受益証券の転換

受益者は、受益証券を当ファンドの他のサブファンドの受益証券と転換することができます。但し、受益証券は、他のサブファンドにおける同クラスの受益証券(以下「新サブファンド」といいます。)とのみ転換することができます。当該転換は新サブファンドの該当するクラスの受益証券1口当たりの純資産価格で行われます。

転換請求は、管理事務代行会社もしくは管理会社又はその代理人により受領もしくは受付がなされた後に処理されます。転換請求は、これにより受益証券が換金（買戻し）されるファンドの最低当初投資額及び新ファンドの最低当初投資額を下回る結果となる場合には、当該請求を承認することはできません。かかる場合において、管理会社は当該サブファンドもしくは受益証券クラスの全部を買戻します。これを行う前に、管理会社は受益者に対して書面で通知し、最低基準を満たすために必要な追加の受益証券を購入するために、30日間与えます。管理会社はこの方針を随時変更もしくは放棄する権利を留保します。

転換の権利は過度又は短期の取引を容易にするためのものではありません。管理会社は事前の通知を行うことなく、理由の如何を問わず、投資家による転換購入を拒否する権利を留保します。事務代行会社及び管理会社は、オムニバス口座を通じた販売会社又は販売取扱会社が行う取引に関する「連続売買」を監視することはできません。かかる場合において、取引に関する制限が遵守されていることを確認するための口座の監視は販売会社又は販売取扱会社の義務とします。連続売買とは、一般に、同じファンドの受益証券について申込み及び換金（買戻し）を行うことです。管理会社は、オムニバス口座において受益証券を保有する販売会社又は販売取扱会社を含めて、受益者が行う連続売買の回数を制限する場合があります。詳しくは「(5) 過度又は短期の取引」を参照してください。

かかる転換は、当ファンドの新サブファンドにおける関連クラスの受益証券1口当たりの純資産価格により行われます。転換は販売取扱会社を通じて行うことができ、名義書換代理人が書面、電話又は名義書換代理人が認める電子的手段によって注文を受領かつ承諾した後に効力を発生します。転換を要求する際、受益者は以下の情報を提供しなければなりません。

受益者の氏名、口座番号、並びに売買契約書送付先の氏名、住所及び電子メールアドレス(ファンドからの情報を電子的手段によって受領することに合意している場合)

転換の対象となる当ファンドのサブファンド名並びに受益証券のクラス及び通貨

転換の対象となる受益証券の数及び価値

申込人が自己の持分と引換えに受領を希望する受益証券の詳細(クラス、サブファンド名及び受益者により発行される受益証券の通貨)

受益証券の転換請求が、最新のプロスペクトスに従って行われたことの確認
電話にて転換請求を行う場合、これらの情報は電話を録音して受益者に確認されます。

以下に定める場合を除き、電話又は電子的手段(ファクシミリを除きます)による転換注文は、受益者の氏名及び口座番号、並びに売買契約書送付先の氏名、住所及び電子メールアドレス(ファンドからの情報を電子的手段によって受領することに合意している場合)が、名義書換代理人に登録された登録受益者として記載された情報と一致した場合にのみ処理されます。名義書換代理人に登録した情報とは異なる氏名及び住所に売買契約書を送付するよう投資家が指定する場合、変更が処理される前に、受益者がかかる変更の確認書を提出し、かつ、名義書換代理人がこれを受領していなければなりません。当該注文は受領されますが、売買契約書は当該変更を承認する書面が受領されるまで、今までの連絡先に送付されます。

受益証券の転換請求は、当該受益証券に関する当該請求以前の転換が完了し、当該受益証券に関する決済が完了し、管理会社が該当する決済時までには受領されるまで実行することができません。

転換の際に発行される受益証券の数は、転換請求が実行されたファンド営業日現在の該当する二つのファンドのそれぞれの受益証券の純資産価格に基づき以下のとおり計算します。

$$NS = \frac{(A \times B \times C) - D}{E}$$

NS = 当ファンドの新サブファンドの割当予定受益証券口数

A = 当ファンドの原サブファンドの転換予定受益証券口数

B = 当ファンドの原サブファンドの受益証券1口当たりの当該ファンド営業日における純資産価格

C = 適切な原資産の再投資に適用される有効な為替レートとして、新ファンドの受益証券の通貨で、かかる再投資の有効な費用を反映するために必要な調整を加えた上で、ファンド営業日に管理会社が定める通貨換算の因数

D = 当ファンドの新しいファンドの受益証券の申込みの手数料もしくは費用を超えない金額の転換手数料

E = 当該ファンド営業日現在の新しいファンドの受益証券1口当たりの純資産価格

販売代行会社は、自己の受領したすべての転換注文書が遅滞なく名義書換代理人に引き渡されるよう保証する責任を負います。各転換は、当該受益証券の最低継続申込金額以上の価値総額を有する受益証券、又は受益者の口座にあるすべての受益証券に関するものでなければなりません。転換は、発行済受益証券の換金(買戻し)及び新しい当ファンドのサブファンドにおける受益証券の発行により行われます。ファンドは転換請求を拒否し、転換の権利を随時変更もしくは終了する権利を留保します。

各ファンド営業日において、ニューヨーク証券取引所の取引終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)前に名義書換代理人又は名義書換代理人に代わる者が受領及び承諾した転換注文書は、当該ファンド営業日に決定された1口当たり純資産価格で計算された、転換請求のあった受益証券の純資産総額により行われます。ニューヨーク証券取引所の取引終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)後に受領及び承諾された転換注文書は、翌ファンド営業日に計算された1クラス当たりの1口当たり純資産価格にて処理されます。

転換の際は、単位未満の受益証券が発生することがあります。管理会社は、転換対象となる受益証券の純資産総額の1%を上限として短期取引手数料を課す権利を留保しています。投資家は、自己のファイナンシャル・アドバイザーに詳細につき相談すべきです。各ファンド営業日において、ニューヨーク証券取引所の営業時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)前に管理事務代行会社が受領し、承諾した換金(買戻し)請求は、当該ファンド営業日に決定されたクラスごとの受益証券1口当たり純資産価格にて処理されます。ニューヨーク証券取引所の営業時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)後に受領した換金(買戻し)請求は、翌ファンド営業日に決定されたクラスごとの受益証券1口当たり純資産価格にて処理されます。

各ファンド営業日において、ニューヨーク証券取引所の取引時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)前に管理事務代行会社が受領し、承諾した換金(買戻し)請求は、当該ファンド営業日に決定されたクラスごとの受益証券1口当たり純資産価格にて処理されます。ニューヨーク証券取引所の取引時間終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)後に受領した換金(買戻し)請求は、翌ファンド営業日に決定されたクラスごとの受益証券1口当たり純資産価格にて処理されます。

受益証券の転換は税効果を有することがあるため、受益者は転換の税効果について自己の税務アドバイザーに相談すべきです。管理会社は、後記「3 資産管理等の概要、(1)資産の評価、()1口当たりの純資産価格の評価、受益証券の販売、換金(買戻し)、転換及びスイッチングの一時停止」に記載された状況において、当ファンドの—以上のサブファンドの受益証券に関する転換の特権を停止する権利を留保しています。

受益証券の転換に、管理会社が新規売却手数料を課すことはありません。特定の販売取扱会社は、クラスA受益証券の転換に関する転換手数料をカバーするため、かかる転換に転換手数料を課すことがあります。投資家は、自己のファイナンシャル・アドバイザーに詳細につき相談すべきです。

(4) 日本における受益証券のスイッチング

販売会社又は販売取扱会社の口座に受益証券を保有する受益者は、受益証券を他の受益証券にスイッチングすることができます(一部の販売会社では、スイッチング・サービスの提供を行っていません。詳しくは、各販売会社にお問い合わせください。)。スイッチングは、受益者が保有するクラス受益証券の換金(買戻し)と他のクラス受益証券の申込を一括して行う取引で、受益証券は同じクラスの受益証券(以下「新クラス受益証券」といいます。))とのみスイッチングすることができます。また、スイッチングの際に、販売会社及び販売取扱会社は、購入時にかかる申込手数料(詳細は「第一部、(5) 申込手数料」をご参照ください。)及びスイッチング手数料を課すことはありません。

スイッチングは販売会社及び販売取扱会社を通じて行うことができ、管理事務代行会社が書面、ファクシミリ、電話又はその他の電子的手段によって注文を受領かつ承諾した後に効力を発生します。但し、販売会社の口座に受益証券を保有する受益者は、同社が取り扱っていない受益証券へのスイッチングの申込をすることはできません。また、販売取扱会社においては、インターネット取引によるスイッチングは取扱いません。受益証券のスイッチングは、申込み後に取消すことはできません。

販売会社及び販売取扱会社は、自己の受領したすべてのスイッチング注文書が遅滞なく管理事務代行会社に引渡されるよう保証する責任を負います。販売会社及び販売取扱会社は、原則として取扱日の午後3時(日本時間)までになされたスイッチングの請求を、当該取扱日のスイッチングの請求として管理事務代行会社に引き渡します。但し、販売会社又は販売取扱会社によっては、申込の受付時間が異なる場合があります。また、販売会社又は販売取扱会社によっては、スイッチングの取扱いを中止する日がある場合があります。詳しくは各販売会社又は販売取扱会社にお問い合わせください。スイッチングの請求は、1口以上1000分の1口単位(保有する受益証券全てのスイッチングを請求する場合には1000分の1口以上1000分の1口単位)又は販売会社もしくは販売取扱会社が別途定める単位で行うことができます。スイッチングは、発行済受益証券の換金(買戻し)及び新クラス受益証券の発行により行われます。ファンド営業日において、ニューヨーク証券取引所の取引終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)前に管理事務代行会社又は管理事務代行会社に代わる者によって受領及び承諾されたスイッチング注文書にかかるスイッチングは、当該ファンド営業日におけるニューヨーク証券取引所の取引終了時(通常、ニューヨーク時間午後4時)に計算された原クラス受益証券1口当たりの純資産価格、及び原クラス受益証券の換金(買戻し)以降販売会社及び販売取扱会社が定めるファンド営業日に計算された新クラス受益証券の1口当たりの純資産価格で行われます。ニューヨーク証券取引所の取引終了(通常、ニューヨーク時間午後4時)後に受領及び承諾されたスイッチング注文書にかかるスイッチングは、翌ファンド営業日に計算された原クラス受益証券1口当たりの純資産価格、及び原クラス受益証券の換金(買戻し)以降販売会社及び販売取扱会社が定めるファンド営業日に計算された新クラス受益証券の1口当たりの純資産価格で処理されます。なお、スイッチングの請求は、当該受益証券に関する当該請求以前のスイッチングが完了し、当該受益証券に関する決済が完了し、管理会社が該当する決済時まで受領されるまで実行することができません。

スイッチングする原クラスA受益証券と新クラスA受益証券の表示通貨が異なる場合の換算レートは、通常、申込日から5～6営業日後の間の東京外国為替市場の外国為替相場に準拠したものであって、販売会社又は販売取扱会社が決定するレートとします。かかる為替レートは、スイッチング請求を行った日の為替レートと大きく乖離することがあり、受益者に有利にも不利にも変動することがあります。

なお、スイッチングしようとする受益証券の純資産価格により適用される為替レートが異なる場合があること、かかる為替レートは他の取引に適用されるレートとは異なる場合があることに受益者はご留意ください。

スイッチング後の受益証券口数は、下記の計算式により算出し、投資家に1000分の1口単位で割り当てます(1000分の1口未満の端数の取扱いについては、販売会社又は販売取扱会社により適宜切り上げ、切り捨て等の調整を行います)。

<譲渡益の源泉徴収が行われる場合のスイッチング>

$$A = \frac{(B \times C) - F/G \times E}{D}$$

A：新クラス受益証券の割当予定受益証券口数

B：原クラス受益証券のスイッチング予定受益証券口数

C：原クラス受益証券の約定日における1口当たりの純資産価格

D：新クラス受益証券の約定日における1口当たりの純資産価格

E：算出された金額を適用交換レートで新クラス受益証券の表示通貨額に換算するための換算係数(新クラス受益証券が円建ての場合、換算係数は1)

F：原クラス受益証券の源泉徴収譲渡益税額

G：算出された源泉徴収税額を適用交換レートで原クラス受益証券の表示通貨額に換算するための換算係数(原クラス受益証券が円建ての場合、換算係数は1)

*：B×Cの値は、外貨の場合、小数点第三位を四捨五入し、小数点第二位まで求めたものを、また、円貨の場合、1円未満を販売会社又は販売取扱会社により適宜切り上げ、切り捨て等により1円単位に調整した数値をその後の計算に使用します。

<譲渡益の源泉徴収が行われない場合のスイッチング>

$$A = \frac{B \times C \times E}{D}$$

A：新クラス受益証券の割当予定受益証券口数

B：原クラス受益証券のスイッチング予定受益証券口数

C：原クラス受益証券の約定日における1口当たりの純資産価格

D：新クラス受益証券の約定日における1口当たりの純資産価格

E：算出された金額を適用交換レートで新クラス受益証券の表示通貨額に換算するための換算係数(新クラス受益証券が円建ての場合、換算係数は1)

*：B×Cの値は、外貨の場合、小数点第三位を四捨五入し、小数点第二位まで求めたものを、また、円貨の場合、1円未満を販売会社又は販売取扱会社により適宜切り上げ、切り捨て等により1円単位に調整した数値をその後の計算に使用します。

スイッチングは税金面に影響することがあるため、受益者はスイッチングに伴う税金面について、税務アドバイザーに相談することをおすすめします。管理会社は、後記「3 資産管理等の概要、(1)資産の評価、()1口当たりの純資産価格の評価、受益証券の販売、換金(買戻し)、転換及びスイッチングの一時停止」に記載された状況において、一以上の受益証券に関するスイッチングの特権を停止する権利を留保していません。

スイッチングの際、管理会社が申込手数料を課すことはありません。委細については、ファイナンシャル・アドバイザーに相談することをおすすめします。

(5) 過度又は短期の取引

当ファンドのサブファンド

当ファンドのサブファンドへの投資は長期的な投資を目的としています。当ファンドのサブファンドに対する過度又は短期の取引はポートフォリオ投資戦略を混乱させ、費用を増加させ、これらの費用の増加を引き起こした投資家だけでなく、すべての投資家について、投資収益に悪影響を与える可能性があります。管理会社は事前の通知をすることなく、いかなる理由でも、投資家もしくは複数の投資家による購入申込み（転換又はスイッチングの申込みを含む）を断わることができます。例えば、投資顧問会社が、当該投資家の購入申込みによって、当ファンドのサブファンドの投資方針に従って効果的な投資を行うことが阻害されると判断した場合、もしくはその取引の規模、頻度もしくはその他の要因により当該サブファンドが悪影響を受けると判断した場合には、管理会社は当該投資家による申込みを断わることができます。

オムニバス口座で同じ販売会社を通じて行われた取引は、これらの方針の目的のために、集团の一部とみなされ、管理会社によって又は管理会社を代行して、その全部又は一部が拒否されることがあります。販売会社によって受け付けられた取引もしくはファンドの方針に違反して行われた取引は管理会社により承諾されたものとみなさず、販売会社もしくは管理会社が受領した日の翌ファンド営業日に管理会社により取消しもしくは無効とされます。

長期的な投資家の利益のために適切な方針を決定し、かかる方針を適用及び実行するにあたって実務的な制限があることについて、投資家にご留意ください。例えば、販売会社が促進したり、管理会社に対して購入、転換もしくは換金（買戻し）請求を取り次ぎ、投資家のために受益証券を保有する販売会社がオムニバス口座を経由するために発見が難しくなったりした過度又は短期の取引を、管理会社が、発見し、もしくはこれを探知することができるとは限りません。仲介機関（販売会社又は販売取扱会社等）が販売会社又は販売取扱会社の口座に関する取引情報を提供しない限り、名義書換代理人及び管理会社は該当する情報を取得することができず、販売会社又は販売取扱会社の口座における潜在的な過度又は短期の取引を監視し、発見することができません。したがって、名義書換代理人及び管理会社は、販売会社又は販売取扱会社の口座を通じて過度又は短期の取引が行われた場合、販売会社又は販売取扱会社が過度又は短期の取引の防止もしくは再発の防止の対策を行ったか否かにかかわらず、販売会社又は販売取扱会社の口座を通じてなされた過度又は短期の取引について責任を負いません。取引に関する制限違反の有無を判断する責任は、販売会社又は販売取扱会社にあります。管理会社は、販売会社又は販売取扱会社の口座について過度又は短期の取引が認められた場合もしくは疑われる場合、当ファンドのサブファンドに対する悪影響を防ぐため、当該販売会社又は販売取扱会社の口座からの購入又は転換もしくはスイッチングの請求を拒否する権利を留保しています。

また、ファンド・オブ・ファンドの資産割当ファンド、仕組み商品及び連動型商品などを運用する投資家は、それぞれの投資方針もしくは投資戦略に従って、ファンドもしくは当ファンドのサブファンドに対して投資する資産の割合を変更します。管理会社は長期的な投資家の利益と両立する方法で、かかる投資家の利益と釣り合いを取るよう努めますが、常にこれに成功するという保証はありません。

米国以外の発行体に投資するアンダーライニング・ファンドに投資するファンドは、過度又は短期の取引にさらされるリスクがより大きくなります。米国以外の市場の取引終了後に発生した事由に基づいて予測されるものの、アンダーライニング・ファンドの純資産総額に反映されていない(したがって該当するファンドの純資産総額に反映されていない)証券価格の変動を、投資家が利用しようとする場合があります。そのような裁定取引の機会は、非米国証券に投資しないアンダーライニング・ファンドに投資するファンドにも発生する可能性があります。例えば、アンダーライニング・ファンドが保有する証券の取引が停止され、ファンドの純資産総額が次に計算されるまでに再開されない場合などがこれに当たります(ステール・プライシング)。

管理会社は過度又は短期の取引を防ぐため、以下の措置を行うことができます。

転換の権利及び連続売買の制限

転換の権利は過度又は短期の取引を促進するための権利ではありません。管理会社は、事前の通知を行うことなく、転換又はスイッチングの請求を拒否する権利を常に留保しています。管理会社及び名義書換代理人は、オムニバス口座を通じてなされる販売会社又は販売取扱会社が行う取引について、連続売買を監視することができないため、取引に関する制限違反の有無を判断するために取引口座を監視する責任は、販売会社又は販売取扱会社にあります。連続売買とは、一般に、同じファンドの受益証券について申込み及び換金(買戻し)を行うことです。管理会社は、オムニバス口座において受益証券を保有する販売会社又は販売取扱会社を含めて、受益者が行う連続売買の回数を制限することができます。

当ファンドのサブファンドの混乱を防止し、過度又は短期の取引を制限する上記方針を徹底するために、管理会社が仲介機関の口座からの購入又はスイッチングの請求を拒絶する権利を留保していることにご留意ください。

アンダーライニング・ファンド

アンダーライニング・ファンドに対する投資は長期的な投資を目的としています。ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドは過度又は短期の取引を防ぐために適切な措置を講じます。上記()及び()に記載された措置のほか、ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドは、過度又は短期の取引を抑制するために、フェア・バリュー・プライシング(公正な価格設定)を用いることができます。ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドのすべてのアンダーライニング・ファンドにおけるクラス 受益証券は、希薄化調整の対象となり得ます。ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの名義書換代理人はアンダーライニング・ファンドの保有資産の評価を行った時点での公正価格をより正確に反映するために、公正な価格設定を使用して1口当たりの純資産価格を調整することができます。この作業の一環として、外国為替市場の取引終了とその該当する評価時点の差による評価の時間のずれを調整するために、株式又は債券の評価を行うにあたり、独立した第三者が提供する機械的な適正価値測定モデルを利用することがあります。

3 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

() 管理会社は、管理事務代行会社に対し、当ファンドの各サブファンドの純資産総額決定に関する責任を委任しています。管理事務代行会社は、毎ファンド営業日、ニューヨーク証券取引所における取引終了時(通常、ニューヨーク時間午後4時)に、当ファンドの各サブファンドの各クラスに関する受益証券1口当たり純資産価格を決定するものとします。

(ii) 各サブファンドの各受益証券クラスの1口当たり純資産価格は、未収収益を含めた当該サブファンドの当該クラスに該当する資産の価額を算出し、その額から当該クラスのすべての債務(すべての報酬及び手数料を含みます。)を控除し、その合計額をその時点において発行又は割当てられている当該サブファンドの当該受益証券クラスの総口数で除して算出した値とします。各サブファンドの各受益証券クラスによって債務額が異なるため、同一サブファンド内であっても、各サブファンドに帰属する受益証券1口当たりの純資産価格は異なります。

() 資産の評価

当ファンドの各サブファンドはすべて、以下の手順に従ってそれぞれのポートフォリオに保有する有価証券を評価します。

- a) アンダーライニング・ファンドに対する投資は、管理事務代行会社の提供する当該アンダーライニング・ファンドの直近の1口当たり純資産価格により評価されるものとします。その他の集団投資スキームにおける投資は、最新の純資産価格、又は規制市場において上場もしくは取引されている場合には、最新の相場取引価格もしくは仲値(これらが入手不可能な場合は、付値相場)、又はこれらが入手不可能又は価値を反映していない場合には、集団投資スキームに相応しい最新の純資産価格にて評価されます。
- b) 相場が即時入手可能な規制市場又は店頭市場において上場又は取引されている資産(下記の資産を除く)は、関連するファンド営業日におけるニューヨーク証券取引所の取引終了時(通常、ニューヨーク時間午後4時)現在の最終取引価格にて評価されるものとします。但し、規制市場に上場しているが関連証券取引所外又は店頭市場において額面以上又は額面以下で取得又は取引された投資の価値については、保管受託会社の事前の承認を得た上で、当該投資の評価日現在のプレミアム又は割引の水準を考慮に入れて評価することができます。
- c) 特定の資産について、入手可能な最新の価格が公正価格を反映していないと管理会社が判断した場合、又は価格が価値を反映していないか入手不可能である場合、その価格は、管理会社もしくは正当に任命されたその受託者が任命した権限者であって、保管受託会社に承認された者が、ニューヨーク証券取引所の取引終了時(通常、ニューヨーク時間午後4時)現在のかかる資産の予想売却時価格をもとに慎重かつ誠実に算出するものとします。
- d) 資産が複数の規制市場において上場又は取引されている場合、かかる資産の主要な市場であると管理会社が判断する規制市場における最終価格又は最新の間接市場相場が使用されます。
- e) 当該ファンド営業日現在、投資有価証券がいかなる規制市場においても上場又は取引されていない場合、かかる有価証券は、管理会社もしくは正当に任命されたその受託者が任命した権限者であって、保管受託会社に承認された者が慎重かつ誠実に決定した予想売却時価格にて評価されるものとします。

- f) 現金及びその他の流動資産は、当該ファンド営業日におけるニューヨーク証券取引所の取引終了時(通常、ニューヨーク時間午後4時)までに発生した利息(もしあれば)を加えた額面価額により評価されます。
- g) 上場金融デリバティブ商品は、当該ファンド営業日におけるニューヨーク証券取引所の普通取引終了時(通常、ニューヨーク時間午後4時)における当該市場のかかる商品の決済価格により評価されます。決済価格が入手不可能である場合、上場デリバティブ契約は、管理会社に指名され、保管受託会社に承認された権限者が慎重かつ誠実に算出した予想売却時価格にて評価されます。店頭取引の金融デリバティブ商品は、取引の相手方による評価方法又はこれに代替する評価方法(管理会社が計算する評価、又は管理会社もしくはその正当に任命された受託者が任命し、保管受託会社が承認した独立の評価人が計算する評価等)を用いて日々評価されます。取引の相手方当事者による評価方法が用いられた場合、評価結果は、少なくとも毎週、保管受託会社が承認した独立の第三者によって承認又は確認されなければならないものとされています。また、代替の評価方法が用いられた場合、取締役は、国際的に最良とされる実務に従って、また店頭取引商品の評価に関するIOSCOやAIMAといった機関により確立された原則を遵守しなければならないとされています。毎月、取引の相手方が提供する当該派生商品に関する評価価格と照合されなければならないものとされています。照合の結果重大な差異が判明したときは、かかる差異は直ちに調査及び説明されるものとされています。先物為替契約は、自由に入手可能な市場相場を参照して評価しなければならないものとし、管理会社は、当ファンドを代理して、(i)店頭デリバティブ契約の相手方が、合理的な正確性及び信頼性に基づいて当該契約を評価するものであることを確認し、(ii)店頭デリバティブは、管理会社の主導により、当ファンドに代わっていつでも公正価値での相殺取引により売却、清算又は処分することができることを確認します。
- h) 基準通貨以外で表示された価値(投資又は現金の別を問わない)及び基準通貨以外の通貨による借入れは、管理会社が状況に見合って適切であるとみなすレート(公式であると否とを問わない)にて基準通貨に交換されるものとし、
- i) 特定の投資について、上記の評価規則に従って評価を行うことが不可能又は誤りである場合、管理会社は、当該特定有価証券を適式に評価するため、その他一般に認識された評価方法を利用する権限を有します。但し、かかる評価方法、理論的根拠及び方法論が保管受託会社の承認を受けている場合に限り、
- j) 資産の価値を決定する際、発生した未払いの利息又は配当金、及び配当金として利用可能だがまだ分配されていない金額を、当該資産に加えるものとし、
- k) 管理会社が当ファンドにつき評価を行うため、外部の評価人を任命し、又は任命させる場合、管理会社は当該任命がAIFM規則の要求を満たすものであることを確保するものとし、
- l) ジャナス・ハイイールド・ファンド及びジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドの分配型クラスの各受益証券の純資産価格には、収益均等化により、当該受益証券に対して配当がなされた時点から累積された、当該受益証券に分配されるべき収益額が反映されます。
- () 1口当たりの純資産価格の評価、受益証券の販売、換金(買戻し)、転換及びスイッチングの一時停止

- a) 管理会社は、下記に定める場合、当ファンドのあるサブファンドの受益証券1口当たりの純資産価格の計算を一時的に停止し、これにより、当該サブファンドの受益証券の発行、換金(買戻し)及び転換を一時的に停止することができます。

関連する当ファンドのサブファンドにおける資産の大部分の評価の基礎となる市場が閉鎖される場合、又は、当該市場における取引が制限もしくは停止される場合(通常の休日もしくは週末に市場が閉鎖されている場合を除く)

当ファンドのサブファンドの資産の大部分を構成する投資をファンドが処分することが事実上不可能となる緊急事態が発生している場合。

当ファンドのサブファンドが、何らかの理由によりサブファンドの投資の価格を合理的、適時又は正確に確定することができない場合。

為替取引もしくはその他の資産譲渡に関する制限により、当ファンドのサブファンドについて商取引を行うことが非現実的になった場合又はサブファンドの資産の売買が通常の価格で行えないことが客観的に示し得る場合

受益証券の売却もしくは換金(買戻し)の対価が当ファンドのサブファンドの口座へ、又は口座から送金することができない場合。

- b) 上記一時停止が14日以上継続する可能性が高いと判断した場合には、管理会社は、当該一時停止により影響を受ける可能性が高いと予想される者に対して、適切であると判断した方法で当該一時停止について通知します。

- c) 当該一時停止は、アイルランド中央銀行及び保管受託会社に対して直ちに通知され、かかる通知はいかなる場合においても当該一時停止のファンド営業日当日中になされるものとします。受益者は当該一時停止期間中の受益証券の純資産価格の減額のリスクを負担するものとします。可能な場合には、管理会社は当該一時停止を可能な限り速やかに終了させるために、あらゆる合理的な手続を行うものとします。

(2) 【保管】

受益証券の保管を販売会社又は販売取扱会社に委託した日本の投資家に販売される受益証券については、受益証券の券面は発行されません。受益者名簿に記載されている所有権に関する詳細を記載した確認書が、該当する受益者の販売会社に対して発行されません。受益者に対しては、販売会社及び販売取扱会社から受益証券についての取引残高報告書が交付されます。但し、受益者が記名式券面の発行を特に請求する場合は、外国為替管理法上の許可が必要なときはこれを得て、自己の責任においてこれを保管します。

また、現時点では保管受託会社及び管理会社は受益証券の券面の発行を予定していません。

(3) 【信託期間】

() 信託期間

当ファンドは、以下に規定する方法により終了するまで存続します(信託証書第29条(a))。

() 信託の終了

当ファンドが違法となった場合、又は当ファンドもしくは当該サブファンドの総額、維持費用、及びその他管理会社に関連すると考える事項を考慮した上で、管理会社の見解により、実際的ではない、推奨できない、もしくは当ファンドもしくは当該サブファンドを継続することが受益者の利益にならないと判断した場合、又はユニット・トラスト法に基づく当ファンドの認可が取消された場合には、管理会社もしくは保管受託会社は信託証書を終了し、当ファンドもしくは当該サブファンドを清算することができます。前述のとおり管理会社の管理者としての任命が終了した場合、保管受託会社は当ファンドを終了する権限を有します。さらに、サブファンドの純資産総額が3日連続して3,000万米ドルを下回った場合、管理会社は受益者に対し書面により通知することによって、当該サブファンドを終了することができます。アンダーライニング・ファンドの終了もしくは清算によりサブファンドは自動的に終了します。

信託の終了に関して信託証書に定める条項は、以下のとおりです。

- 1) 当ファンドは、管理会社に対し管財人による財産管理もしくは清算が開始される場合(保管受託会社が書面により事前に承認した条件に基づく再建もしくは合併を目的とする自発的清算の場合を除きます)、又は事業を中止した場合、又は支払不能になった場合(保管受託会社のみが判断します)、又は管理会社の資産の全部もしくは一部に対して検査官もしくは管財人が指名された場合は、以下の規定に基づく書面による通知により保管受託会社により終了されます(信託証書第29条(b))。
- 2) 当ファンドは、以下のいずれかの事由が発生した場合は、以下の規定に基づく書面による通知により管理会社又は保管受託会社により終了されます(信託証書第29条(c))。
 -) 当ファンドが適用法により認可されたユニット・トラストに該当しなくなった場合
 -) 当ファンドを継続することが違法となる法律が成立した場合、又は経費、当ファンドの全体の規模及び管理会社に関連があると判断するその他の要因を考慮した場合に当ファンドを継続することが非現実的もしくは不適當であるか、又は受益者の最良の利益に合致しないと管理会社が判断する場合
- 3) 管理会社又は保管受託会社が、受益者に対して書面による通知を行ってサブファンドを終了させる権限を有するのは、以下の場合です(信託証書第29条(d))。
 -) 当ファンドが合法と認められない場合、又は経費、当ファンドもしくは当ファンドのサブファンドの全体の規模及び管理会社に関連があると判断するその他の要因を考慮した場合に当ファンドもしくはサブファンドを継続することが非現実的もしくは不適當であるか、又は受益者の最良の利益に合致しないと管理会社が判断する場合
 -) 適用法に基づく当ファンドの認可が無効となった場合
 -) 3取引日続けてサブファンドの純資産総額が3,000万米ドルを下回った場合
 -) プロスペクトাসに記載されたその他の状況に該当する場合

- 4) 当ファンド及びいずれのサブファンドも、いつでも、信託証書の別表の規定に従って適正に招集され開催された、当ファンド又はいずれかのサブファンド(いずれか適切な方)の受益者総会の特別決議により終了します。かかる終了の効力は、当該通常決議が採択された日又は当該通常決議が規定するそれ以降の日(かかる日が規定された場合)に発生します(信託証書第29条(e))。
- 5) 当ファンドを終了させる契約当事者は、信託証書に規定する方法により受益者に対しその旨を通知し、かかる通知により、かかる通知の送達後6ヶ月を超えない日にかかる終了が効力を生じる日として確定することを要します(信託証書第29条(f))。

()当ファンドの終了に関する規定

- 1) 信託証書の関連する条項に基づく信託期間の終了又は当ファンドのサブファンドの終了の2ヶ月以上前に又は可及的速やかに、保管受託会社又は管理会社は受益者に対し、サブファンドに関連する信託財産の間近に迫った収益分配について知らせる通知を發します(信託証書第30条(a))。
- 2) かかる終了後、管理会社はすべての投資を売却し、かかる売却は保管受託会社又は管理会社が合理的かつ望ましいと考える方法により、かつ当ファンドの終了後管理会社が合理的かつ望ましいと考える期間内に実行され完了しなければなりません(信託証書第30条(b))。
- 3) 管理会社は、それらが都合がよいと考える時に、それらの完全な裁量により、受益者に対し分配可能な資産を(債権者の請求を満足した後)分配します。かかる資産は各サブファンド間で按分して分配され、その後さらに当ファンドの受益権のクラス間で按分して割り当てられ、受益者の受益権の価値に按分してそれらに分配されます。保管受託会社は、本項の規定に基づき当ファンドに関する債務、費用、手数料、経費、請求及び要求で保管受託会社が当ファンド又はサブファンドの清算に関連して負担する、又はその可能性のあるものに対する全額の引当金を、手元に保有する金銭並びにかかる費用、手数料、経費、請求及び要求に関して補償を受けるために保有する金銭から確保する権利を有します(信託証書第30条(c))。
- 4) 保管受託会社は、当ファンド又はサブファンドの終了の際、受益者総会の通常決議による承認を得た場合、場合に応じて当ファンド又はサブファンドの資産を受益者に対し現物で分配することができます。但し、保管受託会社は、受益者の通常決議による承認がなくても、当該受益者が現物による分配に同意すれば、当ファンド又はサブファンドの終了時に受益者に対して現物で分配を行うことができます。管理会社は、通常決議の承認に基づくか現物で分配分を受領する受益者による現物の分配に対する同意に基づくかに関わらず、保管受託会社が当ファンド又はサブファンドの終了時に資産を現物で分配する場合、受益者から要求された場合には保管受託会社に対して受益者が受け取る権利を有する資産を売却し、かかる売却による収益を受益者に譲渡するように指示します。但し、保管受託会社及び管理会社はいずれもかかる資産の売却により獲得する価格に関するいかなる保証も与えないものとし、さらにかかる資産の売却に要する経費は、受益者が負担するものとし(信託証書第30条(d))。

(4) 【計算期間】

当ファンドの決算日は、原則として毎年12月31日とします(信託証書第1条)。

(5) 【その他】

() 信託証書変更

1) 保管受託会社及び管理会社は、投資顧問会社の同意を得て、但し、アイルランド中央銀行の事前の承認を得て、以下の事項のために必要であると管理会社及び保管受託会社が信ずる場合に受益者の事前の承認なしで、下記の目的のため、修正・再表示信託証書及び補足信託証書により信託証書の規定を変更、修正又は追加する権利を有します(信託証書第35条(a))。

) 曖昧な表現を治癒するため、又は欠如しているもしくは矛盾した信託証書上の規定を訂正もしくは補足し、又は受益者の利益を著しく損なうことのない変更を行うため

) 信託証書の規定を、アイルランド中央銀行又はユニット・トラストに関する監督権を有するアイルランド内の政府機関の要求により変更するため

) 信託証書の第6項(b)に規定される投資対象市場の一覧に追加するため

2) 保管受託会社及び管理会社は、アイルランド中央銀行の事前の承認を得て、修正・再表示信託証書及び補足証書により、信託証書の別紙に記載される規定に従って適切に招集され開催された受益者総会の通常決議による承認を経て、信託証書の規定を変更、修正又は追加する権利を有します。但し、受益者のサブファンド上の利益を減少させ又は変更、修正もしくは追加に対する同意のために必要な受益権の割合を減少させるような変更、修正もしくは追加を行う場合には、すべての受益者の同意が必要です(信託証書第35条(b))。

3) 前述の規定の趣旨を損なうことなく、保管受託会社及び管理会社は、信託証書の修正・再表示信託証書及び補足信託証書により(及び前述の通常決議による承認を経ずに)、当ファンドに影響を及ぼすその時点で有効な会計法及びアイルランドの内国歳入庁長官により承認された信託証書の実行に関連する又は法令に従うための取決めの規定を考慮して、それらの者が必要かつ都合がよいと考える方法及び範囲内で、信託証書の規定を変更、修正もしくは追加することができます。但し、かかる変更、修正もしくは追加は、受益者に対しその受益権に関して追加の支払いをする又はそれに関する債務を引き受ける義務を課すものではありません(信託証書第35条(c))。

() 報告書

ファンドの事業年度は、毎年12月31日に終了します。監査済み財務諸表を含む当ファンドの年次報告書は事業年度終了後4ヶ月以内に英語で作成されます。日本においては事業年度終了後6ヶ月以内に、有価証券報告書が関東財務局長に提出され、投資家及びその他希望する者は、金融商品取引法に基づく有価証券報告書等の開示書類に関する電子開示システム(EDINET)において、これを閲覧することができます。当ファンドは、毎年6月30日に終了する半期についての当ファンドの各サブファンドの投資有価証券及びその各半期終了時の市場価格のリストを記載した未監査半期財務書類を英語で発行し、かかる期間終了後2ヶ月以内に受益者に送付します。日本においては上半期の終了後3ヶ月以内に、半期報告書が関東財務局長に提出されます。

アイルランド中央銀行が要求する範囲内で、かつ、AIFM指令に従って、(1)非流動的な性質により特別な取り扱いの対象となるサブファンドの資産の比率、(2)サブファンドの流動性を管理するための一切の新たな取り決め、(3)サブファンドの現在のリスク・プロファイルとこれらのリスクを管理するために管理会社が採用しているリスク管理システム、(4)サブファンドのために管理会社が採用することのできるレバレッジ(もしあれば)の最大限度の変更及びレバレッジの取り決めに基づき提供された担保又は保証を再利用する権利に関する事項、(5)サブファンドが採用しているレバレッジ(もしあれば)の総額、並びに(6)保管受託会社の責任を契約上免除するために保管受託会社が定めた取り決めに関する情報を、受益者に対する報告又はAIFM指令が認めるその他の方法により、AIFM指令が要求する頻度で、開示しなければならない場合があります。

監査人の役割は、当ファンドの監査済み財務諸表が、適用される会計及び監査基準に従って、当ファンドの資産及び負債の真実かつ公正な見方を示すものである旨の意見書を提供することです。

() 広告

管理会社に代わって、管理会社により発行される受益証券の発行価格又はその利回りに言及する表現を含む、又は受益証券の購入の勧誘を含む、あらゆる広告、配布物又はかかる種類のその他の文書は、適用法及び本規則(適用法に従い当ファンドに対して監督権を有するアイルランド中央銀行又は後継規制当局により採用されるあらゆる規則をいいます。以下、本項において同じです。)並びに適用法及び本規則にもとづきアイルランド中央銀行により制定された適用規則の要件を遵守し、受益証券が販売される国の法律に従います(信託証書第28条(a))。

受益証券の発行又は販売に言及するすべての手紙、配布物、広告又はその他の出版物において、保管受託会社に対する言及は保管受託会社が事前に承認した条件に限られます(信託証書第28条(b))。

4 【受益者の権利等】

(1) 【受益者の権利等】

受益者が管理会社及び保管受託会社に対し受益権を直接行使するためには、受益証券名義人として登録されていなければなりません。従って、販売会社又は販売取扱会社に受益証券の保管を委託している日本の受益者は受益証券の登録名義人でないため、自ら管理会社及び保管受託会社に対し直接受益権を行使することはできません。これら日本の受益者は、販売会社又は販売取扱会社との間の口座約款に基づき、販売会社又は販売取扱会社をして受益権を自己のために行使させることができます。

受益証券の保管を販売会社又は販売取扱会社に委託しない日本の受益者は、本人の責任において権利行使を行います。

受益者の有する主な権利は次のとおりです。

() 受益証券

受益者は、受益証券に関して信託証書により明示的に付与された権利以外は、保管受託会社に対しいかなる権利も持たず、また取得しません。いかなる個人、会社又は法人も、受益証券に関して受益者名簿にその者名で登録されていない限り、受益者と認められません(信託証書第3条)。

()償還及び収益分配に関する内容及び権利行使の手続

1) 償還

) 受益証券の償還は取引日において行うことができますが、目論見書及び信託証書の規定する手続に従って、受益者が管理会社に対して受益証券の全部又は一部の償還を要求する償還通知を行う必要があります。償還代金は目論見書に記載される手続に従って支払われます。償還通知の提出から決済代金の支払までの期間は、最長でも95暦日を超えないものとします

(信託証書第13条(a))。

) 償還通知の送達に関する要件及び取引日に償還が実行されるための償還通知の送達期限は目論見書に記載されます(信託証書第13条(b))。

) 償還通知は、管理会社が要求する受益証券の所有に関する証拠を受益者が提示するまでは、有効となりません(信託証書第13条(c))。

) 管理会社は保管受託会社に対し、解約される受益証券口数、該当するサブファンド名、及びそれらに関して受益者に支払うべき金額(次項の規定に従い計算される)を明示する通知を送達することにより、当ファンドの減額を行います。当ファンドを減額する通知を送達する前に、管理会社は、受益証券の減額及び解約に際して受益者に支払うべき金額を支払うのに十分な現金が当該サブファンドの信託財産に含まれている(又は売却が合意されていた投資の売却が完了した場合に含まれる)ことを確認する義務を負います(信託証書第13条(d))。

) 管理会社は、受益証券の申込者に対して再販売するために、管理会社が保有する受益証券を買い取ることができます。但し、かかる受益証券の買い取り及び売却は信託証書第5項(f)及び第14項(a)に規定される金額より不利であってはならず、かつ目論見書にその旨を記載しなければなりません(信託証書第13条(e))。

) いずれかの取引日における償還要求がサブファンドの発行済受益証券の10%を超える場合には、管理会社は10%を超過する分の償還通知を後日の取引日に延期することができ、その場合は償還すべき残高に応じた割合でかかる後日、取引日に当該受益証券を償還しなければなりません。管理会社は、受益者の通常決議による承認を得て、償還要求に応じて受益者に対し当ファンドの資産を譲渡することができますが、当ファンド又は関連サブファンドの資産の5%以下に相当する受益証券の償還請求でかつ、当該償還請求を行った受益者の同意を得た場合には、当該配当が残りの受益者の利益に不利にならないことを条件として、当該資産を通常決議の承認なしで譲渡することができます。当該資産の配分は、保管受託会社の承諾を条件とします。当該償還請求を行う受益者が要求した場合には、管理会社が当該資産の売却を行うことができ、その売却利益が受益者に送金されるものとします(信託証書第13条(f))。

) 受益者が管理会社に対し償還通知をした場合で、かかる通知を受領した場合に当該受益者の保有受益証券口数が最低保有単位を下回る結果となる場合には、管理会社はかかる償還通知を当該サブファンドにおいて当該受益者が保有するすべての受益証券に関する償還通知であるとして取り扱います。しかしながら、管理会社は、受益者に対し、書面により、最低保有単位に達するための追加の受益証券を購入するために30日間の猶予を与える旨の通知を行わなければなりません(信託証書第13条(g))。

) 当該償還が実行された取引日から6年以内に請求されなかった償還代金は、当該償還代金に対する権利を有する受益者のために、管理会社又はその被指名人が管理する別の勘定に振り替えられます(信託証書第13条(h))。

) 管理会社が、受益者による受益証券処分(受益証券の買戻し、受益証券の譲渡、若しくはその他であるかを問わず)において、又は受益者への配当の支払い(現金若しくはその他であるかを問わず)において、税金の控除、留保、支払を行う必要がある場合、管理会社は、買戻し費用控除後、かかる税金を支払うのに十分な程度に受益者の受益証券数を、買戻し消却するよう手配する権限を有し、管理会社は、譲受人から居住地又は地位等の必要事項を記した届出を受領するまで、譲受人を受益者として登録することを拒否することができます。管理会社は支払うべき税額が支払われるよう手配を行うものとします(信託証書第13条(i))。

) 管理会社が受益者から受益証券買戻しの請求を受けた場合で、その受益証券に関して管理会社が税金の支出、控除、又は留保を行う必要がある場合は、管理会社は、買戻しの利益から管理会社が支出、控除、又は留保しなければならない税金を控除する権限を有し、支払うべき税額が支払われるよう手配を行うものとします(信託証書第13条(j))。

2) 収益分配

) 管理会社は、以下の規定に従い、収益分配公表日のアイルランドにおける営業時間の開始時に、受益者名簿上の受益者に対し随時サブファンド又はサブファンドのクラスの収益の分配を発表できます。各サブファンドの収益分配方針は各サブファンドに関する目論見書に規定されます。各サブファンドにより分配可能な金額は、各サブファンドが受領した純収益、及び収益分配の合理的な水準を維持するために必要であると管理会社が判断する場合には、実現した譲渡益の純額から未実現の譲渡損失を控除した金額です(信託証書第15条(a))。

) 管理会社は、信託証書の別紙に従いサブファンドの受益者総会における通常決議による承認を得て、分配金又は当該ファンドのいずれかの資産により当該ファンドの受益者に対し現物による収益の分配を行うことができます(信託証書第15条(b))。

) 収益分配の支払方法は関連する目論見書に規定されます。上に述べた事項の一般性を損なうことなく、管理会社は、各受益証券に関する分配金又はその他の支払うべき金額を電信送金により、又は受益者もしくは合同受益者の場合にはその中の一名の登録住所宛又は当該受益者もしくは合同受益者が指定する者及び住所宛に、小切手もしくは証書を普通郵便により送付することにより送金することができます。管理会社はかかる送金に関して発生するいかなる損失についても責任を負いません(信託証書第15条(c))。

) 分配金の支払期日から6年以内に収益分配金の権利を有する者による請求が行われなかったサブファンドの収益分配金は失権し、以後信託財産の一部となります(信託証書第15条(d))。

) 管理会社が受益者への配当を支払おうとする場合、管理会社は、配当から当該配当に関して管理会社が負う税金を支払うために必要な額を控除する権限を有し、支払うべき税額が支払われるよう手配します(信託証書第15条(e))。

() 議決権、受益者総会に関する権利

- 1) 管理会社又は保管受託会社は受益者総会を開催することができます。当ファンド又はいずれかのサブファンドの受益証券の合計15%以上を保有する受益者からの書面による要求があった場合、保管受託会社は受益者総会を開催しなければなりません。当ファンド又はいずれかのサブファンドの総会の定足数は、当該時点で発行されている当ファンド又は関連するサブファンドにおける受益証券口数の10%以上を保有又は代表する、本人又は代理人により出席する受益者とします。
- 2) 信託証書の規定に従い、受益者総会は通常決議により信託証書の修正、変更もしくは追加を認可する、又は当ファンドの再構築計画を認可する正当な権限を有するものとします。当ファンドの受益者総会は、通常決議により、当ファンドの投資目的、方針、制限又は禁止事項に対する修正又は変更を認可する正当な権限を有するものとします。本書に別段の記載のある場合を除き、受益者総会はそれ以上の権限を有しないものとします。当ファンド又はサブファンドの通常決議は、適切に招集され、開催された当ファンド又はサブファンドの受益者総会において、本人または代理人による投票の単純多数決によって可決された決議とします。信託証書は、受益者総会においては、当該総会において議決権を行使する権利を有する出席受益者5名、又は受益証券の10%もしくはそれ以上を保有し、当該総会において議決権を行使する権利を有する受益者により投票が要求された場合を除き、あるいは当該総会の議長が投票を要求する場合を除き、受益者1名につき1議決権として挙手により議事を決定することができるものと規定しています。各受益者は、投票により受益者の表決に付された当ファンドに関する事項について、各受益証券(議決権を有しない単位未満の受益証券は除外する)につき1議決権を与えられています。各受益者は、かかる総会に本人又は代理人により出席し、議決権を行使することができます。当ファンド又はサブファンドの場合、必要に応じて投票数の少なくとも50%の投票によって書面で承認された決議は、すべての場合において、当ファンド又はサブファンドの正当に可決された通常決議として扱われるものとします。特定のサブファンドのみに影響を与える事項については、当該サブファンドの受益者のみが投票権を有するものとします。上記の規則は、サブファンドにおけるあらゆる種類の総会に対して同様に適用されるものとします。一つのクラスの受益証券を代表する受益者の総会は、当該クラスに影響を与える事項についてのみ開催することができます。

(2) 【為替管理上の取扱い】

アイルランドには、配当の支払い及び日本における受益者に係る本件受益証券に関する金銭の換金（買戻し）について、外国為替規制はありません。

(3) 【本邦における代理人】

() 下記代理人は、管理会社から、日本国内において以下の権限を委任されています。

東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング

アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

1) 管理会社又は当ファンドに対する法律上及び日本証券業協会の規則上の問題に関する、一切の書簡、請求、訴状その他訴訟関係書類を受領する権限

2) 受益証券の募集、販売及び換金（買戻し）に関する、一切の裁判上及び裁判外の行為を行う権限

() 財務省関東財務局長に対する受益証券の募集に関する届出及び継続開示に関する代理人は、下記のとおりとします。

東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング

アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

弁護士 森 下 国 彦

(4) 【裁判管轄等】

上記「(3)本邦における代理人、()、2)」の取引に関連して、日本の受益者が提起する訴訟に限って、その裁判管轄権は下記の裁判所が有し、日本法が適用されるものとします。

東京都千代田区霞ヶ関一丁目1番4号

東京地方裁判所

第3 【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの直近2会計年度の日本文の財務諸表は、アイルランドにおいて一般に公正妥当と認められる会計基準及び1990年ユニット・トラスト法を含むアイルランドの法令に準拠して作成された原文の財務諸表を翻訳したものです(但し、円換算部分を除きます。)。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)第131条第5項但し書きの規定の適用によるものです。
- (2) 当ファンドの原文の財務諸表は、アイルランドにおける独立監査人であり、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定される外国監査法人等をいいます。以下同じ。)であるプライスウォーターハウスクーパース アイルランドの監査を受けており、金融商品取引法第193条の2第1項第1号に規定される監査証明に相当すると認められる証明に係るその独立監査人の監査報告書を添付のとおり受領しています。本財務諸表に関する解釈は原文にのみ基づきます。
- (3) 当ファンドの原文の財務諸表は米ドルで表示されています。日本文の財務諸表には、2020年6月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=107.74円)を使用して換算された円換算額が、併記されています。金額は千円単位(単位金額未満は四捨五入)で表示されています。なお、日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総和と一致しない場合があります。

1 【財務諸表】

(1) 【貸借対照表】

貸借対照表

ジャナス・フレキシブル・インカム・ ファンド	2019年12月31日現在		2018年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産	400,007,719	43,096,832	309,711,766	33,368,346
現金及び外国通貨	534	58	10,600	1,142
未収金：				
売却投資証券	715,223	77,058	58,202	6,271
発行ファンド受益証券	1,563,764	168,480	6,915,907	745,120
管理会社からの未収金	1	0	1	0
ファンド資産現金残高				
流動資産合計	402,287,241	43,342,427	316,696,476	34,120,878
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	2,848	307	904	97
未払金：				
購入投資証券	715,613	77,100	58,370	6,289
買戻しファンド受益証券	1,887,193	203,326	375,127	40,416
管理会社報酬	87,695	9,448	64,804	6,982
受益者サービス手数料	158,476	17,074	123,277	13,282
会計・管理・名義書換手数料	18,247	1,966	23,869	2,572
ファンド資産未払金				
未払費用	155,935	16,800	105,080	11,321
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益 者に帰属する純資産を除く)	3,026,007	326,022	751,431	80,959
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	399,261,234	43,016,405	315,945,045	34,039,919

注記は財務諸表の一部を構成します。

貸借対照表

ジャナス・ハイイ ルド・ファンド	2019年12月31日現在		2018年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	269,030,820	28,985,381	219,746,373	23,675,474
現金及び外国通貨	995	107	7,584	817
未収金：				
売却投資証券	1,579,682	170,195	77,653	8,366
発行ファンド受益証券	1,374,492	148,088	621,964	67,010
管理会社からの未収金	2	0	2	0
ファンド資産現金残高				
流動資産合計	271,985,991	29,303,771	220,453,576	23,751,668
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	12,598	1,357	3,548	382
未払金：				
購入投資証券	1,569,120	169,057	76,683	8,262
買戻しファンド受益証券	2,688,914	289,704	807,983	87,052
管理会社報酬	58,139	6,264	47,016	5,066
受益者サービス手数料	165,289	17,808	141,088	15,201
会計・管理・名義書換手数料	27,877	3,003	18,427	1,985
ファンド資産未払金				
未払費用	68,674	7,399	50,990	5,494
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産を除く)	4,590,611	494,592	1,145,735	123,441
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	267,395,380	28,809,178	219,307,841	23,628,227

注記は財務諸表の一部を構成します。

貸借対照表

ジャナス・バランス・ファンド	2019年12月31日現在		2018年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	91,451,486	9,852,983	77,849,291	8,387,483
現金及び外国通貨	1,533	165	2,880	310
未収金：				
売却投資証券	435,440	46,914	3,130	337
発行ファンド受益証券	812,383	87,526	1,150,809	123,988
管理会社からの未収金				
ファンド資産現金残高			48,400	5,215
流動資産合計	92,700,842	9,987,589	79,054,510	8,517,333
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	7	1	3,109	335
未払金：				
購入投資証券	438,468	47,241	3,177	342
買戻しファンド受益証券	181,373	19,541	396,802	42,751
管理会社報酬	19,809	2,134	16,656	1,795
受益者サービス手数料	64,940	6,997	56,998	6,141
会計・管理・名義書換手数料	5,801	625	6,302	679
ファンド資産未払金			48,400	5,215
未払費用	34,189	3,684	25,192	2,714
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産を除く)	744,587	80,222	556,636	59,972
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	91,956,255	9,907,367	78,497,874	8,457,361

注記は財務諸表の一部を構成します。

貸借対照表

ジャナス・ストラテジック・バリュ ファンド	2019年12月31日現在		2018年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産	60,363,797	6,503,595	59,682,459	6,430,188
現金及び外国通貨	1,382	149	2,201	237
未収金：				
売却投資証券	21,511	2,318	5,628	606
発行ファンド受益証券	458,534	49,402	837,699	90,254
管理会社からの未収金	13,153	1,417	12,998	1,400
ファンド資産現金残高	48,300	5,204		
流動資産合計	60,906,677	6,562,085	60,540,985	6,522,686
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	50	5	2,540	274
未払金：				
購入投資証券	431,442	46,484	5,559	599
買戻しファンド受益証券	130,716	14,083	373,823	40,276
管理会社報酬	13,153	1,417	12,998	1,400
受益者サ ビス手数料	41,904	4,515	43,204	4,655
会計・管理・名義書換手数料	4,472	482	5,152	555
ファンド資産未払金	48,300	5,204		
未払費用	27,524	2,965	25,255	2,721
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益 者に帰属する純資産を除く)	697,561	75,155	468,531	50,480
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	60,209,116	6,486,930	60,072,454	6,472,206

注記は財務諸表の一部を構成します。

貸借対照表

ジヤナス・フォーティ・ファンド	2019年12月31日現在		2018年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	139,962,638	15,079,575	149,359,498	16,091,992
現金及び外国通貨	1,598	172	4,989	538
未収金：				
売却投資証券	149,484	16,105	130,926	14,106
発行ファンド受益証券	2,121,410	228,561	2,127,950	229,265
管理会社からの未収金				
ファンド資産現金残高	10,600	1,142		
流動資産合計	142,245,730	15,325,555	151,623,363	16,335,901
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	264	28	8,355	900
未払金：				
購入投資証券	150,111	16,173	129,194	13,919
買戻しファンド受益証券	977,026	105,265	751,390	80,955
管理会社報酬	30,173	3,251	31,978	3,445
受益者サービス手数料	96,665	10,415	107,179	11,547
会計・管理・名義書換手数料	9,536	1,027	11,607	1,251
ファンド資産未払金	10,600	1,142		
未払費用	48,313	5,205	40,057	4,316
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産を除く)	1,322,688	142,506	1,079,760	116,333
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	140,923,042	15,183,049	150,543,603	16,219,568

注記は財務諸表の一部を構成します。

貸借対照表

ジャナス・グローバル・ リアルエステート・ファンド	2019年12月31日現在		2018年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産	62,750,348	6,760,722	49,531,955	5,336,573
現金及び外国通貨	144	16	420,842	45,342
未収金：				
売却投資証券	90,249	9,723	60,139	6,479
発行ファンド受益証券	62,145	6,696		
管理会社からの未収金				
ファンド資産現金残高				
流動資産合計	62,902,886	6,777,157	50,012,936	5,388,394
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	692	75	2,983	321
未払金：				
購入投資証券	89,639	9,658	59,364	6,396
買戻しファンド受益証券	292,962	31,564	110,487	11,904
管理会社報酬	13,618	1,467	10,855	1,170
受益者サービス手数料	51,084	5,504	36,472	3,929
会計・管理・名義書換手数料	4,259	459	4,260	459
ファンド資産未払金				
未払費用	39,152	4,218	31,086	3,349
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益 者に帰属する純資産を除く)	491,406	52,944	255,507	27,528
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	62,411,480	6,724,213	49,757,429	5,360,865

注記は財務諸表の一部を構成します。

(2) 【損益計算書】

包括利益計算書

ジャナス・フレキシブル・インカム・ ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	10,112,806	1,089,554	9,083,761	978,684
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益/(損失)	21,058,903	2,268,886	(12,598,484)	(1,357,361)
収益/(費用)合計	31,171,709	3,358,440	(3,514,723)	(378,676)
費用：				
管理会社報酬	917,577	98,860	784,854	84,560
受益者サ ビス報酬	1,651,457	177,928	1,412,224	152,153
監査報酬	8,066	869	8,028	865
会計・管理・名義書換手数料	80,021	8,621	74,654	8,043
その他費用	159,368	17,170	163,728	17,640
費用合計	2,816,489	303,449	2,443,488	263,261
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	2,816,489	303,449	2,443,488	263,261
運用利益/(損失)	28,355,220	3,054,991	(5,958,211)	(641,938)
財務費用				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)				
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)				
買戻可能受益証券の受益者への配当合計				
運用による純資産の純増加/(減少)額	28,355,220	3,054,991	(5,958,211)	(641,938)

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・ハイイ ルド・ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	11,497,689	1,238,761	13,177,390	1,419,732
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債に係る純利益/(損失)	21,030,593	2,265,836	(19,953,381)	(2,149,777)
収益/(費用)合計	32,528,282	3,504,597	(6,775,991)	(730,045)
費用：				
管理会社報酬	611,679	65,902	617,815	66,563
受益者サ ビス報酬	1,711,690	184,417	1,728,566	186,236
監査報酬	8,066	869	8,028	865
会計・管理・名義書換手数料	53,721	5,788	59,002	6,357
その他費用	112,319	12,101	98,554	10,618
費用合計	2,497,475	269,078	2,511,965	270,639
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	2,497,475	269,078	2,511,965	270,639
運用利益/(損失)	30,030,807	3,235,519	(9,287,956)	(1,000,684)
財務費用				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)	(2,721,105)	(293,172)	(2,294,309)	(247,189)
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)	(1,253,138)	(135,013)	(1,362,014)	(146,743)
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	(3,974,243)	(428,185)	(3,656,323)	(393,932)
運用による純資産の純増加/(減少)額	26,056,564	2,807,334	(12,944,279)	(1,394,617)

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・バランス・ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益/(損失)	15,813,472	1,703,743	(373,759)	(40,269)
収益/(費用)合計	15,813,472	1,703,743	(373,759)	(40,269)
費用：				
管理会社報酬	205,713	22,164	185,717	20,009
受益者サ ビス報酬	698,872	75,296	630,767	67,959
監査報酬	8,066	869	8,028	865
会計・管理・名義書換手数料	17,981	1,937	17,748	1,912
その他費用	40,791	4,395	35,567	3,832
費用合計	971,423	104,661	877,827	94,577
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	971,423	104,661	877,827	94,577
運用利益/(損失)	14,842,049	1,599,082	(1,251,586)	(134,846)
財務費用				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)				
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)				
買戻可能受益証券の受益者への配当合計				
運用による純資産の純増加/(減少)額	14,842,049	1,599,082	(1,251,586)	(134,846)

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・ストラテジック・バリュ ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益/(損失)	15,135,651	1,630,715	(5,440,928)	(586,206)
収益/(費用)合計	15,135,651	1,630,715	(5,440,928)	(586,206)
費用：				
管理会社報酬	156,983	16,913	164,884	17,765
受益者サ ビス報酬	532,700	57,393	559,181	60,246
監査報酬	8,066	869	8,028	865
会計・管理・名義書換手数料	14,128	1,522	15,774	1,699
その他費用	28,228	3,041	26,481	2,853
費用合計	740,105	79,739	774,348	83,428
費用補填の控除	(156,983)	(16,913)	(164,884)	(17,765)
費用補填考慮後純費用	583,122	62,826	609,464	65,664
運用利益/(損失)	14,552,529	1,567,889	(6,050,392)	(651,869)
財務費用				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)				
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)				
買戻可能受益証券の受益者への配当合計				
運用による純資産の純増加/(減少)額	14,552,529	1,567,889	(6,050,392)	(651,869)

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジヤナス・フォーティ・ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益/(損失)	45,476,157	4,899,601	(4,573,498)	(492,749)
収益/(費用)合計	45,476,157	4,899,601	(4,573,498)	(492,749)
費用：				
管理会社報酬	350,893	37,805	303,747	32,726
受益者サ ビス報酬	1,185,083	127,681	1,021,454	110,051
監査報酬	8,066	869	8,028	865
会計・管理・名義書換手数料	31,563	3,401	28,973	3,122
その他費用	60,870	6,558	60,635	6,533
費用合計	1,636,475	176,314	1,422,837	153,296
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	1,636,475	176,314	1,422,837	153,296
運用利益/(損失)	43,839,682	4,723,287	(5,996,335)	(646,045)
財務費用				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)				
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)				
買戻可能受益証券の受益者への配当合計				
運用による純資産の純増加/(減少)額	43,839,682	4,723,287	(5,996,335)	(646,045)

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・グロバル・ リアルエステート・ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	1,111,686	119,773	1,069,785	115,259
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益/(損失)	13,627,935	1,468,274	(3,016,368)	(324,983)
収益/(費用)合計	14,739,621	1,588,047	(1,946,583)	(209,725)
費用：				
管理会社報酬	144,482	15,566	138,847	14,959
受益者サービス報酬	432,825	46,633	414,738	44,684
監査報酬	8,066	869	8,028	865
会計・管理・名義書換手数料	12,586	1,356	13,273	1,430
その他費用	32,950	3,550	28,721	3,094
費用合計	630,909	67,974	603,607	65,033
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	630,909	67,974	603,607	65,033
運用利益/(損失)	14,108,712	1,520,073	(2,550,190)	(274,757)
財務費用				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (四半期分配型)	(124,666)	(13,432)	(132,547)	(14,281)
投資純利益 クラスA(円) (四半期分配型)	(13,832)	(1,490)	(15,258)	(1,644)
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	(138,498)	(14,922)	(147,805)	(15,925)
運用による純資産の純増加/(減少)額	13,970,214	1,505,151	(2,697,995)	(290,682)

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・フレキシブル・インカム・ ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	28,355,220	3,054,991	(5,958,211)	(641,938)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	126,797,298	13,661,141	49,382,890	5,320,513
受益証券買戻し	(71,836,329)	(7,739,646)	(68,939,684)	(7,427,562)
資本取引による純増加/(減少)額	54,960,969	5,921,495	(19,556,794)	(2,107,049)
純資産の純増加/(減少)額	83,316,189	8,976,486	(25,515,005)	(2,748,987)
純資産：				
期首	315,945,045	34,039,919	341,460,050	36,788,906
期末	399,261,234	43,016,405	315,945,045	34,039,919

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・ハイ ルド・ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	26,056,564	2,807,334	(12,944,279)	(1,394,617)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	65,245,224	7,029,520	15,420,998	1,661,458
受益証券買戻し	(43,214,249)	(4,655,903)	(59,941,104)	(6,458,055)
資本取引による純増加/(減少)額	22,030,975	2,373,617	(44,520,106)	(4,796,596)
純資産の純増加/(減少)額	48,087,539	5,180,951	(57,464,385)	(6,191,213)
純資産：				
期首	219,307,841	23,628,227	276,772,226	29,819,440
期末	267,395,380	28,809,178	219,307,841	23,628,227

注記は財務諸表の一部を構成します。

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・バランス・ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	14,842,049	1,599,082	(1,251,586)	(134,846)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	23,243,493	2,504,254	24,677,278	2,658,730
受益証券買戻し	(24,627,161)	(2,653,330)	(11,074,654)	(1,193,183)
資本取引による純(減少)/増加額	(1,383,668)	(149,076)	13,602,624	1,465,547
純資産の純増加額	13,458,381	1,450,006	12,351,038	1,330,701
純資産：				
期首	78,497,874	8,457,361	66,146,836	7,126,660
期末	91,956,255	9,907,367	78,497,874	8,457,361

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・ストラテジック・バリュ ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	14,552,529	1,567,889	(6,050,392)	(651,869)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	9,326,668	1,004,855	15,837,764	1,706,361
受益証券買戻し	(23,742,535)	(2,558,021)	(17,853,197)	(1,923,503)
資本取引による純減少額	(14,415,867)	(1,553,166)	(2,015,433)	(217,143)
純資産の純増加/(減少)額	136,662	14,724	(8,065,825)	(869,012)
純資産：				
期首	60,072,454	6,472,206	68,138,279	7,341,218
期末	60,209,116	6,486,930	60,072,454	6,472,206

注記は財務諸表の一部を構成します。

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・フォーティ・ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	43,839,682	4,723,287	(5,996,335)	(646,045)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	52,558,376	5,662,639	102,868,389	11,083,040
受益証券買戻し	(106,018,619)	(11,422,446)	(32,571,564)	(3,509,260)
資本取引による純(減少)/増加額	(53,460,243)	(5,759,807)	70,296,825	7,573,780
純資産の純(減少)/増加額	(9,620,561)	(1,036,519)	64,300,490	6,927,735
純資産：				
期首	150,543,603	16,219,568	86,243,113	9,291,833
期末	140,923,042	15,183,049	150,543,603	16,219,568

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・グロバル・リアルエステート・ファンド	2019年12月31日終了会計年度		2018年12月31日終了会計年度	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	13,970,214	1,505,151	(2,697,995)	(290,682)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	6,381,466	687,539	1,537,414	165,641
受益証券買戻し	(7,697,629)	(829,343)	(8,077,965)	(870,320)
資本取引による純減少額	(1,316,163)	(141,803)	(6,540,551)	(704,679)
純資産の純増加/(減少)額	12,654,051	1,363,347	(9,238,546)	(995,361)
純資産：				
期首	49,757,429	5,360,865	58,995,975	6,356,226
期末	62,411,480	6,724,213	49,757,429	5,360,865

注記は財務諸表の一部を構成します。

[次へ](#)

財務諸表に対する注記

1 一般事項

ジャナス・セレクション(以下「当トラスト」という。また、当トラストの有する6つのファンドを以下「ファンド」という。)は、オルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」という。)ルールブックの第1章に従い、アイルランド中央銀行からリテール投資家向けAIFとして認可を受けています。管理会社は、2013年欧州連合(オルタナティブ投資ファンド運営者(以下「AIFM」という。))規則(以下「AIFM規則」という。)に従い、アイルランド中央銀行からAIFMとして認可を受けており、当トラストの外部AIFMとして業務を行います。AIFMは、オルタナティブ投資ファンド運用指令(以下「AIFMD」という。)を順守する義務を負い、この義務には、様々な組織的な要件を満たし、事業行為規範に従うこと、活動プログラム、様々な方針や手続(リスク管理、流動性管理及び報酬等の分野に関するもの)を採用及び実施すること、並びに現在の資本の維持、報告及び透明性の義務を順守することが含まれますが、これらに限定されません。

2 会計方針

当トラストが採用している重要な会計方針及び見積りの手法は以下のとおりです。

財務諸表作成の基礎

会計基準への準拠：

本財務諸表は、財務報告評議会(以下「FRC」という。)が発行したFRS第102号「英国及びアイルランドにおいて適用される財務報告基準」(以下「FRS第102号」という。)及び1990年ユニット・トラスト法に準拠して作成されています。

本財務諸表の様式及び一部の文言は、FRS第102号及び1990年ユニット・トラスト法に記載されているものより適用されており、管理会社の意見において、これらは投資ファンドとしての当トラストの事業の性質をよりの確に反映しています。

見積りの使用

経営者は将来に関する見積りを行っており、これは実際の結果と異なる可能性があります。

キャッシュ・フロー計算書

ファンドは、オープン・エンド型の投資ファンドに適用されるキャッシュ・フロー計算書を作成しないというFRS第102号の免除規定を利用しました。

測定の基礎

本財務諸表は、投資については時価で計上する修正取得原価主義に基づき作成されています。

当トラストの財務諸表は、継続企業の前提で作成されています。

投資の評価

アンダーライニング・ファンドに対する投資は、管理事務代行会社から入手可能なアンダーライニング・ファンドについての直近の入手可能な1口当たり純資産価格で評価されています。

流動資産として保有する市場性のある投資有価証券は公正価値で表示されており、この評価から生じる損益は包括利益計算書に計上されています。

先渡為替契約

ファンドは、ジャンナス・フォーティ・ファンド、ジャンナス・バランス・ファンド、ジャンナス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド、ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンナス・ハイイールド・ファンドのクラスI(円)受益証券(適格機関投資家専用)及びジャンナス・ハイイールド・ファンドのクラスA(円)受益証券(毎月分配型)を除いて、円クラスレベルでのヘッジを目的とした先渡為替予約を締結しています。先渡為替予約の建玉からの未実現損益は、契約レートと解約するためのレートの差を照合して計算されます。実現損益には、決済されたか、あるいは他の契約と相殺された契約の純利益/損失が含まれます。

円クラスレベルでのヘッジでは、実現及び未実現損益は受益証券の円クラスにのみ配分されます。ファンドは、円クラスの為替リスクのヘッジに努めるものの、円クラスの価額が米ドルに対する円の水準によって影響を受けないという保証は一切できません。

先渡為替予約は、国際スワップ・デリバティブ協会の契約（以下「ISDA契約」という。）の下でファンドによって締結されます。ISDA契約は、債務不履行が発生した場合に、同じカウンターパーティとの契約の純決済を規定しています。対応する資産及び負債は、ファンドの貸借対照表で相殺されていません。

費用

費用は発生主義で計上され、発生時に包括利益計算書に費用計上されます。

投資取引及び投資収益

投資取引は、取引日に1日加えた日に会計処理されます。投資取引からの実現損益は、加重平均原価法を使って計算されます。

配当金は、関連する有価証券が「配当落ち」として掲載された日に包括利益計算書に計上されます。収益は、回収不能な源泉徴収税込みで表示されます。

販売開始済受益証券クラスへの分配

買戻可能受益証券の受益者への分配案は、適切に承認された時点で、包括利益計算書に認識されます。ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド及びジャンナス・ハイイールド・ファンドは、クラスA(米ドル)受益証券(毎月分配型)、クラスA(円)受益証券(毎月分配型)、クラスB(米ドル)受益証券(毎月分配型)、クラスB(円)受益証券(毎月分配型)、クラスI(米ドル)受益証券(毎月分配型)及びクラスI(円)受益証券(毎月分配型)に関して、少なくとも1ヶ月毎に全部又は一部の投資純利益からの分配を宣言し、実施する予定です。ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド及びジャンナス・ハイイールド・ファンドが投資有価証券を売却する際の分配クラスにより実現される純キャピタル・ゲインの全部又は一部は、管理会社の裁量で定期的に宣言され、分配される可能性があります。ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンドには、2019年12月31日において、全ての発行済クラスにおいて分配はありません(2018年12月31日:なし)。

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンドがアンダーライニング・ファンドから配当を受け取った場合、ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンドは、クラスA(米ドル)受益証券(四半期分配型)、クラスA(円)受益証券(四半期分配型)、クラスB(米ドル)受益証券(四半期分配型)、クラスB(円)受益証券(四半期分配型)、クラスI(米ドル)受益証券(四半期分配型)及びクラスI(円)受益証券(四半期分配型)に関して、少なくとも四半期毎に全部又は一部の投資純利益からの分配を宣言し、実施する予定です。ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンドが投資有価証券を売却する際の分配クラスにより実現される純キャピタル・ゲインの全部又は一部は、管理会社の裁量で定期的に宣言され、分配されます。配当金の公表日前に、未分配投資純利益は留保され、関連するクラスの純資産価額に反映されます。ジャンナス・バランス・ファンド、ジャンナス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャンナス・フォーティ・ファンド及びジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド、ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンナス・ハイイールド・ファンドの無分配受益証券クラスは、投資純利益、実現又は未実現純キャピタル・ゲインの分配を行う予定がありません。

外貨換算

機能通貨及び表示通貨

ファンドの財務諸表に含まれる項目は、ファンドが運用を行っている主たる経済環境における通貨(以下「機能通貨」という。)である米ドル(US\$)を用いて測定されます。本財務諸表において開示される全ての金額は、米ドル(以下「表示通貨」という。)で表示されています。

取引及び残高

基準通貨以外の通貨建ての資産及び負債は貸借対照表日の為替レートで基準通貨に換算されます。基準通貨以外の通貨建ての取引は、管理事務代行会社が適切と考える、取引日時点の為替レートで基準通貨に換算されます。外貨建取引による損益は、当会計年度の業績を決定する際に包括利益計算書において認識されます。

3 関連当事者間取引

管理会社は、アイルランドに所在する非公開の有限責任株式会社であり、当トラストの全般的な管理について責任を負っています。管理会社は、ジャナスキャピタル・インターナショナル・リミテッド(以下「JCIL」という。)をファンドの投資顧問及び総販売会社に選任しました。JCILは、英国金融行動監視機構(以下「FCA」という。)により規制を受ける、イングランド及びウェールズの法律に基づいて設立された企業です。間接的にJCILを所有しているジャナス・キャピタル・マネージメント・エルエルシー(以下「JCM」という。)は、最終的にはジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーにより所有されています。関連当事者、取締役あるいは重大な利害関係のある当事者との取引は全て、通常業務の一環として、通常の商業取引の条件で行われています。

ファンドは、その資産の大部分を、ジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーのグループ内の投資顧問会社が運用するジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーのファンドに投資を行います。2019年12月31日現在、各ファンドが保有するアンダーライニング・ファンドの投資の価値は、投資有価証券明細表に開示されています。

管理会社の取締役報酬

管理会社の取締役は、取締役によって随時決定される報酬率に応じて、サービスに対する報酬を受け取る権利を有しています。取締役は、現在の取締役報酬の金額が取締役1名につき年間10,000ユーロの年間報酬であることに合意しています。イアン・ダイブル氏とアリストアー・セイヤー氏はジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーの役員であり、2019年12月31日及び2018年12月31日終了会計年度における取締役報酬の権利を放棄しています。当会計年度に支払われる取締役報酬は20,000ユーロでした。2019年12月31日までに当トラストにより支払われた取締役報酬は22,432米ドル(約20,000ユーロ)でした。2018年12月31日までに支払われた取締役報酬は22,912米ドル(約20,000ユーロ)でした。

管理会社報酬

AIFMでもある管理会社は、各ファンドの資産から管理会社報酬を受け取る権利を有しています。かかる管理会社報酬は、各ファンドの純資産価額に対する一定の割合として計算及び計上され、1ヶ月毎に後払いされます。

各ファンドについて、管理会社報酬はファンドの純資産価額の年率0.25%を超過しないものとします。管理会社は、ファンドから受領した管理会社報酬の中から、投資顧問会社であるJCILの報酬を支払います。管理会社報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。

受益者サービス報酬

クラスA受益証券及びクラスB受益証券に関する受益者サービス報酬(年率)は、各ファンドの資産から、該当するクラスに帰属するファンドの平均日次純資産価額の年率0.85%を上限として、総販売会社であるJCILに支払われます。受益者サービス報酬は、日々計算され、1ヶ月毎に後払いされます。受益者サービス報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。

販売会社報酬

クラスB受益証券に関する販売会社報酬は、ファンドの資産から、該当するクラスに帰属するファンドの平均日次純資産価額の年率0.50%を上限として、総販売会社であるJCILに支払われます。販売会社報酬は、日々計算され、1ヶ月毎に後払いされます。販売会社報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。2019年12月31日及び2018年12月31日終了会計年度に計上された販売会社報酬の該当はありませんでした。

ファンドの費用の上限

管理会社は、会計期間中に各受益証券クラスに配分されたファンドに関する管理事務代行報酬、受託報酬及び立替費用の合計(管理会社報酬、管理会社及びJCILの立替費用、受益者サービス報酬及び販売会社報酬、並びにアンダーライニング・ファンドにより発生したあらゆる手数料を除く)が、いずれのファンドについても各クラスに帰属する日次総純資産価額の0.25%を超えないようにするために必要な範囲において、管理会社報酬の全部又は一部を権利放棄することに同意しています。目論見書の規定では、かかる超過額は、ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドを除いて、翌会計期間に(過年度に関連するかかる未払超過額と併せて)繰り越すことができるとされています。ただし、かかる繰越額は、関連する会計年度に適用される費用の上限の対象となります。その結果生じる偶発負債は、ファンドが将来の繰越費用について請求される可能性が現時点では高くないと投資顧問会社が判断したため、開示されていません。ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドに関しては、管理会社が規定するファンドの上限を超える手数料及び費用は、翌会計期間に繰り越すことはできません。また、JCILは当該ファンドの費用合計の上限を超えないようにするために必要な範囲において、当該ファンドに関する運用報酬の一部を権利放棄する予定です。ファンドの費用の上限に関する詳細は、包括利益計算書の「費用補填の控除」として表示されています。

管理会社は、ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンドについて、運用報酬を放棄することを選択しています。アンダーライニング・ファンドには、一定の手数料及び費用が課されますが、これは費用の上限によって制限されています。2019年12月31日及び2018年12月31日終了会計年度にアンダーライニング・ファンドに適用される費用の上限は、以下のとおりです。

ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー アンダーライニング・ファンド	費用の上限(%)
ジャンス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド	クラスI(米ドル)inc:0.80
ジャンス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド	クラスI(米ドル)inc:0.90
ジャンス・ヘンダーソン・バランス・ファンド	クラスI(米ドル)acc:1.05
ジャンス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド	クラスI(米ドル)acc:1.20
ジャンス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド	クラスI(米ドル)acc:1.20
ジャンス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド	クラスI(米ドル)inc:1.25

管理会社の取締役は、()管理会社が当トラストに関して、JCIL、受託会社及び/又は代理人あるいはこれらのグループ会社(以下「関連当事者」という。)と行う取引が、独立当事者間の取引条件で行われ、当該取引が受益者にとって最も有利な取引であることを確保するために、(文書化された手順によって明示された)取決めがあり、また()当会計年度において締結された、管理会社が当トラストに関して関連当事者に行った全ての取引が、独立当事者間の取引条件で行われ、受益者にとって最も有利な取引であったと確信しています。

管理事務代行会社が計上した報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。受託会社が計上した報酬は、包括利益計算書のその他費用に含まれています。

4 税金

当トラストは、1997年税連結法(改正)の第739B条に規定される投資会社としての資格を有しています。そのため、当トラストの収益又は利益には、通常アイルランドの税金が課税されません。

当トラストに課税事由が発生した場合には、アイルランドの税金が発生する可能性があります。課税事由には、受益者への分配金の支払、あるいは受益証券の現金化、中止、買戻しによる換金又は譲渡及び受益証券のそれぞれの取得から8年目の期末時点における受益証券保有数などが含まれます。アイルランドの税金は、課税事由の発生時に差し引かれます。以下の事項に該当する課税事由に関しては、税金は発生しません。

()課税事由の発生時にアイルランドの居住者でない受益者及び税務上アイルランドに通常居住していない受益者。ただし、当トラストが1997年税連結法(改正)の条項に準拠した適切で有効な宣言書を保有している、又は適切な宣言書がない場合には当トラストが総額を支払うことをアイルランド国税局に承認されていること。

()当トラストに必要な署名済みの法定宣言書を提出した、特定の免税となるアイルランドに居住する投資家。

課税事由について当トラストに納税義務が生じた場合、当該課税額を支払うために、当トラストは当該課税事由から発生する支払いから適切な税額に等しい金額を控除することができ、及び/もしくは該当する場合には、受益者もしくは実質受益者が保有する受益証券の必要数を割り当てるもしくは消却することができます。当該受益者は、当トラストが課税事由の発生により課税されることにより、当トラストに損失が生じないよう、当トラストを補償します。

当トラストが保有する投資有価証券により受領した配当金、利息及びキャピタル・ゲイン(ある場合)は、当該国で課税される源泉税などの課税対象となる可能性があり、かかる課税は当トラスト又は受益者に還付されない場合があります。

5 現金預金

全ての現金残高は、2019年12月31日及び2018年12月31日終了会計年度においては、保管受託会社に保管されてきました。

6 ソフト・コミッション契約

投資顧問会社は、内部及び外部のリサーチを利用して、その意思決定について情報提供することができます。2019年12月31日及び2018年12月31日終了会計年度において、投資顧問会社は当該リサーチ使用料を自己の費用として決済しています。

7 効率的なポートフォリオの運用

ファンドは、効率的なポートフォリオの運用及び通貨リスクのヘッジ目的で、中央銀行が定めた条件及び限度内で、通貨関連の先物契約を締結し、あるいはコール・オプションの売却及びプット・オプションの購入を行います。

これは、ジャナス・フォーティ・ファンド、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・ストラテジック・バリュウ・ファンド、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・ハイイールド・ファンドのクラスI(円)受益証券(適格機関投資家専用)及びジャナス・ハイイールド・ファンドのクラスA(円)受益証券(毎月分配型)の場合を除きます。ファンドは、また、格付の高い専門金融機関と、「店頭」契約ベースで通貨の先渡売買又は為替取引を行う場合があります。当会計年度において、ファンドは、ジャナス・フォーティ・ファンド、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・ストラテジック・バリュウ・ファンド、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・ハイイールド・ファンドのクラスI(円)受益証券(適格機関投資家専用)及びジャナス・ハイイールド・ファンドのクラスA(円)受益証券(毎月分配型)の場合を除き、特定の受益証券の円クラスの価額をヘッジするために先渡為替取引を締結しました。

8 為替レート

ファンドの機能通貨は米ドルです。

下記の為替レートは、米ドル以外の通貨建ての資産及び負債の米ドルへの換算に使用されています。

2019年12月31日現在	2018年12月31日現在
日本円 108.6400	日本円 109.5900

9 リスク要因及びその他の特別な検討事項

目論見書に記載されている投資目標を達成するため、各ファンドはジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの対応するアンダーライニング・ファンドにのみ投資を行います。リスクの監視及び管理は全て、アンダーライニング・ファンドに対して行われています。

FRS第102号により要求されるリスクの評価及び監視に関する詳細は、添付のジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの財務諸表の注記15(訳者注:原文)に記載されています。

投資リスク

各ファンドは、対応するアンダーライニング・ファンドへの投資を行います。そのため、各ファンドの投資家は、関連する各アンダーライニング・ファンドが保有する投資ポジションに係るリスクの対象となります。

ファンド又はアンダーライニング・ファンドが投資目標を達成するという保証はありません。異なる国々の企業及び政府によって発行された異なる通貨建ての投資有価証券は一定のリスクを伴っており、受益証券の価額の下落を招く可能性もあります。受益証券の価額は、アンダーライニング・ファンドが投資する有価証券の資本価値の変動の結果として、アンダーライニング・ファンドの価額とともに上昇又は下落する可能性があります。

為替リスク

ジャナス・フォーティ・ファンド、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・ハイールド・ファンドのクラスI(円)受益証券(適格機関投資家専用)及びジャナス・ハイールド・ファンドのクラスA(円)受益証券(毎月分配型)はクラスレベルでのヘッジを行わないため、このクラスに対する投資は為替リスクにさらされる可能性があります。

ファンドは、円クラスの為替リスクのヘッジに努めるものの(上記で開示したものを除きます)、円クラスの価額が米ドルに対する円の水準によって影響を受けないという保証は一切できません。

信用リスク

各ファンドは、アンダーライニング・ファンドが取引を行う取引相手の信用リスクにさらされており、結果として、決済不履行のリスクも負うこととなります。アンダーライニング・ファンドは、認可を受けた、信用できる取引所で、複数のカウンターパーティと取引を行うことにより、信用リスクの集中を最小限に抑えています。

ファンドの資産は全て、預託の必要のない金融デリバティブ商品を除いて、現在、シティ・デポジタリー・サービシズ・アイルランド・デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニーの預託ネットワーク内に保護預けられています。受託会社の破産又は倒産により、ファンドの受託会社に係る権利行使が遅延又は制限される場合があります。管理会社は、受託会社の信用の質及び財政状態を監視することにより、当該リスクを監視しています。

2019年12月31日の保管受託会社の信用格付けはA+(2018年12月31日:A+)です。先渡為替予約のカウンターパーティはシティバンクです。2019年12月31日のシティバンクの信用格付けはA+(2018年12月31日:A+)です。

英国のEU離脱リスク

2020年1月31日、英国はEUから正式に離脱しました(以下「ブレグジット」という。)。英国とEUの間で締結された離脱協定の条件に基づき、移行期間は2020年12月31日までとなり、その間、英国は引き続き多くのEU法の恩恵を受け、EU法に拘束されることとなります。

英国とEUとの将来の係に係る条件については不確定であり、英国とEUがブレグジット後の係をどのように再交渉するかは左右されます。このことを考慮すると、英国のEU離脱がどのように実施され、アイルランドの資産運用業界やより広範な欧州及び世界の金融市場に対してどのような意味を持つかを予測することは困難です。

この不確実性から生じる通貨のボラティリティは、ファンドとその投資のリターンが、市場の動向、英ポンド及び/又はユーロの価値の潜在的な下落、並びに英国のソブリン信用格付けの格下げによって悪影響を受けることを意味する場合があります。この不確実性は、経済全般及び関連するファンドとその投資がそれぞれの戦略を遂行し、魅力的なリターンを受け取る能力に悪影響を与え、また関連するファンドに対するコストの増加をもたらす可能性があります。

流動性リスク

管理会社は、当トラストに関して適切な流動性管理システムを採用し、ファンドの流動性リスクを監視し、ファンドの投資の流動性プロファイルによって当トラストが通常の状態において償還請求を満たすことを可能にする文書化された手順を採用しています。さらに、管理会社が例外的な状況において当トラストの流動性を管理することを可能にする手順があります。

全てのファンドについて、管理会社は、営業日に買い戻されたファンドの受益証券（あるファンドから他のファンドの受益証券への転換の一環として買い戻された受益証券を含む）の数を当該ファンドの発行されている総受益証券数の10%以内に制限する権利を有しています。この場合、この制限は当該営業日に当該ファンドの受益証券の換金（買戻し）を希望している全ての受益者に対し比例して適用されるため、当該受益証券のうち買戻しが許容される割合で実現することとなります。買い戻されてはいないが、買い戻される予定であった受益証券は、翌営業日に換金（買戻し）を請求されたものとみなされ、当初請求していた受益証券すべての換金（買戻し）が終了するまで、その翌営業日に買戻換金（買戻）されていき、当該営業日に残存する受益証券はその日の1口当たりの純資産価格で評価されます（換金（買戻し）を行う受益者には、当該営業日の受益証券1口当たりの純資産価格が変動するリスクがあります）。翌営業日には、繰り延べられた換金（買戻し）請求がその後の換金（買戻し）請求に優先し、換金（買戻し）請求が受領された順番に処理されます。換金（買戻し）請求がそのように繰り延べられる場合は、管理会社は影響を受ける受益者に通知します。

換金（買戻し）請求中には、受益者の保有する当該受益証券を換金（買戻し）又は交換する権利も同様に停止されますが、停止期間中に受益者は保留中の換金（買戻し）請求を取り下げることができます。

公正価値の見積り

FRS第102号では、各ファンドは、測定を行う際に使用されたインプットの重要性を反映する公正価値ヒエラルキーを用いて投資を分類することが要求されています。

貸借対照表において公正価値で保有されている金融商品については、ファンドは、金融商品の各クラスについて、公正価値測定が区分される以下の公正価値ヒエラルキーのレベルに係る分析を開示するよう要求されています。公正価値測定は、公正価値測定全体に重要な最低レベルのインプットに基づいて、その全体が区分されています。公正価値ヒエラルキーは以下のレベルに分けられます。

レベル1 - 同一の資産又は負債の活発な市場における相場価格(無調整)。

レベル2 - レベル1に含まれる相場価格以外の重要な観察可能なインプットを用いて決定される価格。観察可能なインプットとは、市場参加者が有価証券の価格を決定する際に利用する仮定を反映したインプットで、報告企業から独立した情報源から得た市場データに基づいています。

レベル3 - 重要な観察不能なインプットを用いて決定される価格。観察不能なインプットとは、相場価格又は観察可能なインプットが入手可能でない、あるいは関連性が低いと考えられる場合(例えば、期末時点で投資に関する市場取引がほとんどない、又は市場取引がない場合)、市場参加者が有価証券の価格を決定する際に使用するファクターに関する報告企業独自の仮定を反映したインプットであり、そのような状況において入手可能な最善の情報に基づくものです。

公正価値測定に対する特定のインプットの重要性の全体としての評価には、資産又は負債に特有の要素の判断及び検討が要求されます。

アンダーライニング・ファンド及び先渡為替予約はレベル2とされます。2019年12月31日終了会計年度において異なるレベル間の振替はありませんでした(2018年:なし)。

10 純資産の比較

	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	純資産	1口当たり 純資産価格	純資産	1口当たり 純資産価格	純資産	1口当たり 純資産価格
ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$382,308,500	\$208.08	\$303,644,270	\$192.17	\$324,479,784	\$195.69
クラスA(円)	\$16,916,088	/14,535.00	\$12,257,892	/13,840.00	\$16,934,868	/14,486.00
クラスI(円)	\$36,646	/18,010.00	\$42,883	/16,703.00	\$45,398	/17,407.00
ジャナス・ハイイールド・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$174,696,022	\$270.98	\$151,603,637	\$238.60	\$189,918,265	\$248.52
クラスA(米ドル) (毎月分配型)	\$59,406,989	\$89.00	\$35,886,454	\$83.13	\$43,448,459	\$91.78
クラスA(円)	\$12,029,166	/19,444.00	\$11,624,066	/17,632.00	\$17,555,922	/18,860.00
クラスA(円) (毎月分配型)	\$21,114,509	/9,407.00	\$20,061,900	/8,863.00	\$25,561,017	/10,059.00
クラスI(円)	\$148,694	/23,083.00	\$131,783	/20,359.00	\$288,563	/21,647.00
ジャナス・バランス・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$83,061,247	\$277.51	\$71,541,268	\$231.62	\$59,222,918	\$234.43
クラスA(円)	\$8,858,668	/20,483.00	\$6,880,404	/17,585.00	\$6,816,453	/18,267.00
クラスI(円)	\$36,340	/27,572.00	\$76,202	/23,018.00	\$107,465	/23,746.00
ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$56,391,854	\$323.53	\$56,009,787	\$257.04	\$62,981,783	\$283.99
クラスA(円)	\$3,717,591	/25,200.00	\$3,962,187	/20,575.00	\$4,835,535	/23,315.00
クラスI(円)	\$99,671	/27,594.00	\$100,480	/21,928.00	\$320,961	/24,693.00

	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	純資産	1口当たり 純資産価格	純資産	1口当たり 純資産価格	純資産	1口当たり 純資産価格
ジャンナス・フォーティ・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$131,268,822	\$384.95	\$141,561,415	\$286.46	\$79,709,764	\$287.78
クラスA(円)	\$8,471,700	/30,479.00	\$7,906,758	/23,308.00	\$5,331,862	/23,998.00
クラスI(円)	\$1,182,520	/40,898.00	\$1,075,429	/30,442.00	\$1,201,487	/31,171.00
ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド						
クラスA(米ドル) (四半期分配型)	\$56,303,382	\$181.78	\$44,649,671	\$141.14	\$52,748,510	\$148.80
クラスA(円) (四半期分配型)	\$5,930,953	/14,579.00	\$5,066,788	/11,661.00	\$5,948,706	/12,628.00
クラスI(円) (適格機関投資家専用)	\$177,145	/19,790.00	\$40,970	/15,347.00	\$298,759	/16,465.00

11 受益証券の資本取引

議決権：各受益者は、投票により受益者の表決に付された当トラストに関する事項について、各受益証券(議決権を有しない単位未満の受益証券は除外する)につき1議決権を与えられています。各受益者は、かかる集會に本人又は代理人により出席し、議決権を行使することができます。当トラスト又はファンドについて行使された議決権の50%以上が書面によって承認した決議は、いかなる目的においても、当トラスト又はファンドの正式に承認された通常決議として取り扱われるものとします。特定のファンドのみに影響を与える事項については、当該ファンドの受益者のみが議決権を行使する権利を有しています。上記の規則は、ファンドにおけるあらゆる種類の集會に対して同様に適用されるものとします。

買戻可能受益証券：受益者は、営業日に受益証券の全部又は一部の換金(買戻し)を請求する場合があります。ファンド又は受益証券クラスにおける受益者の保有額が、換金(買戻し)によって当該受益証券の最低当初投資額を下回る場合、管理会社又は管理事務代行会社はかかるファンド又は受益証券クラスにおける受益者の保有額を全て買い戻すことができます。全てのファンドについて、管理会社は、営業日に買い戻されたファンドの受益証券(あるファンドから他のファンドの受益証券への転換の一環として買い戻された受益証券を含む)の数を当該ファンドの発行されている総受益証券数の10%以内に制限する権利を有しています。この場合、この制限は当該営業日に当該ファンドの受益証券の換金(買戻し)を希望している全ての受益者に対し比例して適用されるため、当該受益証券のうち買戻しが許容される割合で実現することとなります。買い戻されてはいないが、買い戻される予定であった受益証券は、翌営業日に換金(買戻し)を請求されたものとみなされ、当初請求していた受益証券すべての換金(買戻し)が終了するまで、その翌営業日に買戻換金(買戻)されていき、当該営業日に残存する受益証券はその日の1口当たりの純資産価格で評価されます(換金(買戻し)を行う受益者には、当該営業日の受益証券1口当たりの純資産価格が変動するリスクがあります)。翌営業日には、繰り延べられた換金(買戻し)請求がその後の換金(買戻し)請求に優先し、換金(買戻し)請求が受領された順番に処理されず。

2019年12月31日終了会計年度における各ファンドの受益証券の発行及び換金(買戻し)に関する詳細は、以下の通りです。

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	1,580,107	97,065	281
受益証券の発行	595,421	51,620	198
受益証券買戻し	(338,176)	(22,244)	(258)
期末	1,837,352	126,441	221

ジャナス・ハイールド・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(米ドル) (毎月分配型)	クラスA(円)	クラスA(円) (毎月分配型)	クラスI(円)
	口数	口数	口数	口数	口数
期首	635,392	431,700	72,249	248,061	709
受益証券の発行	136,656	279,342	15,632	29,161	93
受益証券買戻し	(127,369)	(43,556)	(20,672)	(33,371)	(102)
期末	644,679	667,486	67,209	243,851	700

ジャナス・バランス・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	308,877	42,880	363
受益証券の発行	79,291	14,449	204
受益証券買戻し	(88,854)	(10,342)	(424)
期末	299,314	46,987	143

ジャナス・ストラテジック・バリュース・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	217,905	21,104	502
受益証券の発行	32,144	344	785
受益証券買戻し	(75,750)	(5,421)	(895)
期末	174,299	16,027	392

ジャナス・フォーティ・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	494,168	37,176	3,872
受益証券の発行	146,356	6,147	1,814
受益証券買戻し	(299,518)	(13,126)	(2,545)
期末	341,006	30,197	3,141

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

	クラスA(米ドル) (四半期分配型)	クラスA(円) (四半期分配型)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	316,357	47,616	293
受益証券の発行	34,804	2,145	1,003
受益証券買戻し	(41,420)	(5,566)	(324)
期末	309,741	44,195	972

2018年12月31日終了会計年度における各ファンドの受益証券の発行及び買戻しに関する詳細は、以下の通りです。

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	1,658,174	131,708	294
受益証券の発行	247,595	13,207	2,294
受益証券買戻し	(325,662)	(47,850)	(2,307)
期末	1,580,107	97,065	281

ジャナス・ハイイールド・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(米ドル) (毎月分配型)	クラスA(円)	クラスA(円) (毎月分配型)	クラスI(円)
	口数	口数	口数	口数	口数
期首	764,192	473,412	104,868	286,270	1,502
受益証券の発行	42,119	28,601	3,550	21,873	258
受益証券買戻し	(170,919)	(70,313)	(36,169)	(60,082)	(1,051)
期末	635,392	431,700	72,249	248,061	709

ジャナス・バランス・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	252,626	42,039	510
受益証券の発行	97,014	7,589	533
受益証券買戻し	(40,763)	(6,748)	(680)
期末	308,877	42,880	363

ジャナス・ストラテジック・バリュース・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	221,777	23,366	1,464
受益証券の発行	51,820	4,623	977
受益証券買戻し	(55,692)	(6,885)	(1,939)
期末	217,905	21,104	502

ジャナス・フォーティ・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	276,978	25,031	4,342
受益証券の発行	310,628	21,807	4,107
受益証券買戻し	(93,438)	(9,662)	(4,577)
期末	494,168	37,176	3,872

ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

	クラスA(米ドル) (四半期分配型)	クラスA(円) (四半期分配型)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	354,483	53,071	2,044
受益証券の発行	9,417	623	482
受益証券買戻し	(47,543)	(6,078)	(2,233)
期末	316,357	47,616	293

12 損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債に係る純損益

2019年12月31日及び2018年12月31日終了会計年度における損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債による利益及び損失の詳細は、以下の表のとおりです。

	ジャンナス・フレキシブル・ インカム・ファンド		ジャンナス・ハイイールド・ ファンド		ジャンナス・バランス・ ファンド	
	2019年12月31日 終了会計年度	2018年12月31日 終了会計年度	2019年12月31日 終了会計年度	2018年12月31日 終了会計年度	2019年12月31日 終了会計年度	2018年12月31日 終了会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
実現純利益/(損失)						
投資に係る実現純利益/(損失)	1,598,789	795,161	(856,043)	(1,912,163)	6,523,640	2,733,639
先渡為替予約に係る実現純(損失)/利益	(207,332)	50,371	(190,742)	(41,774)	(113,281)	(70,455)
為替に係る実現純(損失)/利益	(11,428)	(1,473)	(8,929)	21,525	(2,471)	1,211
未実現純利益/(損失)						
投資に係る未実現純利益/(損失)益	19,748,794	(13,511,168)	22,178,921	(18,077,475)	9,446,078	(3,090,600)
先渡為替予約に係る未実現純(損失)/利益	(69,920)	68,625	(92,614)	56,506	(40,494)	52,446
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債に係る純利益/(損失)	21,058,903	(12,598,484)	21,030,593	(19,953,381)	15,813,472	(373,759)
	ジャンナス・ストラテジック・ バリュウ・ファンド		ジャンナス・フォーティ・ ファンド		ジャンナス・グローバル・ リアルエステート・ファンド	
	2019年12月31日 終了会計年度	2018年12月31日 終了会計年度	2019年12月31日 終了会計年度	2018年12月31日 終了会計年度	2019年12月31日 終了会計年度	2018年12月31日 終了会計年度
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
実現純利益/(損失)						
投資に係る実現純利益	5,646,453	3,940,155	20,751,254	3,844,462	2,406,383	2,411,750
先渡為替予約に係る実現純(損失)/利益	(58,831)	21,135	(139,220)	(84,522)	(90,993)	(41,966)
為替に係る実現純利益/(損失)	894	(4,509)	(1,084)	(410)	10,227	8,814
未実現純利益/(損失)						
投資に係る未実現純利益/(損失)	9,578,459	(9,422,290)	24,919,766	(8,405,318)	11,337,069	(5,428,992)
先渡為替予約に係る未実現純(損失)/利益	(31,324)	24,581	(54,559)	72,290	(34,751)	34,026
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債に係る純利益/(損失)	15,135,651	(5,440,928)	45,476,157	(4,573,498)	13,627,935	(3,016,368)

13 （訳文では省略）

14 監査人の報酬

当会計年度に当社の法定監査人であるプライスウォーターハウスクーパース アイルランドに支払った報酬及び費用は、以下のとおりです。

	2019年12月31日現在	2018年12月31日現在
	米ドル	米ドル
財務諸表監査	48,396	42,049
その他の保証サービス		
	48,396	42,049

15 当会計年度中に生じた重要な事象

以下のファンドは2019年8月23日にアイルランド中央銀行にて認可が取り消されました。

ジャナス・グローバル・グロース・ファンド

ジャナス・グローバル・オポチュニスティック・アルファ・ファンド

ジャナス・グローバル・リサーチ(日本を除く)ファンド

ジャナス・インテック・エマージング・マーケット・コア・ファンド

ジャナス・インテック・グローバル・オール・カントリー・コア・ファンド

ジャナス・インテック・グローバル・オール・カントリー・マネージド・ポラティリティ・
ファンド

ジャナス・インテック・グローバル・コア・ファンド

ジャナス・インテック・グローバル・ディビデンド・ロー・ポラティリティ・ファンド

ジャナス・インテック・USマネージド・ポラティリティ・ファンド

ジャナス・エクステンデッド・アルファ・ファンド

ジャナス・グローバル・リサーチ130/30ファンド

ジャナス・エマージング・マーケット・デット・ファンド

ジャナス・グローバル・オポチュニティー・インカム・ファンド

ジャナス・グローバル・ストラテジック・インカム・ファンド

2019年12月31日終了会計年度において、ファンドに重要な影響を及ぼす他の事象はありませんでした。

16 後発事象

2020年度第1半期は、COVID-19のパンデミックを要因として、全ての金融市場のボラティリティが急激に増加しました。投資顧問会社は状況を積極的に監視しており、設定された投資とリスクのパラメータの範囲内に収まるようにファンドの資産を引き続き管理しています。取締役は、ファンドを管理するために、このような不確実性の高い期間においては継続して状況を見直していきます。

2020年において、規制及び必要に応じて株主の承認を前提に、ジャンナス・セレクションのサブ・ファンドの名義書換、ファンドの会計・預託に係るサービスの外部プロバイダーの変更が予定されています。

当会計年度末以降、ファンドに重要な影響を及ぼす他の事象はありませんでした。

17 財務諸表の承認

本財務諸表は、2020年4月20日に管理会社の取締役会により承認されました。

(3) 【投資有価証券明細表等】

【投資株式明細表】

該当事項はありません。

【株式以外の投資有価証券明細表】

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2018年: 97.97%; USD 309,544,789) 合同運用型スキーム ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド クラス (米ドル) inc受益証券 アイルランドUCITS.....	32,172,865	100.16	399,908,717
投資有価証券合計.....		100.16	399,908,717

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0.05%; USD 166,977)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)	
Citibank					
JPY 1,812,228,188	USD	16,616,967	16,711,897	2020年1月31日	94,930
JPY 30,000,000	USD	274,559	276,652	2020年1月31日	2,093
JPY 18,551,463	USD	169,901	171,077	2020年1月31日	1,176
JPY 11,566,496	USD	105,860	106,663	2020年1月31日	803
合計					99,002
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					400,007,719

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0%; USD (904))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)	
Citibank					
USD 333,009	JPY	36,420,679	330,161	2020年1月31日	(2,848)
合計					(2,848)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(2,848)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・ハイイールド・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2018年: 100.13%; USD 219,585,341)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド			
クラス (米ドル) inc受益証券 アイルランドUCITS.....	29,458,199	100.58	268,953,353
投資有価証券合計.....		100.58	268,953,353

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0.07%; USD 161,032)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)
Citibank				
JPY 1,469,484,725	USD 13,474,230	13,551,206	2020年1月31日	76,976
JPY 6,621,546	USD 60,578	61,062	2020年1月31日	484
JPY 105,300	USD 964	971	2020年1月31日	7
合計				77,467
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				269,030,820

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0%; USD (3,548))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank				
USD 3,391	JPY 367,782	3,390	2020年1月31日	(1)
USD 658,701	JPY 71,973,655	653,689	2020年1月31日	(5,012)
USD 886,961	JPY 97,005,525	879,376	2020年1月31日	(7,585)
合計				(12,598)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(12,598)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・バランス・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2018年: 99.05%; USD 77,754,325)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド			
クラス (米ドル)acc受益証券 アイルランドUCITS.....	2,344,194	99.40	91,400,114
投資有価証券合計.....		99.40	91,400,114

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0.12%; USD 94,966)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)
Citibank				
JPY 907,138,718	USD 8,317,879	8,365,398	2020年1月31日	47,519
JPY 46,794,286	USD 428,276	431,525	2020年1月31日	3,249
JPY 5,156,515	USD 47,324	47,552	2020年1月31日	228
JPY 6,924,118	USD 63,484	63,853	2020年1月31日	369
JPY 105,300	USD 964	971	2020年1月31日	7
合計				51,372
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				91,451,486

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0%; USD (3,109))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank				
USD 36,391	JPY 3,947,000	36,384	2020年1月31日	(7)
合計				(7)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(7)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2018年: 99.26%; USD 59,627,358)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド			
クラス (米ドル)acc受益証券 アイルランドUCITS.....	1,754,143	100.22	60,342,510
投資有価証券合計.....		100.22	60,342,510

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0.09%; USD 55,101)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)
Citibank				
JPY 398,967,447	USD 3,658,275	3,679,174	2020年1月31日	20,899
JPY 3,141,490	USD 28,771	28,970	2020年1月31日	199
JPY 2,000,000	USD 18,287	18,444	2020年1月31日	157
JPY 352,861	USD 3,229	3,254	2020年1月31日	25
JPY 105,300	USD 964	971	2020年1月31日	7
合計				21,287
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				60,363,797

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0%; USD (2,540))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank				
USD 8,620	JPY 934,927	8,618	2020年1月31日	(2)
USD 7,332	JPY 800,354	7,284	2020年1月31日	(48)
合計				(50)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(50)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・フォーティ・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2018年: 99.14%; USD 149,247,886)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド			
クラス (米ドル)acc受益証券 アイルランドUCITS.....	3,100,237	99.28	139,913,677
投資有価証券合計.....		99.28	139,913,677

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0.07%; USD 111,612)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)
Citibank				
JPY 899,984,319	USD 8,252,278	8,299,422	2020年1月31日	47,144
JPY 6,737,947	USD 61,777	62,136	2020年1月31日	359
JPY 4,743,657	USD 43,444	43,745	2020年1月31日	301
JPY 13,234,546	USD 121,122	122,045	2020年1月31日	923
JPY 5,284,263	USD 48,496	48,730	2020年1月31日	234
合計				48,961
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				139,962,638

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: (0.01%); USD (8,355))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank				
USD 3,400	JPY 371,191	3,377	2020年1月31日	(23)
USD 73,466	JPY 7,968,081	73,452	2020年1月31日	(14)
USD 12,639	JPY 1,382,354	12,531	2020年1月31日	(108)
USD 15,675	JPY 1,712,627	15,556	2020年1月31日	(119)
合計				(264)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(264)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix (訳者注: 原文の記載事項) に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2018年: 99.40%; USD 49,460,910)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド			
クラスI(米ドル)inc受益証券 アイルランドUCITS.....	3,401,103	100.49	62,716,344
投資有価証券合計.....		100.49	62,716,344

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: 0.14%; USD 71,045)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)
Citibank				
JPY 637,269,433	USD 5,843,351	5,876,733	2020年1月31日	33,382
JPY 7,304,324	USD 67,035	67,358	2020年1月31日	323
JPY 5,478,844	USD 50,233	50,525	2020年1月31日	292
JPY 105,300	USD 964	971	2020年1月31日	7
合計				34,004
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				62,750,348

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2019年12月31日現在の建玉(2018年: (0.01%); USD (2,983))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank				
USD 10,464	JPY 1,144,399	10,375	2020年1月31日	(89)
USD 79,258	JPY 8,660,246	78,655	2020年1月31日	(603)
合計				(692)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(692)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

【投資不動産明細表】

該当事項はありません。

【その他投資資産明細表】

該当事項はありません。

【借入金明細表】

該当事項はありません。

[次へ](#)

中間財務書類

- (1) 当ファンドの2020年6月30日に終了した6ヶ月間の日本文の中間財務書類は、アイルランドにおいて一般に公正妥当と認められる会計基準及び1990年ユニット・トラスト法を含むアイルランドの法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです(但し、円換算部分を除きます。)。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)第76条第4項但し書きの規定の適用によるものです。
- (2) 当ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定される外国監査法人等をいいます。)の監査を受けておりません。
- (3) 当ファンドの原文の中間財務書類は米ドルで表示されています。日本文の未監査中間財務書類には、2020年6月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=107.74円)を使用して換算された円換算額が、併記されています。金額は千円単位(単位金額未滿は四捨五入)で表示されています。なお、日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総和と一致しない場合があります。

【2020年6月30日に終了した6ヶ月間の中間財務書類】

1 財務諸表

(1) 貸借対照表

財政状態計算書

ジャナス・フレキシブル・インカム・ ファンド	2020年6月30日現在		2019年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産	409,967,655	44,169,915	400,007,719	43,096,832
現金及び外国通貨			534	58
未収金：				
売却投資証券	95,865	10,328	715,223	77,058
発行ファンド受益証券	837,161	90,196	1,563,764	168,480
管理会社からの未収金	1	0	1	0
ファンド資産現金残高				
流動資産合計	410,900,682	44,270,439	402,287,241	43,342,427
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	89,140	9,604	2,848	307
銀行当座借越及び外国通貨	7,020	756		
未払金：				
購入投資証券	278,010	29,953	715,613	77,100
買戻しファンド受益証券	1,313,318	141,497	1,887,193	203,326
管理会社報酬	89,170	9,607	87,695	9,448
受益者サ ビス手数料	157,861	17,008	158,476	17,074
会計・管理・名義書換手数料	11,025	1,188	18,247	1,966
ファンド資産未払金				
未払費用	53,743	5,790	155,935	16,800
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益 者に帰属する純資産を除く)	1,999,287	215,403	3,026,007	326,022
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	408,901,395	44,055,036	399,261,234	43,016,405

注記は財務諸表の一部を構成します。

財政状態計算書

ジャナス・ハイイ ルド・ファンド	2020年6月30日現在		2019年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	243,460,975	26,230,485	269,030,820	28,985,381
現金及び外国通貨			995	107
未収金：				
売却投資証券	53,880	5,805	1,579,682	170,195
発行ファンド受益証券	1,009,638	108,778	1,374,492	148,088
管理会社からの未収金	2	0	2	0
ファンド資産現金残高				
流動資産合計	244,524,495	26,345,069	271,985,991	29,303,771
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	68,887	7,422	12,598	1,357
銀行当座借越及び外国通貨	4,983	537		
未払金：				
購入投資証券	1,002,696	108,030	1,569,120	169,057
買戻しファンド受益証券	131,780	14,198	2,688,914	289,704
管理会社報酬	54,162	5,835	58,139	6,264
受益者サービス手数料	151,621	16,336	165,289	17,808
会計・管理・名義書換手数料	6,719	724	27,877	3,003
ファンド資産未払金				
未払費用	34,567	3,724	68,674	7,399
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産を除く)	1,455,415	156,806	4,590,611	494,592
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	243,069,080	26,188,263	267,395,380	28,809,178

注記は財務諸表の一部を構成します。

財政状態計算書

ジャナス・バランス・ファンド	2020年6月30日現在		2019年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	92,461,799	9,961,834	91,451,486	9,852,983
現金及び外国通貨			1,533	165
未収金：				
売却投資証券			435,440	46,914
発行ファンド受益証券	218,271	23,517	812,383	87,526
管理会社からの未収金				
ファンド資産現金残高	30,600	3,297		
流動資産合計	92,710,670	9,988,648	92,700,842	9,987,589
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	49,055	5,285	7	1
銀行当座借越及び外国通貨	1,714	185		
未払金：				
購入投資証券	93,305	10,053	438,468	47,241
買戻しファンド受益証券			181,373	19,541
管理会社報酬	20,043	2,159	19,809	2,134
受益者サービス手数料	64,191	6,916	64,940	6,997
会計・管理・名義書換手数料	2,359	254	5,801	625
ファンド資産未払金	30,600	3,297		
未払費用	16,227	1,748	34,189	3,684
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産を除く)	277,494	29,897	744,587	80,222
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	92,433,176	9,958,750	91,956,255	9,907,367

注記は財務諸表の一部を構成します。

財政状態計算書

ジャナス・ストラテジック・バリュ ファンド	2020年6月30日現在		2019年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産	52,910,306	5,700,556	60,363,797	6,503,595
現金及び外国通貨	2,568	277	1,382	149
未収金：				
売却投資証券	1,076,424	115,974	21,511	2,318
発行ファンド受益証券	1,050,793	113,212	458,534	49,402
管理会社からの未収金	183,900	19,813	13,153	1,417
ファンド資産現金残高			48,300	5,204
流動資産合計	55,223,991	5,949,833	60,906,677	6,562,085
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	16,914	1,822	50	5
銀行当座借越及び外国通貨				
未払金：				
購入投資証券	999,162	107,650	431,442	46,484
買戻しファンド受益証券	1,106,610	119,226	130,716	14,083
管理会社報酬	183,900	19,813	13,153	1,417
受益者サービス手数料	37,015	3,988	41,904	4,515
会計・管理・名義書換手数料	1,308	141	4,472	482
ファンド資産未払金			48,300	5,204
未払費用	11,088	1,195	27,524	2,965
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益 者に帰属する純資産を除く)	2,355,997	253,835	697,561	75,155
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	52,867,994	5,695,998	60,209,116	6,486,930

注記は財務諸表の一部を構成します。

財政状態計算書

ジヤナス・フォーティ・ファンド	2020年6月30日現在		2019年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	199,169,499	21,458,522	139,962,638	15,079,575
現金及び外国通貨			1,598	172
未収金：				
売却投資証券	126,792	13,661	149,484	16,105
発行ファンド受益証券	1,422,913	153,305	2,121,410	228,561
管理会社からの未収金				
ファンド資産現金残高	155,100	16,710	10,600	1,142
流動資産合計	200,874,304	21,642,198	142,245,730	15,325,555
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	85,717	9,235	264	28
銀行当座借越及び外国通貨	1,392	150		
未払金：				
購入投資証券	43,623	4,700	150,111	16,173
買戻しファンド受益証券	1,629,246	175,535	977,026	105,265
管理会社報酬	43,176	4,652	30,173	3,251
受益者サービス手数料	135,543	14,603	96,665	10,415
会計・管理・名義書換手数料	7,278	784	9,536	1,027
ファンド資産未払金	155,100	16,710	10,600	1,142
未払費用	28,103	3,028	48,313	5,205
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産を除く)	2,129,178	229,398	1,322,688	142,506
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	198,745,126	21,412,800	140,923,042	15,183,049

注記は財務諸表の一部を構成します。

財政状態計算書

ジャナス・グロバル・ リアルエステート・ファンド	2020年6月30日現在		2019年12月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産	53,878,985	5,804,922	62,750,348	6,760,722
現金及び外国通貨	2,322	250	144	16
未収金：				
売却投資証券	110,207	11,874	90,249	9,723
発行ファンド受益証券	107,190	11,549	62,145	6,696
管理会社からの未収金				
ファンド資産現金残高				
流動資産合計	54,098,704	5,828,594	62,902,886	6,777,157
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	30,523	3,289	692	75
銀行当座借越及び外国通貨				
未払金：				
購入投資証券	173,253	18,666	89,639	9,658
買戻しファンド受益証券	58,462	6,299	292,962	31,564
管理会社報酬	11,873	1,279	13,618	1,467
受益者サービス手数料	49,864	5,372	51,084	5,504
会計・管理・名義書換手数料	1,124	121	4,259	459
ファンド資産未払金				
未払費用	11,148	1,201	39,152	4,218
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益 者に帰属する純資産を除く)	336,247	36,227	491,406	52,944
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	53,762,457	5,792,367	62,411,480	6,724,213

注記は財務諸表の一部を構成します。

(2) 損益計算書

包括利益計算書

ジャナス・フレキシブル・インカム・ ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	5,061,045	545,277	4,748,557	511,610
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益	20,988,810	2,261,334	15,366,599	1,655,597
収益合計	26,049,855	2,806,611	20,115,156	2,167,207
費用：				
管理会社報酬	497,446	53,595	415,228	44,737
受益者サ ビス報酬	894,688	96,394	747,314	80,516
監査報酬	4,483	483	4,909	529
会計・管理・名義書換手数料	42,909	4,623	36,850	3,970
その他費用	(14,012)	(1,510)	65,038	7,007
費用合計	1,425,514	153,585	1,269,339	136,759
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	1,425,514	153,585	1,269,339	136,759
運用利益	24,624,341	2,653,026	18,845,817	2,030,448
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)				
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)				
買戻可能受益証券の受益者への配当合計				
運用による純資産の純増加額	24,624,341	2,653,026	18,845,817	2,030,448

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・ハイイ ルド・ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	6,691,198	720,910	4,991,364	537,770
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債に係る純(損失)/利益	(20,680,311)	(2,228,097)	16,687,377	1,797,898
費用/収益合計	(13,989,113)	(1,507,187)	21,678,741	2,335,668
費用：				
管理会社報酬	308,022	33,186	285,125	30,719
受益者サ ビス報酬	862,073	92,880	797,856	85,961
監査報酬	4,638	500	4,909	529
会計・管理・名義書換手数料	25,488	2,746	25,933	2,794
その他費用	12,108	1,305	51,815	5,583
費用合計	1,212,329	130,616	1,165,638	125,586
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	1,212,329	130,616	1,165,638	125,586
運用(損失)/利益	(15,201,442)	(1,637,803)	20,513,103	2,210,082
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)	(1,686,768)	(181,732)	(1,182,334)	(127,385)
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)	(667,255)	(71,890)	(626,279)	(67,475)
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	(2,354,023)	(253,622)	(1,808,613)	(194,860)
運用による純資産の純(減少)/増加額	(17,555,465)	(1,891,426)	18,704,490	2,015,222

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・バランス・ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債に係る純(損失)/利益	(844,587)	(90,996)	9,346,498	1,006,992
費用/収益合計	(844,587)	(90,996)	9,346,498	1,006,992
費用：				
管理会社報酬	111,447	12,007	99,956	10,769
受益者サ ビス報酬	378,739	40,805	339,574	36,586
監査報酬	4,487	483	4,909	529
会計・管理・名義書換手数料	8,487	914	9,334	1,006
その他費用	5,846	630	18,655	2,010
費用合計	509,006	54,840	472,428	50,899
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	509,006	54,840	472,428	50,899
運用(損失)/利益	(1,353,593)	(145,836)	8,874,070	956,092
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)				
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)				
買戻可能受益証券の受益者への配当合計				
運用による純資産の純(減少)/増加額	(1,353,593)	(145,836)	8,874,070	956,092

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・ストラテジック・バリュ ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純(損失)/利益	(7,494,493)	(807,457)	10,152,498	1,093,830
費用/収益合計	(7,494,493)	(807,457)	10,152,498	1,093,830
費用：				
管理会社報酬	67,329	7,254	79,790	8,597
受益者サ ビス報酬	228,519	24,621	270,822	29,178
監査報酬	4,506	485	4,909	529
会計・管理・名義書換手数料	4,370	471	7,573	816
その他費用	1,601	172	13,226	1,425
費用合計	306,325	33,003	376,320	40,545
費用補填の控除	(67,329)	(7,254)	(79,790)	(8,597)
費用補填考慮後純費用	238,996	25,749	296,530	31,948
運用(損失)/利益	(7,733,489)	(833,206)	9,855,968	1,061,882
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)				
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)				
買戻可能受益証券の受益者への配当合計				
運用による純資産の純(減少)/増加額	(7,733,489)	(833,206)	9,855,968	1,061,882

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジヤナス・フォーティ・ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益	23,131,782	2,492,218	32,281,840	3,478,045
収益合計	23,131,782	2,492,218	32,281,840	3,478,045
費用：				
管理会社報酬	210,456	22,675	182,623	19,676
受益者サ ビス報酬	712,942	76,812	617,000	66,476
監査報酬	4,670	503	4,909	529
会計・管理・名義書換手数料	15,468	1,667	18,392	1,982
その他費用	17,825	1,920	30,030	3,235
費用合計	961,361	103,577	852,954	91,897
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	961,361	103,577	852,954	91,897
運用利益	22,170,421	2,388,641	31,428,886	3,386,148
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (毎月分配型)				
投資純利益 クラスA(円) (毎月分配型)				
買戻可能受益証券の受益者への配当合計				
運用による純資産の純増加額	22,170,421	2,388,641	31,428,886	3,386,148

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・グロバル・ リアルエステート・ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	428,868	46,206	477,826	51,481
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純(損失)/利益	(7,271,256)	(783,405)	8,973,738	966,831
費用/収益合計	(6,842,388)	(737,199)	9,451,564	1,018,312
費用：				
管理会社報酬	68,450	7,375	67,257	7,246
受益者サービス報酬	204,892	22,075	201,588	21,719
監査報酬	4,511	486	4,909	529
会計・管理・名義書換手数料	5,438	586	6,055	652
その他費用	(10,939)	(1,179)	13,306	1,434
費用合計	272,352	29,343	293,115	31,580
費用補填の控除				
費用補填考慮後純費用	272,352	29,343	293,115	31,580
運用(損失)/利益	(7,114,740)	(766,542)	9,158,449	986,731
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益 クラスA(米ドル) (四半期分配型)	(60,676)	(6,537)	(61,975)	(6,677)
投資純利益 クラスA(円) (四半期分配型)	(6,349)	(684)	(7,108)	(766)
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	(67,025)	(7,221)	(69,083)	(7,443)
運用による純資産の純(減少)/増加額	(7,181,765)	(773,763)	9,089,366	979,288

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・フレキシブル・インカム・ ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加額	24,624,341	2,653,026	18,845,817	2,030,448
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	39,665,630	4,273,575	63,806,828	6,874,548
受益証券買戻し	(54,649,810)	(5,887,971)	(23,641,414)	(2,547,126)
資本取引による純(減少)/増加額	(14,984,180)	(1,614,396)	40,165,414	4,327,422
純資産の純増加額	9,640,161	1,038,631	59,011,231	6,357,870
純資産：				
期首	399,261,234	43,016,405	315,945,045	34,039,919
期末	408,901,395	44,055,036	374,956,276	40,397,789

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・ハイイ ルド・ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純(減少)/増加額	(17,555,465)	(1,891,426)	18,704,490	2,015,222
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	17,434,198	1,878,360	32,329,303	3,483,159
受益証券買戻し	(24,205,033)	(2,607,850)	(22,375,940)	(2,410,784)
資本取引による純(減少)/増加額	(6,770,835)	(729,490)	9,953,363	1,072,375
純資産の純(減少)/増加額	(24,326,300)	(2,620,916)	28,657,853	3,087,597
純資産：				
期首	267,395,380	28,809,178	219,307,841	23,628,227
期末	243,069,080	26,188,263	247,965,694	26,715,824

注記は財務諸表の一部を構成します。

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・バランス・ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純(減少)/増加額	(1,353,593)	(145,836)	8,874,070	956,092
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	12,671,683	1,365,247	7,935,135	854,931
受益証券買戻し	(10,841,169)	(1,168,028)	(15,026,102)	(1,618,912)
資本取引による純増加/(減少)額	1,830,514	197,220	(7,090,967)	(763,981)
純資産の純増加額	476,921	51,383	1,783,103	192,112
純資産：				
期首	91,956,255	9,907,367	78,497,874	8,457,361
期末	92,433,176	9,958,750	80,280,977	8,649,472

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・ストラテジック・バリュ ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純(減少)/増加額	(7,733,489)	(833,206)	9,855,968	1,061,882
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	7,501,874	808,252	6,723,929	724,436
受益証券買戻し	(7,109,507)	(765,978)	(13,305,508)	(1,433,535)
資本取引による純増加/(減少)額	392,367	42,274	(6,581,579)	(709,099)
純資産の純(減少)/増加額	(7,341,122)	(790,932)	3,274,389	352,783
純資産：				
期首	60,209,116	6,486,930	60,072,454	6,472,206
期末	52,867,994	5,695,998	63,346,843	6,824,989

注記は財務諸表の一部を構成します。

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・フォーティ・ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加額	22,170,421	2,388,641	31,428,886	3,386,148
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	94,731,085	10,206,327	25,573,157	2,755,252
受益証券買戻し	(59,079,422)	(6,365,217)	(77,202,059)	(8,317,750)
資本取引による純増加/(減少)額	35,651,663	3,841,110	(51,628,902)	(5,562,498)
純資産の純増加/(減少)額	57,822,084	6,229,751	(20,200,016)	(2,176,350)
純資産：				
期首	140,923,042	15,183,049	150,543,603	16,219,568
期末	198,745,126	21,412,800	130,343,587	14,043,218

買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書

ジャナス・グロバル・リアルエステート・ファンド	2020年6月30日に終了した期間		2019年6月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純(減少)/増加額	(7,181,765)	(773,763)	9,089,366	979,288
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	3,149,287	339,304	2,451,458	264,120
受益証券買戻し	(4,616,545)	(497,387)	(3,781,742)	(407,445)
資本取引による純減少額	(1,467,258)	(158,082)	(1,330,284)	(143,325)
純資産の純(減少)/増加額	(8,649,023)	(931,846)	7,759,082	835,963
純資産：				
期首	62,411,480	6,724,213	49,757,429	5,360,865
期末	53,762,457	5,792,367	57,516,511	6,196,829

注記は財務諸表の一部を構成します。

[次へ](#)

財務諸表に対する注記

1 一般事項

ジャナス・セレクション(以下「当トラスト」という。また、当トラストの有する6つのファンドを以下「ファンド」という。)は、オルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」という。)ルールブックの第1章に従い、アイルランド中央銀行からリテール投資家向けAIFとして認可を受けています。管理会社は、2013年欧州連合(オルタナティブ投資ファンド運営者(以下「AIFM」という。))規則(以下「AIFM規則」という。)に従い、アイルランド中央銀行からAIFMとして認可を受けており、当トラストの外部AIFMとして業務を行います。AIFMは、オルタナティブ投資ファンド運用指令(以下「AIFMD」という。)を順守する義務を負い、この義務には、様々な組織的な要件を満たし、事業行為規範に従うこと、活動プログラム、様々な方針や手続(リスク管理、流動性管理及び報酬等の分野に関するもの)を採用及び実施すること、並びに現在の資本の維持、報告及び透明性の義務を順守することが含まれますが、これらに限定されません。

2 会計方針

財務諸表作成の基礎

本財務諸表は、財務報告基準第102号「英国及びアイルランドにおいて適用される財務報告基準」に付随する中間報告に対する報告基準である財務報告基準第104号「中間財務報告」(以下「FRS第104号」という。)及び1990年ユニット・トラスト法に準拠して作成されております。

主要な会計方針及び見積りの手法は、前年度の監査済年次財務諸表に適用されたものと一致しています。

3 関連当事者間取引

管理会社は、アイルランドに所在する非公開の有限責任株式会社であり、当トラストの全般的な管理について責任を負っています。管理会社は、ジャナスキャピタル・インターナショナル・リミテッド(以下「JCIL」という。)をファンドの投資顧問及び総販売会社に選任しました。JCILは、英国金融行動監視機構(以下「FCA」という。)により規制を受ける、イングランド及びウェールズの法律に基づいて設立された企業です。間接的にJCILを所有しているジャナス・キャピタル・マネージメント・エルエルシー(以下「JCM」という。)は、最終的にはジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーにより所有されています。関連当事者、取締役あるいは重大な利害関係のある当事者との取引は全て、通常業務の一環として、通常の商業取引の条件で行われています。

ファンドは、その資産の大部分を、ジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーのグループ内の投資顧問会社が運用するジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーのファンドに投資を行います。2020年6月30日現在、各ファンドが保有するアンダーライニング・ファンドの投資の価値は、投資有価証券明細表に開示されています。

管理会社の取締役報酬

管理会社の取締役は、取締役によって随時決定される報酬率に応じて、サービスに対する報酬を受け取る権利を有しています。取締役は、現在の取締役報酬の金額が取締役1名につき年間10,000ユーロの年間報酬であることに合意しています。イアン・ダイプル氏とアリスター・セイヤー氏*はジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーの役員であり、2020年6月30日及び2019年6月30日に終了した会計期間における取締役報酬の権利を放棄しています。当会計期間に支払われる取締役報酬は10,000ユーロでした。2020年6月30日までに当トラストにより支払われた取締役報酬は11,233米ドル（約10,000ユーロ）でした。2019年6月30日までに当トラストにより支払われた取締役報酬は11,368米ドル（約10,000ユーロ）でした。

* アリスター・セイヤー氏は、2020年7月17日までジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーの役員でした。

管理会社報酬

AIFMでもある管理会社は、各ファンドの資産から管理会社報酬を受け取る権利を有しています。かかる管理会社報酬は、各ファンドの純資産価額に対する一定の割合として計算及び計上され、1ヶ月毎に後払いされます。

各ファンドについて、管理会社報酬はファンドの純資産価額の年率0.25%を超過しないものとします。管理会社は、ファンドから受領した管理会社報酬の中から、投資顧問会社であるJCILの報酬を支払います。管理会社報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。

受益者サービス報酬

クラスA受益証券及びクラスB受益証券に関する受益者サービス報酬(年率)は、各ファンドの資産から、該当するクラスに帰属するファンドの平均日次純資産価額の年率0.85%を上限として、総販売会社であるJCILに支払われます。受益者サービス報酬は、日々計算され、1ヶ月毎に後払いされます。受益者サービス報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。

販売会社報酬

クラスB受益証券に関する販売会社報酬は、ファンドの資産から、該当するクラスに帰属するファンドの平均日次純資産価額の年率0.50%を上限として、総販売会社であるJCILに支払われます。販売会社報酬は、日々計算され、1ヶ月毎に後払いされます。販売会社報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。2020年6月30日に終了した会計期間に計上された販売会社報酬の該当はありませんでした。

ファンドの費用の上限

管理会社は、会計期間中に各受益証券クラスに配分されたファンドに関する管理事務代行報酬、受託報酬及び立替費用の合計(管理会社報酬、管理会社及びJCILの立替費用、受益者サービス報酬及び販売会社報酬、並びにアンダーライニング・ファンドにより発生したあらゆる手数料を除く)が、いずれのファンドについても各クラスに帰属する日次総純資産価額の0.25%を超えないようにするために必要な範囲において、管理会社報酬の全部又は一部を権利放棄することに同意しています。目論見書の規定では、かかる超過額は、ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンドを除いて、翌会計期間に(過年度に関連するかかる未払超過額と併せて)繰り越すことができるとされています。ただし、かかる繰越費用は、関連する会計期間に適用されるファンドの費用の上限の対象となります。ジャンナス・グローバル・リアルエステート・ファンドに関しては、管理会社が規定するファンドの上限を超える手数料及び費用は、翌会計期間に繰り越すことはできません。また、JCILは当該ファンドの費用合計の上限を超えないようにするために必要な範囲において、当該ファンドに関する運用報酬の一部を権利放棄する予定です。ファンドの費用の上限に関する詳細は、包括利益計算書の「費用補填の控除」として表示されています。

管理会社は、ジャンナス・ストラテジック・バリュー・ファンドについて、運用報酬を放棄することを選択しています。アンダーライニング・ファンドには、一定の手数料及び費用が課されますが、これは費用の上限によって制限されています。2020年6月30日及び2019年6月30日に終了した会計期間にアンダーライニング・ファンドに適用される費用の上限は、以下のとおりです。

ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー アンダーライニング・ファンド	費用の上限(%)
ジャンナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド	クラスI(米ドル)inc:0.80
ジャンナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド	クラスI(米ドル)inc:0.90
ジャンナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド	クラスI(米ドル)acc:1.05
ジャンナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド	クラスI(米ドル)acc:1.20
ジャンナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド	クラスI(米ドル)acc:1.20
ジャンナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド	クラスI(米ドル)inc:1.25

管理会社の取締役は、()管理会社が当トラストに関して、JCIL、受託会社及び/又は代理人あるいはこれらのグループ会社(以下「関連当事者」という。)と行う取引が、独立当事者間の取引条件で行われ、当該取引が受益者にとって最も有利な取引であることを確保するために、(文書化された手順によって明示された)取決めがあり、また()当期において締結された、管理会社が当トラストに関して関連当事者と行った全ての取引が、独立当事者間の取引条件で行われ、受益者にとって最も有利な取引であったと確信しています。

管理事務代行会社が計上した報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。受託会社が計上した報酬は、包括利益計算書のその他費用に含まれています。

4 税金

当トラストは、1997年税連結法（改正）の第739B条に規定される投資会社としての資格を有しています。そのため、当トラストの収益又は利益には、通常アイルランドの税金が課税されません。

当トラストに課税事由が発生した場合には、アイルランドの税金が発生する可能性があります。課税事由には、受益者への分配金の支払、あるいは受益証券の現金化、中止、買戻しによる換金又は譲渡及び受益証券のそれぞれの取得から8年目の期末時点における受益証券保有数などが含まれます。アイルランドの税金は、課税事由の発生時に差し引かれます。以下の事項に該当する課税事由に関しては、税金は発生しません。

- () 課税事由の発生時にアイルランドの居住者でない受益者及び税務上アイルランドに通常居住していない受益者。ただし、当トラストが1997年税連結法（改正）の条項に準拠した適切で有効な宣言書を保有している、又は適切な宣言書がない場合には当トラストが総額を支払うことをアイルランド国税局に承認されていること。
- () 当トラストに必要な署名済みの法定宣言書を提出した、特定の免税となるアイルランドに居住する投資家。

課税事由について当トラストに納税義務が生じた場合、当該課税額を支払うために、当トラストは当該課税事由から発生する支払いから適切な税額に等しい金額を控除することができ、及び/もしくは該当する場合には、受益者もしくは実質受益者が保有する受益証券の必要数を割り当てるもしくは消却することができます。当該受益者は、当トラストが課税事由の発生により課税されることにより、当トラストに損失が生じないよう、当トラストを補償します。

当トラストが保有する投資有価証券により受領した配当金、利息及びキャピタル・ゲイン(ある場合)は、当該国で課税される源泉税などの課税対象となる可能性があり、かかる課税は当トラスト又は受益者に還付されない場合があります。

5 現金預金

全ての現金残高は、2020年6月30日及び2019年6月30日に終了した会計期間においては、保管受託会社に保管されていました。

6 ソフト・コミッション契約

投資顧問会社は、内部及び外部のリサーチを利用して、その意思決定について情報提供することができます。2020年6月30日に終了した会計期間及び2019年12月31日終了会計年度において、投資顧問会社は当該リサーチ使用料を自己の費用として決済しています。

7 効率的なポートフォリオの運用

ファンドは、ジャンス・フォーティ・ファンド、ジャンス・バランス・ファンド、ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンド、ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンス・ハイイールド・ファンドのクラスI(円)受益証券(適格機関投資家専用)及びジャンス・ハイイールド・ファンドのクラスA(円)受益証券(毎月分配型)の場合を除き、効率的なポートフォリオの運用及び通貨リスクのヘッジ目的で、アイルランド中央銀行が定めた条件及び限度内で、通貨関連の先物契約を締結し、あるいはコール・オプションの売却及びプット・オプションの購入を行います。ファンドは、また、格付の高い専門金融機関と、「店頭」契約ベースで通貨の先渡売買及び為替取引を行う場合があります。当期において、ファンドは、ジャンス・フォーティ・ファンド、ジャンス・バランス・ファンド、ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンド、ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンス・ハイイールド・ファンドのクラスI(円)受益証券(適格機関投資家専用)及びジャンス・ハイイールド・ファンドのクラスA(円)受益証券(毎月分配型)の場合を除き、特定の受益証券の円クラスの価額をヘッジするために先渡為替取引を締結しました。2020年6月30日現在の未決済デリバティブ・ポジションは、関連するファンドの投資有価証券明細表に開示されています。

8 為替レート

当トラストの機能通貨は米ドルです。

下記の為替レートは、米ドル以外の通貨建ての資産及び負債の米ドルへの換算に使用されています。

2020年6月30日現在	2019年12月31日現在
日本円 107.9600	日本円 108.6400

9 リスク要因及びその他の特別な検討事項

目論見書に記載されている投資目標を達成するため、各ファンドはジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの対応するアンダーライニング・ファンドにのみ投資を行います。リスクの監視及び管理は全て、アンダーライニング・ファンドに対して行われています。

FRS第102号により要求されるリスクの評価及び監視に関する詳細は、添付のジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの財務諸表の注記13（訳者注：原文）に記載されています。

投資リスク

各ファンドは、対応するアンダーライニング・ファンドへの投資を行います。そのため、各ファンドの投資家は、関連する各アンダーライニング・ファンドが保有する投資ポジションに係るリスクの対象となります。

ファンド又はアンダーライニング・ファンドが投資目標を達成するという保証はありません。異なる国々の企業及び政府によって発行された異なる通貨建ての投資有価証券は一定のリスクを伴っており、受益証券の価額の下落を招く可能性もあります。受益証券の価額は、アンダーライニング・ファンドが投資する有価証券の資本価値の変動の結果として、アンダーライニング・ファンドの価額とともに上昇又は下落する可能性があります。

為替リスク

ジャナス・フォーティ・ファンド、ジャナス・バランス・ファンド、ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャナス・ハイイールド・ファンドのクラスI(円)受益証券(適格機関投資家専用)及びジャナス・ハイイールド・ファンドのクラスA(円)受益証券(毎月分配型)はクラスレベルでのヘッジを行わないため、このクラスに対する投資は為替リスクにさらされる可能性があります。

ファンドは、円クラスの為替リスクのヘッジに努めるものの(上記で開示したものを除きます)、円クラスの価額が米ドルに対する円の水準によって影響を受けないという保証は一切できません。

信用リスク

各ファンドは、アンダーライニング・ファンドが取引を行う取引相手の信用リスクにさらされており、結果として、決済不履行のリスクも負うこととなります。アンダーライニング・ファンドは、認可を受けた、信用できる取引所で、複数のカウンターパーティと取引を行うことにより、信用リスクの集中を最小限に抑えています。

ファンドの資産は全て、預託の必要のない金融デリバティブ商品を除いて、現在、シティ・デポジタリー・サービス・アイルランド・デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニーの預託ネットワーク内に保護預けられています。受託会社の破産又は倒産により、ファンドの受託会社に係る権利行使が遅延又は制限される場合があります。管理会社は、受託会社の信用の質及び財政状態を監視することにより、当該リスクを監視しています。

2020年6月30日の保管受託会社の信用格付けはA+(2019年12月31日:A+)です。先渡為替予約のカウンターパーティはシティバンクです。2020年6月30日のシティバンクの信用格付けはA+(2019年12月31日:A+)です。

英国のEU離脱リスク

2020年1月31日、英国はEUから正式に離脱しました(以下「ブレグジット」という。)。英国とEUの間で締結された離脱協定の条件に基づき、移行期間は2020年12月31日までとなり、その間、英国は引き続き多くのEU法の恩恵を受け、EU法に拘束されることになります。

英国とEUとの将来の係に係る条件については不確実であり、英国とEUがブレグジット後の係をどのように再交渉するかにより左右されます。このことを考慮すると、英国のEU離脱がどのように実施され、アイルランドの資産運用業界やより広範な欧州及び世界の金融市場に対してどのような意味を持つかを予測することは困難です。

この不確実性から生じる通貨のボラティリティは、ファンドとその投資のリターンが、市場の動向、英ポンド及び/又はユーロの価値の潜在的な下落、並びに英国のソブリン信用格付けの格下げによって悪影響を受けることを意味する場合があります。この不確実性は、経済全般及び関連するファンドとその投資がそれぞれの戦略を遂行し、魅力的なリターンを受け取る能力に悪影響を与え、また関連するファンドに対するコストの増加をもたらす可能性があります。

流動性リスク

管理会社は、当トラストに関して適切な流動性管理システムを採用し、ファンドの流動性リスクを監視し、ファンドの投資の流動性プロファイルによって当トラストが通常の状態において償還請求を満たすことを可能にする文書化された手順を採用しています。さらに、管理会社が例外的な状況において当トラストの流動性を管理することを可能にする手順があります。

全てのファンドについて、管理会社は、営業日に買い戻されたファンドの受益証券(あるファンドから他のファンドの受益証券への転換の一環として買い戻された受益証券を含む)の数を当該ファンドの発行されている総受益証券数の10%以内に制限する権利を有しています。この場合、この制限は当該営業日に当該ファンドの受益証券の換金(買戻し)を希望している全ての受益者に対し比例して適用されるため、当該受益証券のうち買戻しが許容される割合で実現することとなります。買い戻されてはいないが、買い戻される予定であった受益証券は、翌営業日に換金(買戻し)を請求されたものとみなされ、当初請求していた受益証券すべての換金(買戻し)が終了するまで、その翌営業日に買戻換金(買戻)されていき、当該営業日に残存する受益証券はその日の1口当たりの純資産価格で評価されます(換金(買戻し)を行う受益者には、当該営業日の受益証券1口当たりの純資産価格が変動するリスクがあります)。翌営業日には、繰り延べられた換金(買戻し)請求がその後の換金(買戻し)請求に優先し、換金(買戻し)請求が受領された順番に処理されます。換金(買戻し)請求がそのように繰り延べられる場合は、管理会社は影響を受ける受益者に通知します。

換金(買戻し)請求中には、受益者の保有する当該受益証券を換金(買戻し)又は交換する権利も同様に停止されますが、停止期間中に受益者は保留中の換金(買戻し)請求を取り下げることができます。

公正価値の見積り

FRS第102号では、各ファンドは、測定を行う際に使用されたインプットの重要性を反映する公正価値ヒエラルキーを用いて投資を分類することが要求されています。

財政状態計算書において公正価値で保有されている金融商品については、ファンドは、金融商品の各クラスについて、公正価値測定が区分される以下の公正価値ヒエラルキーのレベルに係る分析を開示するよう要求されています。公正価値測定は、公正価値測定全体に重要な最低レベルのインプットに基づいて、その全体が区分されています。公正価値ヒエラルキーは以下のレベルに分けられます。

レベル1 - 同一の資産又は負債の活発な市場における相場価格(無調整)。

レベル2 - レベル1に含まれる相場価格以外の重要な観察可能なインプットを用いて決定される価格。観察可能なインプットとは、市場参加者が有価証券の価格を決定する際に利用する仮定を反映したインプットで、報告企業から独立した情報源から得た市場データに基づいています。

レベル3 - 重要な観察不能なインプットを用いて決定される価格。観察不能なインプットとは、相場価格又は観察可能なインプットが入手可能でない、あるいは関連性が低いと考えられる場合（例えば、期末時点で投資に関する市場取引がほとんどない、又は市場取引がない場合）、市場参加者が有価証券の価格を決定する際に使用するファクターに関する報告企業独自の仮定を反映したインプットであり、そのような状況において入手可能な最善の情報に基づくものです。

公正価値測定に対する特定のインプットの重要性の全体としての評価には、資産又は負債に特有の要素の判断及び検討が要求されます。

アンダーライニング・ファンド及び先渡為替予約はレベル2とされます。2020年6月30日に終了した会計期間において異なるレベル間の振替はありませんでした（2019年：なし）。

10 純資産の比較

	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	純資産	1口当たり 純資産価格	純資産	1口当たり 純資産価格	純資産	1口当たり 純資産価格
ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$391,534,741	\$221.29	\$382,308,500	\$208.08	\$303,644,270	\$192.17
クラスA(円)	\$16,833,777	/15,266.00	\$16,916,088	/14,535.00	\$12,257,892	/13,840.00
クラスI(円)	\$532,877	/19,077.00	\$36,646	/18,010.00	\$42,883	/16,703.00
ジャナス・ハイイールド・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$156,205,014	\$255.25	\$174,696,022	\$270.98	\$151,603,637	\$238.60
クラスA(米ドル) (毎月分配型)	\$52,218,272	\$81.25	\$59,406,989	\$89.00	\$35,886,454	\$83.13
クラスA(円)	\$12,974,220	/18,108.00	\$12,029,166	/19,444.00	\$11,624,066	/17,632.00
クラスA(円) (毎月分配型)	\$21,577,389	/8,534.00	\$21,114,509	/9,407.00	\$20,061,900	/8,863.00
クラスI(円)	\$94,185	/21,682.00	\$148,694	/23,083.00	\$131,783	/20,359.00
ジャナス・バランス・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$83,224,919	\$274.45	\$83,061,247	\$277.51	\$71,541,268	\$231.62
クラスA(円)	\$9,170,193	/20,097.00	\$8,858,668	/20,483.00	\$6,880,404	/17,585.00
クラスI(円)	\$38,064	/27,213.00	\$36,340	/27,572.00	\$76,202	/23,018.00
ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$49,745,417	\$281.37	\$56,391,854	\$323.53	\$56,009,787	\$257.04
クラスA(円)	\$3,025,963	/21,785.00	\$3,717,591	/25,200.00	\$3,962,187	/20,575.00
クラスI(円)	\$96,614	/23,949.00	\$99,671	/27,594.00	\$100,480	/21,928.00
ジャナス・フォーティ・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$186,238,328	\$423.72	\$131,268,822	\$384.95	\$141,561,415	\$286.46
クラスA(円)	\$12,208,359	/33,410.00	\$8,471,700	/30,479.00	\$7,906,758	/23,308.00
クラスI(円)	\$298,439	/44,926.00	\$1,182,520	/40,898.00	\$1,075,429	/30,442.00

	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	純資産	1口当たり 純資産価格	純資産	1口当たり 純資産価格	純資産	1口当たり 純資産価格
ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド						
クラスA(米ドル)	\$48,149,178	/160.78	\$56,303,382	\$181.78	\$44,649,671	\$141.14
クラスA(円)	\$5,444,121	/12,783.00	\$5,930,953	/14,579.00	\$5,066,788	/11,661.00
クラスI(円)	\$169,158	/17,481.00	\$177,145	/19,790.00	\$40,970	/15,347.00

11 受益証券の資本取引

議決権：各受益者は、投票により受益者の表決に付された当トラストに関する事項について、各受益証券(議決権を有しない単位未滿の受益証券は除外する)につき1議決権を与えられています。各受益者は、かかる集會に本人又は代理人により出席し、議決権を行使することができます。当トラスト又はファンドについて行使された議決権の50%以上が書面によって承認した決議は、いかなる目的においても、当トラスト又はファンドの正式に承認された通常決議として取り扱われるものとします。特定のファンドのみに影響を与える事項については、当該ファンドの受益者のみが議決権を行使する権利を有しています。上記の規則は、ファンドにおけるあらゆる種類の集會に対して同様に適用されるものとします。

買戻可能受益証券：受益者は、営業日に受益証券の全部又は一部の換金(買戻し)を請求する場合があります。ファンド又は受益証券クラスにおける受益者の保有額が、換金(買戻し)によって当該受益証券の最低当初投資額を下回る場合、管理会社又は管理事務代行会社はかかるファンド又は受益証券クラスにおける受益者の保有額を全て買い戻すことができます。全てのファンドについて、管理会社は、営業日に買い戻されたファンドの受益証券(あるファンドから他のファンドの受益証券への転換の一環として買い戻された受益証券を含む)の数を当該ファンドの発行されている総受益証券数の10%以内に制限する権利を有しています。この場合、この制限は当該営業日に当該ファンドの受益証券の換金(買戻し)を希望している全ての受益者に対し比例して適用されるため、当該受益証券のうち買戻しが許容される割合で実現することとなります。買い戻されてはいないが、買い戻される予定であった受益証券は、翌営業日に換金(買戻し)を請求されたものとみなされ、当初請求していた受益証券すべての換金(買戻し)が終了するまで、その翌営業日に買戻換金(買戻)されていき、当該営業日に残存する受益証券はその日の1口当たりの純資産価格で評価されます(換金(買戻し)を行う受益者には、当該営業日の受益証券1口当たりの純資産価格が変動するリスクがあります)。翌営業日には、繰り延べられた換金(買戻し)請求がその後の換金(買戻し)請求に優先し、換金(買戻し)請求が受領された順番に処理されません。

2020年6月30日に終了した会計期間における各ファンドの受益証券の発行及び換金(買戻し)に関する詳細は、以下の通りです。

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	1,837,352	126,441	221
受益証券の発行	169,619	21,722	2,812
受益証券買戻し	(237,657)	(29,114)	(17)
期末	1,769,314	119,049	3,016

ジャナス・ハイールド・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(米ドル) (毎月分配型)	クラスA(円)	クラスA(円) (毎月分配型)	クラスI(円)
	口数	口数	口数	口数	口数
期首	644,679	667,486	67,209	243,851	700
受益証券の発行	40,803	14,648	15,270	41,063	
受益証券買戻し	(73,513)	(39,454)	(5,125)	(11,945)	(231)
期末	611,969	642,680	77,354	272,969	469

ジャナス・バランス・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	299,314	46,987	143
受益証券の発行	39,542	10,126	189
受益証券買戻し	(35,618)	(7,851)	(181)
期末	303,238	49,262	151

ジャナス・ストラテジック・バリュアー・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	174,299	16,027	392
受益証券の発行	26,219	870	77
受益証券買戻し	(23,723)	(1,901)	(33)
期末	176,795	14,996	436

ジェナス・フォーティ・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	341,006	30,197	3,141
受益証券の発行	235,921	24,754	1,635
受益証券買戻し	(137,399)	(15,501)	(4,059)
期末	439,528	39,450	717

ジェナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

	クラスA(米ドル) (四半期分配型)	クラスA(円) (四半期分配型)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	309,741	44,195	972
受益証券の発行	14,105	5,365	1,120
受益証券買戻し	(24,372)	(3,581)	(1,047)
期末	299,474	45,979	1,045

2019年12月31日終了会計年度における各ファンドの受益証券の発行及び換金（買戻し）に関する詳細は、以下の通りです。

ジェナス・フレキシブル・インカム・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	1,580,107	97,065	281
受益証券の発行	595,421	51,620	198
受益証券買戻し	(338,176)	(22,244)	(258)
期末	1,837,352	126,441	221

ジェナス・ハイイールド・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(米ドル) (毎月分配型)	クラスA(円)	クラスA(円) (毎月分配型)	クラスI(円)
	口数	口数	口数	口数	口数
期首	635,392	431,700	72,249	248,061	709
受益証券の発行	136,656	279,342	15,632	29,161	93
受益証券買戻し	(127,369)	(43,556)	(20,672)	(33,371)	(102)
期末	644,679	667,486	67,209	243,851	700

ジャナス・バランス・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	308,877	42,880	363
受益証券の発行	79,291	14,449	204
受益証券買戻し	(88,854)	(10,342)	(424)
期末	299,314	46,987	143

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	217,905	21,104	502
受益証券の発行	32,144	344	785
受益証券買戻し	(75,750)	(5,421)	(895)
期末	174,299	16,027	392

ジャナス・フォーティ・ファンド

	クラスA(米ドル)	クラスA(円)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	494,168	37,176	3,872
受益証券の発行	146,356	6,147	1,814
受益証券買戻し	(299,518)	(13,126)	(2,545)
期末	341,006	30,197	3,141

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

	クラスA(米ドル) (四半期分配型)	クラスA(円) (四半期分配型)	クラスI(円)
	口数	口数	口数
期首	316,357	47,616	293
受益証券の発行	34,804	2,145	1,003
受益証券買戻し	(41,420)	(5,566)	(324)
期末	309,741	44,195	972

12（訳文では省略）

13 当期中に生じた重要な事象

2020年度第1四半期は、COVID-19のパンデミックを要因として、全ての金融市場のボラティリティが急激に増加しました。投資顧問会社は状況を積極的に監視しており、設定された投資とリスクのパラメータの範囲内に収まるようにファンドの資産を引き続き管理しています。取締役は、ファンドを管理するために、このような不確実性の高い期間においては継続して状況を見直していきます。

2020年6月30日に終了した会計期間において、ファンドに重要な影響を及ぼす他の事象はありませんでした。

14 後発事象

2020年7月6日にアイルランド中央銀行は会社の新しい目論見書を発表しました。

J.P.モルガン・アドミニストレーション・サービスズ（アイルランド）リミテッドが会社の管理事務代行会社に任命されました。J.P.モルガン・アドミニストレーション・サービスズ（アイルランド）リミテッドは、2020年7月6日よりシティバンク・ヨーロッパ・ピーエルシーの後継会社となります。

J.P.モルガン・バンク（アイルランド）ピーエルシーは会社の保管受託会社に任命されました。J.P.モルガン・バンク（アイルランド）ピーエルシーは、2020年7月6日よりシティ・デポジタリー・サービスズ・アイルランド・デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニーの後継会社となります。

インターナショナル・ファイナンシャル・データ・サービスズ（アイルランド）リミテッドは、2020年7月6日より会社の名義書換代理人に任命されました。

アリストアー・セイヤー氏は2020年7月17日付で取締役会を辞任しました。

ポートフォリオ・マネージャーのマーク・ピント氏は、2021年4月2日付で退職することをを表明していません。

当会計期間末以降、他の重要な後発事象はありませんでした。

15 財務諸表の承認

本財務諸表は、2020年8月21日に管理会社の取締役会により承認されました。

[次へ](#)

(3) 投資有価証券明細表等

投資株式明細表

該当事項はありません。

株式以外の投資有価証券明細表

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2019年: 100.16%; USD 399,908,717)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド			
クラス (米ドル) inc受益証券 アイルランドUCITS.....	31,294,983	100.26	409,964,284
投資有価証券合計.....		100.26	409,964,284

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0.02%; USD 99,002)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)
Citibank				
JPY 11,110,099	USD 102,904	102,919	2020年7月8日	15
USD 1,433	JPY 153,892	1,425	2020年7月8日	8
USD 36,330	JPY 3,907,800	36,200	2020年7月8日	130
USD 10,548	JPY 1,136,820	10,531	2020年7月8日	17
USD 55,305	JPY 5,945,859	55,080	2020年7月8日	225
USD 9,301	JPY 1,001,880	9,281	2020年7月8日	20
USD 40,363	JPY 4,337,258	40,179	2020年7月8日	184
USD 1,027	JPY 110,232	1,021	2020年7月8日	6
USD 14,181	JPY 1,522,054	14,099	2020年7月8日	82
USD 52,945	JPY 5,680,201	52,619	2020年7月8日	326
USD 7,153	JPY 767,968	7,114	2020年7月8日	39
USD 216,961	JPY 23,209,188	215,000	2020年7月8日	1,961
USD 26,655	JPY 2,855,181	26,450	2020年7月8日	205
USD 1,143	JPY 121,783	1,128	2020年7月8日	15
USD 1,430	JPY 153,421	1,421	2020年7月8日	9
USD 13,379	JPY 1,430,283	13,250	2020年7月8日	129
合計				3,371
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				409,967,655

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0%; USD (2,848))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank				
JPY	1,000,000 USD	9,366	9,264	2020年7月8日 (102)
JPY	1,812,692,726 USD	16,877,173	16,791,988	2020年7月8日 (85,185)
JPY	10,795,112 USD	100,313	100,001	2020年7月8日 (312)
JPY	9,644,568 USD	89,583	89,343	2020年7月8日 (240)
JPY	9,575,220 USD	89,594	88,700	2020年7月8日 (894)
JPY	3,032,866 USD	28,388	28,095	2020年7月8日 (293)
JPY	958,731 USD	8,962	8,882	2020年7月8日 (80)
JPY	10,828,083 USD	101,368	100,307	2020年7月8日 (1,061)
JPY	10,000,000 USD	92,989	92,636	2020年7月8日 (353)
USD	46,510 JPY	5,062,185	46,126	2020年7月8日 (384)
USD	66,888 JPY	7,246,016	66,652	2020年7月8日 (236)
合計				(89,140)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(89,140)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・ハイイールド・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2019年: 100.58%; USD 268,953,353)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド			
クラス (米ドル) inc受益証券 アイルランドUCITS.....	28,947,992	100.16	243,452,610
投資有価証券合計.....		100.16	243,452,610

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0.03%; USD 77,467)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)	
Citibank					
JPY	18,153,079 USD	167,273	168,162	2020年7月8日	889
JPY	18,240,159 USD	167,654	168,969	2020年7月8日	1,315
JPY	15,017,692 USD	137,346	139,118	2020年7月8日	1,772
USD	47,106 JPY	5,056,399	46,840	2020年7月8日	266
USD	8,847 JPY	953,009	8,828	2020年7月8日	19
USD	46,127 JPY	4,933,123	45,698	2020年7月8日	429
USD	232,432 JPY	24,976,357	231,370	2020年7月8日	1,062
USD	1,968 JPY	211,310	1,957	2020年7月8日	11
USD	61,088 JPY	6,552,151	60,697	2020年7月8日	391
USD	31,845 JPY	3,409,828	31,587	2020年7月8日	258
USD	47,756 JPY	5,106,311	47,303	2020年7月8日	453
USD	999 JPY	107,016	991	2020年7月8日	8
USD	97,237 JPY	10,433,158	96,648	2020年7月8日	589
USD	31,951 JPY	3,415,837	31,643	2020年7月8日	308
USD	62,842 JPY	6,738,735	62,425	2020年7月8日	417
USD	16,918 JPY	1,813,300	16,797	2020年7月8日	121
USD	33,132 JPY	3,570,499	33,075	2020年7月8日	57
合計					8,365
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					243,460,975

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0%; USD (12,598))

購入通貨		売却通貨		時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank						
JPY	30,000,000	USD	280,264	277,907	2020年7月8日	(2,357)
JPY	500,000	USD	4,648	4,631	2020年7月8日	(17)
JPY	1,355,356,564	USD	12,619,120	12,555,427	2020年7月8日	(63,693)
JPY	7,959,065	USD	73,959	73,729	2020年7月8日	(230)
JPY	11,370,938	USD	105,661	105,335	2020年7月8日	(326)
JPY	9,975,962	USD	92,653	92,413	2020年7月8日	(240)
JPY	8,164,332	USD	76,106	75,631	2020年7月8日	(475)
JPY	18,366,544	USD	171,144	170,139	2020年7月8日	(1,005)
USD	154,467	JPY	16,733,382	153,923	2020年7月8日	(544)
合計						(68,887)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計						(68,887)

ジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・バランス・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2019年: 99.40%; USD 91,400,114)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド			
クラス (米ドル)acc受益証券 アイルランドUCITS.....	2,379,816	100.02	92,455,836
投資有価証券合計.....		100.02	92,455,836

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0.06%; USD 51,372)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)	
Citibank					
JPY	5,188,647 USD	47,811	48,065	2020年7月8日	254
JPY	6,155,987 USD	56,583	57,027	2020年7月8日	444
JPY	14,083,361 USD	128,801	130,462	2020年7月8日	1,661
JPY	5,219,639 USD	48,346	48,353	2020年7月8日	7
USD	28,662 JPY	3,080,265	28,534	2020年7月8日	128
USD	206 JPY	22,034	204	2020年7月8日	2
USD	24,091 JPY	2,585,965	23,955	2020年7月8日	136
USD	10,154 JPY	1,093,780	10,132	2020年7月8日	22
USD	292,807 JPY	31,464,091	291,470	2020年7月8日	1,337
USD	26,714 JPY	2,866,010	26,549	2020年7月8日	165
USD	7,615 JPY	815,421	7,553	2020年7月8日	62
USD	12,565 JPY	1,343,415	12,444	2020年7月8日	121
USD	132,087 JPY	14,172,418	131,287	2020年7月8日	800
USD	124,289 JPY	13,327,960	123,465	2020年7月8日	824
合計					5,963
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					92,461,799

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0%; USD (7))

購入通貨		売却通貨		時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank						
JPY	955,169,150	USD	8,893,153	8,848,266	2020年7月8日	(44,887)
JPY	7,252,843	USD	67,395	67,187	2020年7月8日	(208)
JPY	968,055	USD	9,015	8,967	2020年7月8日	(48)
JPY	6,911,992	USD	64,196	64,030	2020年7月8日	(166)
JPY	4,490,000	USD	41,764	41,594	2020年7月8日	(170)
JPY	5,441,925	USD	50,552	50,412	2020年7月8日	(140)
JPY	5,927,528	USD	55,255	54,910	2020年7月8日	(345)
JPY	17,112,403	USD	159,458	158,522	2020年7月8日	(936)
JPY	6,435,823	USD	60,453	59,619	2020年7月8日	(834)
JPY	500,000	USD	4,695	4,632	2020年7月8日	(63)
JPY	7,330,739	USD	68,612	67,909	2020年7月8日	(703)
JPY	7,240,598	USD	67,222	67,074	2020年7月8日	(148)
USD	34,859	JPY	3,806,954	34,452	2020年7月8日	(407)
合計						(49,055)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計						(49,055)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2019年: 100.22%; USD 60,342,510)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド			
クラス (米ドル)acc受益証券 アイルランドUCITS.....	1,761,147	100.07	52,904,860
投資有価証券合計.....		100.07	52,904,860

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0.04%; USD 21,287)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)	
Citibank					
JPY	1,000,000 USD	9,188	9,264	2020年7月8日	76
JPY	2,901,264 USD	26,734	26,876	2020年7月8日	142
JPY	6,634,399 USD	60,980	61,458	2020年7月8日	478
JPY	2,364,821 USD	21,659	21,907	2020年7月8日	248
JPY	7,864,813 USD	71,928	72,856	2020年7月8日	928
JPY	4,341,363 USD	40,211	40,217	2020年7月8日	6
USD	4,088 JPY	439,312	4,070	2020年7月8日	18
USD	10,322 JPY	1,105,946	10,245	2020年7月8日	77
USD	5,155 JPY	555,304	5,144	2020年7月8日	11
USD	1,413 JPY	152,113	1,409	2020年7月8日	4
USD	55,841 JPY	5,993,998	55,525	2020年7月8日	316
USD	63,201 JPY	6,759,095	62,614	2020年7月8日	587
USD	191,671 JPY	20,596,379	190,796	2020年7月8日	875
USD	13,639 JPY	1,462,887	13,552	2020年7月8日	87
USD	29,875 JPY	3,198,822	29,633	2020年7月8日	242
USD	6,354 JPY	679,413	6,294	2020年7月8日	60
USD	10,743 JPY	1,147,018	10,626	2020年7月8日	117
USD	24,440 JPY	2,612,939	24,205	2020年7月8日	235
USD	2,495 JPY	265,767	2,462	2020年7月8日	33
USD	81,793 JPY	8,776,095	81,298	2020年7月8日	495
USD	61,943 JPY	6,642,353	61,532	2020年7月8日	411
合計					5,446
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					52,910,306

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0%; USD (50))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank				
JPY	1,000,000 USD	9,286	9,264	2020年7月8日 (22)
JPY	500,000 USD	4,671	4,632	2020年7月8日 (39)
JPY	321,615,934 USD	2,994,422	2,979,308	2020年7月8日 (15,114)
JPY	7,774,837 USD	72,245	72,022	2020年7月8日 (223)
JPY	7,711,267 USD	71,619	71,433	2020年7月8日 (186)
JPY	5,372,448 USD	50,081	49,768	2020年7月8日 (313)
JPY	3,341,583 USD	31,171	30,955	2020年7月8日 (216)
JPY	4,910,219 USD	45,755	45,486	2020年7月8日 (269)
JPY	3,562,227 USD	33,340	32,998	2020年7月8日 (342)
JPY	4,628,309 USD	42,969	42,874	2020年7月8日 (95)
USD	26,964 JPY	2,920,998	26,869	2020年7月8日 (95)
合計				(16,914)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(16,914)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix (訳者注: 原文の記載事項) に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・フォーティ・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2019年: 99.28%; USD 139,913,677)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド			
クラス (米ドル)acc受益証券 アイルランドUCITS.....	4,000,517	100.20	199,145,739
投資有価証券合計.....		100.20	199,145,739

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0.03%; USD 48,961)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)
Citibank				
JPY 2,000,000 USD	18,413	18,527	2020年7月8日	114
JPY 15,644,002 USD	144,153	144,919	2020年7月8日	766
JPY 13,427,472 USD	123,418	124,386	2020年7月8日	968
JPY 172,855 USD	1,588	1,601	2020年7月8日	13
JPY 25,977,091 USD	238,110	240,640	2020年7月8日	2,530
JPY 29,292,447 USD	267,897	271,353	2020年7月8日	3,456
USD 160,849 JPY	17,286,032	160,130	2020年7月8日	719
USD 99,905 JPY	10,746,289	99,549	2020年7月8日	356
USD 97,947 JPY	10,530,325	97,548	2020年7月8日	399
USD 15,082 JPY	1,624,621	15,050	2020年7月8日	32
USD 1,825 JPY	195,344	1,810	2020年7月8日	15
USD 381,011 JPY	40,705,330	377,076	2020年7月8日	3,935
USD 673,268 JPY	72,347,209	670,193	2020年7月8日	3,075
USD 12,036 JPY	1,290,941	11,959	2020年7月8日	77
USD 113,196 JPY	12,109,010	112,173	2020年7月8日	1,023
USD 13,397 JPY	1,430,446	13,251	2020年7月8日	146
USD 20,163 JPY	2,155,678	19,969	2020年7月8日	194
USD 114,996 JPY	12,247,312	113,454	2020年7月8日	1,542
USD 10,840 JPY	1,159,791	10,744	2020年7月8日	96
USD 325,059 JPY	34,877,581	323,090	2020年7月8日	1,969
USD 340,034 JPY	36,463,065	337,778	2020年7月8日	2,256
USD 20,851 JPY	2,242,325	20,772	2020年7月8日	79
合計				23,760
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				199,169,499

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0%; USD (264))

	購入通貨		売却通貨		時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank							
JPY	1,327,397,532	USD	12,358,806		12,296,427	2020年7月8日	(62,379)
JPY	40,000	USD	372		371	2020年7月8日	(1)
JPY	9,104,519	USD	84,603		84,340	2020年7月8日	(263)
JPY	24,020,000	USD	223,694		222,511	2020年7月8日	(1,183)
JPY	12,091,262	USD	112,299		112,008	2020年7月8日	(291)
JPY	1,000,000	USD	9,286		9,264	2020年7月8日	(22)
JPY	6,890,046	USD	64,350		63,826	2020年7月8日	(524)
JPY	12,362,527	USD	114,829		114,521	2020年7月8日	(308)
JPY	8,875,953	USD	82,739		82,223	2020年7月8日	(516)
JPY	9,336,471	USD	87,360		86,489	2020年7月8日	(871)
JPY	15,505,166	USD	144,536		143,633	2020年7月8日	(903)
JPY	6,113,057	USD	56,957		56,629	2020年7月8日	(328)
JPY	10,896,900	USD	101,648		100,944	2020年7月8日	(704)
JPY	2,001,880	USD	18,659		18,544	2020年7月8日	(115)
JPY	24,905,317	USD	232,074		230,712	2020年7月8日	(1,362)
JPY	2,701,713	USD	25,254		25,0280	2020年7月8日	(226)
JPY	10,604,876	USD	99,257		98,239	2020年7月8日	(1,018)
JPY	866,700	USD	8,109		8,029	2020年7月8日	(80)
JPY	15,686,242	USD	146,553		145,310	2020年7月8日	(1,243)
JPY	9,216,936	USD	86,577		85,382	2020年7月8日	(1,195)
JPY	16,830,498	USD	157,524		155,910	2020年7月8日	(1,614)
JPY	1,123,736	USD	10,490		10,410	2020年7月8日	(80)
JPY	15,200,312	USD	141,120		140,809	2020年7月8日	(311)
USD	163,821	JPY	17,890,823		161,909	2020年7月8日	(1,912)
USD	545,568	JPY	59,786,598		537,300	2020年7月8日	(8,268)
合計							(85,717)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計							(85,717)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	時価 (米ドル)
ミューチュアル・ファンド(2019年: 100.49%; USD 62,716,344)			
合同運用型スキーム			
ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー			
ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド			
クラスI(米ドル)inc受益証券 アイルランドUCITS.....	3,309,039	100.20	53,871,154
投資有価証券合計.....		100.20	53,871,154

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0.05%; USD 34,004)

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価益(米ドル)	
Citibank					
JPY	8,964,216 USD	82,602	83,041	2020年7月8日	439
JPY	13,474,836 USD	123,854	124,825	2020年7月8日	971
JPY	14,794,792 USD	135,307	137,052	2020年7月8日	1,745
JPY	6,095,007 USD	56,453	56,461	2020年7月8日	8
USD	12,293 JPY	1,321,140	12,238	2020年7月8日	55
USD	4,128 JPY	444,528	4,118	2020年7月8日	10
USD	54,903 JPY	5,893,315	54,593	2020年7月8日	310
USD	76,272 JPY	8,157,004	75,563	2020年7月8日	709
USD	261,512 JPY	28,101,210	260,318	2020年7月8日	1,194
USD	19,998 JPY	2,141,237	19,836	2020年7月8日	162
USD	17,059 JPY	1,824,033	16,897	2020年7月8日	162
USD	89,829 JPY	9,603,942	88,966	2020年7月8日	863
USD	10,963 JPY	1,172,962	10,866	2020年7月8日	97
USD	105,180 JPY	11,285,409	104,543	2020年7月8日	637
USD	67,754 JPY	7,265,526	67,305	2020年7月8日	449
USD	5,346 JPY	574,927	5,326	2020年7月8日	20
合計					7,831
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					53,878,985

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉(2019年: 0%; USD (692))

購入通貨	売却通貨	時価(米ドル)	決済日	未実現評価損(米ドル)
Citibank				
JPY 10,000,000	USD 93,347	92,635	2020年7月8日	(712)
JPY 499,018,277	USD 4,646,136	4,622,685	2020年7月8日	(23,451)
JPY 16,971,620	USD 157,704	157,218	2020年7月8日	(486)
JPY 3,625,764	USD 33,863	33,587	2020年7月8日	(276)
JPY 9,059,502	USD 84,157	83,924	2020年7月8日	(233)
JPY 16,258,075	USD 151,554	150,608	2020年7月8日	(946)
JPY 4,159,009	USD 38,796	38,527	2020年7月8日	(269)
JPY 48,794,885	USD 454,930	452,014	2020年7月8日	(2,916)
JPY 7,813,463	USD 72,808	72,381	2020年7月8日	(427)
JPY 4,219,312	USD 39,490	39,085	2020年7月8日	(405)
USD 34,455	JPY 3,762,839	34,053	2020年7月8日	(402)
合計				(30,523)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(30,523)

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの報酬体系は、Appendix(訳者注:原文の記載事項)に開示されています。

注記は財務諸表の一部を構成します。

投資不動産明細表

該当事項はありません。

その他投資資産明細表

該当事項はありません。

借入金明細表

該当事項はありません。

[前へ](#)

[次へ](#)

Statement of Financial Position

	Janus Forty Fund		Janus Balanced Fund	
	As of 31 December 2019	As of 31 December 2018	As of 31 December 2019	As of 31 December 2018
	USD	USD	USD	USD
Current Assets:				
Financial assets at fair value through profit or loss	130,962,638	149,359,498	91,451,486	77,849,291
Cash and Foreign Currency	1,598	4,989	1,533	2,880
Receivables:				
Investments sold	140,484	130,925	435,440	3,130
Fund units sold	2,121,410	2,127,950	812,383	1,150,809
Receivable from Manager	—	—	—	—
Fund assets cash balances	10,600	—	—	48,400
Total Current Assets	142,245,730	151,623,383	92,700,842	79,054,510
Current Liabilities:				
Financial liabilities at fair value through profit or loss	264	8,355	7	3,109
Payables:				
Investments purchased	150,111	129,194	438,468	3,177
Fund units repurchased	977,026	751,390	181,373	396,802
Management fees	30,773	31,978	19,909	16,656
Unitholder Service fees	96,665	107,179	64,040	56,998
Accounting, Administration and Transfer Agent fees	9,536	11,607	5,801	6,302
Fund assets payable	10,600	—	—	48,400
Accrued expenses	48,313	40,057	34,169	25,192
Current Liabilities (including Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Units)	1,322,688	1,079,760	744,587	556,636
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Units	140,923,042	150,543,603	91,956,255	78,497,874

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

16 Janus Selection / 31 December 2019

Statement of Financial Position (continued)

Janus Strategic Value Fund		Janus Global Real Estate Fund		Janus Flexible Income Fund		Janus High Yield Fund	
As of 31 December 2019 USD	As of 31 December 2018 USD						
60,363,797	59,682,459	62,750,348	49,531,955	400,007,719	309,711,766	269,030,820	219,746,373
1,382	2,201	144	420,842	534	10,600	995	7,584
21,911	5,628	90,249	60,139	715,223	58,202	1,579,682	77,653
458,534	837,699	62,145	—	1,963,764	6,915,907	1,374,492	621,964
13,153	12,998	—	—	1	1	2	2
48,300	—	—	—	—	—	—	—
60,906,677	60,540,985	62,902,885	50,012,835	402,287,241	316,698,476	271,985,991	220,451,576
50	2,540	692	2,983	2,848	904	12,598	3,548
431,442	5,559	89,639	59,364	715,613	58,370	1,569,120	76,683
130,776	373,623	292,962	110,487	1,887,193	375,127	2,688,914	807,983
13,153	12,998	13,610	10,855	67,695	64,804	561,339	47,016
41,904	43,204	51,084	36,472	158,476	123,277	165,289	141,088
4,472	5,152	4,259	4,260	18,247	23,869	27,877	18,427
49,200	—	—	—	—	—	—	—
27,524	25,255	39,152	31,086	155,935	105,080	68,674	50,990
697,561	468,531	491,406	255,507	2,025,007	751,431	4,590,611	1,145,735
60,209,116	60,072,454	62,411,480	49,757,429	399,311,234	315,945,045	287,395,360	219,307,841

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2019 / 17

Statement of Comprehensive Income

	Janus Forty Fund		Janus Balanced Fund	
	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
	USD	USD	USD	USD
Investment Income:				
Dividend	-	-	-	-
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	45,476,157	(4,573,496)	15,813,472	(373,759)
Total Income/(Expense)	45,476,157	(4,573,496)	15,813,472	(373,759)
Expenses:				
Management fees	350,893	303,747	205,713	185,717
Unitholder Service fees	1,185,083	1,021,454	698,872	630,767
Audit fees	8,066	8,028	8,066	8,028
Accounting, Administration and Transfer Agent fees	31,563	28,973	17,981	17,748
Other expenses	60,670	60,635	40,791	35,967
Total Expenses	1,636,475	1,422,837	971,423	877,827
Less Expense Reimbursement	-	-	-	-
Net Expenses after Expense Reimbursement	1,636,475	1,422,837	971,423	877,827
Operating Profit/(Loss)	43,839,682	(5,996,335)	14,842,049	(1,251,586)
Finance Costs				
Dividends to Holders of Redeemable Units:				
Net investment income – Class AS (Distributing)	-	-	-	-
Net investment income – Class AW (Distributing)	-	-	-	-
Total dividends to holders of redeemable units	-	-	-	-
Net Increase/(Decrease) in Net Assets Resulting from Operations	43,839,682	(5,996,335)	14,842,049	(1,251,586)

Gains and losses are solely from continuing operations. There were no gains and losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income.
The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

18 Janus Selection / 31 December 2019

Statement of Comprehensive Income (continued)

Janus Strategic Value Fund		Janus Global Real Estate Fund		Janus Flexible Income Fund		Janus High Yield Fund	
Year ended 31 December 2019 USD	Year ended 31 December 2018 USD						
—	—	1,111,686	1,069,795	10,112,906	9,083,761	11,497,689	13,177,390
15,135,651	(5,440,928)	13,627,935	(3,096,368)	21,058,903	(12,598,494)	21,030,593	(9,953,381)
15,135,651	(5,440,928)	14,739,621	(1,946,583)	31,171,799	(3,514,723)	32,528,282	(6,775,991)
156,983	154,884	144,482	138,847	917,577	784,854	611,679	617,815
532,700	559,181	432,825	414,738	1,651,457	1,412,224	1,711,690	1,728,566
8,066	8,028	8,066	8,028	8,066	8,028	8,066	8,028
14,128	15,774	12,586	13,273	80,021	74,654	53,721	59,002
28,228	26,481	32,950	28,721	150,368	163,728	112,319	98,554
740,105	774,348	630,909	603,607	2,818,489	2,443,488	2,497,475	2,511,965
(156,983)	(164,884)	—	—	—	—	—	—
583,122	609,464	630,909	603,607	2,818,489	2,443,488	2,497,475	2,511,965
14,552,529	(6,050,392)	14,108,712	(2,550,190)	28,355,220	(5,958,211)	30,030,807	(9,287,956)
—	—	(124,666)	(132,547)	—	—	(2,721,105)	(2,284,309)
—	—	(13,832)	(15,258)	—	—	(1,253,138)	(1,362,014)
—	—	(138,498)	(147,805)	—	—	(3,974,243)	(3,646,323)
14,552,529	(6,050,392)	13,970,214	(2,697,995)	28,355,220	(5,958,211)	26,056,564	(12,944,279)

Gains and losses are solely from continuing operations. There were no gains and losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income. The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2019 19

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Units

	Janus Forty Fund		Janus Balanced Fund	
	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
	USD	USD	USD	USD
Net Increase/(Decrease) in Net Assets Resulting from Operations	43,839,682	(5,996,335)	14,842,049	(1,251,586)
Capital Unit Transactions:				
Units sold	52,598,376	102,868,389	23,243,493	24,677,275
Units repurchased	(106,018,619)	(32,571,564)	(24,627,161)	(11,074,654)
Net (Decrease)/Increase from Capital Unit Transactions	(53,420,243)	70,296,825	(1,383,668)	13,602,624
Net (Decrease)/Increase in Net Assets	(9,620,561)	64,300,490	13,458,381	12,351,038
Net Assets:				
At beginning of financial year	150,543,603	86,243,113	78,497,874	66,146,836
At end of financial year	140,923,042	150,543,603	91,956,255	78,497,874

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

20 Janus Selection / 31 December 2019

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Units (continued)

Janus Strategic Value Fund		Janus Global Real Estate Fund		Janus Flexible Income Fund		Janus High Yield Fund	
Year ended 31 December 2019 USD	Year ended 31 December 2018 USD						
14,552,529	(6,050,392)	12,970,214	(2,697,995)	28,355,220	(5,958,211)	26,056,564	(12,944,279)
9,326,668 (23,742,535)	15,837,764 (17,853,197)	6,381,466 (7,697,629)	1,537,414 (8,077,965)	126,797,295 (71,836,329)	48,382,890 (88,939,694)	65,245,224 (43,214,249)	15,420,998 (59,941,104)
(14,415,867)	(2,015,433)	(1,316,363)	(6,540,551)	54,960,969	(19,556,794)	22,039,975	(44,520,106)
136,662	(8,065,825)	12,654,051	(9,238,546)	83,316,189	(25,515,005)	48,087,539	(57,164,385)
60,072,454	68,138,279	49,757,429	56,995,975	315,945,045	341,460,050	219,307,841	276,772,226
60,209,116	60,072,454	62,441,480	49,757,429	399,261,234	315,945,045	267,395,380	219,307,841

The accompanying notes form an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2019 21

Notes to the Financial Statements

1. General Information

Janus Selection (the "Trust") has been authorised by the Central Bank as a Retail Investor Alternative Investment Fund ("AIF") pursuant to Chapter 1 of the AIF Rulebook. The Manager has been authorised by the Central Bank as an Alternative Investment Fund Manager ("AIFM") pursuant to the European Union (Alternative Investment Fund Managers) Regulations 2013 (the "AIFM Regulations") and acts as the external AIFM of the Trust. The AIFM is responsible for ensuring compliance with the Alternative Investment Fund Manager Directive ("AIFMD"), including, without limitation, meeting with various organisational requirements and conduct of business rules, adopting and implementing a programme of activities and various policies and procedures (which address areas such as risk management, liquidity management and remuneration) and complying with ongoing capital, reporting and transparency obligations.

2. Accounting Policies

The significant accounting policies and estimation techniques adopted by the Funds of the Trust are as follows:

Basis of Presentation of Financial Statements

Statement of Compliance:

The financial statements are prepared in accordance with FRS 102 Financial Reporting Standard ("FRS 102") applicable in the UK and Republic of Ireland issued by the Financial Reporting Council (FRC) and the Unit Trusts Act, 1990.

The format and certain wordings of the financial statements have been adapted from those contained in FRS 102 and the Unit Trusts Act, 1990, so that, in the opinion of the Manager, they more appropriately reflect the nature of the Trust's business as an investment fund.

Use of Estimates

Management makes estimates and assumptions concerning the future, which may differ from the actual results.

Cash Flow Statement

The Funds have availed of the exemption available to open-ended investment funds under FRS 102 not to prepare a cash flow statement.

Basis of Measurement

The financial statements are prepared under the historical cost convention as modified to include investments at valuation.

The financial statements have been prepared on a going concern basis for the Trust.

Investment Valuation

An investment in an Underlying Fund shall be valued at the latest available Net Asset Value per Share of the Underlying Fund available from the Administrator.

Marketable investment securities held as current assets are stated at fair value and profits and losses arising from this valuation are taken to the Statement of Comprehensive Income.

Forward Currency Contracts

The Funds enter into forward currency contracts for the purpose of Yen Class level hedging with the exception of the Class IV Units (for Qualified Institutional Investors only) of Janus Forty Fund, Janus Balanced Fund, Janus Strategic Value Fund, Janus Global Real Estate Fund, Janus Flexible Income Fund, Janus High Yield Fund and the Class AY (Distributing) Units of the Janus High Yield Fund. The unrealised gain or loss on open forward foreign exchange currency contracts is calculated by reference to the difference between the contracted rate and the rate to close out the contract. Realised gains or losses include net gains/losses on contracts, which have been settled or offset by other contracts.

Yen Class level hedges allocate realised and unrealised gains and losses solely to the relevant Yen Classes. While the Funds will attempt to hedge against currency exposure in the Yen Classes, there can be no guarantee that the value of the Yen Classes will not be affected by the value of the Yen relative to the US Dollar.

Forward currency contracts are entered into by the Funds under an International Swaps and Derivatives Association, Inc. Agreement ("ISDA Agreement"). An ISDA Agreement provides for the net settlement of contracts with the same counterparty in the event of default. The corresponding assets and liabilities were not offset in the Funds' Statement of Financial Position.

Expenses

Expenses are recorded on an accruals basis and are charged to the Statement of Comprehensive Income as incurred.

Investment Transactions and Investment Income

Investment transactions are accounted for on a trade date plus one basis. Realised gains and losses on investment transactions are calculated using the weighted average cost method.

Notes to the Financial Statements (continued)

Dividends are credited to the Statement of Comprehensive Income on the dates on which the relevant securities are listed as "ex-dividend". Income is shown gross of non-recoverable withholding tax.

Distribution for Launched Unit Classes

Proposed distributions to holders of redeemable units are recognised in the Statement of Comprehensive Income when they are appropriately authorised. The Janus Flexible Income Fund and the Janus High Yield Fund intend to declare and distribute dividends at least monthly in respect of their Class A\$ (Distributing) Units, Class AY (Distributing) Units, Class B\$ (Distributing) Units, Class BY (Distributing) Units, Class I\$ (Distributing) Units and Class IV (Distributing) Units comprised of all or a portion of net investment income. All or some portion of net capital gains realised by any of the Distributing Classes of the Janus Flexible Income Fund and the Janus High Yield Fund on sales of portfolio securities may be declared and distributed periodically at the discretion of the Manager. The Janus Flexible Income Fund has no distributing classes in issue at 31 December 2019 (31 December 2018: none).

Provided that the Janus Global Real Estate Fund shall have received a dividend from the Underlying Fund, the Janus Global Real Estate Fund intends to declare and distribute a dividend at least quarterly in respect of its Class A\$ (Distributing) Units, Class AY (Distributing) Units, Class B\$ (Distributing) Units, Class BY (Distributing) Units, Class I\$ (Distributing) Units and Class IV (Distributing) Units comprised of all or a portion of net investment income. All or some portion of net capital gains realised by any of the Distributing Classes of the Janus Global Real Estate Fund on sales of portfolio securities are declared and distributed periodically at the discretion of the Manager. Prior to the date that the dividends are declared, the undistributed net investment income will be retained and reflected in the Net Asset Value of the relevant Classes. The Janus Balanced Fund, Janus Strategic Value Fund, Janus Forty Fund and the non-distributing share classes of Janus Global Real Estate Fund, Janus Flexible Income Fund, Janus High Yield Fund do not intend to distribute net investment income or net realised or unrealised capital gains.

Foreign Exchange Translation

Functional and presentation currency

Items included in each Fund's financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Fund operates (the "functional currency"), which is US Dollar. All amounts disclosed in the financial statements are in US\$ (the "presentation currency").

Transactions and balances

Assets and liabilities denominated in currencies other than the base currency are translated into the base currency

at the exchange rates ruling at the Statement of Financial Position date. Transactions in currencies other than the base currency are translated into the base currency at the exchange rates ruling at the date of the transactions which the Administrator deems appropriate. Gains and losses on foreign exchange transactions are recognised in the Statement of Comprehensive Income in determining the result for the year.

3. Related Party Transactions

The Manager is a private company limited by shares incorporated in Ireland and is responsible for the general management of the Trust's affairs. It has appointed Janus Capital International Limited ("JCIL") as investment adviser and distributor of the Funds. JCIL is a company incorporated under the laws of England and Wales, which is regulated by the UK Financial Conduct Authority ("FCA"). Janus Capital Management LLC ("JCM"), which indirectly owns JCIL, is ultimately owned by Janus Henderson Group plc. All transactions with related parties, Directors or any party in which they have a material interest are entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

The Funds invest substantially all of their assets into the corresponding funds of Janus Henderson Capital Funds plc which are managed by the Investment Adviser and is part of Janus Henderson Group plc. The value of investment in the underlying fund held by each Fund at 31 December 2019 is disclosed in the Portfolio Investments.

Remuneration of the Directors of the Manager

The Directors of the Manager shall be entitled to a fee by way of remuneration for their services at a rate to be determined from time to time by the Directors. The Directors have agreed that the current amount of Directors' remuneration is an annual fee of €10,000 per annum per Director. Mr. Ian Dyle and Mr. Alistair Sayer are officers of Janus Henderson Group plc and have waived their right to a director's fee during the financial years ended 31 December 2019 and 31 December 2018. The Directors fees payable for the financial year was €20,000. Directors' fees paid by the Trust up to 31 December 2019 were \$22,432 (approximately €20,000). Directors' fees paid up to 31 December 2018 were \$22,912 (approximately €20,000).

Management Fees

The Manager, who is also the AIFM, is entitled to receive a management fee out of the assets of each Fund. Such management fees are calculated and accrued as a percentage of the Net Asset Value of each Fund daily and are payable monthly in arrears.

For each Fund, the management fee shall not exceed 0.25% per annum of the Net Asset Value of the Fund. The Manager

Janus Selection / 31 December 2019 23

Notes to the Financial Statements (continued)

shall discharge the fees of JCIL, the Investment Adviser, out of the management fees which it receives from the Funds. Management Fees are shown as separate line items on the Statement of Comprehensive Income.

Unitholder Service Fees

A unitholder service fee per annum with respect to Class A Units and Class B Units is payable to JCIL, the Distributor, out of the assets of the relevant Fund at the rate of up to 0.85% per annum of the Fund's average daily Net Asset Value attributable to such Class. The unitholder service fee is calculated daily and payable monthly in arrears. Unitholder Service Fees are shown as separate line items on the Statement of Comprehensive Income.

Distribution Fees

A distribution fee with respect to Class B Units is payable to JCIL, the Distributor, out of the assets of each Fund at the rate of up to 0.50% per annum of the Fund's average daily Net Asset Value attributable to such Class. The distribution fee is calculated daily and payable monthly in arrears. Distribution Fees are shown as separate line items on the Statement of Comprehensive Income. There were no distribution fees charged for the financial year ended 31 December 2019 and 31 December 2018.

Fund Expense Caps

The Manager has agreed to waive all or a portion of its management fee to the extent necessary to ensure that the total administrator fees, trustee fees and out-of-pocket expenses in respect of the Funds (excluding management fees, out-of-pocket expenses of the Manager and JCIL, unitholder service fees and distribution fees, and any fees and expenses incurred by the Underlying Funds) allocated to each Class of Units in any fiscal period does not exceed 0.25% of the daily aggregate Net Asset Value attributable to each Class in the case of any Fund. The Prospectus provides that the amount of such excess may be carried forward to succeeding fiscal periods (together with the amount of any such unpaid excess relating to previous years) except for the Janus Global Real Estate Fund, provided that such carry forward will be subject to the expense caps applicable to the relevant fiscal year. The resulting contingent liability has not been disclosed as the Investment Adviser has determined that it is currently not probable that the Funds will be charged for the carry forward expenses in future years. With respect to the Janus Global Real Estate Fund, fees and expenses in excess of the Fund expense caps stipulated by the Manager may not be carried forward to succeeding fiscal periods and JCIL will waive such portion of its management fee in respect of the Fund to the extent necessary to ensure that the total expense cap for this Fund is not exceeded. Details of fund expense caps are shown as "Less Expense Reimbursement" on the Statement of Comprehensive Income.

The Manager has elected to waive its management fees in case of the Janus Strategic Value Fund. The Underlying Funds are subject to certain fees and expenses, which are limited by expense caps. The expense caps applicable to the Underlying Funds for the financial year ended 31 December 2019 and 31 December 2018 are set out in the following schedule.

Janus Henderson Capital Funds plc –	
Underlying Funds	Expense Caps (%)
Janus Henderson US Forty Fund	1.20 Class Bacc
Janus Henderson Balanced Fund	1.05 Class Bacc
Janus Henderson US Strategic Value Fund	1.20 Class Bacc
Janus Henderson Global Real Estate Fund	1.25 Class Bacc
Janus Henderson Flexible Income Fund	0.80 Class Bacc
Janus Henderson High Yield Fund	0.90 Class Bacc

The Directors of the Manager are satisfied that: (i) there are arrangements (evidenced by written procedures) in place, to ensure that any transaction carried out by the Manager in respect of the Trust with JCIL, the Trustee and/or delegates or group companies of these ("related parties") are negotiated at arm's length and that such transactions are in the best interests of the Unitholders; and (ii) that all transactions carried out by the Manager in respect of the Trust with related parties entered into during the year were negotiated at arm's length and were in the best interests of the Unitholders.

Fees charged by the Administrator are shown as separate line items on the Statement of Comprehensive Income. Fees charged by the Trustee are included in Other expenses on the Statement of Comprehensive Income.

4. Taxation

The Trust qualifies as an investment undertaking as defined in Section 739B of the Taxes Consolidation Act, 1997 (as amended). Therefore it is not generally chargeable to Irish tax on its income or gains.

However, Irish tax may arise on the happening of a chargeable event in the Trust. A chargeable event includes any distribution payments to Unitholders or any encashment, cancellation, redemption or transfer of units and the holding of units at the end of each eight year period beginning with the acquisition of such units. The tax arising will be deducted at the time of the chargeable event. No Irish tax will arise on the Trust in respect of chargeable events in respect of:

- (i) a Unitholder who is not Irish Resident and not Ordinarily Resident in Ireland for tax purposes at the time of the chargeable event, provided valid declarations in accordance with the provisions of the Tax Consolidation Act, 1997, as amended are held by the Trust or the Trust has been authorised by the Irish Revenue to make gross payments in the absence of appropriate declarations; and

Notes to the Financial Statements (continued)

- (4) certain exempted Irish resident investors who have provided the Trust with the necessary signed statutory declarations.

If the Trust becomes liable to account for tax on a chargeable event, the Trust shall be entitled to deduct from the payment arising on that chargeable event an amount equal to the appropriate tax and/or, where applicable, to appropriate or cancel such number of Units held by the Unitholder, or such beneficial owner, as is required to meet the amount of tax. The relevant Unitholder shall indemnify and keep the Trust indemnified against loss arising to the Trust by reason of the Trust becoming liable to account for tax on the happening of a chargeable event.

Dividends, interest and capital gains (if any) received on investments held by the Trust may be subject to taxes including withholding taxes imposed in the countries of origin and such taxes may not be recoverable by the Trust or its unitholders.

5. Cash at Bank

All cash balances were held by the Trustee for the financial years ended 31 December 2019 and 31 December 2018.

6. Soft Commission Arrangements

The Investment Adviser may use research, both internally and externally sourced, to inform their decision making. For the year ended 31 December 2019 and 31 December 2018, the Investment Adviser pays for research it uses from its own resources.

7. Efficient Portfolio Management

The Funds may, for the purposes of efficient portfolio management and hedging of currency risks, enter into futures contracts or write call options and purchase put options on currencies under the conditions and within the limits stipulated by the Central Bank.

This is with exception to the following Class IV Units (for Qualified Institutional Investors only): Janus Forty Fund, Janus Balanced Fund, Janus Strategic Value Fund, Janus Global Real Estate Fund, Janus Flexible Income Fund, Janus High Yield Fund and Class AIV (Distributing) Units of the Janus High Yield Fund. The Funds may also enter into forward purchases or sales of currencies or exchange currencies on the basis of "over the counter" arrangements with highly rated financial institutions specialising in this type of transaction. During the year, the Funds, with the exception of the Class IV Units (for Qualified Institutional Investors only) of Janus Forty Fund, Janus Balanced Fund, Janus Strategic Value Fund, Janus Global

Real Estate Fund, Janus Flexible Income Fund, Janus High Yield Fund and the Class AIV (Distributing) Units of the Janus High Yield Fund, entered into forward currency transactions for the purpose of hedging the value of certain Classes of Yen denominated Units.

8. Exchange Rates

The functional currency of the Funds is US Dollar.

The following exchange rates have been used to translate assets and liabilities in currencies other than US Dollars:

31 December 2019	31 December 2018
JPY ¥ 108,6400	JPY ¥ 109,5900

9. Risk Factors and Other Special Consideration

In pursuing their investment objectives set out in the Prospectus, each Fund holds an investment only in the corresponding Underlying Fund of Janus Henderson Capital Funds plc. All of the risk monitoring and control is undertaken on the Underlying Fund.

Details of the assessment and monitoring of risk as required by FRS 102 are contained in Note 15 of the financial statements of Janus Henderson Capital Funds plc which are included in the Appendix.

Investment Risk

Each Fund invests in the corresponding Underlying Fund. Investors in each Fund are therefore subject to the risks associated with the investment positions held by each relevant Underlying Fund.

There can be no assurance that a Fund or an Underlying Fund will achieve its investment objectives. Investment in securities issued by companies and governments of different nations and denominated in different currencies involves certain risks and may result in a fall in value of the Units. The value of Units may rise or fall with the value of the Underlying Fund as a result of the fluctuation of the capital value of the securities in which the Underlying Fund invests.

Currency Exchange Risk

The Class IV Units (for Qualified Institutional Investors only) of each of Janus Forty Fund, Janus Balanced Fund, Janus Strategic Value Fund, Janus Global Real Estate Fund, Janus Flexible Income Fund, Janus High Yield Fund and the Class AIV (Distributing) Units of the Janus High Yield Fund do not operate Class level hedging and accordingly any investment in these Classes may be exposed to currency exchange risk.

Notes to the Financial Statements (continued)

While the Funds will attempt to hedge against currency exposure in the Yen Classes (other than those disclosed above), there can be no guarantee that the value of the Yen Classes will not be affected by the value of the Yen relative to the US Dollar.

Credit Risk

Each Fund is exposed to a credit risk on parties with whom the Underlying Fund trades and as a result also bears the risk of settlement default. The Underlying Fund minimises concentrations of credit risk by undertaking transactions with multiple counterparties on recognised and reputable exchanges.

All Funds' assets are currently held within Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company's depository network, with the exception of Financial Derivative Instruments as appropriate. Bankruptcy or insolvency of the Trustee may cause the Funds' rights with respect of the Trustee to be delayed or limited. The Manager monitors this risk by monitoring the credit quality and financial position of the Trustee.

The Trustee's credit rating at 31 December 2019 is A+ (31 December 2018: A+). The counterparty to forward currency contracts is Citibank. The credit rating of Citibank at 31 December 2019 is A+ (31 December 2018: A+).

Brexit Risk

On 31 January 2020, the United Kingdom formally left the EU ("Brexit"). Under the terms of the withdrawal agreement concluded between the United Kingdom and the EU, a transition period will run until 31 December 2020, during which time the United Kingdom will continue to benefit from and be bound by many EU laws.

The terms of the United Kingdom's future relationship with the EU are uncertain and will depend on how the United Kingdom and the EU re-negotiate their relationship following Brexit. Given this it is difficult to predict how the United Kingdom's withdrawal from the EU will be implemented and what the implications will be for the Irish asset management industry and the broader European and global financial markets more generally.

Currency volatility resulting from this uncertainty may mean that the returns of the Fund and its investments are adversely affected by market movements, potential decline in the value of the British Pound and/or Euro, and any downgrading of United Kingdom sovereign credit rating. This uncertainty may have an adverse effect on the economy generally and on the ability of relevant Funds and their investments to execute their respective strategies and to receive attractive returns, and may also result in increased costs to the relevant Funds.

26 Janus Selection / 31 December 2019

Liquidity Risk

The Manager employs an appropriate liquidity management system in respect of the Trust and has adopted documented procedures which enable it to monitor the liquidity risk of the Funds and ensure that the liquidity profile of the Funds' investments enable the Trust to meet redemption requests in normal circumstances. In addition, there are procedures that allow the Manager to manage the Trust's liquidity in exceptional circumstances.

For all Funds, the Manager is entitled to limit the number of Units of any Fund redeemed on any Business Day (including Units redeemed as part of an exchange of Units from one Fund to another) to 10% of the total number of Units of that Fund in issue. In this event, the limitation will apply pro rata so that all Unitholders wishing to have Units of that Fund redeemed on that Business Day realise the same proportion of such Units. Units not redeemed, but which would otherwise have been redeemed, will be treated as if a request had been made in respect of the next Business Day and all following Business Days until the original request has been satisfied in full and will be valued at the Net Asset Value per Unit prevailing on that Business Day (with redeeming Unitholders assuming the risks associated with any change in the Net Asset Value per Unit on such Business Days). On such subsequent Business Days deferred requests will be satisfied in priority to later requests and in the order that such requests were initially received. If requests for redemption are so deferred, the Administrator will inform the Unitholders affected.

The right of a Unitholder to have such Unitholder's Units redeemed or exchanged will be similarly suspended, and during the period of suspension a Unitholder may withdraw any pending redemption order.

Fair Value Estimation

Under FRS 102 each Fund is required to classify its investments using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements.

For financial instruments held at fair value in the statement of financial position, the Funds are required to disclose for each class of financial instrument, an analysis of the level in the following fair value hierarchy into which the fair value measurements are categorised. A fair value measurement is categorised in its entirety on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement in its entirety. The fair value hierarchy has the following levels:

Level 1 – Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.

Level 2 – Prices determined using other significant observable inputs. Observable inputs are inputs that reflect

Notes to the Financial Statements (continued)

the assumptions market participants would use in pricing a security and are developed based on market data obtained from sources independent of the reporting entity.

Level 3 – Prices determined using significant unobservable inputs. In situations where quoted prices or observable inputs are unavailable or deemed less relevant (for example, when there is little or no market activity for an investment at the end of the period), unobservable inputs are inputs that reflect the reporting entity's own assumptions about the factors market participants would use in pricing the security

and would be based on the best information available under the circumstances.

Assessing the significance of a particular input to the fair value measurement in its entirety requires judgement and consideration of factors specific to the asset or liability.

The Underlying Funds and Forward Currency Contracts are considered to be Level 2. There were no transfers between different levels during the financial year ended 31 December 2019 (2018: none).

10. Net Asset Comparison

	31 December 2019		31 December 2018		31 December 2017	
	Net Assets	NAV Per Unit	Net Assets	NAV Per Unit	Net Assets	NAV Per Unit
Janus Forty Fund						
Class AS	\$ 131,268,822	\$ 384.95	\$ 141,561,415	\$ 286.45	\$ 79,700,764	\$ 267.78
Class AV	\$ 8,471,700	\$ 30,479.00	\$ 7,906,758	\$ 23,308.00	\$ 5,331,852	\$ 23,998.00
Class IV	\$ 1,182,520	\$ 40,898.00	\$ 1,075,429	\$ 30,442.00	\$ 1,201,487	\$ 31,710.00
Janus Balanced Fund						
Class AS	\$ 83,061,247	\$ 277.51	\$ 71,541,268	\$ 231.62	\$ 59,222,918	\$ 234.43
Class AV	\$ 8,856,668	\$ 20,483.00	\$ 6,880,404	\$ 17,585.00	\$ 6,816,453	\$ 18,267.00
Class IV	\$ 36,340	\$ 27,572.00	\$ 76,202	\$ 23,018.00	\$ 107,465	\$ 25,746.00
Janus Strategic Value Fund						
Class AS	\$ 56,397,854	\$ 323.53	\$ 56,000,787	\$ 257.04	\$ 62,981,783	\$ 283.99
Class AV	\$ 3,717,591	\$ 25,200.00	\$ 3,962,187	\$ 20,575.00	\$ 4,835,535	\$ 23,385.00
Class IV	\$ 98,671	\$ 27,584.00	\$ 100,430	\$ 21,928.00	\$ 320,961	\$ 24,893.00
Janus Global Real Estate Fund						
Class AS (Distributing)	\$ 56,303,382	\$ 181.78	\$ 44,649,671	\$ 141.14	\$ 52,748,590	\$ 148.80
Class AV (Distributing)	\$ 5,930,953	\$ 14,579.00	\$ 5,066,738	\$ 11,661.00	\$ 5,948,706	\$ 12,628.00
Class IV (Non-distributing)	\$ 177,145	\$ 19,790.00	\$ 40,970	\$ 15,347.00	\$ 298,759	\$ 16,465.00
Janus Flexible Income Fund						
Class AS (Non-distributing)	\$ 382,308,500	\$ 208.08	\$ 303,644,270	\$ 192.17	\$ 324,470,794	\$ 195.69
Class AV (Non-distributing)	\$ 16,916,058	\$ 14,535.00	\$ 12,257,892	\$ 13,840.00	\$ 16,934,868	\$ 14,496.00
Class IV (Non-distributing)	\$ 36,646	\$ 18,010.00	\$ 42,883	\$ 16,703.00	\$ 45,398	\$ 17,407.00
Janus High Yield Fund						
Class AS (Non-distributing)	\$ 174,696,022	\$ 270.98	\$ 151,603,637	\$ 238.60	\$ 189,918,265	\$ 248.52
Class AS (Distributing)	\$ 59,406,989	\$ 89.00	\$ 35,886,454	\$ 83.13	\$ 43,448,459	\$ 91.78
Class AV (Non-distributing)	\$ 12,029,156	\$ 19,444.00	\$ 11,624,056	\$ 17,632.00	\$ 17,555,922	\$ 18,860.00
Class AV (Distributing)	\$ 21,114,509	\$ 9,407.00	\$ 20,061,900	\$ 8,863.00	\$ 25,561,017	\$ 10,059.00
Class IV (Non-distributing)	\$ 148,694	\$ 23,083.00	\$ 131,753	\$ 20,359.00	\$ 288,563	\$ 21,647.00

Janus Selection / 31 December 2019 27

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Capital Unit Transactions

Voting Rights: Each Unitholder is entitled to one vote in respect of each Unit (save that a fractional Unit shall not carry any voting rights) in relation to any matters relating to the Trust which are submitted to Unitholders for a vote by poll. Each Unitholder may attend and vote at any such meeting in person or by proxy. A resolution approved in writing by at least 50% of the votes cast in the case of the Trust or Fund, as appropriate, shall for all purposes be treated as a duly passed ordinary resolution of the Trust or the Fund, as appropriate. In matters affecting only a particular Fund, only Unitholders of that Fund are entitled to vote. The above rules shall apply in like manner to meetings of any class in a Fund.

Redeemable Units: A Unitholder may make a request to redeem all or any of his Units on any Business Day. If a redemption causes a Unitholder's holding in a Fund or Class of Units to fall below the minimum initial investment for such Units, the Manager or the Administrator may

redeem the whole of that Unitholder's holding in such Fund or Class of Units. For all Funds, the Manager is entitled to limit the number of Units of any Fund redeemed on any Business Day (including Units redeemed as part of an exchange of Units from one Fund to another) to 10% of the total number of Units of that Fund in issue. In this event, the limitation will apply pro rata so that all Unitholders wishing to have Units of that Fund redeemed on that Business Day realise the same proportion of such Units. Units not redeemed, but which would otherwise have been redeemed, will be treated as if a request had been made in respect of the next Business Day and all following Business Days until the original request has been satisfied in full and will be valued at the Net Asset Value per Unit prevailing on that Business Day (with redeeming Unitholders assuming the risks associated with any change in the Net Asset Value per Unit on such Business Days). On such subsequent Business Days deferred requests will be satisfied in priority to later requests and in the order that such requests were initially received.

The following tables detail the units issued and redeemed for each Fund for the financial year ended 31 December 2019.

	Class A\$ Units	Class AV Units	Class IV Units
Janus Forty Fund			
At beginning of financial year	494,168	37,176	3,872
Units issued	146,356	6,147	1,814
Units redeemed	(299,518)	(13,126)	(2,545)
At end of financial year	341,006	30,197	3,141

	Class A\$ Units	Class AV Units	Class IV Units
Janus Balanced Fund			
At beginning of financial year	308,677	42,880	363
Units issued	79,291	14,449	204
Units redeemed	(88,854)	(10,342)	(424)
At end of financial year	299,114	46,987	143

	Class A\$ Units	Class AV Units	Class IV Units
Janus Strategic Value Fund			
At beginning of financial year	217,905	21,104	502
Units issued	32,144	344	785
Units redeemed	(75,750)	(5,421)	(895)
At end of financial year	174,299	16,027	392

	Class A\$ (Distributing) Units	Class AV (Distributing) Units	Class IV (Non-distributing) Units
Janus Global Real Estate Fund			
At beginning of financial year	316,357	47,616	293
Units issued	34,804	2,145	1,003
Units redeemed	(41,420)	(5,560)	(324)
At end of financial year	309,741	44,195	972

Notes to the Financial Statements (continued)

	Class A\$ (Non-distributing)	Class AV (Non-distributing)	Class IV (Non-distributing)
	Units	Units	Units
Janus Flexible Income Fund			
At beginning of financial year	1,580,107	97,065	281
Units issued	595,421	51,620	198
Units redeemed	(338,176)	(22,244)	(258)
At end of financial year	1,837,352	126,441	221

	Class A\$ (Non-distributing)	Class A\$ (Distributing)	Class AV (Non-distributing)	Class AV (Distributing)	Class IV (Non-distributing)
	Units	Units	Units	Units	Units
Janus High Yield Fund					
At beginning of financial year	635,392	431,700	72,249	248,061	709
Units issued	136,656	279,342	15,632	29,151	93
Units redeemed	(127,369)	(43,556)	(20,672)	(33,371)	(102)
At end of financial year	644,679	667,486	67,209	243,851	700

The following tables detail the units issued and redeemed for each Fund for the financial year ended 31 December 2018.

	Class A\$	Class AV	Class IV
	Units	Units	Units
Janus Forty Fund			
At beginning of financial year	276,978	25,031	4,342
Units issued	310,628	21,807	4,107
Units redeemed	(93,438)	(9,662)	(4,577)
At end of financial year	494,168	37,176	3,872

	Class A\$	Class AV	Class IV
	Units	Units	Units
Janus Balanced Fund			
At beginning of financial year	252,676	42,039	510
Units issued	97,014	7,589	533
Units redeemed	(40,763)	(6,748)	(690)
At end of financial year	308,927	42,880	353

	Class A\$	Class AV	Class IV
	Units	Units	Units
Janus Strategic Value Fund			
At beginning of financial year	221,777	23,366	1,464
Units issued	51,820	4,623	977
Units redeemed	(55,692)	(6,885)	(1,938)
At end of financial year	217,905	21,104	503

	Class A\$ (Distributing)	Class AV (Distributing)	Class IV (Non-distributing)
	Units	Units	Units
Janus Global Real Estate Fund			
At beginning of financial year	354,483	53,071	2,044
Units issued	9,417	623	482
Units redeemed	(47,543)	(6,078)	(2,233)
At end of financial year	316,357	47,616	263

	Class A\$ (Non-distributing)	Class AV (Non-distributing)	Class IV (Non-distributing)
	Units	Units	Units
Janus Flexible Income Fund			
At beginning of financial year	1,650,174	131,708	294
Units issued	247,595	13,207	2,294
Units redeemed	(325,662)	(47,850)	(2,307)
At end of financial year	1,580,107	97,065	281

Notes to the Financial Statements (continued)

	Class A\$ (Non-distributing)	Class A\$ (Distributing)	Class AV (Non-distributing)	Class AV (Distributing)	Class IV (Non-distributing)
	Units	Units	Units	Units	Units
Janus High Yield Fund					
At beginning of financial year	764,192	473,412	104,868	286,270	1,502
Units issued	42,119	28,601	3,550	21,873	258
Units redeemed	(170,919)	(70,313)	(36,369)	(60,082)	(1,051)
At end of financial year	635,392	431,700	72,049	248,061	709

12. Net Gains and Losses on Financial Assets and Liabilities at Fair Value through Profit or Loss

The following table details the gains and losses from financial assets and liabilities at fair value through profit or loss for the financial years ended 31 December 2019 and 31 December 2018.

	Janus Forty Fund		Janus Balanced Fund	
	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
	USD	USD	USD	USD
Net realised gain/(loss)				
Net realised gain on Investments	20,751,254	3,844,462	6,523,640	2,733,639
Net realised (loss) on Forward Currency Contracts	(139,220)	(84,522)	(113,281)	(70,455)
Net realised (loss)/gain on Foreign Exchange	(1,084)	(410)	(2,471)	1,211
Net unrealised gain/(loss)				
Net unrealised gain/(loss) on Investments	24,919,766	(8,405,318)	9,446,078	(3,090,600)
Net unrealised (loss)/gain on Forward Currency Contracts	(51,559)	72,290	(40,494)	52,446
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	45,476,157	(4,573,498)	15,813,472	(173,759)

	Janus Strategic Value Fund		Janus Global Real Estate Fund		Janus Flexible Income Fund	
	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net realised gain/(loss)						
Net realised gain on Investments	5,646,453	3,940,555	2,406,383	2,411,750	1,596,789	795,161
Net realised (loss)/gain on Forward Currency Contracts	(58,831)	21,335	(90,993)	(41,966)	(207,332)	50,371
Net realised gain/(loss) on Foreign Exchange	894	(4,509)	10,227	8,814	(11,428)	(1,473)
Net unrealised gain/(loss)						
Net unrealised gain/(loss) on Investments	9,578,459	(9,422,290)	11,337,069	(5,428,992)	19,746,794	(13,511,168)
Net unrealised (loss)/gain on Forward Currency Contracts	(31,324)	24,581	(34,751)	34,026	(59,920)	68,625
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	15,135,651	(5,440,928)	13,627,935	(3,016,368)	21,058,903	(12,598,484)

Notes to the Financial Statements (continued)

Janus High Yield Fund		
	Year ended 31 December 2019 USD	Year ended 31 December 2018 USD
Net realised gain/(loss)		
Net realised (loss) on Investments	(856,143)	(1,912,163)
Net realised (loss) on Forward Currency Contracts	(190,742)	(41,774)
Net realised (loss)/gain on Foreign Exchange	(8,929)	21,525
Net unrealised gain/(loss)		
Net unrealised gain/(loss) on Investments	22,178,921	(18,077,475)
Net unrealised (loss)/gain on Forward Currency Contracts	(92,614)	56,506
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss		
	21,030,593	(19,953,381)

13. Statement of Changes in the Composition of Portfolio

A complete statement of changes in the composition of portfolio will be made available to Unitholders on request, free of charge.

14. Auditors' Remuneration

Fees and expenses paid to our statutory auditors, PricewaterhouseCoopers Ireland, in respect of the financial year are as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Audit of financial statements	\$48,396	\$42,049
Other assurance services	—	—
	\$48,396	\$42,049

15. Significant Events During the Financial Year

The following funds were revoked by the Central Bank of Ireland on 23 August 2019:

Janus Global Growth Fund
 Janus Global Opportunistic Alpha Fund
 Janus Global Research (ex-Japan) Fund
 Janus Intech Emerging Markets Core Fund
 Janus Intech Global All Country Core Fund
 Janus Intech Global All Country Managed Volatility Fund
 Janus Intech Global Core Fund
 Janus Intech Global Dividend Low Volatility Fund
 Janus Intech US Managed Volatility Fund
 Janus Extended Alpha Fund
 Janus Global Research 130/30 Fund

Janus Emerging Market Debt Fund
 Janus Global Opportunity Income Fund
 Janus Global Strategic Income Fund

There were no other significant events affecting the Funds during the financial year ended 31 December 2019.

16. Subsequent Events

The first quarter of 2020 has seen a sharp increase in the volatility of all financial markets due to the COVID-19 pandemic. The investment adviser is actively monitoring the situation and continues to successfully manage the Funds' assets within the investment and risk parameters that have been established. The directors will continue to review the situation in order to navigate the Fund through this period of heightened uncertainty.

During 2020 there will be some changes to the external providers for the services of Transfer agent, Fund Accountant and the Depositary of the sub-funds of Janus Selection, subject to regulatory and, where required, shareholder approval.

There have been no other significant events affecting the Funds since the financial year end.

17. Approval of the Financial Statements

The financial statements were approved by the board of directors of the Manager on 20 April 2020.

Janus Flexible Income Fund

Portfolio Investments

Shares or Principal Amount	Percentage of Net Assets (%)	Fair Value (USD)
Financial Assets at fair value through profit or loss		
Mutual Fund (2018: 97.97%; USD 399,544,789)		
Collective Investment Schemes		
32,172,865	Janus Henderson Capital Funds plc; Janus Henderson Flexible Income Fund, Class \$ine Shares, Insh UCITS	100.16 399,908,717
Total Investments	100.16	399,908,717

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: 0.05%; USD 166,977)

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised Gain (USD)	
Citibank					
JPY	1,812,228,186	USD 16,815,967	16,711,897	31 Jan-20	94,930
JPY	30,000,000	USD 274,559	276,652	31-Jan-20	2,093
JPY	18,551,463	USD 169,901	171,077	31-Jan-20	1,176
JPY	1,506,496	USD 105,860	106,663	31-Jan-20	803
Total					99,002

Total Financial Assets at fair value through profit or loss 400,007,719

Financial Liabilities at fair value through profit or loss

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: NIL; USD (904))

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised (Loss) (USD)	
Citibank					
USD	333,000	JPY 36,420,679	330,161	31 Jan-20	(2,848)
Total					(2,848)

Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss (2,848)

The fee structure for the Janus Henderson Capital Funds plc is disclosed in the Appendix.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

14 Janus Selection / 31 December 2019

Janus High Yield Fund

Portfolio Investments

Shares or Principal Amount	Percentage of Net Assets (%)	Fair Value (USD)
Financial Assets at fair value through profit or loss		
Mutual Fund (2018: 100.13%; USD 219,585,341)		
Collective Investment Schemes		
29,458,199	Janus Henderson Capital Funds plc, Janus Henderson High Yield Fund, Class I Inc Shares, Irish UCITS	100.58 268,953,353
Total Investments	100.58	268,953,353

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: 0.07%; USD 161,032)

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised Gain (USD)	
Citibank					
JPY	1,469,484,725	USD 13,474,230	13,551,206	31-Jan-20	76,976
JPY	6,671,546	USD 60,578	61,062	31-Jan-20	484
JPY	105,300	USD 964	971	31-Jan-20	7
Total					77,467

Total Financial Assets at fair value through profit or loss 269,030,820

Financial Liabilities at fair value through profit or loss

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: NIL; USD (3,548))

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised (Loss) (USD)	
Citibank					
USD	3,391	JPY 367,782	3,390	31-Jan-20	(1)
USD	658,701	JPY 71,973,655	653,680	31-Jan-20	(5,012)
USD	886,961	JPY 97,005,525	879,376	31-Jan-20	(7,535)
Total					(12,548)

Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss (12,548)

The fee structure for the Janus Henderson Capital Funds plc is disclosed in the Appendix.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2019 15

Janus Balanced Fund

Portfolio Investments

Shares or Principal Amount	Percentage of Net Assets (%)	Fair Value (USD)
Financial Assets at fair value through profit or loss		
Mutual Fund (2018: 99.05%; USD 77,754,325)		
Collective Investment Schemes		
2,344,194	Janus Henderson Capital Funds Plc, Janus Henderson Balanced Fund, Class I \$acc. Shares, Irish UCITS	99.40 91,400,114
Total Investments	99.40	91,400,114

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: 0.12%; USD 94,966)

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised Gain (USD)	
Citibank					
JPY	907,138,718	USD 8,317,879	8,365,398	31-Jan-20	47,519
JPY	46,794,266	USD 428,276	431,525	31-Jan-20	3,249
JPY	5,156,515	USD 47,324	47,552	31-Jan-20	228
JPY	6,924,118	USD 63,494	63,853	31-Jan-20	359
JPY	105,300	USD 964	971	31-Jan-20	7
Total				51,372	

Total Financial Assets at fair value through profit or loss 91,451,486

Financial Liabilities at fair value through profit or loss

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: NIL; USD (3,109))

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised (Loss) (USD)	
Citibank					
USD	36,191	JPY 3,947,000	36,384	31-Jan-20	(7)
Total				(7)	

Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss (7)

The fee structure for the Janus Henderson Capital Funds plc is disclosed in the Appendix.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2019 11

Janus Strategic Value Fund

Portfolio Investments

Shares or Principal Amount	Percentage of Net Assets (%)	Fair Value (USD)
Financial Assets at fair value through profit or loss		
Mutual Fund (2018: 99.26%; USD 59,627,358)		
Collective Investment Schemes		
1/54,143	Janus Henderson Capital Funds Plc, Janus Henderson US Strategic Value Fund, Class 1 Acc Shares, Irish UCITS	100.22 60,342,510
Total Investments	100.22	60,342,510

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: 0.09%; USD 55,101)

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised Gain (USD)	
Citibank					
JPY	398,967,447	USD 3,658,275	3,679,174	31-Jan-20	20,899
JPY	3,141,490	USD 28,771	28,970	31-Jan-20	199
JPY	2,000,000	USD 18,287	18,444	31-Jan-20	157
JPY	352,861	USD 3,229	3,254	31-Jan-20	25
JPY	105,300	USD 964	971	31-Jan-20	7
Total				21,297	

Total Financial Assets at fair value through profit or loss 60,363,797

Financial Liabilities at fair value through profit or loss

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: NIL; USD (2,540))

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised (Loss) (USD)	
Citibank					
USD	8,620	JPY 934,927	8,618	31-Jan-20	(2)
USD	7,332	JPY 800,354	7,284	31-Jan-20	(46)
Total				(50)	

Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss (50)

The fee structure for the Janus Henderson Capital Funds plc is disclosed in the Appendix.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

12 - Janus Selection / 31 December 2019

Janus Forty Fund

Portfolio Investments

Shares or Principal Amount	Percentage of Net Assets (%)	Fair Value (USD)
Financial Assets at fair value through profit or loss		
Mutual Fund (2018: 99.14%; USD 149,247,886)		
Collective Investment Schemes		
3,100,237	Janus Henderson Capital Funds Plc, Janus Henderson US Forty Fund, Class I Acc Shares, Irish UCITS	99.28 139,913,677
Total Investments	99.28	139,913,677

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: 0.07%; USD 111,612)

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised Gain (USD)	
Citibank					
JPY	899,984,319	USD 8,252,278	8,299,422	31-Jan-20	47,144
JPY	6,737,947	USD 61,777	62,136	31-Jan-20	359
JPY	4,743,667	USD 43,444	43,745	31-Jan-20	301
JPY	13,234,546	USD 121,222	122,045	31-Jan-20	923
JPY	5,284,263	USD 48,496	48,730	31-Jan-20	234
Total					48,961

Total Financial Assets at fair value through profit or loss 139,962,638

Financial Liabilities at fair value through profit or loss

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: (0.01)%; USD (8,355))

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised (Loss) (USD)	
Citibank					
USD	3,400	JPY 371,191	3,377	31-Jan-20	(23)
USD	73,466	JPY 7,968,081	73,452	31-Jan-20	(14)
USD	12,639	JPY 1,382,354	12,531	31-Jan-20	(108)
USD	15,675	JPY 1,712,627	15,556	31-Jan-20	(119)
Total					(264)

Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss (264)

The fee structure for the Janus Henderson Capital Funds plc is disclosed in the Appendix.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

10 Janus Selection / 31 December 2019

Janus Global Real Estate Fund

Portfolio Investments

Shares or Principal Amount	Percentage of Net Assets (%)	Fair Value (USD)
Financial Assets at fair value through profit or loss		
Mutual Fund (2018: 99.40%; USD 49,460,910)		
Collective Investment Schemes		
3,401,03	Janus Henderson Capital Funds plc, Janus Henderson Global Real Estate Fund, Class I\$ec Shares, Irish UCITS	100.49 €2,716,344
Total Investments	100.49	62,716,344

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: 0.14%; USD 71,045)

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised Gain (USD)	
Citibank					
JPY	637,269,433	USD 5,543,351	5,876,733	31-Jan-20	33,382
JPY	7,304,324	USD 67,035	67,358	31-Jan-20	323
JPY	5,478,844	USD 50,233	50,525	31-Jan-20	292
JPY	105,300	USD 954	971	31-Jan-20	7
Total					34,004

Total Financial Assets at fair value through profit or loss 62,750,348

Financial Liabilities at fair value through profit or loss

Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2019 (2018: (0.01%); USD (2,983))

Currency Purchased	Currency Sold	Currency Market Value (USD)	Settle Date	Unrealised (Loss) (USD)	
Citibank					
USD	10,464	JPY 1,144,399	10,375	31-Jan-20	(89)
USD	79,258	JPY 8,680,246	78,655	31-Jan-20	(603)
Total					(692)

Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss (692)

The fee structure for the Janus Henderson Capital Funds plc is disclosed in the Appendix.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2019 13

[前へ](#)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

(2020年6月30日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	410,611,500	44,239,283,010
b. 負債総額	-1,800,781	-194,016,145
c. 純資産総額(a-b)	408,810,719	44,045,266,865
c1. クラスA(米ドル)	391,444,065	42,174,183,563
c2. クラスA(円)	16,833,777	1,813,671,134
c3. クラスI(円)	532,877	57,412,168
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		1,768,904
d2. クラスA(円)		119,049
d3. クラスI(円)		3,016
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	221.29	23,842
e2. クラスA(円)	141.69	15,266
e3. クラスI(円)	177.07	19,077

* 純資産価格計算書において便宜上記載されている日本円への換算は、1米ドル=107.74円(2020年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値)によるもので、実際の公表価格とは異なります。

ジャナス・ハイールド・ファンド

(2020年6月30日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	244,450,621	26,337,109,907
b. 負債総額	-1,361,121	-146,647,177
c. 純資産総額(a-b)	243,089,500	26,190,462,730
c1. クラスA(米ドル)	156,225,434	16,831,728,259
c2. クラスA(米ドル)(毎月分配型)	52,218,272	5,625,996,625
c3. クラスA(円)	12,974,220	1,397,842,463
c4. クラスA(円)(毎月分配型)	21,577,389	2,324,747,891
c5. クラスI(円)	94,185	10,147,492
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		612,049
d2. クラスA(米ドル)(毎月分配型)		642,680
d3. クラスA(円)		77,354
d4. クラスA(円)(毎月分配型)		272,969
d5. クラスI(円)		469
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	255.25	27,501
e2. クラスA(米ドル)(毎月分配型)	81.25	8,754
e3. クラスA(円)	168.07	18,108
e4. クラスA(円)(毎月分配型)	79.21	8,534
e5. クラスI(円)	201.24	21,682

* 純資産価格計算書において便宜上記載されている日本円への換算は、1米ドル=107.74円(2020年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値)によるもので、実際の公表価格とは異なります。

ジャナス・バランス・ファンド

(2020年6月30日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	92,619,026	9,978,773,861
b. 負債総額	-196,124	-21,130,400
c. 純資産総額(a-b)	92,422,902	9,957,643,461
c1. クラスA(米ドル)	83,214,645	8,965,545,852
c2. クラスA(円)	9,170,193	987,996,594
c3. クラスI(円)	38,064	4,101,015
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		303,201
d2. クラスA(円)		49,262
d3. クラスI(円)		151
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	274.45	29,569
e2. クラスA(円)	186.53	20,097
e3. クラスI(円)	252.58	27,213

* 純資産価格計算書において便宜上記載されている日本円への換算は、1米ドル=107.74円(2020年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値)によるもので、実際の公表価格とは異なります。

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

(2020年6月30日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	55,012,479	5,927,044,488
b. 負債総額	-2,155,166	-232,197,585
c. 純資産総額(a-b)	52,857,313	5,694,846,903
c1. クラスA(米ドル)	49,734,736	5,358,420,457
c2. クラスA(円)	3,025,963	326,017,254
c3. クラスI(円)	96,614	10,409,192
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		176,757
d2. クラスA(円)		14,996
d3. クラスI(円)		436
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	281.37	30,315
e2. クラスA(円)	202.20	21,785
e3. クラスI(円)	222.29	23,949

* 純資産価格計算書において便宜上記載されている日本円への換算は、1米ドル=107.74円(2020年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値)によるもので、実際の公表価格とは異なります。

ジャナス・フォーティ・ファンド

(2020年6月30日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	200,440,860	21,595,498,256
b. 負債総額	-1,653,037	-178,098,206
c. 純資産総額(a-b)	198,787,823	21,417,400,050
c1. クラスA(米ドル)	186,290,288	20,070,915,629
c2. クラスA(円)	12,199,096	1,314,330,603
c3. クラスI(円)	298,439	32,153,818
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		439,651
d2. クラスA(円)		39,420
d3. クラスI(円)		717
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	423.72	45,652
e2. クラスA(円)	310.10	33,410
e3. クラスI(円)	416.99	44,926

* 純資産価格計算書において便宜上記載されている日本円への換算は、1米ドル=107.74円(2020年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値)によるもので、実際の公表価格とは異なります。

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

(2020年6月30日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	54,068,030	5,825,289,552
b. 負債総額	-292,611	-31,525,909
c. 純資産総額(a-b)	53,775,419	5,793,763,643
c1. クラスA(米ドル)(四半期分配型)	48,162,140	5,188,988,964
c2. クラスA(円)(四半期分配型)	5,444,121	586,549,596
c3. クラスI(円)	169,158	18,225,083
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)(四半期分配型)		299,555
d2. クラスA(円)(四半期分配型)		45,979
d3. クラスI(円)		1,045
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)(四半期分配型)	160.78	17,322
e2. クラスA(円)(四半期分配型)	118.65	12,783
e3. クラスI(円)	162.25	17,481

* 純資産価格計算書において便宜上記載されている日本円への換算は、1米ドル=107.74円(2020年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値)によるもので、実際の公表価格とは異なります。

[次へ](#)

(参考情報)

当ファンドは、アンダーライニング・ファンドであるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドを投資対象としています。ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの投資有価証券及びその他の資産の2020年6月30日現在の内訳は、以下の通りです。

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

投資有価証券明細表

(2020年6月30日現在)

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
資産担保ノ商業不動産担保証券(2019年: 6.97%; USD 46,256,597)			
Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2018-2, 3.6740%, 期日 27/7/48 (144A).....	170,904	0.02	174,796
Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, 4.1940%, 期日 7/6/49 (144A)	1,323,000	0.15	1,161,810
Arroyo Mortgage Trust 2018-1, 3.7630%, 期日 25/4/48 (144A).....	712,116	0.10	734,514
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY, 1.0348%, 期日 15/9/34 (144A).....	634,000	0.08	603,057
BANK 2018-BNK12, 4.2550%, 期日 15/5/61.....	2,330,170	0.37	2,752,242
BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust, 1.0348%, 期日 15/8/36 (144A).....	548,000	0.07	523,510
BBCMS Trust 2015-SRCH, 4.1970%, 期日 10/8/35 (144A)	1,712,000	0.25	1,885,549
BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, 0.9348%, 期日 15/11/35 (144A)	1,178,333	0.16	1,167,058
BXP Trust 2017-GM, 3.3790%, 期日 13/6/39 (144A)	1,820,000	0.27	1,995,960
CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1.1148%, 期日 15/11/36 (144A).....	1,083,247	0.14	1,037,924
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02, 2.4845%, 期日 25/8/31 (144A).....	272,905	0.04	268,937
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, 2.2845%, 期日 25/10/39 (144A)	1,644,000	0.21	1,594,077
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, 0.9845%, 期日 25/1/40 (144A).....	375,904	0.05	373,611
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02, 2.1845%, 期日 25/1/40 (144A).....	1,842,163	0.23	1,740,953
Credit Acceptance Auto Loan Trust 2018-2, 3.9400%, 期日 15/7/27 (144A).....	1,007,000	0.14	1,039,436
DB Master Finance LLC, 3.7870%, 期日 20/5/49 (144A)	742,390	0.10	762,876
DB Master Finance LLC, 4.0210%, 期日 20/5/49 (144A)	302,713	0.04	318,479
DB Master Finance LLC, 4.3520%, 期日 20/5/49 (144A)	429,753	0.06	455,895
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.0820%, 期日 25/7/47 (144A).....	275,925	0.04	278,998
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.6680%, 期日 25/10/49 (144A).....	2,420,835	0.34	2,542,329
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1160%, 期日 25/7/48 (144A).....	1,456,065	0.21	1,546,026
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.3280%, 期日 25/7/48 (144A).....	694,628	0.10	754,185
Drive Auto Receivables Trust 2017-1, 5.1700%, 期日 16/9/24	1,590,000	0.22	1,622,794
Drive Auto Receivables Trust 2017-2, 5.2700%, 期日 15/11/24	1,400,000	0.19	1,434,474
Drive Auto Receivables Trust 2017-3, 3.5300%, 期日 15/12/23 (144A).....	198,468	0.03	201,294

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
Drive Auto Receivables Trust 2017-A, 4.1600%, 期日 15/5/24 (144A).....	538,063	0.07	546,730
Exeter Automobile Receivables Trust 2018-1, 3.0300%, 期日 17/1/23 (144A).....	670,385	0.09	673,729
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 1.1345%, 期日 25/10/29.....	24,133	—	24,111
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.1845%, 期日 25/3/31	1,351,848	0.17	1,303,147
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.1845%, 期日 25/7/39 (144A).....	1,915,251	0.25	1,873,509
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.2845%, 期日 25/6/39 (144A).....	386,846	0.05	373,907
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.3345%, 期日 25/9/31 (144A).....	1,428,710	0.19	1,408,776
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.5345%, 期日 25/1/31	482,978	0.06	472,765
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 3.7345%, 期日 25/7/29	951,141	0.13	966,975
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 4.4345%, 期日 25/1/29	541,171	0.07	555,066
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 5.1845%, 期日 25/7/25	1,659,215	0.23	1,699,562
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 5.8845%, 期日 25/4/28	453,081	0.06	472,511
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 6.0845%, 期日 25/10/28.....	230,903	0.03	240,104
Fannie Mae REMICS, 3.0000%, 期日 25/11/49	2,507,458	0.35	2,595,728
Fannie Mae REMICS, 3.0000%, 期日 25/5/48.....	1,724,753	0.25	1,853,176
Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, 1.8845%, 期日 25/1/50 (144A).....	1,196,000	0.15	1,106,974
GS Mortgage Securities Corp II, 4.1550%, 期日 10/7/51	446,370	0.07	524,126
GS Mortgage Securities Trust 2018-GS9, 3.9920%, 期日 10/3/51	742,876	0.12	863,543
Jack in the Box Funding LLC, 3.9820%, 期日 25/8/49 (144A) ...	1,227,830	0.17	1,263,595
Jack in the Box Funding LLC, 4.4760%, 期日 25/8/49 (144A) ...	1,631,800	0.23	1,694,220
Jack in the Box Funding LLC, 4.9700%, 期日 25/8/49 (144A) ...	1,232,805	0.17	1,262,766
Mello Warehouse Securitization Trust 2018-1, 1.0345%, 期日 25/11/51 (144A)	2,382,000	0.32	2,382,727
Mello Warehouse Securitization Trust 2018-1, 1.2345%, 期日 25/11/51 (144A)	666,667	0.09	667,131
Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8, 3.8090%, 期日 15/12/48.....	3,775,000	0.55	4,154,732
Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11, 2.7820%, 期日 15/8/49	741,000	0.11	788,752
Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3, 4.1770%, 期日 15/7/51	1,393,605	0.22	1,639,239
Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4, 4.3100%, 期日 15/12/51.....	2,084,627	0.33	2,483,727
New Residential Mortgage Loan Trust 2018-2, 4.5000%, 期日 25/2/58 (144A).....	886,919	0.13	946,413
OneMain Direct Auto Receivables Trust 2017-2, 2.8200%, 期日 15/7/24 (144A).....	633,000	0.08	634,933
OneMain Direct Auto Receivables Trust 2018-1, 3.8500%, 期日 14/10/25 (144A)	414,000	0.06	416,886
OneMain Direct Auto Receivables Trust 2018-1, 4.4000%, 期日 14/1/28 (144A).....	446,000	0.06	460,927
Planet Fitness Master Issuer LLC, 3.8580%, 期日 5/12/49 (144A).....	1,161,165	0.13	1,000,344
Santander Drive Auto Receivables Trust 2016-3, 4.2900%, 期日 15/2/24	2,281,000	0.31	2,317,567
Sequoia Mortgage Trust 2013-5, 2.5000%, 期日 25/5/43 (144A).....	509,558	0.07	519,716
Sequoia Mortgage Trust 2013-7, 3.0000%, 期日 25/6/43.....	176,404	0.02	181,750

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
Sequoia Mortgage Trust 2013-9, 3.5000%, 期日 25/7/43 (144A).....	85,665	0.01	88,126
Station Place Securitization Trust Series 2019-10, 1.0848%, 期日 24/10/20 (144A).....	3,988,000	0.52	3,997,811
Taco Bell Funding LLC, 4.9400%, 期日 25/11/48 (144A).....	262,995	0.04	279,233
Wendy's Funding LLC, 3.7830%, 期日 15/6/49 (144A)	682,080	0.10	718,075
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C25, 3.6310%, 期日 15/11/47.....	1,252,000	0.18	1,363,437
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1180%, 期日 25/7/47 (144A).....	444,600	0.06	477,671
Wendys Funding LLC 2018-1, 3.5730%, 期日 15/3/48 (144A)	465,075	0.06	481,205
Wendys Funding LLC 2018-1, 3.8840%, 期日 15/3/48 (144A)	663,975	0.09	704,083
資産担保 / 商業不動産担保証券合計.....		10.06	75,450,289

社債 (2019年: 43.92%; USD 291,404,183)

航空宇宙産業及び防衛

BAE Systems plc, 3.4000%, 期日 15/4/30 (144A)	610,000	0.09	666,620
Boeing Co., 2.2500%, 期日 15/6/26	359,000	0.05	347,314
Boeing Co., 3.6000%, 期日 1/5/34.....	1,687,000	0.21	1,598,418
Boeing Co., 4.5080%, 期日 1/5/23.....	1,708,000	0.24	1,804,662
Boeing Co., 4.8750%, 期日 1/5/25.....	1,358,000	0.20	1,480,237
Boeing Co., 5.7050%, 期日 1/5/40.....	678,000	0.10	769,102
Boeing Co., 5.8050%, 期日 1/5/50.....	678,000	0.11	801,802
Boeing Co., 5.9300%, 期日 1/5/60.....	678,000	0.11	804,531
General Dynamics Corp., 3.2500%, 期日 1/4/25.....	737,000	0.11	817,885
General Dynamics Corp., 3.5000%, 期日 1/4/27.....	1,066,000	0.16	1,221,923
General Dynamics Corp., 4.2500%, 期日 1/4/50.....	293,000	0.05	382,338
Northrop Grumman Corp., 4.4000%, 期日 1/5/30.....	766,000	0.12	930,258
Northrop Grumman Corp., 5.1500%, 期日 1/5/40.....	555,000	0.10	741,021
Northrop Grumman Corp., 5.2500%, 期日 1/5/50.....	285,000	0.05	411,609
		1.70	12,777,720

農業運営

Cargill, Inc., 1.3750%, 期日 23/7/23 (144A)	364,000	0.05	370,434
Cargill, Inc., 2.1250%, 期日 23/4/30 (144A)	535,000	0.07	561,414
		0.12	931,848

アプリケーション・ソフトウェア

Intuit, Inc., 0.9500%, 期日 15/7/25	311,000	0.05	311,643
Intuit, Inc., 1.3500%, 期日 15/7/27	325,000	0.04	326,970
		0.09	638,613

自動車 - 乗用車及び小型トラック

General Motors Co., 4.2000%, 期日 1/10/27	511,000	0.07	520,908
General Motors Co., 5.0000%, 期日 1/10/28	1,303,000	0.19	1,384,655
General Motors Co., 5.4000%, 期日 1/4/48.....	544,000	0.07	538,422
General Motors Financial Co., Inc., 4.3000%, 期日 13/7/25 ...	320,000	0.04	333,652
General Motors Financial Co., Inc., 4.3500%, 期日 17/1/27 ...	848,000	0.12	878,494
General Motors Financial Co., Inc., 4.3500%, 期日 9/4/25.....	942,000	0.13	995,446
		0.62	4,651,577

飲料 - アルコール以外

Coca-Cola Co., 3.3750%, 期日 25/3/27.....	1,296,000	0.20	1,487,348
Coca-Cola Femsa SAB de C.V., 2.7500%, 期日 22/1/30.....	816,000	0.12	865,292
Fomento Economico Mexicano, S.A.B. de C.V., 3.5000%, 期日 16/1/50	1,222,000	0.17	1,264,610
Keurig Dr Pepper, Inc., 3.2000%, 期日 1/5/30.....	190,000	0.03	210,628
Keurig Dr Pepper, Inc., 3.8000%, 期日 1/5/50.....	434,000	0.07	497,379
Keurig Dr Pepper, Inc., 4.5970%, 期日 25/5/28	1,948,000	0.30	2,339,922
PepsiCo, Inc., 2.2500%, 期日 19/3/25.....	845,000	0.12	904,469
PepsiCo, Inc., 2.6250%, 期日 19/3/27.....	261,000	0.04	285,527
		1.05	7,855,175

飲料 - ワイン及び蒸留酒

Diageo Capital plc, 2.3750%, 期日 24/10/29.....	1,932,000	0.28	2,063,744
---	-----------	------	-----------

醸造

Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.9000%, 期日 1/2/46.....	1,698,000	0.28	2,083,316
---	-----------	------	-----------

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.3500%, 期日 1/6/40...	885,000	0.13 0.41	1,011,229 3,094,545
建築 - 住宅及び商業			
MDC Holdings, Inc., 5.5000%, 期日 15/1/24	1,393,000	0.20	1,495,587
建築製品 - セメント及び骨材			
Vulcan Materials Co., 3.5000%, 期日 1/6/30.....	754,000	0.11	819,799
ケーブルTV / 衛星TV			
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 2.8000%, 期日 1/4/31.....	1,201,000	0.16	1,220,201
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3.7000%, 期日 1/4/51.....	1,311,000	0.17	1,282,231
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4.8000%, 期日 1/3/50.....	2,261,000	0.35	2,573,211
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5.3750%, 期日 1/5/47.....	264,000	0.04	312,093
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6.4840%, 期日 23/10/45.....	329,000	0.06	438,651
Comcast Corp., 3.1000%, 期日 1/4/25	204,000	0.03	224,429
Comcast Corp., 3.1500%, 期日 1/3/26	533,000	0.08	596,846
Comcast Corp., 3.3000%, 期日 1/4/27	556,000	0.08	626,303
Comcast Corp., 3.7500%, 期日 1/4/40	222,000	0.03	262,057
Comcast Corp., 4.6000%, 期日 15/10/38	1,604,000	0.27	2,045,304
CSC Holdings LLC, 4.1250%, 期日 1/12/30 (144A).....	1,675,000	0.22	1,662,538
Sirius XM Radio, Inc., 4.1250%, 期日 1/7/30 (144A).....	2,346,000	0.32 1.81	2,323,033 13,566,897
カジノ・ホテル			
MGM Resorts International, 7.7500%, 期日 15/3/22.....	462,000	0.06	470,974
携帯電話通信			
T-Mobile USA, Inc., 1.5000%, 期日 15/2/26 (144A).....	1,038,000	0.14	1,040,522
T-Mobile USA, Inc., 2.0500%, 期日 15/2/28 (144A).....	797,000	0.11	799,367
T-Mobile USA, Inc., 2.5500%, 期日 15/2/31 (144A).....	1,297,000	0.17	1,304,808
T-Mobile USA, Inc., 3.5000%, 期日 15/4/25 (144A).....	873,000	0.13	953,224
T-Mobile USA, Inc., 3.7500%, 期日 15/4/27 (144A).....	2,226,000	0.33	2,472,530
T-Mobile USA, Inc., 3.8750%, 期日 15/4/30 (144A).....	428,000	0.06	477,838
T-Mobile USA, Inc., 6.3750%, 期日 1/3/25.....	2,121,000	0.29 1.23	2,181,449 9,229,738
化学 - 特殊			
Ecolab, Inc., 4.8000%, 期日 24/3/30	667,000	0.11	846,973
商業銀行 - 米国東部			
Citizens Financial Group, Inc., 3.7500%, 期日 1/7/24.....	1,016,000	0.15	1,093,445
Citizens Financial Group, Inc., 4.3000%, 期日 3/12/25	1,206,000	0.18	1,351,038
Citizens Financial Group, Inc., 4.3500%, 期日 1/8/25.....	700,000	0.10 0.43	775,673 3,220,156
商業銀行 - 米国西部			
SVB Financial Group, 3.1250%, 期日 5/6/30	3,551,000	0.51	3,810,630
商業サービス			
CoStar Group, Inc., 2.8000%, 期日 15/7/30 (144A).....	1,928,000	0.26	1,976,782
RELX Capital, Inc., 3.0000%, 期日 22/5/30	970,000	0.14 0.40	1,051,704 3,028,486
商業サービス - 金融			
Equifax, Inc., 2.6000%, 期日 15/12/25	1,271,000	0.18	1,356,625
Equifax, Inc., 3.1000%, 期日 15/5/30.....	1,159,000	0.16	1,234,579
Equinix, Inc., 2.6000%, 期日 1/12/24.....	2,610,000	0.38	2,763,706
Experian Finance plc, 2.7500%, 期日 8/3/30 (144A)	3,727,000	0.53	3,977,812
Global Payments, Inc., 2.9000%, 期日 15/5/30.....	1,181,000	0.16	1,236,720
Global Payments, Inc., 3.2000%, 期日 15/8/29.....	427,000	0.06	458,204
Global Payments, Inc., 4.8000%, 期日 1/4/26	3,328,000	0.52	3,907,013
IHS Markit, Ltd., 4.0000%, 期日 1/3/26 (144A)	775,000	0.11	858,952
IHS Markit, Ltd., 4.7500%, 期日 15/2/25 (144A).....	2,696,000	0.41	3,027,905
IHS Markit, Ltd., 5.0000%, 期日 1/11/22 (144A).....	1,072,000	0.15	1,151,180
PayPal Holdings, Inc., 1.3500%, 期日 1/6/23	332,000	0.05	339,148
PayPal Holdings, Inc., 2.3000%, 期日 1/6/30	712,000	0.10	741,512
PayPal Holdings, Inc., 2.4000%, 期日 1/10/24.....	746,000	0.11	792,725
PayPal Holdings, Inc., 2.6500%, 期日 1/10/26.....	2,231,000	0.32	2,426,551

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
PayPal Holdings, Inc., 3.2500%, 期日 1/6/50	981,000	0.14	1,073,398
		3.38	25,346,030
コンピュータ支援設計			
Cadence Design Systems, Inc., 4.3750%, 期日 15/10/24.....	3,570,000	0.53	3,981,572
コンピュータ・サービス			
Leidos, Inc., 2.9500%, 期日 15/5/23 (144A).....	215,000	0.03	224,906
Leidos, Inc., 3.6250%, 期日 15/5/25 (144A).....	833,000	0.12	911,406
Leidos, Inc., 4.3750%, 期日 15/5/30 (144A).....	1,183,000	0.18	1,335,548
		0.33	2,471,860
コンサルティング・サービス			
Verisk Analytics, Inc., 3.6250%, 期日 15/5/50	131,000	0.02	148,816
Verisk Analytics, Inc., 5.5000%, 期日 15/6/45	1,350,000	0.25	1,856,400
		0.27	2,005,216
梱包材 - 紙製及びプラスチック製			
Bemis Co., Inc., 2.6300%, 期日 19/6/30.....	2,067,000	0.28	2,121,466
データ処理及び管理			
Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.9000%, 期日 1/12/29	3,008,000	0.43	3,219,709
意思決定支援ソフトウェア			
MSCI, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31 (144A).....	2,167,000	0.30	2,214,403
診断装置			
DH Europe Finance II S.a.r.l., 2.2000%, 期日 15/11/24	705,000	0.10	741,417
DH Europe Finance II S.a.r.l., 2.6000%, 期日 15/11/29	387,000	0.06	412,592
DH Europe Finance II S.a.r.l., 3.4000%, 期日 15/11/49	498,000	0.07	560,812
Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.1330%, 期日 25/3/25	527,000	0.08	602,311
Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.4970%, 期日 25/3/30	1,235,000	0.20	1,529,460
		0.51	3,846,592
透析センター			
DaVita, Inc., 4.6250%, 期日 1/6/30 (144A)	1,371,000	0.18	1,364,316
多角的銀行機関			
Bank of America Corp., 2.5920%, 期日 29/4/31.....	1,778,000	0.25	1,884,773
Bank of America Corp., 3.5590%, 期日 23/4/27.....	3,337,000	0.50	3,726,335
Bank of America Corp., 3.7050%, 期日 24/4/28.....	3,370,000	0.51	3,810,985
Bank of America Corp., 6.1000%, 期日 29/12/49	636,000	0.09	671,422
Bank of America Corp., 6.2500%, 期日 29/9/49.....	1,454,000	0.20	1,507,909
BNP Paribas S.A., 2.8190%, 期日 19/11/25 (144A)	668,000	0.09	700,021
BNP Paribas S.A., 3.0520%, 期日 13/1/31 (144A).....	2,196,000	0.31	2,312,938
BNP Paribas S.A., 4.7050%, 期日 10/1/25 (144A).....	983,000	0.15	1,089,061
Citigroup, Inc., 2.9760%, 期日 5/11/30.....	643,000	0.09	684,686
Citigroup, Inc., 3.8870%, 期日 10/1/28.....	2,290,000	0.34	2,582,365
Citigroup, Inc., 5.9000%, 期日 29/12/49	141,000	0.02	140,277
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 15/11/66	725,000	0.10	721,255
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 29/12/49	1,106,000	0.15	1,099,049
Credit Agricole Corp., 1.9070%, 期日 16/6/26 (144A)	332,000	0.04	336,962
Credit Agricole S.A., 3.2500%, 期日 14/1/30 (144A).....	2,318,000	0.33	2,489,631
Credit Agricole S.A., 4.3750%, 期日 17/3/25 (144A).....	995,000	0.15	1,101,975
Goldman Sachs Group, Inc., 3.5000%, 期日 1/4/25	3,356,000	0.50	3,683,868
Goldman Sachs Group, Inc., 4.3696%, 期日 10/11/68	2,663,000	0.33	2,467,824
JPMorgan Chase & Co., 2.0830%, 期日 22/4/26	2,031,000	0.28	2,109,638
JPMorgan Chase & Co., 2.9560%, 期日 13/5/31	3,783,000	0.54	4,031,400
JPMorgan Chase & Co., 3.9600%, 期日 29/1/27	3,760,000	0.57	4,286,072
JPMorgan Chase & Co., 4.4520%, 期日 5/12/29	4,022,000	0.64	4,825,150
Morgan Stanley, 2.1880%, 期日 28/4/26	3,265,000	0.45	3,399,525
Morgan Stanley, 3.9500%, 期日 23/4/27	2,092,000	0.31	2,356,766
Societe Generale S.A., 2.6250%, 期日 22/1/25 (144A)	2,403,000	0.33	2,455,106
		7.27	54,474,993
多角的金融サービス			
USAA Capital Corp., 2.1250%, 期日 1/5/30 (144A)	150,000	0.02	154,636
多角的製造業			
General Electric Co., 3.4500%, 期日 1/5/27.....	496,000	0.07	509,234
General Electric Co., 5.0000%, 期日 29/12/49.....	2,406,000	0.25	1,892,669
General Electric Co., 6.7500%, 期日 15/3/32	769,000	0.13	942,286
		0.45	3,344,189

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
Eコマース/サービス			
Booking Holdings, Inc., 4.1000%, 期日 13/4/25	3,514,000	0.52	3,952,530
Booking Holdings, Inc., 4.5000%, 期日 13/4/27	966,000	0.15	1,110,539
Booking Holdings, Inc., 4.6250%, 期日 13/4/30	674,000	0.11	789,805
		0.78	5,852,874
電力 - 送電			
PPL WEM, Ltd. / Western Power Distribution plc, 5.3750%, 期 日 1/5/21 (144A).....	1,806,000	0.25	1,850,089
電力 - 総合			
Ameren Corp., 3.5000%, 期日 15/1/31	2,455,000	0.37	2,750,310
Berkshire Hathaway Energy Co., 4.2500%, 期日 15/10/50 (144A).....	1,362,000	0.23	1,713,668
Black Hills Corp., 2.5000%, 期日 15/6/30.....	2,854,805	0.39	2,922,534
CMS Energy Corp., 4.7500%, 期日 1/6/50.....	1,558,000	0.21	1,591,662
Dominion Energy, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/30	1,081,000	0.16	1,198,289
IPALCO Enterprises, Inc., 4.2500%, 期日 1/5/30 (144A)	3,230,000	0.48	3,512,635
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.7500%, 期日 1/5/25.....	718,000	0.10	776,672
Pacific Gas and Electric Co., 2.1000%, 期日 1/8/27.....	689,000	0.09	682,158
Pacific Gas and Electric Co., 2.5000%, 期日 1/2/31.....	1,415,000	0.18	1,386,842
Southern Co., 3.7000%, 期日 30/4/30	1,633,000	0.25	1,870,653
		2.46	18,405,423
電気 - 伝送			
AEP Transmission Co. LLC, 3.6500%, 期日 1/4/50.....	450,000	0.07	521,817
Oncor Electric Delivery Co., LLC, 3.8000%, 期日 1/6/49.....	1,772,000	0.29	2,150,294
		0.36	2,672,111
電子構成部品 - 半導体			
Broadcom, Inc., 3.1500%, 期日 15/11/25 (144A)	1,726,000	0.24	1,834,739
Broadcom, Inc., 4.1500%, 期日 15/11/30 (144A)	1,763,000	0.26	1,922,218
Broadcom, Inc., 4.3000%, 期日 15/11/32 (144A)	1,138,000	0.17	1,259,272
Broadcom, Inc., 4.7000%, 期日 15/4/25 (144A).....	975,000	0.15	1,098,903
Marvell Technology Group, Ltd., 4.2000%, 期日 22/6/23	523,000	0.08	562,606
Marvell Technology Group, Ltd., 4.8750%, 期日 22/6/28	3,065,000	0.49	3,691,046
Microchip Technology, Inc., 2.6700%, 期日 1/9/23 (144A)	1,811,000	0.25	1,865,036
Microchip Technology, Inc., 4.2500%, 期日 1/9/25 (144A)	1,419,000	0.19	1,432,046
Micron Technology, Inc., 2.4970%, 期日 24/4/23.....	1,695,000	0.23	1,761,639
		2.06	15,427,505
電子計測器			
Keysight Technologies, Inc., 3.0000%, 期日 30/10/29	1,919,000	0.28	2,078,184
Trimble, Inc., 4.7500%, 期日 1/12/24.....	3,074,000	0.45	3,348,045
Trimble, Inc., 4.9000%, 期日 15/6/28.....	3,378,000	0.51	3,881,842
		1.24	9,308,071
信託銀行			
Bank of New York Mellon Corp., 4.7000%, 期日 20/9/68.....	2,250,000	0.31	2,345,625
金融 - クレジット・カード			
Mastercard, Inc., 3.3000%, 期日 26/3/27	652,000	0.10	739,428
Mastercard, Inc., 3.3500%, 期日 26/3/30	827,000	0.13	958,674
		0.23	1,698,102
金融 - 投資銀行/証券会社			
Charles Schwab Corp., 4.2000%, 期日 24/3/25	1,236,000	0.19	1,419,300
Charles Schwab Corp., 5.3750%, 期日 1/9/68.....	3,389,000	0.48	3,629,009
		0.67	5,048,309
金融 - その他のサービス			
Cboe Global Markets, Inc., 3.6500%, 期日 12/1/27.....	2,025,000	0.30	2,278,380
食品 - ケータリング			
Aramark Services, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/25 (144A)	2,362,000	0.33	2,443,501

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
食品 - 菓子			
J M Smucker Co., 2.3750%, 期日 15/3/30.....	1,269,000	0.17	1,298,087
J M Smucker Co., 3.5500%, 期日 15/3/50.....	432,000	0.06	447,568
Mondelez International Holdings Netherlands B.V., 2.2500%, 期日 19/9/24 (144A)	1,704,000	0.24	1,794,752
Mondelez International, Inc., 2.1250%, 期日 13/4/23	277,000	0.04	287,086
		0.51	3,827,493
食品 - 肉製品			
JBS USA LUX S.A. / JBS USA Finance, Inc., 6.7500%, 期日 15/2/28 (144A).....	381,000	0.05	403,315
食品 - その他 / 各種			
Campbell Soup Co., 3.9500%, 期日 15/3/25.....	587,000	0.09	660,735
Mars, Inc., 2.7000%, 期日 1/4/25 (144A)	772,000	0.11	827,406
Mars, Inc., 4.2000%, 期日 1/4/59 (144A)	821,000	0.14	1,056,000
McCormick & Co, Inc./MD, 2.5000%, 期日 15/4/30.....	646,000	0.09	675,152
		0.43	3,219,293
食品 - 卸売り / 流通			
Sysco Corp., 2.4000%, 期日 15/2/30.....	365,000	0.05	361,486
Sysco Corp., 5.6500%, 期日 1/4/25	1,254,000	0.20	1,468,530
Sysco Corp., 5.9500%, 期日 1/4/30	1,588,000	0.26	1,993,632
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/40	652,000	0.12	885,152
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/50	1,266,000	0.23	1,745,751
		0.86	6,454,551
ガス - 供給			
East Ohio Gas Co., 1.3000%, 期日 15/6/25 (144A)	205,000	0.03	206,367
East Ohio Gas Co., 2.0000%, 期日 15/6/30 (144A)	188,000	0.03	188,025
East Ohio Gas Co., 3.0000%, 期日 15/6/50 (144A)	273,000	0.03	273,891
		0.09	668,283
ホテル及びモーテル			
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 1/12/29.....	1,375,000	0.18	1,381,731
Marriott International, Inc. / MD, 5.7500%, 期日 1/5/25	1,662,000	0.25	1,813,173
		0.43	3,194,904
独立系発電事業者			
NRG Energy, Inc., 6.6250%, 期日 15/1/27	872,000	0.12	912,548
NRG Energy, Inc., 7.2500%, 期日 15/5/26	2,745,000	0.39	2,902,330
		0.51	3,814,878
保険ブローカー			
Brown & Brown, Inc., 4.5000%, 期日 15/3/29.....	929,000	0.13	1,002,322
インターネット・コンテンツ - エンターテインメント			
Netflix, Inc., 3.6250%, 期日 15/6/25 (144A)	3,735,000	0.50	3,779,353
投資管理及び投資顧問業			
Raymond James Financial, Inc., 4.6500%, 期日 1/4/30	222,000	0.04	265,922
Raymond James Financial, Inc., 4.9500%, 期日 15/7/46.....	1,538,000	0.24	1,865,647
Raymond James Financial, Inc., 5.6250%, 期日 1/4/24	576,000	0.09	657,039
		0.37	2,788,608
機械 - 一般産業			
Otis Worldwide Corp., 2.0560%, 期日 5/4/25 (144A)	870,000	0.12	912,760
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.2000%, 期日 15/6/25	1,532,000	0.21	1,565,728
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.4500%, 期日 15/11/26.....	956,000	0.13	985,442
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.4000%, 期日 15/3/24	1,231,000	0.17	1,306,567
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.9500%, 期日 15/9/28	2,189,000	0.33	2,438,867
		0.96	7,209,364

ジャンス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
医療 - 医薬品			
AbbVie, Inc., 2.6000%, 期日 21/11/24 (144A)	997,000	0.14	1,062,336
AbbVie, Inc., 2.8000%, 期日 15/3/23 (144A).....	117,000	0.02	121,480
AbbVie, Inc., 3.2500%, 期日 1/10/22 (144A).....	1,145,000	0.16	1,198,427
AbbVie, Inc., 3.4500%, 期日 15/3/22 (144A).....	1,939,000	0.26	2,015,208
AbbVie, Inc., 3.8000%, 期日 15/3/25 (144A).....	1,324,000	0.20	1,477,835
Bristol-Myers Squibb Co., 3.4000%, 期日 26/7/29 (144A).....	716,000	0.11	835,145
Pfizer, Inc., 2.6250%, 期日 1/4/30.....	392,000	0.06	431,790
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3.0250%, 期日 9/7/40	536,000	0.07	542,073
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3.3750%, 期日 9/7/60	536,000	0.07	538,964
Upjohn, Inc., 1.6500%, 期日 22/6/25 (144A).....	291,000	0.04	297,009
Upjohn, Inc., 2.3000%, 期日 22/6/27 (144A).....	338,000	0.05	349,490
Upjohn, Inc., 3.8500%, 期日 22/6/40 (144A).....	337,000	0.05	362,681
		1.23	9,232,438
医療 - HMO			
Centene Corp., 3.3750%, 期日 15/2/30.....	1,078,000	0.15	1,090,154
Centene Corp., 4.2500%, 期日 15/12/27	1,747,000	0.24	1,806,791
Centene Corp., 4.6250%, 期日 15/12/29	3,305,000	0.47	3,507,497
Centene Corp., 4.7500%, 期日 15/5/22.....	106,000	0.01	107,698
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28 (144A)	3,466,000	0.46	3,481,164
		1.33	9,993,304
医療 - 病院			
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/2/25	682,000	0.10	732,506
医療機器			
Boston Scientific Corp., 3.7500%, 期日 1/3/26	770,000	0.12	875,012
Boston Scientific Corp., 4.0000%, 期日 1/3/29	977,000	0.15	1,118,490
Boston Scientific Corp., 4.7000%, 期日 1/3/49	599,000	0.10	765,186
		0.37	2,758,688
医療用品			
Baxter International, Inc., 3.7500%, 期日 1/10/25 (144A).....	699,000	0.10	796,960
Baxter International, Inc., 3.9500%, 期日 1/4/30 (144A)	609,000	0.10	722,917
		0.20	1,519,877
金属 - アルミニウム			
Constellium N.V., 5.7500%, 期日 15/5/24 (144A).....	1,017,000	0.14	1,020,707
事務用品・フォーム			
Avery Dennison Corp., 2.6500%, 期日 30/4/30	2,028,000	0.28	2,082,466
石油会社 - 探査及び生産			
EOG Resources, Inc., 4.3750%, 期日 15/4/30.....	1,789,000	0.28	2,133,840
EOG Resources, Inc., 4.9500%, 期日 15/4/50.....	1,469,000	0.26	1,919,218
WPX Energy, Inc., 4.5000%, 期日 15/1/30	1,514,000	0.18	1,340,730
		0.72	5,393,788
石油精製及び販売			
Phillips 66, 3.7000%, 期日 6/4/23	348,000	0.05	372,255
Phillips 66, 3.8500%, 期日 9/4/25	348,000	0.05	386,146
		0.10	758,401
紙及び関連製品			
Georgia-Pacific LLC, 3.1630%, 期日 15/11/21 (144A).....	3,304,000	0.45	3,397,936
薬局サービス			
Cigna Corp., 2.4000%, 期日 15/3/30.....	639,000	0.09	663,797
Cigna Corp., 3.2000%, 期日 15/3/40.....	291,000	0.04	309,272
Cigna Corp., 3.4000%, 期日 15/3/50.....	439,000	0.06	475,169
Cigna Corp., 3.4000%, 期日 17/9/21.....	210,000	0.03	217,152
CVS Health Corp., 3.0000%, 期日 15/8/26	186,000	0.03	203,645
CVS Health Corp., 4.1000%, 期日 25/3/25	2,557,000	0.39	2,892,311
CVS Health Corp., 4.1250%, 期日 1/4/40.....	411,000	0.06	486,416
CVS Health Corp., 4.2500%, 期日 1/4/50.....	203,000	0.03	245,267
CVS Health Corp., 4.3000%, 期日 25/3/28	1,274,000	0.20	1,490,393
		0.93	6,983,422

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
パイプライン			
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.7000%, 期日 15/11/29 (144A).....	3,233,000	0.45	3,316,682
Energy Transfer Operating L.P., 4.9500%, 期日 15/6/28	150,000	0.02	161,158
Energy Transfer Operating L.P., 5.5000%, 期日 1/6/27.....	176,000	0.03	196,566
Energy Transfer Operating L.P., 5.8750%, 期日 15/1/24	954,000	0.14	1,067,775
Energy Transfer Operating L.P., 6.0000%, 期日 15/6/48	440,000	0.06	457,041
Hess Midstream Partners L.P., 5.1250%, 期日 15/6/28 (144A)...	2,311,000	0.30	2,226,325
Kinder Morgan, Inc., 4.3000%, 期日 1/3/28	423,000	0.06	479,919
Kinder Morgan, Inc., 6.5000%, 期日 15/9/20.....	72,000	0.01	72,797
NGPL PipeCo LLC, 4.3750%, 期日 15/8/22 (144A)	2,659,000	0.37	2,744,513
ONEOK, Inc., 5.8500%, 期日 15/1/26.....	426,000	0.06	487,029
ONEOK, Inc., 6.3500%, 期日 15/1/31.....	911,000	0.14	1,068,252
ONEOK, Inc., 7.1500%, 期日 15/1/51.....	238,000	0.04	290,023
Plains All American Pipeline L.P. / PAA Finance Corp., 4.6500%, 期日 15/10/25.....	797,000	0.11	851,689
TransCanada Pipeline, Ltd., 4.1000%, 期日 15/4/30	977,000	0.15	1,114,623
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3.2500%, 期日 15/5/30 (144A).....	1,321,000	0.19	1,413,638
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3.9500%, 期日 15/5/50 (144A).....	824,000	0.12	885,760
		2.25	16,833,790
不動産管理 / サービス			
Jones Lang LaSalle, Inc., 4.4000%, 期日 15/11/22.....	2,481,000	0.35	2,602,396
REIT - アパート			
Camden Property Trust, 2.8000%, 期日 15/5/30.....	1,652,000	0.24	1,788,418
REIT - 各種			
Crown Castle International Corp., 3.1000%, 期日 15/11/29.....	1,813,000	0.26	1,946,947
Crown Castle International Corp., 3.6500%, 期日 1/9/27.....	783,000	0.12	873,443
Crown Castle International Corp., 4.3000%, 期日 15/2/29	973,000	0.15	1,129,713
Equinix, Inc., 1.8000%, 期日 15/7/27.....	1,786,000	0.24	1,796,770
Equinix, Inc., 2.6250%, 期日 18/11/24	750,000	0.11	799,950
Equinix, Inc., 2.9000%, 期日 18/11/26	628,000	0.09	678,406
Equinix, Inc., 3.2000%, 期日 18/11/29	1,413,000	0.20	1,536,164
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 3.3500%, 期日 1/9/24.....	251,000	0.03	251,714
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 4.0000%, 期日 15/1/30	2,438,000	0.32	2,429,784
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 4.0000%, 期日 15/1/31	431,000	0.06	426,944
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 5.2500%, 期日 1/6/25.....	509,000	0.07	555,075
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 5.3000%, 期日 15/1/29	107,000	0.02	116,093
GLP Capital L.P., 5.3750%, 期日 15/4/26	934,000	0.14	1,022,912
		1.81	13,563,915
REIT - オフィス・ビル			
Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.9000%, 期日 15/12/30.....	693,000	0.12	866,528
REIT - シングル・テナント			
Realty Income Corp., 3.2500%, 期日 15/1/31.....	1,363,000	0.20	1,477,510
小売り - 自動車部品			
AutoZone, Inc., 3.7500%, 期日 18/4/29	1,821,000	0.28	2,072,045
O'Reilly Automotive, Inc., 3.6000%, 期日 1/9/27	35,000	0.01	39,388
O'Reilly Automotive, Inc., 3.9000%, 期日 1/6/29	1,894,000	0.28	2,184,023
O'Reilly Automotive, Inc., 4.3500%, 期日 1/6/28	268,000	0.04	312,818
		0.61	4,608,274
小売り - 建材製品			
Lowe's Cos, Inc., 4.0000%, 期日 15/4/25	784,000	0.12	895,570
Lowe's Cos, Inc., 4.5000%, 期日 15/4/30	812,000	0.13	997,916
Lowe's Cos, Inc., 5.0000%, 期日 15/4/40	576,000	0.10	750,785
Lowe's Cos, Inc., 5.1250%, 期日 15/4/50	1,058,000	0.20	1,466,760
		0.55	4,111,031

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
小売り - コンビニエンス・ストア			
Alimentation Couche-Tard, Inc., 2.9500%, 期日 25/1/30 (144A).....	389,000	0.05	404,062
小売り - 大手デパート			
Nordstrom, Inc., 4.3750%, 期日 1/4/30	1,644,000	0.17	1,291,980
小売り - レストラン			
McDonald's Corp., 3.3000%, 期日 1/7/25.....	296,000	0.04	329,213
McDonald's Corp., 3.5000%, 期日 1/7/27.....	930,000	0.14	1,057,443
McDonald's Corp., 3.6250%, 期日 1/9/49.....	1,122,000	0.17	1,249,165
		0.35	2,635,821
半導体装置			
Lam Research Corp., 4.0000%, 期日 15/3/29	284,000	0.05	337,675
造船			
Huntington Ingalls Industries, Inc., 3.8440%, 期日 1/5/25 (144A).....	1,011,000	0.15	1,098,966
Huntington Ingalls Industries, Inc., 4.2000%, 期日 1/5/30 (144A).....	1,529,000	0.23	1,706,752
Huntington Ingalls Industries, Inc., 5.0000%, 期日 15/11/25 (144A).....	3,345,000	0.46	3,463,885
		0.84	6,269,603
ソフトウェア・ツール			
VMware, Inc., 4.5000%, 期日 15/5/25	882,000	0.13	966,035
VMware, Inc., 4.6500%, 期日 15/5/27	990,000	0.15	1,096,486
		0.28	2,062,521
鉄鋼 - 製造業者			
Reliance Steel & Aluminum Co., 4.5000%, 期日 15/4/23.....	2,141,000	0.31	2,300,440
Steel Dynamics, Inc., 5.5000%, 期日 1/10/24	467,000	0.06	480,134
		0.37	2,780,574
大型地域銀行			
Wells Fargo & Co., 1.6540%, 期日 2/6/24	1,562,000	0.21	1,587,973
Wells Fargo & Co., 2.1640%, 期日 11/2/26.....	4,092,000	0.56	4,226,091
Wells Fargo & Co., 2.1880%, 期日 30/4/26.....	1,688,000	0.24	1,747,336
Wells Fargo & Co., 5.8750%, 期日 15/6/25.....	1,487,000	0.21	1,548,483
		1.22	9,109,883
電話 - 総合			
AT&T, Inc., 3.6000%, 期日 15/7/25	146,000	0.02	162,260
AT&T, Inc., 4.7500%, 期日 15/5/46	571,000	0.09	677,237
AT&T, Inc., 4.8500%, 期日 1/3/39.....	1,512,000	0.24	1,825,416
CenturyLink, Inc., 5.8000%, 期日 15/3/22.....	608,000	0.08	626,073
CenturyLink, Inc., 6.4500%, 期日 15/6/21.....	1,477,000	0.20	1,515,144
Level 3 Financing, Inc., 3.8750%, 期日 15/11/29 (144A).....	1,865,000	0.27	1,970,624
Verizon Communications, Inc., 2.6250%, 期日 15/8/26	1,641,000	0.24	1,787,011
Verizon Communications, Inc., 3.0000%, 期日 22/3/27	567,000	0.08	629,832
Verizon Communications, Inc., 4.0000%, 期日 22/3/50	490,000	0.08	619,737
Verizon Communications, Inc., 4.5220%, 期日 15/9/48	217,000	0.04	287,263
Verizon Communications, Inc., 4.8620%, 期日 21/8/46	588,000	0.11	800,646
		1.45	10,901,243
玩具			
Hasbro, Inc., 3.0000%, 期日 19/11/24.....	781,000	0.11	818,814
Hasbro, Inc., 3.5500%, 期日 19/11/26.....	1,383,000	0.20	1,463,504
Hasbro, Inc., 3.9000%, 期日 19/11/29.....	2,796,000	0.38	2,916,561
		0.69	5,198,879
運輸 - サービス			
United Parcel Service, Inc., 3.9000%, 期日 1/4/25	538,000	0.08	611,393
United Parcel Service, Inc., 5.2000%, 期日 1/4/40	246,000	0.05	340,665
United Parcel Service, Inc., 5.3000%, 期日 1/4/50	531,000	0.10	761,920
		0.23	1,713,978
動物用診断薬等			
Elanco Animal Health, Inc., 5.0220%, 期日 28/8/23	671,000	0.09	707,486
水			
American Water Capital Corp., 2.8000%, 期日 1/5/30.....	507,000	0.07	553,346
American Water Capital Corp., 3.4500%, 期日 1/5/50.....	603,000	0.09	680,717
		0.16	1,234,063
社債合計		54.84	411,112,961

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
政府発行証券(2019年: 22.00%; USD 145,992,284)			
米国財務省中期証券/長期証券			
0.3750%, 期日 30/4/25	704,000	0.09	707,286
0.5000%, 期日 31/3/25	900	—	910
0.6250%, 期日 15/5/30	41,800	0.01	41,679
1.1250%, 期日 15/5/40	7,735,000	1.02	7,664,146
1.1250%, 期日 28/2/22	15,129,000	2.05	15,371,300
1.5000%, 期日 15/2/30	12,341,000	1.78	13,341,778
2.0000%, 期日 15/2/50	15,597,200	2.38	17,858,185
2.1250%, 期日 31/5/21	10,291,600	1.41	10,477,130
2.3750%, 期日 15/11/49	6,703,500	1.10	8,277,775
2.6250%, 期日 31/12/23	262,000	0.04	284,203
2.7500%, 期日 15/8/42	13,511,400	2.31	17,328,898
2.8750%, 期日 30/11/23	420,000	0.06	458,268
		12.25	91,811,558
政府発行証券合計		12.25	91,811,558
不動産担保証券(2019年: 29.59%; USD 196,374,219)			
Fannie Mae			
2.0000%, 期日 25/3/50	111,300	0.02	113,585
2.0000%, 期日 25/9/34	799,300	0.11	826,496
2.5000%, 期日 1/1/50	222,866	0.03	234,110
2.5000%, 期日 1/11/34	87,408	0.01	92,399
2.5000%, 期日 25/12/49	3,885,000	0.54	4,040,738
2.5000%, 期日 25/8/34	2,703,700	0.38	2,830,057
2.5000%, 期日 25/8/49	3,885,000	0.54	4,048,287
3.0000%, 期日 1/1/43	40,686	0.01	43,513
3.0000%, 期日 1/1/50	497,719	0.07	524,405
3.0000%, 期日 1/10/34	363,957	0.05	384,713
3.0000%, 期日 1/11/34	51,562	0.01	55,008
3.0000%, 期日 1/11/48	4,028,522	0.57	4,251,523
3.0000%, 期日 1/12/34	50,401	0.01	53,720
3.0000%, 期日 1/2/43	37,657	0.01	40,227
3.0000%, 期日 1/2/47	12,010,889	1.71	12,844,377
3.0000%, 期日 1/2/48	658,737	0.09	709,948
3.0000%, 期日 1/2/57	1,469,915	0.21	1,575,571
3.0000%, 期日 1/3/50	4,143,896	0.58	4,371,255
3.0000%, 期日 1/5/43	1,171,208	0.17	1,241,421
3.0000%, 期日 1/5/48	360,231	0.05	382,004
3.0000%, 期日 1/6/57	9,615	—	10,302
3.0000%, 期日 1/8/49	476,613	0.07	511,039
3.0000%, 期日 1/9/46	827,009	0.12	884,399
3.0000%, 期日 1/9/49	103,528	0.01	110,103
3.0000%, 期日 25/2/34	290,500	0.04	305,264
3.0000%, 期日 25/6/47	96,900	0.01	102,021
3.5000%, 期日 1/1/48	928,229	0.13	991,960
3.5000%, 期日 1/11/43	2,729	—	2,957
3.5000%, 期日 1/12/42	1,003,071	0.15	1,087,112
3.5000%, 期日 1/12/45	471,086	0.07	519,122
3.5000%, 期日 1/12/47	1,054,298	0.15	1,124,673
3.5000%, 期日 1/2/43	5,183,192	0.75	5,616,638
3.5000%, 期日 1/2/45	2,381,183	0.34	2,576,425
3.5000%, 期日 1/2/57	2,699,796	0.39	2,955,879
3.5000%, 期日 1/3/43	1,373,569	0.20	1,486,193
3.5000%, 期日 1/3/48	2,084,841	0.30	2,234,644
3.5000%, 期日 1/4/43	648,294	0.09	701,450
3.5000%, 期日 1/4/44	537,090	0.08	592,613
3.5000%, 期日 1/7/46	915,516	0.13	997,910
3.5000%, 期日 1/8/47	379,134	0.05	400,190
3.5000%, 期日 1/8/56	2,205,391	0.32	2,398,016
3.5000%, 期日 25/6/47	3,755,933	0.52	3,949,879
3.5000%, 期日 25/7/33	1,803,981	0.25	1,894,409
4.0000%, 期日 1/1/48	3,062,382	0.44	3,296,785
4.0000%, 期日 1/10/47	1,187,055	0.17	1,274,898

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
4.0000%, 期日 1/11/47	113,641	0.02	121,150
4.0000%, 期日 1/12/47	326,156	0.05	347,706
4.0000%, 期日 1/2/49	675,907	0.10	715,443
4.0000%, 期日 1/3/48	860,747	0.12	927,359
4.0000%, 期日 1/6/47	335,439	0.05	358,340
4.0000%, 期日 1/7/47	305,194	0.05	325,359
4.0000%, 期日 1/8/47	384,683	0.05	410,100
4.0000%, 期日 1/9/47	65,738	0.01	70,916
4.0000%, 期日 1/9/49	1,079,314	0.16	1,172,157
4.0000%, 期日 25/12/24	515,423	0.07	545,106
4.5000%, 期日 1/10/44	470,971	0.07	536,522
4.5000%, 期日 1/10/47	74,426	0.01	80,277
4.5000%, 期日 1/11/42	223,329	0.03	249,455
4.5000%, 期日 1/11/47	247,060	0.04	266,485
4.5000%, 期日 1/2/46	860,267	0.13	960,902
4.5000%, 期日 1/3/45	734,863	0.11	837,144
4.5000%, 期日 1/3/48	322,558	0.05	347,494
4.5000%, 期日 1/4/48	355,735	0.05	383,237
4.5000%, 期日 1/5/47	767,269	0.10	846,403
4.5000%, 期日 1/5/48	419,883	0.06	452,344
4.5000%, 期日 1/6/45	428,674	0.06	478,058
4.5000%, 期日 1/6/47	586,783	0.09	634,548
4.5000%, 期日 1/6/48	316,705	0.04	341,190
4.5000%, 期日 1/7/47	908,670	0.14	980,111
4.5000%, 期日 1/8/47	458,199	0.07	494,404
4.5000%, 期日 1/9/47	820,341	0.11	884,837
5.0000%, 期日 1/5/48	136,129	0.02	148,646
5.0000%, 期日 1/7/44	641,789	0.10	716,523
6.0000%, 期日 1/2/37	94,761	0.02	113,827
		11.93	89,434,281
Freddie Mac Gold Pool			
3.0000%, 期日 1/6/43	71,300	0.01	75,044
3.0000%, 期日 1/8/46	562,225	0.08	593,446
3.5000%, 期日 1/4/47	2,339,746	0.35	2,550,661
3.5000%, 期日 1/7/42	20,933	—	22,692
3.5000%, 期日 1/7/46	1,772,000	0.27	1,953,133
3.5000%, 期日 1/8/42	48,006	—	52,040
3.5000%, 期日 1/9/47	458,490	0.06	484,064
4.0000%, 期日 1/2/46	435,769	0.06	473,894
4.5000%, 期日 1/5/44	416,258	0.06	464,388
5.0000%, 期日 1/9/48	101,934	0.01	111,976
6.0000%, 期日 1/4/40	165,013	0.03	198,884
		0.93	6,980,222
Freddie Mac Pool			
2.5000%, 期日 1/1/50	103,885	0.01	109,126
2.5000%, 期日 1/11/34	204,792	0.03	216,485
2.5000%, 期日 1/12/33	2,559,769	0.35	2,684,407
3.0000%, 期日 1/1/33	292,992	0.04	310,504
3.0000%, 期日 1/1/45	931,163	0.13	987,665
3.0000%, 期日 1/1/50	1,013,593	0.14	1,069,391
3.0000%, 期日 1/10/32	116,872	0.02	122,981
3.0000%, 期日 1/10/34	932,115	0.13	988,063
3.0000%, 期日 1/10/49	1,150,897	0.17	1,213,054
3.0000%, 期日 1/11/49	1,495,978	0.21	1,574,706
3.0000%, 期日 1/12/49	1,121,825	0.17	1,180,747
3.0000%, 期日 1/2/50	118,027	0.02	124,625
3.0000%, 期日 1/3/43	1,798,072	0.26	1,922,752
3.0000%, 期日 1/3/50	319,952	0.04	337,601
3.0000%, 期日 1/4/47	873,256	0.12	921,595
3.0000%, 期日 1/5/31	1,814,478	0.26	1,921,851
3.0000%, 期日 1/5/50	1,165,781	0.16	1,231,369
3.0000%, 期日 1/8/49	152,745	0.02	163,778
3.0000%, 期日 1/9/32	521,951	0.07	553,147
3.5000%, 期日 1/11/47	778,090	0.11	830,899

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
3.5000%, 期日 1/12/47	581,280	0.08	620,732
3.5000%, 期日 1/2/43.....	420,258	0.06	454,652
3.5000%, 期日 1/2/44.....	585,512	0.08	633,430
3.5000%, 期日 1/2/48.....	541,417	0.08	576,503
3.5000%, 期日 1/3/50.....	11,951	—	12,757
3.5000%, 期日 1/7/46.....	542,426	0.08	589,104
3.5000%, 期日 1/8/49.....	2,120,888	0.30	2,241,628
4.0000%, 期日 1/3/47.....	97,698	0.01	106,212
4.0000%, 期日 1/4/48.....	2,014,698	0.29	2,141,682
4.0000%, 期日 1/5/48.....	1,460,882	0.21	1,546,012
4.5000%, 期日 1/7/48.....	550,913	0.08	594,092
		3.73	27,981,550
Ginnie Mae			
2.5000%, 期日 20/12/49.....	2,806,100	0.39	2,946,095
3.0000%, 期日 20/7/49	778,100	0.11	823,933
4.0000%, 期日 15/1/45	2,604,160	0.38	2,837,379
4.0000%, 期日 15/11/47.....	294,447	0.04	320,478
4.0000%, 期日 15/12/47.....	391,052	0.06	425,623
4.0000%, 期日 15/8/47	203,273	0.03	221,244
4.0000%, 期日 20/6/48	1,196,936	0.17	1,277,861
4.0000%, 期日 20/8/47	351,730	0.05	379,414
4.5000%, 期日 15/8/46	3,065,287	0.46	3,401,100
4.5000%, 期日 20/2/48	536,573	0.08	579,160
4.5000%, 期日 20/5/48	1,470,733	0.21	1,582,015
5.0000%, 期日 20/4/49	2,228,622	0.32	2,416,883
5.0000%, 期日 20/5/48	1,463,959	0.21	1,596,516
5.0000%, 期日 20/6/48	860,078	0.13	937,956
5.0000%, 期日 20/8/48	1,467,453	0.21	1,591,415
		2.85	21,337,072
不動産担保証券合計.....		19.44	145,733,125
優先株式 (2019年: 0.17%; USD 1,101,306)			
トランシュ・ローン (2019年: 0.00%; USD 5,726)			
動物用診断薬等			
Elanco Animal Health Term Loan, 0.0000%, 期日 4/2/27.....	3,441,449	0.44	3,290,886
トランシュ・ローン合計.....		0.44	3,290,886
投資有価証券合計 (取得原価: USD 693,972,168).....		97.03	727,398,819

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

先物契約 (2019年: 0%)

カウンターパーティ	契約数		純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)
Goldman Sachs	9	U.S. Treasury Note 10 Year Bond Future 21/9/20	—	4,430

クレジット・デフォルト・スワップ[†] (2019年: 0%)

カウンターパーティ	参照資産	名目元本	終了日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)
Goldman Sachs	Markit MCDX Buying Protection	750,000	2025年6月20日	—	8,578
Goldman Sachs	Markit MCDX Buying Protection	720,000	2025年6月20日	—	5,190
合計				—	13,768

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉
(2019年: 0.04%; USD 260,197)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
Citibank						
AUD ^(C/A)	40,000 USD	26,145	27,597	2020年7月8日	—	1,452
AUD ^(C/A)	8,700 USD	5,982	6,002	2020年7月8日	—	20
AUD ^(C/A)	984,909 USD	642,849	679,512	2020年7月8日	—	36,663
AUD ^(C/A)	1,771,330 USD	1,156,145	1,222,083	2020年7月8日	0.01	65,938
AUD ^(C/A)	9,012 USD	5,891	6,218	2020年7月8日	—	327
AUD ^(C/A)	217,002 USD	144,302	149,715	2020年7月8日	—	5,413
AUD ^(C/A)	11,495 USD	7,741	7,930	2020年7月8日	—	189
AUD ^(C/A)	8,508 USD	5,730	5,870	2020年7月8日	—	140
AUD ^(C/A)	252,031 USD	167,963	173,882	2020年7月8日	—	5,919
AUD ^(C/A)	25,361 USD	17,472	17,497	2020年7月8日	—	25
AUD ^(C/A)	16,297 USD	11,222	11,244	2020年7月8日	—	22
AUD ^(C/A)	10,796 USD	7,423	7,448	2020年7月8日	—	25
AUD ^(C/A)	156,037 USD	107,076	107,654	2020年7月8日	—	578
EUR ^(C/A)	18 USD	19	20	2020年7月8日	—	1
EUR ^(C/A)	23 USD	25	25	2020年7月8日	—	—
EUR ^(C/A)	14 USD	16	16	2020年7月8日	—	—
EUR ^(C/A)	230 USD	253	259	2020年7月8日	—	6
EUR ^(C/A)	106 USD	116	119	2020年7月8日	—	3
EUR ^(C/A)	112 USD	124	126	2020年7月8日	—	2
EUR ^(C/A)	287 USD	313	322	2020年7月8日	—	9
EUR ^(C/A)	252 USD	281	284	2020年7月8日	—	3
EUR ^(C/A)	2,608 USD	2,846	2,931	2020年7月8日	—	85
EUR ^(C/A)	7,979,688 USD	8,700,852	8,965,794	2020年7月8日	0.04	264,942
EUR ^(C/A)	1,314,352 USD	1,433,137	1,476,776	2020年7月8日	0.01	43,639
EUR ^(C/A)	48,404 USD	52,779	54,386	2020年7月8日	—	1,607
EUR ^(C/A)	3,462 USD	3,775	3,890	2020年7月8日	—	115
EUR ^(C/A)	17,319,676 USD	18,884,942	19,459,990	2020年7月8日	0.08	575,048
EUR ^(C/A)	848,003 USD	924,642	952,797	2020年7月8日	—	28,155
EUR ^(C/A)	4,276 USD	4,667	4,804	2020年7月8日	—	137
EUR ^(C/A)	87,346 USD	95,351	98,140	2020年7月8日	—	2,789
EUR ^(C/A)	133,439 USD	146,262	149,929	2020年7月8日	—	3,667

EUR ^(注5)	7,090	USD	7,771	7,966	2020年7月8日	—	195
EUR ^(注5)	34,146	USD	37,257	38,366	2020年7月8日	—	1,109

° 保有担保の詳細については、注記5(訳者注: Appendixの注記5. Cash at Bank)を参照してください。

† ICE(セントラル・カウンターパーティー(「CCP」))を通じて清算されます。

^(注5) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉

(2019年: 0.04%; USD 260,197)

	購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	878,270	USD	965,544	986,804	2020年7月8日	—	21,260
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	177,102	USD	194,701	198,988	2020年7月8日	—	4,287
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	3,965	USD	4,363	4,454	2020年7月8日	—	91
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	182,928	USD	201,314	205,534	2020年7月8日	—	4,220
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	39,611	USD	43,888	44,505	2020年7月8日	—	617
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	4,764	USD	5,279	5,353	2020年7月8日	—	74
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	45,635	USD	50,876	51,275	2020年7月8日	—	399
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	6,802	USD	7,584	7,643	2020年7月8日	—	59
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	112,471	USD	125,149	126,370	2020年7月8日	—	1,221
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	5,172	USD	5,755	5,811	2020年7月8日	—	56
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	775,696	USD	861,566	871,555	2020年7月8日	—	9,989
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	162,447	USD	180,941	182,521	2020年7月8日	—	1,580
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	145,100	USD	162,126	163,031	2020年7月8日	—	905
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	3,482	USD	3,902	3,912	2020年7月8日	—	10
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	1,037,873	USD	1,163,227	1,166,130	2020年7月8日	—	2,903
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	10,490	USD	11,739	11,786	2020年7月8日	—	47
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	15,616	USD	17,476	17,546	2020年7月8日	—	70
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	54,721	USD	61,413	61,483	2020年7月8日	—	70
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	7,102	USD	7,971	7,980	2020年7月8日	—	9
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	40,654	USD	45,623	45,678	2020年7月8日	—	55
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	25,508	USD	28,626	28,661	2020年7月8日	—	35
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	25,356	USD	28,469	28,489	2020年7月8日	—	20
EUR ⁽²⁾ _(C/A)	5,000	USD	5,614	5,618	2020年7月8日	—	4
USD ⁽²⁾ _(C/A)	647	AUD	936	646	2020年7月8日	—	1
USD ⁽²⁾ _(C/A)	153	EUR	136	153	2020年7月8日	—	—
USD ⁽²⁾ _(C/A)	1,458	AUD	2,106	1,453	2020年7月8日	—	5
USD ⁽²⁾ _(C/A)	620	EUR	551	619	2020年7月8日	—	1
USD ⁽²⁾ _(C/A)	259	EUR	230	259	2020年7月8日	—	—
USD ⁽²⁾ _(C/A)	16,805	EUR	14,824	16,656	2020年7月8日	—	149
USD ⁽²⁾ _(C/A)	20,860	AUD	29,693	20,485	2020年7月8日	—	375
USD ⁽²⁾ _(C/A)	38,144	EUR	33,747	37,917	2020年7月8日	—	227
USD ⁽²⁾ _(C/A)	1,411	EUR	1,244	1,398	2020年7月8日	—	13
USD ⁽²⁾ _(C/A)	9,414	EUR	8,261	9,282	2020年7月8日	—	132
USD ⁽²⁾ _(C/A)	11,393	EUR	10,075	11,320	2020年7月8日	—	73
USD ⁽²⁾ _(C/A)	11,593	EUR	10,252	11,519	2020年7月8日	—	74
USD ⁽²⁾ _(C/A)	24,731	EUR	21,871	24,573	2020年7月8日	—	158
USD ⁽²⁾ _(C/A)	20,058	EUR	17,724	19,915	2020年7月8日	—	143
USD ⁽²⁾ _(C/A)	2,824	EUR	2,495	2,804	2020年7月8日	—	20
USD ⁽²⁾ _(C/A)	7,817	EUR	6,943	7,800	2020年7月8日	—	17
USD ⁽²⁾ _(C/A)	15,577	EUR	13,834	15,544	2020年7月8日	—	33
USD ⁽²⁾ _(C/A)	4,057	EUR	3,604	4,050	2020年7月8日	—	7
USD ⁽²⁾ _(C/A)	52,209	EUR	46,120	51,819	2020年7月8日	—	390
USD ⁽²⁾ _(C/A)	3,849	EUR	3,398	3,818	2020年7月8日	—	31
USD ⁽²⁾ _(C/A)	11,714	EUR	10,399	11,685	2020年7月8日	—	29
USD ⁽²⁾ _(C/A)	14,147	EUR	12,585	14,140	2020年7月8日	—	7
USD ⁽²⁾ _(C/A)	706	AUD	1,022	705	2020年7月8日	—	1

USD ^(注5) _(注4)	1,241	AUD	1,792	1,237	2020年7月8日	—	4
USD ^(注5) _(注4)	1,760	EUR	1,559	1,752	2020年7月8日	—	8
USD ^(注5) _(注4)	11,719	EUR	10,382	11,665	2020年7月8日	—	54
USD ^(注5) _(注4)	551	AUD	797	550	2020年7月8日	—	1
USD ^(注5) _(注4)	5,365	EUR	4,749	5,336	2020年7月8日	—	29
USD ^(注5) _(注4)	783	EUR	693	779	2020年7月8日	—	4
USD ^(注5) _(注4)	367	EUR	325	365	2020年7月8日	—	2
USD ^(注5) _(注4)	1,915,670	EUR	1,702,061	1,912,397	2020年7月8日	—	3,273
USD ^(注5) _(注4)	957	EUR	852	957	2020年7月8日	—	—

† ICE(セントラル・カウンターパーティー(「CCP」))を通じて清算されます。

^(注4) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉

(2019年: 0.04%; USD 260,197)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)
USD ^(注)	2,949 EUR	2,624	2,949	2020年7月8日	—
USD ^(注)	5,430 EUR	4,832	5,430	2020年7月8日	—
USD ^(注)	21,629 EUR	19,250	21,628	2020年7月8日	1
USD ^(注)	5,531 EUR	4,922	5,531	2020年7月8日	—
合計				0.14	1,091,466
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					728,508,483

† ICE(セントラル・カウンターパーティー(「CCP」))を通じて清算されます。

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉

(2019年: 0%; USD (786))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
Citibank					
AUD ⁽²⁾ _(CA)	8 USD	6	2020年7月8日	—	—
AUD ⁽²⁾ _(CA)	56,288 USD	39,043	2020年7月8日	—	(208)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,000 USD	1,392	2020年7月8日	—	(12)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	10,432 USD	7,234	2020年7月8日	—	(36)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	8,666 USD	6,009	2020年7月8日	—	(30)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	20,200 USD	14,152	2020年7月8日	—	(216)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	209 USD	144	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	30 USD	34	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	21 USD	24	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	6 USD	6	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	276,681 USD	313,859	2020年7月8日	—	(2986)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	296 USD	333	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	20,000 USD	22,510	2020年7月8日	—	(38)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	81 USD	92	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	249 USD	280	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	15,842 USD	17,819	2020年7月8日	—	(19)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	6,585 USD	7,407	2020年7月8日	—	(8)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	209,439 USD	237,429	2020年7月8日	—	(2108)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	44,706 USD	50,680	2020年7月8日	—	(450)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	104,884 USD	118,512	2020年7月8日	—	(666)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	6,824 USD	7,711	2020年7月8日	—	(43)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	56,444 USD	63,802	2020年7月8日	—	(383)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,785 USD	8,800	2020年7月8日	—	(53)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,621 USD	5,216	2020年7月8日	—	(24)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	267 USD	302	2020年7月8日	—	(1)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	109,042 USD	123,081	2020年7月8日	—	(563)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,160 USD	8,093	2020年7月8日	—	(48)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	442 USD	499	2020年7月8日	—	(3)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	12,864 USD	14,541	2020年7月8日	—	(87)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	214 USD	244	2020年7月8日	—	(3)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	5,087 USD	5,797	2020年7月8日	—	(81)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	9,445 USD	10,763	2020年7月8日	—	(150)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	8,896 USD	10,132	2020年7月8日	—	(137)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	65,224 USD	74,287	2020年7月8日	—	(1002)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	54,744 USD	61,640	2020年7月8日	—	(131)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	5,325 USD	5,995	2020年7月8日	—	(13)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	13,533 USD	15,320	2020年7月8日	—	(114)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,047 USD	4,581	2020年7月8日	—	(34)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,432 USD	4,982	2020年7月8日	—	(1)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	105,250 USD	118,291	2020年7月8日	—	(35)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	45,265 USD	50,985	2020年7月8日	—	(127)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	6,439 USD	7,253	2020年7月8日	—	(18)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	47,348 USD	53,332	2020年7月8日	—	(133)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	29,858 USD	33,563	2020年7月8日	—	(16)

EUR ^(Z) _(CA)	125,430	USD	141,240	140,930	2020年7月8日	—	(310)
EUR ^(Z) _(CA)	9,709	USD	10,933	10,909	2020年7月8日	—	(24)
EUR ^(Z) _(CA)	25,123	USD	28,289	28,227	2020年7月8日	—	(62)
EUR ^(Z) _(CA)	21,185	USD	23,954	23,803	2020年7月8日	—	(151)
EUR ^(Z) _(CA)	16,467	USD	18,619	18,502	2020年7月8日	—	(117)
EUR ^(Z) _(CA)	28,686	USD	32,233	32,231	2020年7月8日	—	(2)
USD ^(Z) _(CA)	69	AUD	101	69	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	59	AUD	86	59	2020年7月8日	—	—

^(Z)_(CA) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉
(2019年: 0%; USD (786))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
USD ^(注)	17 EUR	15	17	2020年7月8日	—
USD ^(注)	4,851 EUR	4,426	4,973	2020年7月8日	(122)
USD ^(注)	6,538 AUD	10,002	6,901	2020年7月8日	(363)
USD ^(注)	27,868 EUR	25,541	28,697	2020年7月8日	(829)
USD ^(注)	23,456 EUR	21,118	23,728	2020年7月8日	(272)
USD ^(注)	4,469 EUR	4,012	4,508	2020年7月8日	(39)
USD ^(注)	4,052 EUR	3,615	4,062	2020年7月8日	(10)
USD ^(注)	668 EUR	597	671	2020年7月8日	(3)
USD ^(注)	669 EUR	597	671	2020年7月8日	(2)
USD ^(注)	149 EUR	133	149	2020年7月8日	—
USD ^(注)	761 AUD	1,106	763	2020年7月8日	(2)
USD ^(注)	649 AUD	942	650	2020年7月8日	(1)
USD ^(注)	4,483 EUR	3,995	4,488	2020年7月8日	(5)
合計					(12,291)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(12,291)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	63.01
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	28.12
OTC金融デリバティブ商品	0.14
その他の資産	8.73
資産合計	100.00

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

投資有価証券明細表

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
資産担保ノ商業不動産担保証券(2019年: 0.87%; USD 4,484,959)			
S-Jets 2017-1, Ltd., 5.6820%, 期日 15/8/42 (144A)	648,511	0.09	394,182
Zephyrus Capital Aviation Partners 2018-1, Ltd., 4.6050%, 期 日 15/10/38 (144A).....	1,204,198	0.22	991,891
資産担保ノ商業不動産担保証券合計.....		0.31	1,386,073
普通株式(2019年: 3.47%; USD 17,988,805)			
自動車 - 乗用車及び小型トラック			
Ford Motor Co.....	453,713	0.61	2,758,575
カジノ・ホテル			
Las Vegas Sands Corp.	42,957	0.43	1,956,262
カジノ・サービス			
Eldorado Resorts, Inc.....	22,923	0.20	918,295
商業銀行 - 米国西部			
Western Alliance Bancorp.....	14,089	0.12	533,550
コンピュータ			
Dell Technologies, Inc.	21,696	0.26	1,191,978
電子構成部品 - 半導体			
Micron Technology, Inc.	46,702	0.53	2,406,087
金属 - アルミニウム			
Constellium S.E.....	284,793	0.49	2,187,210
REIT - 各種			
VICI Properties, Inc.	59,366	0.26	1,198,600
小売り - スポーツ用品			
Quiksilver, Inc.*	45,962	0.45	2,042,551
電話 - 総合			
GCI Liberty, Inc.	24,830	0.39	1,765,910
普通株式合計.....		3.74	16,959,018
社債(2019年: 84.47%; USD 437,983,990)			
航空宇宙産業及び防衛 - 機械装置			
TransDigm, Inc., 6.2500%, 期日 15/3/26 (144A)	1,958,000	0.43	1,960,154
TransDigm, Inc., 7.5000%, 期日 15/3/27.....	3,295,000	0.70	3,172,327
		1.13	5,132,481
農薬			
OCI N.V., 5.2500%, 期日 1/11/24 (144A).....	855,000	0.18	824,006
航空会社			
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, 4.8000%, 期日 15/8/27 (144A)	933,000	0.21	945,306
Delta Air Lines, Inc., 7.3750%, 期日 15/1/26.....	1,953,000	0.42	1,891,432
Southwest Airlines Co., 4.7500%, 期日 4/5/23.....	955,000	0.22	986,751
Southwest Airlines Co., 5.2500%, 期日 4/5/25.....	876,000	0.20	925,047
		1.05	4,748,536
自動車 - 乗用車及び小型トラック			
Ford Motor Co., 6.3750%, 期日 1/2/29.....	284,000	0.06	278,689
Ford Motor Co., 7.4500%, 期日 16/7/31	2,450,000	0.57	2,587,996
Ford Motor Co., 8.5000%, 期日 21/4/23	3,691,000	0.86	3,910,153
Ford Motor Co., 9.0000%, 期日 22/4/25	4,248,000	1.02	4,601,115
Ford Motor Co., 9.6250%, 期日 22/4/30	1,363,000	0.36	1,616,757
Ford Motor credit Co. LLC, 3.0870%, 期日 9/1/23	500,000	0.11	476,405
Ford Motor credit Co. LLC, 3.2190%, 期日 9/1/22	1,314,000	0.28	1,284,711
Ford Motor Credit Co., LLC, 3.3500%, 期日 1/11/22	629,000	0.13	604,802
General Motors Financial Co., Inc., 5.7500%, 期日 30/3/66 ...	2,242,000	0.44	1,983,822
		3.83	17,344,450
自動車 - トラックの部品及び装置 - オリジナル			
American Axle & Manufacturing, Inc., 6.2500%, 期日 15/3/26...	845,000	0.18	816,321

* グローバル・プライシング・コミッティーにより2020年6月30日に公正価値評価されました。

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
放送サービス及びプログラミング			
Liberty Interactive LLC, 8.2500%, 期日 1/2/30	3,116,000	0.67	3,039,175
Nexstar Broadcasting, Inc., 5.6250%, 期日 15/7/27 (144A).....	1,136,000	0.25	1,138,874
		0.92	4,178,049
建築 - 大型建設			
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 8.0000%, 期日 15/5/22.....	3,409,000	0.77	3,506,208
建築 - メンテナンス及びサービス			
ServiceMaster Co. LLC, 5.1250%, 期日 15/11/24 (144A).....	1,017,000	0.23	1,033,633
建築 - 住宅及び商業			
LGI Homes, Inc., 6.8750%, 期日 15/7/26 (144A)	3,098,000	0.70	3,163,244
TRI Pointe Group, Inc., 5.7000%, 期日 15/6/28	1,661,000	0.37	1,694,220
		1.07	4,857,464
建築及び建設 - その他			
Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp., 6.6250%, 期日 15/8/25	2,333,000	0.53	2,379,660
建築及び建築物 - その他			
Builders FirstSource, Inc., 6.7500%, 期日 1/6/27 (144A)	956,000	0.22	981,511
建築製品 - セメント及び骨材			
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp., 5.1250%, 期日 1/6/25 (144A)	2,336,000	0.51	2,315,315
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp., 6.1250%, 期日 15/7/23	2,752,000	0.61	2,744,060
		1.12	5,059,375
建築製品 - ドア及び窓			
JELD-WEN, Inc., 4.8750%, 期日 15/12/27 (144A)	2,056,000	0.44	1,986,610
Masonite International Corp., 5.3750%, 期日 1/2/28 (144A) ...	1,406,000	0.32	1,440,011
Masonite International Corp., 5.7500%, 期日 15/9/26 (144A)...	367,000	0.08	379,317
		0.84	3,805,938
ケーブルTV/衛星TV			
Altice Financing S.A., 5.0000%, 期日 15/1/28 (144A)	2,679,000	0.59	2,665,484
Altice Finco S.A., 7.6250%, 期日 15/2/25 (144A)	2,496,000	0.57	2,604,963
Block Communications, Inc., 4.8750%, 期日 1/3/28 (144A)	1,581,000	0.35	1,565,403
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4.5000%, 期日 15/8/30 (144A).....	1,853,000	0.42	1,897,759
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5.0000%, 期日 1/2/28 (144A)	3,678,000	0.84	3,801,213
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5.1250%, 期日 1/5/27 (144A)	6,514,000	1.50	6,748,830
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5.3750%, 期日 1/6/29 (144A)	1,588,000	0.37	1,677,150
CSC Holdings LLC, 5.2500%, 期日 1/6/24.....	1,041,000	0.24	1,108,118
CSC Holdings LLC, 5.3750%, 期日 1/2/28 (144A)	2,785,000	0.64	2,918,415
CSC Holdings LLC, 5.7500%, 期日 15/1/30 (144A).....	1,594,000	0.37	1,667,157
CSC Holdings LLC, 5.8750%, 期日 15/9/22	1,318,000	0.30	1,380,243
CSC Holdings LLC, 7.5000%, 期日 1/4/28 (144A)	2,354,000	0.57	2,575,641
CSC Holdings LLC, 7.7500%, 期日 15/7/25	3,881,000	0.89	4,047,922
GCI LLC, 6.6250%, 期日 15/6/24 (144A)	4,271,000	0.99	4,482,329
GCI LLC, 6.8750%, 期日 15/4/25.....	1,427,000	0.33	1,475,011
LCPR Senior Secured Financing DAC, 6.7500%, 期日 15/10/27 (144A).....	1,232,000	0.28	1,258,722
Virgin Media Finance plc, 5.0000%, 期日 15/7/30 (144A).....	1,177,000	0.25	1,155,049
Ziggo Bond Co B.V., 5.1250%, 期日 28/2/30 (144A).....	4,022,000	0.88	3,997,546
		10.38	47,026,955
カジノ・ホテル			
Station Casinos LLC, 4.5000%, 期日 15/2/28 (144A)	1,406,000	0.26	1,185,434
携帯電話通信			
SFR Group S.A., 7.3750%, 期日 1/5/26 (144A)	6,497,000	1.50	6,789,300
Sprint Corp., 7.1250%, 期日 15/6/24	1,900,000	0.47	2,148,786
T-Mobile USA, Inc., 6.5000%, 期日 15/1/24	2,778,000	0.63	2,846,936
		2.60	11,785,022

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
化学 - 各種			
Blue Cube SpinCo. LLC, 10.0000%, 期日 15/10/25.....	531,000	0.12	553,512
Olin Corp., 9.5000%, 期日 1/6/25 (144A)	1,306,000	0.32	1,458,639
		0.44	2,012,151
化学 - プラスチック			
PolyOne Corp., 5.7500%, 期日 15/5/25 (144A)	1,381,000	0.31	1,423,293
化学 - 特殊			
Atotech Alpha 2 B.V., 8.7500%, 期日 1/6/23 (144A)	1,100,000	0.24	1,101,260
Element Solutions, Inc., 5.8750%, 期日 1/12/25 (144A)	2,842,000	0.64	2,878,385
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp., 7.0000%, 期日 15/4/25 (144A).....	958,000	0.21	966,153
PQ Corp., 5.7500%, 期日 15/12/25 (144A)	59,000	0.01	59,658
Starfruit Finco B.V. / Starfruit US Holdco LLC, 8.0000%, 期 日 1/10/26 (144A)	1,947,000	0.44	1,999,267
Tronox, Inc., 6.5000%, 期日 1/5/25 (144A)	1,525,000	0.34	1,535,484
Valvoline, Inc., 4.2500%, 期日 15/2/30 (144A)	2,662,000	0.58	2,626,649
		2.46	11,166,856
コンピュータ・ソフトウェア			
J2 Global, Inc., 1.7500%, 期日 1/11/26 (144A)	1,176,000	0.22	994,887
コンピュータ - 記憶装置			
Western Digital Corp., 1.5000%, 期日 1/2/24	1,623,000	0.34	1,533,790
コンサルティング・サービス			
Gartner, Inc., 4.5000%, 期日 1/7/28 (144A).....	1,196,000	0.27	1,212,983
梱包材 - 金属製及びガラス製			
ARD Finance S.A., 6.5000%, 期日 30/6/27 (144A).....	8,188,572	1.79	8,115,407
Ardagh Packaging Finance plc / Ardagh Holdings USA, Inc., 5.2500%, 期日 15/8/27 (144A).....	2,748,000	0.59	2,702,136
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7.2500%, 期日 15/4/25 (144A).....	4,236,000	0.85	3,853,659
Trivium Packaging Finance B.V., 5.5000%, 期日 15/8/26 (144A).....	1,157,000	0.26	1,172,909
Trivium Packaging Finance B.V., 8.5000%, 期日 15/8/27 (144A).....	1,885,000	0.45	2,018,958
		3.94	17,863,069
梱包材 - 紙製及びプラスチック製			
LABL Escrow Issuer LLC, 10.5000%, 期日 15/7/27 (144A)	4,070,000	0.96	4,333,655
LABL Escrow Issuer LLC, 6.7500%, 期日 15/7/26 (144A).....	1,959,000	0.45	2,042,561
		1.41	6,376,216
クルーズ・ライン			
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 11.5000%, 期日 1/6/25 (144A).....	569,000	0.13	593,601
診断装置			
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 7.2500%, 期日 1/2/28 (144A)	2,592,000	0.58	2,641,196
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 7.3750%, 期日 1/6/25 (144A)	1,108,000	0.25	1,128,083
		0.83	3,769,279
流通 / 卸売り			
Univar Solutions USA, Inc./Washington, 5.1250%, 期日 1/12/27 (144A).....	2,102,000	0.47	2,129,978
多角的銀行機関			
Bank of America Corp., 4.3000%, 期日 28/7/68.....	473,000	0.09	422,886
Citigroup, Inc., 4.7000%, 期日 30/7/68.....	1,465,000	0.30	1,301,543
JPMorgan Chase & Co., 4.0000%, 期日 10/1/68	284,000	0.05	248,757
JPMorgan Chase & Co., 4.6000%, 期日 1/8/68.....	473,000	0.09	422,318
JPMorgan Chase & Co., 5.0000%, 期日 1/2/68.....	1,180,000	0.25	1,135,959
		0.78	3,531,463
多角的製造業			
General Electric Co., 5.0000%, 期日 29/12/49.....	11,976,000	2.08	9,420,865

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
Eコマース/サービス			
Expedia Group, Inc., 6.2500%, 期日 1/5/25 (144A).....	1,713,000	0.40	1,832,773
Expedia Group, Inc., 7.0000%, 期日 1/5/25 (144A).....	1,502,000	0.35	1,565,174
		0.75	3,397,947
電気 - 発電			
Vistra Operations Co. LLC, 5.5000%, 期日 1/9/26 (144A).....	582,000	0.13	597,158
電力 - 総合			
DPL, Inc., 4.1250%, 期日 1/7/25 (144A).....	717,000	0.16	718,993
金融 - 消費者ローン			
Springleaf Finance Corp., 5.3750%, 期日 15/11/29.....	1,975,000	0.41	1,868,745
Springleaf Finance Corp., 7.7500%, 期日 1/10/21	876,000	0.20	913,427
Springleaf Finance Corp., 8.8750%, 期日 1/6/25.....	955,000	0.23	1,022,867
		0.84	3,805,039
食品 - ケータリング			
Aramark Services, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/25 (144A)	1,692,000	0.39	1,750,382
食品 - 乳製品			
FAGE International S.A./ FAGE USA Dairy Industry, Inc., 5.6250%, 期日 15/8/26 (144A).....	1,187,000	0.25	1,120,006
食品 - 肉製品			
JBS USA LUX S.A. / JBS USA Finance, Inc., 6.7500%, 期日 15/2/28 (144A).....	2,408,000	0.56	2,549,037
JBS USA LUX S.A. / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc., 5.5000%, 期日 15/1/30 (144A).....	1,780,000	0.40	1,827,508
JBS USA LUX S.A. / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc., 6.5000%, 期日15/4/29 (144A).....	2,380,000	0.56	2,531,273
NBM US Holdings, Inc., 6.6250%, 期日 6/8/29 (144A).....	1,292,000	0.29	1,315,030
Smithfield Foods, Inc., 5.2000%, 期日 1/4/29 (144A)	1,172,000	0.28	1,268,808
		2.09	9,491,656
食品 - その他/各種			
Dole Food Co., Inc., 7.2500%, 期日 15/6/25 (144A)	4,658,000	0.99	4,477,013
Kraft Heinz Foods Co., 3.7500%, 期日 1/4/30 (144A).....	2,418,000	0.55	2,498,168
Kraft Heinz Foods Co., 4.8750%, 期日 1/10/49 (144A)	519,000	0.12	529,130
		1.66	7,504,311
食品 - 小売り			
Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC, 4.6250%, 期日 15/1/27 (144A).....	3,494,000	0.76	3,497,686
Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC, 4.8750%, 期日 15/2/30 (144A).....	1,618,000	0.37	1,657,042
Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons L.P. / Albertsons LLC, 5.8750%, 期日 15/2/28 (144A).....	769,000	0.18	794,731
		1.31	5,949,459
賭博 - ホテル以外			
Colt Merger Sub, Inc., 5.7500%, 期日 1/7/25 (144A).....	1,095,000	0.24	1,103,213
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10.5000%, 期日 15/2/23 (144A)	3,870,000	0.72	3,284,256
Enterprise Development Authority, 12.0000%, 期日 15/7/24 (144A).....	2,555,000	0.57	2,577,088
Golden Entertainment, Inc., 7.6250%, 期日 15/4/26 (144A).....	4,142,000	0.84	3,822,921
Mohegan Gaming & Entertainment, 7.8750%, 期日 15/10/24 (144A).....	1,264,000	0.23	1,053,727
Scientific Games International, Inc., 7.0000%, 期日 15/5/28 (144A).....	2,388,000	0.43	1,914,436
Scientific Games International, Inc., 8.2500%, 期日 15/3/26 (144A).....	1,637,000	0.33	1,455,629
Scientific Games International, Inc., 8.6250%, 期日 1/7/25 (144A).....	795,000	0.16	745,074
Twin River Worldwide Holdings, Inc., 6.7500%, 期日 1/6/27 (144A).....	1,829,000	0.39	1,744,061
		3.91	17,700,405

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
ホテル及びモーテル			
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5.3750%, 期日 1/5/25 (144A).....	731,000	0.16	731,457
Wyndham Destinations, Inc., 6.3500%, 期日 1/10/25	1,914,000	0.43	1,940,748
		0.59	2,672,205
ヒューマン・リソース			
AMN Healthcare, Inc., 4.6250%, 期日 1/10/27 (144A).....	3,364,000	0.73	3,285,568
工作機械及び関連製品			
Colfax Corp., 6.0000%, 期日 15/2/24 (144A).....	323,000	0.07	333,935
医療 - 医薬品			
Bausch Health Americas, Inc., 8.5000%, 期日 31/1/27 (144A)...	1,655,000	0.39	1,759,637
Bausch Health Cos, Inc., 5.0000%, 期日 30/1/28 (144A)	2,470,000	0.51	2,328,568
Bausch Health Cos, Inc., 7.0000%, 期日 15/1/28 (144A)	1,191,000	0.27	1,228,743
Bausch Health Cos, Inc., 9.0000%, 期日 15/12/25 (144A).....	2,221,000	0.53	2,395,149
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V., 3.1500%, 期日 1/10/26.....	5,758,000	1.14	5,162,796
		2.84	12,874,893
医療 - HMO			
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28 (144A)	4,190,000	0.93	4,208,331
Molina Healthcare, Inc., 4.8750%, 期日 15/6/25 (144A)	1,974,000	0.44	1,991,065
		1.37	6,199,396
医療 - 病院			
CHS/Community Health Systems, Inc., 6.6250%, 期日 15/2/25 (144A).....	2,159,000	0.45	2,034,858
CHS/Community Health Systems, Inc., 8.1250%, 期日 30/6/24 (144A).....	2,635,000	0.39	1,773,658
HCA, Inc., 3.5000%, 期日 1/9/30	2,220,000	0.48	2,140,432
Surgery Center Holdings, Inc., 6.7500%, 期日 1/7/25 (144A)...	4,465,000	0.89	4,045,937
Tenet Healthcare Corp., 4.8750%, 期日 1/1/26 (144A)	1,812,000	0.39	1,777,536
Tenet Healthcare Corp., 8.1250%, 期日 1/4/22.....	2,854,000	0.66	3,001,837
		3.26	14,774,258
医療 - 外来及び在宅医療			
Hadrian Merger Sub, Inc., 8.5000%, 期日 1/5/26 (144A)	2,231,000	0.45	2,027,845
医療情報システム			
Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance, Inc., 5.7500%, 期日 1/3/25 (144A)	4,886,000	1.07	4,836,261
医療検査サービス			
MEDNAX, Inc., 6.2500%, 期日 15/1/27 (144A).....	1,880,000	0.42	1,886,495
金属 - アルミニウム			
Arconic Corp., 6.1250%, 期日 15/2/28 (144A)	2,402,000	0.53	2,408,185
Constellium N.V., 5.7500%, 期日 15/5/24 (144A).....	1,309,000	0.29	1,313,771
Novelis Corp., 4.7500%, 期日 30/1/30 (144A)	1,747,000	0.37	1,672,718
Novelis Corp., 5.8750%, 期日 30/9/26 (144A)	3,880,000	0.86	3,884,540
		2.05	9,279,214
金属 - 銅			
First Quantum Minerals, Ltd., 6.8750%, 期日 1/3/26 (144A) ...	2,482,000	0.52	2,357,441
First Quantum Minerals, Ltd., 7.2500%, 期日 1/4/23 (144A) ...	6,827,000	1.45	6,562,898
HudBay Minerals, Inc., 7.2500%, 期日 15/1/23 (144A)	2,406,000	0.52	2,378,680
Hudbay Minerals, Inc., 7.6250%, 期日 15/1/25 (144A)	1,415,000	0.30	1,358,549
		2.79	12,657,568
その他の製造業			
Hillenbrand, Inc., 5.7500%, 期日 15/6/25.....	592,000	0.14	613,460
石油及びガス採掘			
Transocean Pontus, Ltd., 6.1250%, 期日 1/8/25 (144A).....	713,090	0.14	627,519

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
石油会社 - 探査及び生産			
Apache Corp., 4.2500%, 期日 15/1/30	2,129,000	0.41	1,843,515
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance, Inc., 5.7500%, 期日 30/1/28 (144A)	1,999,000	0.42	1,923,668
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance, Inc., 6.6250%, 期日 15/7/25 (144A)	1,583,000	0.35	1,599,337
Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp., 9.0000%, 期日 30/9/21 (144A).....	5,641,000	0.75	3,384,600
Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp., 6.0000%, 期日 1/8/26 (144A).....	3,753,000	0.79	3,584,115
Occidental Petroleum Corp., 3.2000%, 期日 15/8/26	1,103,000	0.20	895,200
Occidental Petroleum Corp., 3.5000%, 期日 15/8/29	1,467,000	0.24	1,079,565
Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp., 5.2500%, 期日 15/8/25 (144A).....	1,518,000	0.32	1,463,344
Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp., 5.6250%, 期日 15/10/27 (144A)	1,292,000	0.28	1,275,611
Viper Energy Partners L.P., 5.3750%, 期日 1/11/27 (144A).....	2,251,000	0.49	2,211,855
		4.25	19,260,810
石油精製及び販売			
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp., 7.2500%, 期日 15/6/25	1,699,000	0.34	1,546,268
パイプライン			
DCP Midstream Operating L.P., 5.1250%, 期日 15/5/29	1,269,000	0.27	1,214,040
EnLink Midstream LLC, 5.3750%, 期日 1/6/29.....	1,563,000	0.26	1,176,791
EnLink Midstream Partners L.P., 4.1500%, 期日 1/6/25.....	2,328,000	0.40	1,798,624
Hess Midstream Operations L.P., 5.6250%, 期日 15/2/26 (144A).....	2,252,000	0.49	2,233,466
Hess Midstream Partners L.P., 5.1250%, 期日 15/6/28 (144A)...	1,687,000	0.36	1,625,188
NGL Energy Partners L.P. / NGL Energy Finance Corp., 6.1250%, 期日 1/3/25.....	2,865,000	0.48	2,173,518
Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp., 6.0000%, 期日 1/3/27 (144A).....	811,000	0.16	721,790
Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp., 5.5000%, 期日 15/1/28 (144A)	2,795,000	0.53	2,425,794
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 6.5000%, 期日 15/7/27.....	977,000	0.22	981,885
Western Midstream Operating L.P., 4.0500%, 期日 1/2/30.....	3,162,000	0.67	3,055,203
		3.84	17,406,299
出版 - 新聞			
TEGNA, Inc., 4.6250%, 期日 15/3/28 (144A)	1,741,000	0.36	1,611,861
不動産運用 / 開発			
AT Securities B.V., 5.2500%, 期日 21/7/65	1,500,000	0.33	1,502,529
REIT - 各種			
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 4.0000%, 期日 15/1/31	688,000	0.15	681,526
研究開発			
Jaguar Holding Co. II / PPD Development L.P., 5.0000%, 期日 15/6/28 (144A).....	1,542,000	0.35	1,581,514
リゾート及びテーマパーク			
Six Flags Entertainment Corp., 5.5000%, 期日 15/4/27 (144A)	709,000	0.14	634,555
Vail Resorts, Inc., 6.2500%, 期日 15/5/25 (144A).....	3,638,000	0.84	3,822,174
		0.98	4,456,729
小売り - 石油製品			
eG Global Finance plc, 6.7500%, 期日 7/2/25 (144A).....	1,225,000	0.27	1,209,051
小売り - レストラン			
Golden Nugget, Inc., 6.7500%, 期日 15/10/24 (144A).....	854,000	0.14	614,880
Golden Nugget, Inc., 8.7500%, 期日 1/10/25 (144A)	3,411,000	0.43	1,937,840
IRB Holding Corp., 6.7500%, 期日 15/2/26 (144A)	2,620,000	0.55	2,511,427
IRB Holding Corp., 7.0000%, 期日 15/6/25 (144A)	1,153,000	0.26	1,188,311
Newco GB SAS, 8.0000%, 期日 15/12/22.....	699,814	0.16	713,466
Wendy's International LLC, 7.0000%, 期日 15/12/25	883,000	0.20	915,287
		1.74	7,881,211

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
衛星通信			
Connect Finco S.a.r.l. / Connect US Finco LLC, 6.7500%, 期日 1/10/26 (144A).....	3,143,000	0.66	2,976,107
セキュリティ・サービス			
Brink's Co., 5.5000%, 期日 15/7/25 (144A)	2,575,000	0.58	2,629,152
鉄鋼 - 製造業者			
Infrabuild Australia Pty, Ltd., 12.0000%, 期日 1/10/24 (144A).....	912,000	0.18	827,640
鉄鋼 - 特殊			
Allegheny Technologies, Inc., 5.8750%, 期日 1/12/27	3,896,000	0.81	3,651,916
Allegheny Technologies, Inc., 7.8750%, 期日 15/8/23	6,900,000	1.56	7,081,850
		2.37	10,733,766
通信機器			
CommScope, Inc., 8.2500%, 期日 1/3/27 (144A).....	1,032,000	0.23	1,062,403
通信サービス			
Altice France Holding S.A., 10.5000%, 期日 15/5/27 (144A) ...	5,433,000	1.33	6,008,491
Altice France Holding S.A., 6.0000%, 期日 15/2/28 (144A).....	1,289,000	0.27	1,226,168
Sable International Finance, Ltd., 5.7500%, 期日 7/9/27 (144A).....	3,029,000	0.68	3,093,942
		2.28	10,328,601
電話 - 総合			
CenturyLink, Inc., 5.1250%, 期日 15/12/26 (144A).....	1,001,000	0.22	1,000,054
CenturyLink, Inc., 5.6250%, 期日 1/4/25	866,000	0.20	897,700
CenturyLink, Inc., 7.5000%, 期日 1/4/24	1,886,000	0.46	2,075,845
Level 3 Financing, Inc., 5.2500%, 期日 15/3/26.....	1,107,000	0.25	1,143,160
		1.13	5,116,759
治療法			
Horizon Pharma USA, Inc., 5.5000%, 期日 1/8/27 (144A)	2,496,000	0.57	2,600,982
トランザクション・ソフトウェア			
Solera LLC / Solera Finance, Inc., 10.5000%, 期日 1/3/24 (144A).....	1,697,000	0.38	1,734,393
運輸 - 航空貨物			
Cargo Aircraft Management, Inc., 4.7500%, 期日 1/2/28 (144A).....	3,469,000	0.76	3,447,319
運輸 - 鉄道			
Watco Cos LLC / Watco Finance Corp., 6.5000%, 期日 15/6/27 (144A).....	1,819,000	0.41	1,872,806
ビタミン・栄養関連製品			
Herbalife Nutrition, Ltd. / HLF Financing, Inc., 7.8750%, 期 日 1/9/25 (144A).....	980,000	0.23	1,013,688
HLF Financing S.a.r.l. LLC / Herbalife International, Inc., 7.2500%, 期日 15/8/26 (144A).....	3,572,000	0.79	3,595,450
		1.02	4,609,138
社債合計.....		89.58	405,874,311
政府発行証券 (2019年: 3.26%; USD 16,900,000)			
優先株式 (2019年: 0.97%; USD 5,018,535)			
携帯電話通信			
2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (144A)	2,281	0.51	2,332,437
診断装置			
Avantor, Inc.	15,000	0.19	861,000
ドラッグ・デリバリー・システム			
Becton Dickinson and Co.....	30,550	0.36	1,625,260
動物用診断薬等			
Elanco Animal Health, Inc.....	31,757	0.27	1,220,739
優先株式合計.....		1.33	6,039,436

ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
トランシュ・ローン (2019年: 5.86%; USD 30,424,522)			
エンターテインメント			
18 Fremont, 0.0000%, 期日 1/7/25.....	2,262,000	0.45	2,018,835
金融 - 投資銀行 / 証券会社			
Jane Street Group LLC, 4.1349%, 期日 25/8/22.....	5,942	—	5,805
金融サービス			
Cornerstone Term Loan, 0.0000%, 期日 22/4/27.....	331,000	0.07	326,244
Tacala, 0.0000%, 期日 1/2/26.....	2,211,828	0.44	2,012,763
		0.51	2,339,007
食品 - 乳製品			
Chobani LLC, 4.5000%, 期日 10/10/23	638,454	0.14	617,009
賭博 - ホテル以外			
Mohegan Gaming & Entertainment, 5.3011%, 期日 13/10/21.....	365,184	0.07	312,885
レーザーシステム部品			
II-VI, Inc., 3.7838%, 期日 24/9/26.....	2,549	—	2,488
プロスポーツ			
Delta 2 LUX S.a.r.l., 3.5000%, 期日 1/2/24.....	1,378,928	0.29	1,317,745
運輸 - 鉄道			
Patriot Rail Co. LLC, 5.4348%, 期日 22/10/26.....	1,480,000	0.31	1,420,800
トランシュ・ローン合計.....		1.77	8,034,574
投資有価証券合計 (取得原価: USD 452,015,479).....		96.73	438,293,412

先物契約 (2019年: 0%)

カウンターパーティ	契約数		純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)
Goldman Sachs	309	U.S. Treasury 2 Year Bond Future 30/9/20	0.01	26,555

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉
(2019年: 0.08%; USD 403,194)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
Citibank						
AUD ⁽²⁾ _(CA)	500 USD	332	344	2020年7月8日	—	12
AUD ⁽²⁾ _(CA)	100 USD	68	69	2020年7月8日	—	1
AUD ⁽²⁾ _(CA)	8,890,270 USD	5,802,670	6,133,610	2020年7月8日	0.07	330,940
AUD ⁽²⁾ _(CA)	1,542,582 USD	1,006,842	1,064,265	2020年7月8日	0.01	57,423
AUD ⁽²⁾ _(CA)	8,475 USD	5,542	5,848	2020年7月8日	—	306
AUD ⁽²⁾ _(CA)	48,846 USD	31,939	33,700	2020年7月8日	—	1,761
AUD ⁽²⁾ _(CA)	82,483 USD	54,948	56,906	2020年7月8日	—	1,958
AUD ⁽²⁾ _(CA)	14,212 USD	9,468	9,805	2020年7月8日	—	337
AUD ⁽²⁾ _(CA)	10,516 USD	6,958	7,255	2020年7月8日	—	297
AUD ⁽²⁾ _(CA)	60,761 USD	40,201	41,920	2020年7月8日	—	1,719
AUD ⁽²⁾ _(CA)	251 USD	166	173	2020年7月8日	—	7
AUD ⁽²⁾ _(CA)	20,645 USD	14,197	14,244	2020年7月8日	—	47
AUD ⁽²⁾ _(CA)	119,167 USD	81,947	82,216	2020年7月8日	—	269
AUD ⁽²⁾ _(CA)	200 USD	137	138	2020年7月8日	—	1
AUD ⁽²⁾ _(CA)	47,222 USD	32,152	32,580	2020年7月8日	—	428
AUD ⁽²⁾ _(CA)	8,294 USD	5,647	5,722	2020年7月8日	—	75
AUD ⁽²⁾ _(CA)	294 USD	203	203	2020年7月8日	—	—
AUD ⁽²⁾ _(CA)	20,788 USD	14,312	14,342	2020年7月8日	—	30
AUD ⁽²⁾ _(CA)	117,548 USD	80,931	81,099	2020年7月8日	—	168
AUD ⁽²⁾ _(CA)	439 USD	301	303	2020年7月8日	—	2
AUD ⁽²⁾ _(CA)	445 USD	306	308	2020年7月8日	—	2
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,502 USD	351	354	2020年7月8日	—	3
CNH ⁽²⁾ _(CA)	3,601 USD	508	509	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	778 USD	108	110	2020年7月8日	—	2
CNH ⁽²⁾ _(CA)	761 USD	107	108	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	269,181 USD	37,559	38,059	2020年7月8日	—	500
CNH ⁽²⁾ _(CA)	703 USD	98	99	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	753 USD	105	106	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,555 USD	356	361	2020年7月8日	—	5
CNH ⁽²⁾ _(CA)	1,843 USD	256	260	2020年7月8日	—	4
CNH ⁽²⁾ _(CA)	3,481 USD	488	492	2020年7月8日	—	4
CNH ⁽²⁾ _(CA)	285 USD	40	40	2020年7月8日	—	—
CNH ⁽²⁾ _(CA)	530 USD	75	75	2020年7月8日	—	—
CNH ⁽²⁾ _(CA)	1,434 USD	202	203	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	154 USD	22	22	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	15 USD	17	18	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	19 USD	21	21	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	27 USD	30	31	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	36 USD	40	40	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	39 USD	44	44	2020年7月8日	—	—

EUR ^(Z) _(CA)	72	USD	80	82	2020年7月8日	—	2
EUR ^(Z) _(CA)	1,500	USD	1,649	1,685	2020年7月8日	—	36
EUR ^(Z) _(CA)	1,430	USD	1,560	1,606	2020年7月8日	—	46
EUR ^(Z) _(CA)	4,980	USD	5,518	5,596	2020年7月8日	—	78
EUR ^(Z) _(CA)	1,519	USD	1,670	1,707	2020年7月8日	—	37
EUR ^(Z) _(CA)	113	USD	123	127	2020年7月8日	—	4
EUR ^(Z) _(CA)	16,816	USD	18,859	18,894	2020年7月8日	—	35
EUR ^(Z) _(CA)	400	USD	448	449	2020年7月8日	—	1

^(Z)_(CA) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉

(2019年: 0.08%; USD 403,194)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
EUR ^(Z) _(CA)	2,841 USD	3,097	3,191	2020年7月8日	—	94
EUR ^(Z) _(CA)	3,756,336 USD	4,095,814	4,220,532	2020年7月8日	0.03	124,718
EUR ^(Z) _(CA)	1,305,872 USD	1,423,890	1,467,248	2020年7月8日	0.01	43,358
EUR ^(Z) _(CA)	2,915,148 USD	3,178,604	3,275,393	2020年7月8日	0.02	96,789
EUR ^(Z) _(CA)	10,347,993 USD	11,283,193	11,626,767	2020年7月8日	0.08	343,574
EUR ^(Z) _(CA)	267,966 USD	292,183	301,080	2020年7月8日	—	8,897
EUR ^(Z) _(CA)	10,891 USD	11,938	12,237	2020年7月8日	—	299
EUR ^(Z) _(CA)	20,353 USD	22,210	22,868	2020年7月8日	—	658
EUR ^(Z) _(CA)	15,432 USD	16,840	17,339	2020年7月8日	—	499
EUR ^(Z) _(CA)	6,967 USD	7,603	7,828	2020年7月8日	—	225
EUR ^(Z) _(CA)	55,350 USD	60,400	62,190	2020年7月8日	—	1,790
EUR ^(Z) _(CA)	35,719 USD	39,284	40,133	2020年7月8日	—	849
EUR ^(Z) _(CA)	12,188 USD	13,404	13,694	2020年7月8日	—	290
EUR ^(Z) _(CA)	2,501 USD	2,751	2,810	2020年7月8日	—	59
EUR ^(Z) _(CA)	26,967 USD	29,658	30,299	2020年7月8日	—	641
EUR ^(Z) _(CA)	96,782 USD	106,441	108,743	2020年7月8日	—	2,302
EUR ^(Z) _(CA)	134,275 USD	147,771	150,868	2020年7月8日	—	3,097
EUR ^(Z) _(CA)	25,678 USD	28,290	28,850	2020年7月8日	—	560
EUR ^(Z) _(CA)	8,847 USD	9,747	9,940	2020年7月8日	—	193
EUR ^(Z) _(CA)	1,794 USD	1,976	2,015	2020年7月8日	—	39
EUR ^(Z) _(CA)	19,685 USD	21,688	22,118	2020年7月8日	—	430
EUR ^(Z) _(CA)	70,127 USD	77,262	78,793	2020年7月8日	—	1,531
EUR ^(Z) _(CA)	3,433 USD	3,804	3,858	2020年7月8日	—	54
EUR ^(Z) _(CA)	1,466 USD	1,628	1,647	2020年7月8日	—	19
EUR ^(Z) _(CA)	39,970 USD	44,395	44,910	2020年7月8日	—	515
EUR ^(Z) _(CA)	54,208 USD	60,744	60,908	2020年7月8日	—	164
EUR ^(Z) _(CA)	18,274 USD	20,477	20,532	2020年7月8日	—	55
EUR ^(Z) _(CA)	3,667 USD	4,109	4,120	2020年7月8日	—	11
EUR ^(Z) _(CA)	39,356 USD	44,101	44,220	2020年7月8日	—	119
EUR ^(Z) _(CA)	141,564 USD	158,631	159,058	2020年7月8日	—	427
EUR ^(Z) _(CA)	48,992 USD	54,945	55,046	2020年7月8日	—	101
EUR ^(Z) _(CA)	3,370 USD	3,780	3,787	2020年7月8日	—	7
EUR ^(Z) _(CA)	36,289 USD	40,699	40,774	2020年7月8日	—	75
EUR ^(Z) _(CA)	129,288 USD	144,998	145,266	2020年7月8日	—	268
EUR ^(Z) _(CA)	4,210 USD	4,719	4,731	2020年7月8日	—	12
EUR ^(Z) _(CA)	3,199 USD	3,590	3,594	2020年7月8日	—	4
EUR ^(Z) _(CA)	3,990 USD	4,480	4,483	2020年7月8日	—	3
GBP ^(Z) _(CA)	88 USD	108	110	2020年7月8日	—	2
GBP ^(Z) _(CA)	153 USD	188	189	2020年7月8日	—	1
GBP ^(Z) _(CA)	113 USD	138	139	2020年7月8日	—	1
GBP ^(Z) _(CA)	16,247 USD	19,793	20,129	2020年7月8日	—	336
USD ^(Z) _(CA)	2 GBP	2	2	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	1 EUR	1	1	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	12 EUR	11	12	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	11 EUR	9	11	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	14 EUR	13	14	2020年7月8日	—	—

USD ^(注)	49	GBP	40	49	2020年7月8日	—	—
USD ^(注)	90	GBP	71	88	2020年7月8日	—	2
USD ^(注)	91	EUR	81	90	2020年7月8日	—	1
USD ^(注)	241	EUR	214	241	2020年7月8日	—	—
USD ^(注)	278	EUR	245	276	2020年7月8日	—	2
USD ^(注)	57	EUR	50	57	2020年7月8日	—	—
USD ^(注)	38	GBP	30	38	2020年7月8日	—	—
USD ^(注)	1,040	EUR	916	1,028	2020年7月8日	—	12
USD ^(注)	67	GBP	52	65	2020年7月8日	—	2
USD ^(注)	16,863	EUR	14,962	16,811	2020年7月8日	—	52
USD ^(注)	156	GBP	125	155	2020年7月8日	—	1

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉

(2019年: 0.08%; USD 403,194)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
USD	251 EUR	222	250	2020年7月8日	—	1
USD	22,481 AUD	32,411	22,361	2020年7月8日	—	120
USD	958 EUR	845	949	2020年7月8日	—	9
USD	161 EUR	142	160	2020年7月8日	—	1
USD	6,391 EUR	5,656	6,355	2020年7月8日	—	36
USD	9,571 AUD	13,624	9,399	2020年7月8日	—	172
USD	21,206 AUD	30,347	20,937	2020年7月8日	—	269
USD	3,706 AUD	5,304	3,659	2020年7月8日	—	47
USD	483 EUR	425	478	2020年7月8日	—	5
USD	2,827 EUR	2,492	2,800	2020年7月8日	—	27
USD	5,792 EUR	5,097	5,727	2020年7月8日	—	65
USD	11,504 EUR	10,125	11,376	2020年7月8日	—	128
USD	39,551 EUR	34,808	39,110	2020年7月8日	—	441
USD	14,444 EUR	12,712	14,283	2020年7月8日	—	161
USD	4,662 AUD	6,716	4,633	2020年7月8日	—	29
USD	26,694 AUD	38,453	26,530	2020年7月8日	—	164
USD	19,818 EUR	17,408	19,559	2020年7月8日	—	259
USD	7,427 EUR	6,524	7,330	2020年7月8日	—	97
USD	1,370 EUR	1,204	1,352	2020年7月8日	—	18
USD	14,848 EUR	13,042	14,654	2020年7月8日	—	194
USD	52,449 EUR	46,069	51,763	2020年7月8日	—	686
USD	26,442 EUR	23,384	26,273	2020年7月8日	—	169
USD	207,735 EUR	183,565	206,249	2020年7月8日	—	1,486
USD	79,074 EUR	69,873	78,508	2020年7月8日	—	566
USD	29,383 EUR	25,964	29,173	2020年7月8日	—	210
USD	58,529 EUR	51,719	58,110	2020年7月8日	—	419
USD	5,421 EUR	4,790	5,382	2020年7月8日	—	39
USD	365 GBP	289	358	2020年7月8日	—	7
USD	44,292 AUD	64,043	44,185	2020年7月8日	—	107
USD	31,349 AUD	45,231	31,206	2020年7月8日	—	143
USD	5,747 AUD	8,292	5,721	2020年7月8日	—	26
USD	3,245 EUR	2,870	3,225	2020年7月8日	—	20
USD	4,019 EUR	3,550	3,989	2020年7月8日	—	30
USD	11,160 EUR	9,853	11,070	2020年7月8日	—	90
USD	827 EUR	731	820	2020年7月8日	—	7
USD	9,218 EUR	8,138	9,144	2020年7月8日	—	74
USD	11,467 EUR	10,180	11,438	2020年7月8日	—	29
USD	9,825 EUR	8,740	9,820	2020年7月8日	—	5
USD	3,062 EUR	2,722	3,058	2020年7月8日	—	4
USD	566 EUR	503	565	2020年7月8日	—	1
USD	21,531 EUR	19,136	21,501	2020年7月8日	—	30
USD	8,119 EUR	7,215	8,108	2020年7月8日	—	11
USD	6,154 EUR	5,469	6,145	2020年7月8日	—	9
USD	191 EUR	169	190	2020年7月8日	—	1
USD	19,677 EUR	17,402	19,553	2020年7月8日	—	124
USD	8,238 EUR	7,331	8,237	2020年7月8日	—	1

USD ^(注) _(注)	29,754	EUR	26,479	29,751	2020年7月8日	—	3	
USD ^(注) _(注)	11,217	EUR	9,983	11,216	2020年7月8日	—	1	
USD ^(注) _(注)	4,228	EUR	3,763	4,228	2020年7月8日	—	—	
USD ^(注) _(注)	793	EUR	706	793	2020年7月8日	—	—	
USD ^(注) _(注)	6,438	EUR	5,712	6,418	2020年7月8日	—	20	
USD ^(注) _(注)	1,207	EUR	1,071	1,203	2020年7月8日	—	4	
USD ^(注) _(注)	45,376	EUR	40,261	45,237	2020年7月8日	—	139	
USD ^(注) _(注)	12,505	EUR	11,096	12,467	2020年7月8日	—	38	
合計						0.22	1,036,427	
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計								439,356,394

^(注)_(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

クレジット・デフォルト・スワップ[†] (2019年: (0.18%); USD (911,058))先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉
(2019年: 0%; USD (542))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
Citibank					
AUD ⁽²⁾ _(CA)	144 USD	100	100	2020年7月8日	—
AUD ⁽²⁾ _(CA)	300 USD	211	207	2020年7月8日	(4)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	111,137 USD	76,690	76,676	2020年7月8日	(14)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	19,259 USD	13,290	13,288	2020年7月8日	(2)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,982 USD	2,758	2,748	2020年7月8日	(10)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	200 USD	139	138	2020年7月8日	(1)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	17,219 USD	12,032	11,880	2020年7月8日	(152)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	98,809 USD	69,045	68,171	2020年7月8日	(874)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	223 USD	154	154	2020年7月8日	—
AUD ⁽²⁾ _(CA)	147 USD	102	102	2020年7月8日	—
CNH ⁽²⁾ _(CA)	18 USD	3	3	2020年7月8日	—
CNH ⁽²⁾ _(CA)	244 USD	35	35	2020年7月8日	—
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,753 USD	389	389	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	15 USD	17	17	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	32 USD	36	36	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	3,013 USD	3,405	3,385	2020年7月8日	(20)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	54 USD	61	61	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	39 USD	43	43	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	8,898 USD	10,087	9,997	2020年7月8日	(90)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	178 USD	201	200	2020年7月8日	(1)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,191 USD	4,718	4,708	2020年7月8日	(10)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	2,655 USD	2,991	2,984	2020年7月8日	(7)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	6,006 USD	6,755	6,748	2020年7月8日	(7)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	14,990 USD	16,993	16,842	2020年7月8日	(151)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,990 USD	9,028	8,977	2020年7月8日	(51)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	2,345 USD	2,650	2,635	2020年7月8日	(15)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	32,365 USD	36,584	36,364	2020年7月8日	(220)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	115,643 USD	130,719	129,934	2020年7月8日	(785)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	44,118 USD	49,869	49,570	2020年7月8日	(299)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	15,175 USD	17,153	17,050	2020年7月8日	(103)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,637 USD	5,242	5,211	2020年7月8日	(31)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	99,990 USD	113,020	112,347	2020年7月8日	(673)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	11,889 USD	13,487	13,359	2020年7月8日	(128)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	8,718 USD	9,934	9,795	2020年7月8日	(139)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	2,256 USD	2,551	2,535	2020年7月8日	(16)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	20,988 USD	23,631	23,582	2020年7月8日	(49)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,721 USD	8,693	8,675	2020年7月8日	(18)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,424 USD	1,604	1,601	2020年7月8日	(3)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	15,299 USD	17,225	17,189	2020年7月8日	(36)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	54,569 USD	61,440	61,313	2020年7月8日	(127)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	5,441 USD	6,159	6,113	2020年7月8日	(46)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	39,156 USD	44,008	43,995	2020年7月8日	(13)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	139,541 USD	156,831	156,785	2020年7月8日	(46)

EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	53,566	USD	60,204	60,186	2020年7月8日	—	(18)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	19,745	USD	22,191	22,184	2020年7月8日	—	(7)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	3,647	USD	4,099	4,098	2020年7月8日	—	(1)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	4,113	USD	4,629	4,621	2020年7月8日	—	(8)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,071	USD	2,327	2,327	2020年7月8日	—	—
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	87	USD	109	108	2020年7月8日	—	(1)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	226	USD	284	280	2020年7月8日	—	(4)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	206	USD	258	255	2020年7月8日	—	(3)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	181	USD	229	224	2020年7月8日	—	(5)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	221	USD	277	273	2020年7月8日	—	(4)

⁽²⁾_(C)^(A) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

クレジット・デフォルト・スワップ[†] (2019年: (0.18%); USD (911,058))先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉
(2019年: 0%; USD (542))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
USD	8 EUR	7	8	2020年7月8日	—
USD	2 CNH	14	2	2020年7月8日	—
USD	11 EUR	10	11	2020年7月8日	—
USD	6 EUR	5	6	2020年7月8日	—
USD	13 EUR	12	13	2020年7月8日	—
USD	25 EUR	22	25	2020年7月8日	—
USD	58 CNH	408	58	2020年7月8日	—
USD	244 EUR	218	245	2020年7月8日	(1)
USD	1,273 EUR	1,136	1,277	2020年7月8日	(4)
USD	38 CNH	270	38	2020年7月8日	—
USD	68 GBP	56	69	2020年7月8日	(1)
USD	7,076 AUD	10,826	7,469	2020年7月8日	(393)
USD	124 CNH	876	124	2020年7月8日	—
USD	152 CNH	1,074	152	2020年7月8日	—
USD	145 CNH	1,024	145	2020年7月8日	—
USD	192 CNH	1,357	192	2020年7月8日	—
USD	78 GBP	63	78	2020年7月8日	—
USD	86 EUR	77	86	2020年7月8日	—
USD	92 CNH	652	92	2020年7月8日	—
USD	83 GBP	67	83	2020年7月8日	—
USD	211 CNH	1,494	211	2020年7月8日	—
USD	118 EUR	108	121	2020年7月8日	(3)
USD	9,388 EUR	8,604	9,667	2020年7月8日	(279)
USD	3,631 EUR	3,303	3,711	2020年7月8日	(80)
USD	25,305 AUD	38,054	26,254	2020年7月8日	(949)
USD	5,595 AUD	8,432	5,817	2020年7月8日	(222)
USD	8,018 EUR	7,198	8,088	2020年7月8日	(70)
USD	7,479 EUR	6,715	7,544	2020年7月8日	(65)
USD	170 CNH	1,206	170	2020年7月8日	—
USD	33,171 AUD	48,472	33,442	2020年7月8日	(271)
USD	109,409 AUD	158,796	109,557	2020年7月8日	(148)
USD	19,111 AUD	27,734	19,134	2020年7月8日	(23)
USD	671 CNH	4,755	672	2020年7月8日	(1)
USD	10,892 AUD	15,834	10,924	2020年7月8日	(32)
USD	1,927 AUD	2,801	1,933	2020年7月8日	(6)
USD	13,752 EUR	12,276	13,793	2020年7月8日	(41)
USD	48,539 EUR	43,328	48,683	2020年7月8日	(144)
USD	24,915 AUD	36,288	25,036	2020年7月8日	(121)
USD	18,440 EUR	16,460	18,495	2020年7月8日	(55)
USD	6,888 EUR	6,149	6,908	2020年7月8日	(20)
USD	4,407 AUD	6,418	4,428	2020年7月8日	(21)
USD	92,251 EUR	82,309	92,481	2020年7月8日	(230)
USD	8,258 AUD	12,019	8,292	2020年7月8日	(34)

USD ^(注)	46,678	AUD	67,937	46,871	2020年7月8日	—	(193)
USD ^(注)	34,040	EUR	30,377	34,130	2020年7月8日	—	(90)
USD ^(注)	13,033	EUR	11,630	13,068	2020年7月8日	—	(35)
USD ^(注)	2,444	EUR	2,181	2,450	2020年7月8日	—	(6)
USD ^(注)	25,387	EUR	22,655	25,454	2020年7月8日	—	(67)
USD ^(注)	91,508	EUR	81,653	91,743	2020年7月8日	—	(235)
USD ^(注)	318	CNH	2,257	319	2020年7月8日	—	(1)
USD ^(注)	2,616	AUD	3,799	2,621	2020年7月8日	—	(5)
USD ^(注)	14,784	AUD	21,473	14,815	2020年7月8日	—	(31)
USD ^(注)	85,128	EUR	75,857	85,231	2020年7月8日	—	(103)
USD ^(注)	23,279	AUD	33,872	23,369	2020年7月8日	—	(90)

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

クレジット・デフォルト・スワップ[†] (2019年: (0.18%); USD (911,058))先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉
(2019年: 0%; USD (542))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
USD ^(注)	4,118 AUD	5,992	4,134	2020年7月8日	— (16)
USD ^(注)	20,237 AUD	29,578	20,407	2020年7月8日	— (170)
USD ^(注)	3,581 AUD	5,233	3,611	2020年7月8日	— (30)
USD ^(注)	14,651 EUR	13,080	14,696	2020年7月8日	— (45)
USD ^(注)	5,742 EUR	5,127	5,760	2020年7月8日	— (18)
USD ^(注)	11,265 EUR	10,058	11,300	2020年7月8日	— (35)
USD ^(注)	40,199 EUR	35,889	40,324	2020年7月8日	— (125)
USD ^(注)	1,074 EUR	959	1,077	2020年7月8日	— (3)
合計					— (8,704)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(8,704)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	90.52
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	3.76
規制市場において取引されている金融デリバティブ商品	0.01
OTC金融デリバティブ商品	0.22
その他の資産	5.49
資産合計	100.00

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

[前へ](#)[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

投資有価証券明細表

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
資産担保ノ商業不動産担保証券(2019年: 1.90%; EUR 68,446,880)			
Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2018-2, 3.6740%, 期日 27/7/48 (144A).....	226,996	0.01	232,164
Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, 4.1940%, 期日 7/6/49 (144A)	1,896,000	0.04	1,664,998
Arroyo Mortgage Trust 2018-1, 3.7630%, 期日 25/4/48 (144A)...	223,598	0.01	230,630
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY, 1.0348%, 期日 15/9/34 (144A).....	850,000	0.02	808,514
BANK 2018-BNK12, 4.2550%, 期日 15/5/61.....	6,617,003	0.19	7,815,563
BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust, 1.0348%, 期日 15/8/36 (144A).....	1,530,000	0.03	1,461,626
BBCMS Trust 2015-SRCH, 4.1970%, 期日 10/8/35 (144A)	964,000	0.03	1,061,723
BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, 0.9348%, 期日 15/11/35 (144A)	1,368,749	0.03	1,355,653
BXP Trust 2017-GM, 3.3790%, 期日 13/6/39 (144A)	3,861,000	0.10	4,234,287
CarMax Auto Owner Trust 2017-3, 2.7200%, 期日 15/5/23	1,984,000	0.05	2,000,876
CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1.1148%, 期日 15/11/36 (144A).....	3,336,499	0.08	3,196,901
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R02, 2.4845%, 期日 25/8/31 (144A).....	611,803	0.01	602,907
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, 2.2845%, 期日 25/10/39 (144A)	3,427,463	0.08	3,323,382
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, 0.9845%, 期日 25/1/40 (144A).....	1,001,071	0.02	994,963
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02, 2.1845%, 期日 25/1/40 (144A).....	4,144,223	0.09	3,916,535
Credit Acceptance Auto Loan Trust 2018-2, 3.9400%, 期日 15/7/27 (144A).....	367,000	0.01	378,821
DB Master Finance LLC, 3.7870%, 期日 20/5/49 (144A)	801,940	0.02	824,070
DB Master Finance LLC, 4.0210%, 期日 20/5/49 (144A)	703,683	0.02	740,332
DB Master Finance LLC, 4.3520%, 期日 20/5/49 (144A)	641,155	0.02	680,158
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.0820%, 期日 25/7/47 (144A).....	410,475	0.01	415,046
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.6680%, 期日 25/10/49 (144A).....	4,151,140	0.10	4,359,473
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1160%, 期日 25/7/48 (144A).....	1,964,018	0.05	2,085,362
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.3280%, 期日 25/7/48 (144A).....	1,448,205	0.04	1,572,375
Drive Auto Receivables Trust 2017-1, 5.1700%, 期日 16/9/24... 15/11/24.....	1,590,000	0.04	1,622,794
Drive Auto Receivables Trust 2017-2, 5.2700%, 期日 15/11/24.....	1,400,000	0.03	1,434,474
Drive Auto Receivables Trust 2017-3, 3.5300%, 期日 15/12/23 (144A).....	533,234	0.01	540,827
Drive Auto Receivables Trust 2017-A, 4.1600%, 期日 15/5/24 (144A).....	413,660	0.01	420,323
Drive Auto Receivables Trust, 3.6600%, 期日 15/11/24.....	7,709,917	0.18	7,795,783
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 1.1345%, 期日 25/10/29.....	33,273	—	33,243
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.1845%, 期日 25/3/31	2,519,264	0.06	2,428,507
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.1845%, 期日 25/7/39 (144A).....	3,560,153	0.08	3,482,561
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.2845%, 期日 25/6/39 (144A).....	644,447	0.01	622,890

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.3345%, 期日 25/9/31 (144A).....	2,347,499	0.05	2,314,745
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 2.5345%, 期日 25/1/31	1,237,413	0.03	1,211,246
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 3.7345%, 期日 25/7/29	2,147,086	0.05	2,182,831
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 4.4345%, 期日 25/1/29	1,482,674	0.04	1,520,744
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 5.1845%, 期日 25/7/25	4,559,338	0.11	4,670,207
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 5.8845%, 期日 25/4/28	1,192,114	0.03	1,243,238
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, 6.0845%, 期日 25/10/28.....	632,619	0.02	657,827
Fannie Mae REMICS, 3.0000%, 期日 25/11/49	4,150,244	0.10	4,296,343
Fannie Mae REMICS, 3.0000%, 期日 25/5/48.....	1,673,661	0.04	1,798,281
Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, 1.8845%, 期日 25/1/50 (144A).....	2,783,000	0.06	2,575,843
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, 0.9345%, 期日 25/3/30	59,647	—	59,562
GS Mortgage Securities Corp II, 4.1550%, 期日 10/7/51	1,188,768	0.03	1,395,846
GS Mortgage Securities Trust 2018-GS9, 3.9920%, 期日 10/3/51	1,978,569	0.05	2,299,952
Jack in the Box Funding LLC, 3.9820%, 期日 25/8/49 (144A) ...	1,890,500	0.05	1,945,568
Jack in the Box Funding LLC, 4.4760%, 期日 25/8/49 (144A) ...	5,491,405	0.14	5,701,464
Jack in the Box Funding LLC, 4.9700%, 期日 25/8/49 (144A) ...	1,890,500	0.05	1,936,446
Mello Warehouse Securitization Trust 2018-1, 1.0345%, 期日 25/11/51 (144A)	7,383,333	0.18	7,385,588
Mello Warehouse Securitization Trust 2018-1, 1.2345%, 期日 25/11/51 (144A)	364,667	0.01	364,921
Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8, 3.8090%, 期日 15/12/48.....	10,657,000	0.27	11,729,002
Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11, 2.7820%, 期日 15/8/49	2,042,000	0.05	2,173,592
Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3, 4.1770%, 期日 15/7/51	3,120,147	0.09	3,670,097
Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4, 4.3100%, 期日 15/12/51.....	4,669,927	0.13	5,563,981
New Residential Mortgage Loan Trust 2018-2, 4.5000%, 期日 25/2/58 (144A).....	282,960	0.01	301,941
OneMain Direct Auto Receivables Trust 2018-1, 3.8500%, 期日 14/10/25 (144A)	188,000	—	189,310
OneMain Direct Auto Receivables Trust 2018-1, 4.4000%, 期日 14/1/28 (144A).....	187,000	—	193,259
Planet Fitness Master Issuer LLC, 3.8580%, 期日 5/12/49 (144A).....	2,207,905	0.05	1,902,111
Santander Drive Auto Receivables Trust 2016-3, 4.2900%, 期日 15/2/24	1,868,000	0.04	1,897,946
Sequoia Mortgage Trust 2013-5, 2.5000%, 期日 25/5/43 (144A).....	1,782,521	0.04	1,818,056
Sequoia Mortgage Trust 2013-7, 3.0000%, 期日 25/6/43.....	493,375	0.01	508,327
Sequoia Mortgage Trust 2013-9, 3.5000%, 期日 25/7/43 (144A).....	236,182	0.01	242,965
Station Place Securitization Trust Series 2019-10, 1.0848%, 期日 24/10/20 (144A).....	7,564,000	0.18	7,582,609
Taco Bell Funding LLC, 4.9400%, 期日 25/11/48 (144A).....	505,305	0.01	536,504
Wendy's Funding LLC, 3.7830%, 期日 15/6/49 (144A)	1,333,780	0.03	1,404,167
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C25, 3.6310%, 期日 15/11/47.....	3,444,000	0.09	3,750,540

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1180%, 期日 25/7/47 (144A).....	594,750	0.02	638,990
Wendys Funding LLC 2018-1, 3.5730%, 期日 15/3/48 (144A)	615,225	0.02	636,562
Wendys Funding LLC 2018-1, 3.8840%, 期日 15/3/48 (144A)	1,551,225	0.04	1,644,928
資産担保 / 商業不動産担保証券合計.....		3.61	152,283,300
普通株式 (2019年: 61.78%; EUR 2,221,545,668)			
航空宇宙産業及び防衛			
General Dynamics Corp.....	312,646	1.11	46,728,071
アプリケーション・ソフトウェア			
Microsoft Corp.	1,005,517	4.85	204,632,765
Salesforce.com, Inc.....	163,838	0.73	30,691,773
		5.58	235,324,538
スポーツ・シューズ			
NIKE, Inc. - Class B.....	357,374	0.83	35,040,521
飲料 - アルコール以外			
Monster Beverage Corp.....	409,090	0.67	28,358,119
ケーブルTV / 衛星TV			
Comcast Corp. - Class A	1,338,685	1.24	52,181,941
携帯電話通信			
T-Mobile U.S., Inc.	264,430	0.33	13,828,174
コーティング及び塗料製品			
Sherwin-Williams Co.....	29,973	0.41	17,319,898
商業サービス - 金融			
S&P Global, Inc.....	37,372	0.29	12,313,327
コンピュータ・サービス			
Accenture plc - Class A	272,529	1.39	58,517,427
コンピュータ			
Apple, Inc.	328,603	2.84	119,874,374
消費財 - その他			
Clorox Co.....	50,054	0.26	10,980,346
化粧品及びトイレットリー			
Estee Lauder Cos, Inc. - Class A.....	46,540	0.21	8,781,167
Procter & Gamble Co.....	291,228	0.82	34,822,132
		1.03	43,603,299
診断装置			
Thermo Fisher Scientific, Inc.....	105,888	0.91	38,367,458
多角的銀行機関			
Bank of America Corp.	1,212,620	0.68	28,799,725
Morgan Stanley.....	637,865	0.73	30,808,880
		1.41	59,608,605
Eコマース / 製品			
Amazon.com, Inc.....	34,036	2.23	93,899,198
電力 - 送電			
Sempra Energy	101,333	0.28	11,879,268
電子構成部品 - 半導体			
Intel Corp.	777,573	1.10	46,522,193
NVIDIA Corp.....	97,833	0.88	37,167,735
Texas Instruments, Inc.	250,076	0.75	31,752,150
		2.73	115,442,078
電子フォーム			
Adobe, Inc.	188,748	1.95	82,163,892
金融 - 消費者ローン			
Synchrony Financial	386,364	0.20	8,561,826
金融 - クレジット・カード			
American Express Co.....	257,902	0.58	24,552,270
Mastercard, Inc. - Class A.....	344,571	2.41	101,889,645
		2.99	126,441,915
金融 - その他のサービス			
CME Group, Inc.	180,881	0.70	29,400,398

ジャンナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
食品 - 菓子			
Hershey Co.	147,014	0.45	19,055,955
食品 - 卸売り / 流通			
Sysco Corp.	199,772	0.26	10,919,538
ホテル及びモーテル			
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	250,745	0.44	18,417,220
制御機器			
Honeywell International, Inc.	261,135	0.89	37,757,510
保険ブローカー			
Marsh & McLennan Cos, Inc.	115,704	0.29	12,423,138
機械 - 農業			
Deere & Co.	162,471	0.61	25,532,318
医療 - 医薬品			
AbbVie, Inc.	290,433	0.68	28,514,712
Bristol-Myers Squibb Co.	734,998	1.02	43,217,882
Eli Lilly and Co.	329,351	1.28	54,072,847
Merck & Co., Inc.	844,410	1.55	65,298,225
		4.53	191,103,666
医療 - HMO			
UnitedHealth Group, Inc.	289,744	2.03	85,459,993
医療機器			
Intuitive Surgical, Inc.	16,353	0.22	9,318,430
Medtronic plc	286,536	0.62	26,275,351
		0.84	35,593,781
医療用品			
Abbott Laboratories	492,953	1.07	45,070,693
Stryker Corp.	61,024	0.26	10,995,915
		1.33	56,066,608
マルチメディア			
Walt Disney Co.	249,249	0.66	27,793,756
プライベート・エクイティ			
Apollo Global Management, Inc.	102,762	0.12	5,129,879
Blackstone Group, Inc.	636,999	0.86	36,092,363
		0.98	41,222,242
損害保険			
Progressive Corp.	636,970	1.21	51,027,667
不動産管理 / サービス			
CBRE Group, Inc. - Class A.	419,217	0.45	18,956,993
REIT - 各種			
Crown Castle International Corp.	164,130	0.65	27,467,156
REIT - ホテル			
MGM Growth Properties LLC	486,714	0.31	13,243,488
小売り - 建材製品			
Home Depot, Inc.	324,561	1.93	81,305,776
小売り - ディスカウント			
Costco Wholesale Corp.	155,964	1.12	47,289,844
Dollar General Corp.	207,850	0.94	39,597,504
		2.06	86,887,348
小売り - レストラン			
McDonald's Corp.	323,576	1.41	59,690,065
Starbucks Corp.	289,965	0.50	21,338,524
		1.91	81,028,589
半導体装置			
Lam Research Corp.	161,544	1.24	52,253,022
大型地域銀行			
U.S. Bancorp.	508,022	0.44	18,705,370
通信機器光ファイバー			
Corning, Inc.	613,748	0.38	15,896,073
タバコ			
Altria Group, Inc.	696,350	0.65	27,331,738

ジャンナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
玩具			
Hasbro, Inc.....	274,006	0.49	20,536,750
運輸 - 鉄道			
CSX Corp.	430,767	0.71	30,041,691
運輸 - サービス			
United Parcel Service, Inc. - Class B	146,476	0.39	16,285,202
ウェブ・ポータル/インターネット・サービス・プロバイダー			
Alphabet, Inc. - Class C.....	65,117	2.18	92,050,042
普通株式合計.....		57.69	2,434,197,303

社債 (2019年: 15.38%; EUR 553,178,610)

航空宇宙産業及び防衛

BAE Systems plc, 3.4000%, 期日 15/4/30 (144A)	1,665,000	0.04	1,819,545
Boeing Co., 2.2500%, 期日 15/6/26	263,000	0.01	254,439
Boeing Co., 3.6000%, 期日 1/5/34.....	3,962,000	0.09	3,753,960
Boeing Co., 4.5080%, 期日 1/5/23.....	7,135,000	0.17	7,538,794
Boeing Co., 4.8750%, 期日 1/5/25.....	1,413,000	0.04	1,540,187
Boeing Co., 5.7050%, 期日 1/5/40.....	3,641,000	0.10	4,130,236
Boeing Co., 5.8050%, 期日 1/5/50.....	2,187,000	0.06	2,586,345
Boeing Co., 5.9300%, 期日 1/5/60.....	1,706,000	0.05	2,024,380
General Dynamics Corp., 3.2500%, 期日 1/4/25.....	2,637,000	0.07	2,926,408
General Dynamics Corp., 3.5000%, 期日 1/4/27.....	3,814,000	0.10	4,371,870
General Dynamics Corp., 4.2500%, 期日 1/4/50.....	748,000	0.02	976,071
Northrop Grumman Corp., 4.4000%, 期日 1/5/30.....	2,659,000	0.08	3,229,184
Northrop Grumman Corp., 5.1500%, 期日 1/5/40.....	1,155,000	0.04	1,542,124
Northrop Grumman Corp., 5.2500%, 期日 1/5/50.....	1,486,000	0.05	2,146,141
		0.92	38,839,684

農業運営

Cargill, Inc., 1.3750%, 期日 23/7/23 (144A)	1,021,000	0.02	1,039,048
Cargill, Inc., 2.1250%, 期日 23/4/30 (144A)	1,501,000	0.04	1,575,106
		0.06	2,614,154

アプリケーション・ソフトウェア

Intuit, Inc., 0.9500%, 期日 15/7/25	730,000	0.02	731,510
Intuit, Inc., 1.3500%, 期日 15/7/27	762,000	0.02	766,618
		0.04	1,498,128

自動車 - 乗用車及び小型トラック

General Motors Co., 4.2000%, 期日 1/10/27	990,000	0.02	1,009,196
General Motors Co., 5.0000%, 期日 1/10/28	3,436,000	0.09	3,651,323
General Motors Co., 5.4000%, 期日 1/4/48.....	969,000	0.02	959,065
General Motors Financial Co., Inc., 4.3000%, 期日 13/7/25 ...	402,000	0.01	419,151
General Motors Financial Co., Inc., 4.3500%, 期日 17/1/27 ...	2,007,000	0.05	2,079,172
General Motors Financial Co., Inc., 4.3500%, 期日 9/4/25.....	2,429,000	0.06	2,566,815
		0.25	10,684,722

飲料 - アルコール以外

Coca-Cola Co., 3.3750%, 期日 25/3/27.....	3,401,000	0.09	3,903,142
Coca-Cola Femsa SAB de C.V., 2.7500%, 期日 22/1/30.....	1,799,000	0.05	1,907,671
Fomento Economico Mexicano, S.A.B. de C.V., 3.5000%, 期日 16/1/50	2,412,000	0.06	2,496,104
Keurig Dr Pepper, Inc., 3.2000%, 期日 1/5/30.....	741,000	0.02	821,448
Keurig Dr Pepper, Inc., 3.8000%, 期日 1/5/50.....	1,692,000	0.05	1,939,092
Keurig Dr Pepper, Inc., 4.5970%, 期日 25/5/28	3,926,000	0.11	4,715,881
PepsiCo, Inc., 2.2500%, 期日 19/3/25.....	2,429,000	0.06	2,599,946
PepsiCo, Inc., 2.6250%, 期日 19/3/27.....	751,000	0.02	821,573
		0.46	19,204,857

飲料 - ワイン及び蒸留酒

Diageo Capital plc, 1.3750%, 期日 29/9/25	2,332,000	0.06	2,374,256
Diageo Capital plc, 2.0000%, 期日 29/4/30	2,197,000	0.05	2,276,145
Diageo Capital plc, 2.1250%, 期日 29/4/32	1,762,000	0.04	1,829,267
		0.15	6,479,668

ジャンナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
醸造			
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.9000%, 期日 1/2/46.....	3,820,000	0.11	4,686,848
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.3500%, 期日 1/6/40...	2,470,000	0.07	2,822,299
		0.18	7,509,147
放送サービス及びプログラミング			
Fox Corp., 4.0300%, 期日 25/1/24.....	1,698,000	0.04	1,883,386
建築 - 住宅及び商業			
MDC Holdings, Inc., 5.5000%, 期日 15/1/24	1,745,000	0.04	1,873,511
建築製品 - セメント及び骨材			
Vulcan Materials Co., 3.5000%, 期日 1/6/30.....	2,079,000	0.05	2,260,426
ケーブルTV / 衛星TV			
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 2.8000%, 期日 1/4/31.....	6,587,000	0.16	6,692,309
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3.7000%, 期日 1/4/51.....	3,463,000	0.08	3,387,006
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4.8000%, 期日 1/3/50.....	3,549,000	0.10	4,039,065
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5.3750%, 期日 1/5/47.....	430,000	0.01	508,334
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6.4840%, 期日 23/10/45.....	537,000	0.02	715,974
Comcast Corp., 3.1000%, 期日 1/4/25	1,026,000	0.03	1,128,745
Comcast Corp., 3.1500%, 期日 1/3/26	1,577,000	0.04	1,765,903
Comcast Corp., 3.3000%, 期日 1/4/27	2,795,000	0.07	3,148,409
Comcast Corp., 3.7500%, 期日 1/4/40	1,117,000	0.03	1,318,550
Comcast Corp., 4.6000%, 期日 15/10/38	1,525,000	0.05	1,944,569
CSC Holdings LLC, 4.1250%, 期日 1/12/30 (144A).....	4,260,000	0.10	4,228,306
Sirius XM Radio, Inc., 4.1250%, 期日 1/7/30 (144A).....	5,158,000	0.12	5,107,503
		0.81	33,984,673
カジノ・ホテル			
MGM Resorts International, 7.7500%, 期日 15/3/22.....	273,000	0.01	278,303
携帯電話通信			
T-Mobile USA, Inc., 1.5000%, 期日 15/2/26 (144A).....	945,000	0.02	947,296
T-Mobile USA, Inc., 2.0500%, 期日 15/2/28 (144A).....	871,000	0.02	873,587
T-Mobile USA, Inc., 2.5500%, 期日 15/2/31 (144A).....	1,181,000	0.03	1,188,110
T-Mobile USA, Inc., 3.5000%, 期日 15/4/25 (144A).....	3,478,000	0.09	3,797,611
T-Mobile USA, Inc., 3.7500%, 期日 15/4/27 (144A).....	8,870,000	0.23	9,852,353
T-Mobile USA, Inc., 3.8750%, 期日 15/4/30 (144A).....	2,983,000	0.08	3,330,355
T-Mobile USA, Inc., 6.3750%, 期日 1/3/25.....	3,235,000	0.08	3,327,198
		0.55	23,316,510
化学 - 特殊			
Ecolab, Inc., 4.8000%, 期日 24/3/30	1,752,000	0.05	2,224,734
商業銀行 - 米国東部			
Citizens Financial Group, Inc., 3.7500%, 期日 1/7/24.....	269,000	0.01	289,505
Citizens Financial Group, Inc., 4.3000%, 期日 3/12/25	1,799,000	0.04	2,015,354
Citizens Financial Group, Inc., 4.3500%, 期日 1/8/25.....	254,000	0.01	281,458
		0.06	2,586,317
商業銀行 - 米国西部			
First Republic Bank, 4.6250%, 期日 13/2/47.....	1,304,000	0.04	1,569,871
商業サービス			
CoStar Group, Inc., 2.8000%, 期日 15/7/30 (144A).....	4,341,000	0.11	4,450,835
商業サービス - 金融			
Equifax, Inc., 2.6000%, 期日 15/12/25	3,473,000	0.09	3,706,970
Equifax, Inc., 3.1000%, 期日 15/5/30.....	3,166,000	0.08	3,372,457
Equinix, Inc., 2.6000%, 期日 1/12/24.....	5,335,000	0.13	5,649,185
Experian Finance plc, 2.7500%, 期日 8/3/30 (144A)	7,617,000	0.19	8,129,594
Global Payments, Inc., 2.9000%, 期日 15/5/30.....	3,166,000	0.08	3,315,372
Global Payments, Inc., 3.2000%, 期日 15/8/29.....	667,000	0.02	715,742
Global Payments, Inc., 4.8000%, 期日 1/4/26	2,152,000	0.06	2,526,410

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
IHS Markit, Ltd., 4.7500%, 期日 15/2/25 (144A).....	1,816,000	0.05	2,039,568
IHS Markit, Ltd., 5.0000%, 期日 1/11/22 (144A).....	1,502,000	0.04	1,612,940
PayPal Holdings, Inc., 1.3500%, 期日 1/6/23	885,000	0.02	904,054
PayPal Holdings, Inc., 1.6500%, 期日 1/6/25	1,644,000	0.04	1,703,673
PayPal Holdings, Inc., 2.3000%, 期日 1/6/30	1,900,000	0.05	1,978,754
PayPal Holdings, Inc., 2.4000%, 期日 1/10/24.....	1,318,000	0.03	1,400,552
PayPal Holdings, Inc., 2.6500%, 期日 1/10/26.....	5,189,000	0.13	5,643,826
PayPal Holdings, Inc., 3.2500%, 期日 1/6/50	2,617,000	0.07	2,863,488
		1.08	45,562,585
コンピュータ支援設計			
Cadence Design Systems, Inc., 4.3750%, 期日 15/10/24.....	1,400,000	0.04	1,561,401
コンピュータ・サービス			
Leidos, Inc., 2.9500%, 期日 15/5/23 (144A).....	593,000	0.01	620,322
Leidos, Inc., 3.6250%, 期日 15/5/25 (144A).....	2,299,000	0.06	2,515,393
Leidos, Inc., 4.3750%, 期日 15/5/30 (144A).....	3,283,000	0.09	3,706,343
		0.16	6,842,058
コンピュータ			
Dell International LLC / EMC Corp., 5.8750%, 期日 15/6/21 (144A).....	4,028,000	0.10	4,035,512
コンサルティング・サービス			
Verisk Analytics, Inc., 3.6250%, 期日 15/5/50	2,182,000	0.06	2,478,755
Verisk Analytics, Inc., 5.5000%, 期日 15/6/45	1,601,000	0.05	2,201,553
		0.11	4,680,308
化粧品及びトイレットリー			
Procter & Gamble Co., 3.0000%, 期日 25/3/30	881,000	0.02	1,010,802
Procter & Gamble Co., 3.5500%, 期日 25/3/40	1,754,000	0.05	2,120,012
Procter & Gamble Co., 3.6000%, 期日 25/3/50	933,000	0.03	1,164,888
		0.10	4,295,702
データ処理及び管理			
Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.9000%, 期日 1/12/29	6,087,000	0.15	6,515,415
意思決定支援ソフトウェア			
MSCI, Inc., 3.6250%, 期日 1/9/30 (144A)	2,512,000	0.06	2,503,761
MSCI, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31 (144A).....	3,517,000	0.08	3,593,934
MSCI, Inc., 4.0000%, 期日 15/11/29 (144A)	316,000	0.01	322,854
		0.15	6,420,549
診断装置			
DH Europe Finance II S.a.r.l., 2.2000%, 期日 15/11/24	1,334,000	0.03	1,402,909
DH Europe Finance II S.a.r.l., 2.6000%, 期日 15/11/29	731,000	0.02	779,341
DH Europe Finance II S.a.r.l., 3.4000%, 期日 15/11/49	941,000	0.03	1,059,687
Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.1330%, 期日 25/3/25	2,044,000	0.06	2,336,097
Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.4970%, 期日 25/3/30	4,794,000	0.13	5,937,028
		0.27	11,515,062
透析センター			
DaVita, Inc., 4.6250%, 期日 1/6/30 (144A)	3,310,000	0.08	3,293,864
多角的銀行機関			
Bank of America Corp., 2.5920%, 期日 29/4/31.....	10,405,000	0.26	11,029,845
Bank of America Corp., 3.7050%, 期日 24/4/28.....	7,082,000	0.19	8,008,723
Bank of America Corp., 3.9700%, 期日 5/3/29	2,666,000	0.07	3,057,880
Bank of America Corp., 6.1000%, 期日 29/12/49	1,430,000	0.04	1,509,644
Bank of America Corp., 6.2500%, 期日 29/9/49.....	3,269,000	0.08	3,390,205
BNP Paribas S.A., 2.8190%, 期日 19/11/25 (144A)	1,399,000	0.03	1,466,062
BNP Paribas S.A., 3.0520%, 期日 13/1/31 (144A).....	3,919,000	0.10	4,127,689
BNP Paribas S.A., 4.7050%, 期日 10/1/25 (144A).....	2,058,000	0.05	2,280,049
Citigroup, Inc., 3.8870%, 期日 10/1/28.....	7,661,000	0.20	8,639,082
Citigroup, Inc., 4.4120%, 期日 31/3/31.....	5,023,000	0.14	5,947,861
Citigroup, Inc., 5.9000%, 期日 29/12/49	314,000	0.01	312,389
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 15/11/66	1,631,000	0.04	1,622,574
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 29/12/49	2,486,000	0.06	2,470,376
Credit Agricole Corp., 1.9070%, 期日 16/6/26 (144A)	1,353,000	0.03	1,373,221
Goldman Sachs Group, Inc., 3.5000%, 期日 1/4/25	11,466,000	0.31	12,586,181
Goldman Sachs Group, Inc., 4.3696%, 期日 10/11/68	6,198,000	0.14	5,743,737

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
JPMorgan Chase & Co., 2.0830%, 期日 22/4/26	12,346,000	0.31	12,824,023
JPMorgan Chase & Co., 2.9560%, 期日 13/5/31	9,584,000	0.24	10,213,305
JPMorgan Chase & Co., 3.9600%, 期日 29/1/27	6,018,000	0.16	6,859,995
JPMorgan Chase & Co., 4.4520%, 期日 5/12/29	6,030,000	0.17	7,234,126
Morgan Stanley, 2.1880%, 期日 28/4/26	9,020,000	0.22	9,391,642
Morgan Stanley, 3.9500%, 期日 23/4/27	4,602,000	0.12	5,184,435
Morgan Stanley, 4.3500%, 期日 8/9/26.....	2,586,000	0.07	2,984,494
		3.04	128,257,538
多角的金融サービス			
USAA Capital Corp., 2.1250%, 期日 1/5/30 (144A)	210,000	0.01	216,490
多角的製造業			
General Electric Co., 3.4500%, 期日 1/5/27.....	1,373,000	0.03	1,409,634
General Electric Co., 5.0000%, 期日 29/12/49.....	3,541,000	0.07	2,785,511
General Electric Co., 6.7500%, 期日 15/3/32	1,988,000	0.06	2,435,975
		0.16	6,631,120
Eコマース/サービス			
Booking Holdings, Inc., 4.1000%, 期日 13/4/25	8,148,000	0.21	9,164,831
Booking Holdings, Inc., 4.5000%, 期日 13/4/27	4,393,000	0.12	5,050,309
Booking Holdings, Inc., 4.6250%, 期日 13/4/30	3,065,000	0.09	3,591,619
		0.42	17,806,759
電力 - 送電			
PPL WEM, Ltd. / Western Power Distribution plc, 5.3750%, 期 日 1/5/21 (144A).....	1,906,000	0.05	1,952,530
電力 - 総合			
Ameren Corp., 3.5000%, 期日 15/1/31	8,633,000	0.22	9,671,458
Berkshire Hathaway Energy Co., 4.2500%, 期日 15/10/50 (144A).....	3,587,000	0.11	4,513,163
Black Hills Corp., 2.5000%, 期日 15/6/30.....	1,302,000	0.03	1,332,890
Dominion Energy, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/30	4,390,000	0.12	4,866,315
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.7500%, 期日 1/5/25.....	1,922,000	0.05	2,079,057
Pacific Gas and Electric Co., 2.1000%, 期日 1/8/27.....	1,535,000	0.04	1,519,757
Pacific Gas and Electric Co., 2.5000%, 期日 1/2/31.....	3,152,000	0.07	3,089,275
Southern Co., 3.7000%, 期日 30/4/30	6,559,000	0.18	7,513,539
		0.82	34,585,454
電気 - 伝送			
AEP Transmission Co. LLC, 3.6500%, 期日 1/4/50.....	2,101,000	0.06	2,436,304
Oncor Electric Delivery Co., LLC, 3.8000%, 期日 1/6/49.....	2,886,000	0.08	3,502,115
		0.14	5,938,419
電子構成部品 - 半導体			
Broadcom, Inc., 3.1500%, 期日 15/11/25 (144A)	4,622,000	0.12	4,913,189
Broadcom, Inc., 4.1500%, 期日 15/11/30 (144A)	3,810,000	0.10	4,154,085
Broadcom, Inc., 4.3000%, 期日 15/11/32 (144A)	3,048,000	0.08	3,372,814
Broadcom, Inc., 4.7000%, 期日 15/4/25 (144A).....	5,464,000	0.15	6,158,362
Marvell Technology Group, Ltd., 4.2000%, 期日 22/6/23	1,269,000	0.03	1,365,100
Marvell Technology Group, Ltd., 4.8750%, 期日 22/6/28	5,539,000	0.15	6,670,377
Microchip Technology, Inc., 2.6700%, 期日 1/9/23 (144A)	4,752,000	0.12	4,893,787
Microchip Technology, Inc., 4.2500%, 期日 1/9/25 (144A)	3,724,000	0.09	3,758,237
Micron Technology, Inc., 2.4970%, 期日 24/4/23.....	4,848,000	0.12	5,038,599
		0.96	40,324,550
電子計測器			
Keysight Technologies, Inc., 3.0000%, 期日 30/10/29	3,530,000	0.09	3,822,820
Trimble, Inc., 4.7500%, 期日 1/12/24.....	3,802,000	0.10	4,140,946
Trimble, Inc., 4.9000%, 期日 15/6/28.....	6,887,000	0.19	7,914,224
		0.38	15,877,990
信託銀行			
Bank of New York Mellon Corp., 4.7000%, 期日 20/9/68.....	6,282,000	0.16	6,548,985

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
金融 - クレジット・カード			
Capital One Financial Corp., 3.7500%, 期日 28/7/26.....	7,616,000	0.20	8,317,344
Mastercard, Inc., 3.3000%, 期日 26/3/27	3,281,000	0.09	3,720,954
Mastercard, Inc., 3.3500%, 期日 26/3/30	4,158,000	0.11	4,820,033
		0.40	16,858,331
金融 - 投資銀行 / 証券会社			
Charles Schwab Corp., 4.2000%, 期日 24/3/25	3,246,000	0.09	3,727,385
Charles Schwab Corp., 5.3750%, 期日 1/9/68.....	11,214,000	0.28	12,008,175
		0.37	15,735,560
金融 - その他のサービス			
Cboe Global Markets, Inc., 3.6500%, 期日 12/1/27.....	2,020,000	0.05	2,272,754
食品 - ケータリング			
Aramark Services, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/25 (144A)	6,269,000	0.15	6,485,312
食品 - 菓子			
J M Smucker Co., 2.3750%, 期日 15/3/30.....	2,158,000	0.05	2,207,464
J M Smucker Co., 3.5500%, 期日 15/3/50.....	1,015,000	0.02	1,051,577
Mondelez International Holdings Netherlands B.V., 2.2500%, 期日 19/9/24 (144A)	2,995,000	0.08	3,154,508
Mondelez International, Inc., 2.1250%, 期日 13/4/23	1,078,000	0.03	1,117,253
Mondelez International, Inc., 2.7500%, 期日 13/4/30	531,000	0.01	573,938
		0.19	8,104,740
食品 - 肉製品			
JBS USA LUX S.A. / JBS USA Finance, Inc., 6.7500%, 期日 15/2/28 (144A).....	945,000	0.02	1,000,349
食品 - その他 / 各種			
Campbell Soup Co., 3.9500%, 期日 15/3/25.....	1,507,000	0.04	1,696,298
Mars, Inc., 2.7000%, 期日 1/4/25 (144A)	815,000	0.02	873,492
Mars, Inc., 4.2000%, 期日 1/4/59 (144A)	1,427,000	0.04	1,835,460
		0.10	4,405,250
食品 - 卸売り / 流通			
Sysco Corp., 2.4000%, 期日 15/2/30.....	891,000	0.02	882,422
Sysco Corp., 2.5000%, 期日 15/7/21.....	282,000	0.01	286,927
Sysco Corp., 5.6500%, 期日 1/4/25	2,804,000	0.08	3,283,698
Sysco Corp., 5.9500%, 期日 1/4/30	5,771,000	0.17	7,245,120
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/40	3,485,000	0.11	4,731,216
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/50	2,689,000	0.09	3,707,997
		0.48	20,137,380
ガス - 供給			
East Ohio Gas Co., 1.3000%, 期日 15/6/25 (144A)	520,000	0.01	523,467
East Ohio Gas Co., 2.0000%, 期日 15/6/30 (144A)	478,000	0.01	478,064
East Ohio Gas Co., 3.0000%, 期日 15/6/50 (144A)	695,000	0.02	697,270
		0.04	1,698,801
ホテル及びモーテル			
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 1/12/29.....	2,717,000	0.06	2,730,300
Marriott International, Inc. / MD, 5.7500%, 期日 1/5/25	4,725,000	0.13	5,154,778
		0.19	7,885,078
独立系発電事業者			
NRG Energy, Inc., 6.6250%, 期日 15/1/27	3,861,000	0.09	4,040,537
NRG Energy, Inc., 7.2500%, 期日 15/5/26	3,521,000	0.09	3,722,806
		0.18	7,763,343
保険ブローカー			
Brown & Brown, Inc., 4.5000%, 期日 15/3/29.....	2,008,000	0.05	2,166,483
投資管理及び投資顧問業			
Raymond James Financial, Inc., 4.6500%, 期日 1/4/30	1,472,000	0.04	1,763,228
Raymond James Financial, Inc., 4.9500%, 期日 15/7/46.....	2,338,000	0.07	2,836,075
Raymond James Financial, Inc., 5.6250%, 期日 1/4/24	762,000	0.02	869,208
		0.13	5,468,511

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
機械 - 一般産業			
Otis Worldwide Corp., 2.0560%, 期日 5/4/25 (144A)	2,172,000	0.05	2,278,754
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.2000%, 期日 15/6/25	3,631,000	0.09	3,710,939
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.4500%, 期日 15/11/26.....	513,000	0.01	528,799
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.4000%, 期日 15/3/24	2,855,000	0.07	3,030,260
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.9500%, 期日 15/9/28	8,148,000	0.22 0.44	9,078,067 18,626,819
医療 - 医薬品			
AbbVie, Inc., 2.6000%, 期日 21/11/24 (144A)	2,501,000	0.06	2,664,896
AbbVie, Inc., 2.8000%, 期日 15/3/23 (144A).....	98,000	—	101,753
AbbVie, Inc., 3.2500%, 期日 1/10/22 (144A).....	1,211,000	0.03	1,267,506
AbbVie, Inc., 3.4500%, 期日 15/3/22 (144A).....	3,916,000	0.09	4,069,909
AbbVie, Inc., 3.8000%, 期日 15/3/25 (144A).....	1,467,000	0.04	1,637,451
Bristol-Myers Squibb Co., 3.4000%, 期日 26/7/29 (144A).....	1,594,000	0.04	1,859,248
Pfizer, Inc., 2.6250%, 期日 1/4/30.....	1,031,000	0.03	1,135,653
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3.0250%, 期日 9/7/40	1,053,000	0.03	1,064,930
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3.3750%, 期日 9/7/60	1,053,000	0.03	1,058,823
Upjohn, Inc., 1.6500%, 期日 22/6/25 (144A).....	660,000	0.02	673,629
Upjohn, Inc., 2.3000%, 期日 22/6/27 (144A).....	765,000	0.02	791,006
Upjohn, Inc., 3.8500%, 期日 22/6/40 (144A).....	763,000	0.02 0.41	821,145 17,145,949
医療 - HMO			
Centene Corp., 3.3750%, 期日 15/2/30.....	2,572,000	0.06	2,600,999
Centene Corp., 4.2500%, 期日 15/12/27	4,249,000	0.10	4,394,422
Centene Corp., 4.6250%, 期日 15/12/29	5,933,000	0.15	6,296,515
Centene Corp., 4.7500%, 期日 15/5/22.....	218,000	0.01	221,491
Centene Escrow I Corp., 5.3750%, 期日 1/6/26 (144A)	4,649,000	0.11	4,838,331
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28 (144A)	8,881,000	0.22 0.65	8,919,854 27,271,612
医療 - 病院			
HCA, Inc., 3.5000%, 期日 1/9/30	5,199,000	0.12	5,012,661
HCA, Inc., 4.7500%, 期日 1/5/23	2,671,000	0.07	2,899,385
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/2/25	1,581,000	0.04	1,698,081
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/9/26	639,000	0.02	697,277
HCA, Inc., 5.6250%, 期日 1/9/28	903,000	0.02	1,009,301
HCA, Inc., 5.8750%, 期日 1/2/29	1,475,000	0.04	1,671,610
HCA, Inc., 5.8750%, 期日 15/2/26.....	831,000	0.02 0.33	913,240 13,901,555
医療機器			
Boston Scientific Corp., 3.7500%, 期日 1/3/26	2,115,000	0.06	2,403,443
Boston Scientific Corp., 4.0000%, 期日 1/3/29	510,000	0.01	583,859
Boston Scientific Corp., 4.7000%, 期日 1/3/49	1,398,000	0.04 0.11	1,785,860 4,773,162
医療用品			
Baxter International, Inc., 3.7500%, 期日 1/10/25 (144A).....	3,513,000	0.09	4,005,325
Baxter International, Inc., 3.9500%, 期日 1/4/30 (144A)	3,066,000	0.09 0.18	3,639,514 7,644,839
金属 - アルミニウム			
Constellium N.V., 5.7500%, 期日 15/5/24 (144A).....	2,747,000	0.07	2,757,013
金属 - 銅			
HudBay Minerals, Inc., 7.2500%, 期日 15/1/23 (144A)	2,646,000	0.06	2,615,955
事務用品・フォーム			
Avery Dennison Corp., 2.6500%, 期日 30/4/30	3,928,000	0.10	4,033,495
石油会社 - 探査及び生産			
WPX Energy, Inc., 4.5000%, 期日 15/1/30	3,325,000	0.07	2,944,470

ジャンナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
紙及び関連製品			
Georgia-Pacific LLC, 3.1630%, 期日 15/11/21 (144A).....	2,943,000	0.07	3,026,673
薬局サービス			
Cigna Corp., 2.4000%, 期日 15/3/30.....	1,501,000	0.04	1,559,247
Cigna Corp., 3.2000%, 期日 15/3/40.....	683,000	0.02	725,885
Cigna Corp., 3.4000%, 期日 15/3/50.....	1,030,000	0.03	1,114,861
Cigna Corp., 3.4000%, 期日 17/9/21.....	270,000	0.01	279,196
CVS Health Corp., 3.0000%, 期日 15/8/26	292,000	0.01	319,701
CVS Health Corp., 4.1000%, 期日 25/3/25	3,075,000	0.07	3,478,239
CVS Health Corp., 4.1250%, 期日 1/4/40.....	1,817,000	0.05	2,150,408
CVS Health Corp., 4.2500%, 期日 1/4/50.....	897,000	0.03	1,083,768
CVS Health Corp., 4.3000%, 期日 25/3/28	2,790,000	0.07	3,263,890
CVS Health Corp., 5.0500%, 期日 25/3/48	1,885,000	0.06	2,455,960
		0.39	16,431,155
パイプライン			
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.7000%, 期日 15/11/29 (144A)	6,239,000	0.15	6,400,488
Energy Transfer Operating L.P., 4.9500%, 期日 15/6/28	70,000	—	75,207
Energy Transfer Operating L.P., 5.5000%, 期日 1/6/27.....	1,064,000	0.03	1,188,329
Energy Transfer Operating L.P., 5.8750%, 期日 15/1/24	973,000	0.03	1,089,041
Hess Midstream Partners L.P., 5.1250%, 期日 15/6/28 (144A)...	5,095,000	0.12	4,908,319
Kinder Morgan, Inc., 4.3000%, 期日 1/3/28	1,200,000	0.03	1,361,473
Kinder Morgan, Inc., 6.5000%, 期日 15/9/20.....	60,000	—	60,664
NGPL PipeCo LLC, 4.3750%, 期日 15/8/22 (144A)	2,148,000	0.05	2,217,079
ONEOK, Inc., 5.8500%, 期日 15/1/26.....	1,170,000	0.03	1,337,614
ONEOK, Inc., 6.3500%, 期日 15/1/31.....	2,501,000	0.07	2,932,710
ONEOK, Inc., 7.1500%, 期日 15/1/51.....	653,000	0.02	795,735
Plains All American Pipeline L.P. / PAA Finance Corp., 4.6500%, 期日 15/10/25.....	977,000	0.02	1,044,040
TransCanada Pipeline, Ltd., 4.1000%, 期日 15/4/30	5,449,000	0.15	6,216,560
		0.70	29,627,259
不動産管理 / サービス			
Jones Lang LaSalle, Inc., 4.4000%, 期日 15/11/22.....	2,565,000	0.06	2,690,507
REIT - アパート			
Camden Property Trust, 2.8000%, 期日 15/5/30.....	4,525,000	0.12	4,898,663
REIT - 各種			
Crown Castle International Corp., 3.1000%, 期日 15/11/29.....	3,021,000	0.08	3,244,196
Crown Castle International Corp., 3.6500%, 期日 1/9/27.....	1,675,000	0.04	1,868,477
Crown Castle International Corp., 4.3000%, 期日 15/2/29	2,225,000	0.06	2,583,362
Equinix, Inc., 1.8000%, 期日 15/7/27.....	4,363,000	0.10	4,389,309
Equinix, Inc., 2.1500%, 期日 15/7/30.....	1,982,000	0.05	1,965,312
Equinix, Inc., 2.6250%, 期日 18/11/24	1,328,000	0.03	1,416,445
Equinix, Inc., 2.9000%, 期日 18/11/26	1,112,000	0.03	1,201,255
Equinix, Inc., 3.2000%, 期日 18/11/29	3,316,000	0.09	3,605,039
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 3.3500%, 期日 1/9/24.....	406,000	0.01	407,155
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 4.0000%, 期日 15/1/30	3,108,000	0.07	3,097,526
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 4.0000%, 期日 15/1/31	1,374,000	0.03	1,361,071
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 5.2500%, 期日 1/6/25.....	656,000	0.02	715,381
GLP Capital L.P. / GLP Financing II, Inc., 5.3000%, 期日 15/1/29	239,000	0.01	259,311
GLP Capital L.P., 5.3750%, 期日 15/4/26	2,117,000	0.05	2,318,528
		0.67	28,432,367

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
REIT - オフィス・ビル			
Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.9000%, 期日 15/12/30.....	3,542,000	0.10	4,428,919
小売り - 自動車部品			
AutoZone, Inc., 3.7500%, 期日 18/4/29	3,636,000	0.10	4,137,263
O'Reilly Automotive, Inc., 3.6000%, 期日 1/9/27	48,000	—	54,018
O'Reilly Automotive, Inc., 3.9000%, 期日 1/6/29	3,942,000	0.11	4,545,627
O'Reilly Automotive, Inc., 4.3500%, 期日 1/6/28	367,000	0.01	428,374
		0.22	9,165,282
小売り - 建材製品			
Lowe's Cos, Inc., 4.0000%, 期日 15/4/25	3,943,000	0.11	4,504,123
Lowe's Cos, Inc., 4.5000%, 期日 15/4/30	4,081,000	0.12	5,015,390
Lowe's Cos, Inc., 5.0000%, 期日 15/4/40	2,085,000	0.06	2,717,684
Lowe's Cos, Inc., 5.1250%, 期日 15/4/50	2,850,000	0.09	3,951,101
		0.38	16,188,298
小売り - コンビニエンス・ストア			
Alimentation Couche-Tard, Inc., 2.9500%, 期日 25/1/30 (144A).....	899,000	0.02	933,809
小売り - ディスカウント			
Dollar General Corp., 3.5000%, 期日 3/4/30.....	2,413,000	0.06	2,708,424
Dollar General Corp., 4.1250%, 期日 3/4/50.....	2,329,000	0.07	2,791,803
		0.13	5,500,227
小売り - 大手デパート			
Nordstrom, Inc., 4.3750%, 期日 1/4/30	3,744,000	0.07	2,942,320
小売り - レストラン			
McDonald's Corp., 3.3000%, 期日 1/7/25.....	1,113,000	0.03	1,237,887
McDonald's Corp., 3.5000%, 期日 1/7/27.....	3,498,000	0.10	3,977,349
McDonald's Corp., 3.6250%, 期日 1/9/49.....	2,041,000	0.05	2,272,323
		0.18	7,487,559
半導体部品 / 集積回路			
Analog Devices, Inc., 2.9500%, 期日 1/4/25.....	2,071,000	0.05	2,246,370
半導体装置			
Lam Research Corp., 4.0000%, 期日 15/3/29	409,000	0.01	486,299
造船			
Huntington Ingalls Industries, Inc., 3.8440%, 期日 1/5/25 (144A).....	2,645,000	0.07	2,875,140
Huntington Ingalls Industries, Inc., 4.2000%, 期日 1/5/30 (144A).....	4,748,000	0.12	5,299,974
Huntington Ingalls Industries, Inc., 5.0000%, 期日 15/11/25 (144A).....	4,747,000	0.12	4,915,714
		0.31	13,090,828
ソフトウェア・ツール			
VMware, Inc., 4.5000%, 期日 15/5/25	3,449,000	0.09	3,777,614
VMware, Inc., 4.6500%, 期日 15/5/27	3,869,000	0.10	4,285,155
		0.19	8,062,769
鉄鋼 - 製造業者			
Reliance Steel & Aluminum Co., 4.5000%, 期日 15/4/23.....	1,724,000	0.04	1,852,386
Steel Dynamics, Inc., 5.5000%, 期日 1/10/24	2,486,000	0.06	2,555,919
		0.10	4,408,305
鉄鋼 - 特殊			
Allegheny Technologies, Inc., 5.8750%, 期日 1/12/27	2,673,000	0.06	2,505,537
大型地域銀行			
Wells Fargo & Co., 1.6540%, 期日 2/6/24	4,119,000	0.10	4,187,490
Wells Fargo & Co., 2.1640%, 期日 11/2/26.....	8,736,000	0.22	9,022,271
Wells Fargo & Co., 2.1880%, 期日 30/4/26.....	6,527,000	0.16	6,756,437
Wells Fargo & Co., 2.8790%, 期日 30/10/30	4,010,000	0.10	4,288,942
Wells Fargo & Co., 5.8750%, 期日 15/6/25.....	3,344,000	0.08	3,482,264
		0.66	27,737,404

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
電話 - 総合			
AT&T, Inc., 3.6000%, 期日 15/7/25	1,684,000	0.04	1,871,550
AT&T, Inc., 4.5000%, 期日 9/3/48.....	2,960,000	0.09	3,479,171
AT&T, Inc., 4.7500%, 期日 15/5/46	1,329,000	0.04	1,576,266
AT&T, Inc., 4.8500%, 期日 1/3/39.....	1,832,000	0.05	2,211,748
AT&T, Inc., 5.2500%, 期日 1/3/37.....	392,000	0.01	485,112
CenturyLink, Inc., 5.8000%, 期日 15/3/22.....	1,321,000	0.03	1,360,267
CenturyLink, Inc., 6.4500%, 期日 15/6/21.....	2,157,000	0.05	2,212,705
Level 3 Financing, Inc., 3.8750%, 期日 15/11/29 (144A).....	4,073,000	0.11	4,303,674
Verizon Communications, Inc., 2.6250%, 期日 15/8/26	2,471,000	0.06	2,690,861
Verizon Communications, Inc., 3.0000%, 期日 22/3/27	1,662,000	0.04	1,846,173
Verizon Communications, Inc., 4.0000%, 期日 22/3/50	1,005,000	0.03	1,271,094
Verizon Communications, Inc., 4.5220%, 期日 15/9/48	1,124,000	0.04	1,487,941
Verizon Communications, Inc., 4.8620%, 期日 21/8/46	1,184,000	0.04	1,612,185
		0.63	26,408,747
玩具			
Hasbro, Inc., 3.0000%, 期日 19/11/24.....	1,543,000	0.04	1,617,708
Hasbro, Inc., 3.5500%, 期日 19/11/26.....	2,852,000	0.07	3,018,013
Hasbro, Inc., 3.9000%, 期日 19/11/29.....	6,229,000	0.15	6,497,590
		0.26	11,133,311
運輸 - サービス			
United Parcel Service, Inc., 3.9000%, 期日 1/4/25	2,242,000	0.06	2,547,850
United Parcel Service, Inc., 5.2000%, 期日 1/4/40	1,280,000	0.04	1,772,568
United Parcel Service, Inc., 5.3000%, 期日 1/4/50	2,767,000	0.10	3,970,308
		0.20	8,290,726
動物用診断薬等			
Elanco Animal Health, Inc., 5.0220%, 期日 28/8/23	704,000	0.02	742,280
水			
American Water Capital Corp., 2.8000%, 期日 1/5/30.....	2,769,000	0.07	3,022,123
American Water Capital Corp., 3.4500%, 期日 1/5/50.....	3,288,000	0.09	3,711,769
		0.16	6,733,892
社債合計		22.73	959,417,484
政府発行証券 (2019年: 11.97%; EUR 430,372,487)			
米国財務省中期証券 / 長期証券			
0.3750%, 期日 30/4/25	7,344,000	0.17	7,378,282
0.5000%, 期日 31/3/25	16,236,200	0.39	16,411,247
0.6250%, 期日 15/5/30	324,400	0.01	323,462
1.5000%, 期日 15/2/30	32,898,200	0.84	35,566,038
1.7500%, 期日 31/7/21	16,112,000	0.39	16,387,037
2.0000%, 期日 15/2/50	40,664,000	1.10	46,558,692
2.1250%, 期日 31/5/21	38,108,000	0.92	38,794,986
2.3750%, 期日 15/11/49.....	13,962,600	0.42	17,241,629
2.7500%, 期日 15/8/42	30,871,000	0.94	39,593,263
2.8750%, 期日 30/11/23.....	8,982,000	0.23	9,800,379
		5.41	228,055,015
政府発行証券合計		5.41	228,055,015
不動産担保証証券 (2019年: 10.87%; EUR 390,869,645)			
Fannie Mae			
2.0000%, 期日 25/3/50	271,400	0.01	276,971
2.0000%, 期日 25/9/34	1,948,900	0.05	2,015,211
2.5000%, 期日 1/1/50.....	665,961	0.02	699,560
2.5000%, 期日 1/11/34	1,369,706	0.03	1,447,909
2.5000%, 期日 25/12/49.....	1,941,000	0.05	2,018,809
2.5000%, 期日 25/8/34	3,631,228	0.09	3,800,933
2.5000%, 期日 25/8/49	1,941,000	0.05	2,022,580
3.0000%, 期日 1/1/43.....	2,776,789	0.07	2,966,596
3.0000%, 期日 1/1/46.....	59,967	—	63,432
3.0000%, 期日 1/1/47.....	171,111	—	180,247
3.0000%, 期日 1/1/50.....	1,487,266	0.04	1,567,009

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
3.0000%, 期日 1/10/34	618,168	0.02	653,422
3.0000%, 期日 1/11/34	261,895	0.01	279,400
3.0000%, 期日 1/11/46	332,905	0.01	350,678
3.0000%, 期日 1/11/48	3,712,172	0.09	3,917,661
3.0000%, 期日 1/12/34	253,688	0.01	270,392
3.0000%, 期日 1/2/43	1,195,092	0.03	1,276,657
3.0000%, 期日 1/2/47	2,760,355	0.07	2,951,908
3.0000%, 期日 1/2/48	393,275	0.01	423,849
3.0000%, 期日 1/2/57	2,640,869	0.07	2,830,692
3.0000%, 期日 1/3/43	3,687,404	0.09	3,938,407
3.0000%, 期日 1/3/47	1,163,619	0.03	1,246,419
3.0000%, 期日 1/3/50	17,510,859	0.45	18,471,609
3.0000%, 期日 1/5/43	4,307,999	0.11	4,567,615
3.0000%, 期日 1/5/48	214,514	0.01	227,480
3.0000%, 期日 1/6/57	59,844	—	64,119
3.0000%, 期日 1/7/45	4,186,001	0.11	4,470,944
3.0000%, 期日 1/8/49	228,019	0.01	244,489
3.0000%, 期日 1/9/42	2,134,550	0.05	2,280,259
3.0000%, 期日 1/9/46	5,850,867	0.15	6,254,832
3.0000%, 期日 1/9/49	309,168	0.01	328,801
3.0000%, 期日 25/2/34	1,288,100	0.03	1,353,565
3.5000%, 期日 1/1/48	1,278,456	0.04	1,366,645
3.5000%, 期日 1/11/43	1,468,037	0.04	1,591,034
3.5000%, 期日 1/11/48	1,617,996	0.04	1,773,542
3.5000%, 期日 1/12/42	859,164	0.02	931,147
3.5000%, 期日 1/12/45	293,619	0.01	323,559
3.5000%, 期日 1/12/47	1,472,274	0.03	1,576,461
3.5000%, 期日 1/2/43	446,686	0.01	483,311
3.5000%, 期日 1/2/45	400,841	0.01	433,708
3.5000%, 期日 1/2/57	3,783,234	0.10	4,142,084
3.5000%, 期日 1/3/43	874,467	0.02	946,168
3.5000%, 期日 1/3/48	525,070	0.01	562,683
3.5000%, 期日 1/4/44	377,415	0.01	416,430
3.5000%, 期日 1/4/48	977,103	0.03	1,071,037
3.5000%, 期日 1/5/56	2,008,561	0.05	2,183,994
3.5000%, 期日 1/7/46	537,411	0.01	585,777
3.5000%, 期日 1/7/49	1,286,540	0.03	1,352,135
3.5000%, 期日 1/8/47	992,489	0.03	1,066,025
3.5000%, 期日 1/8/56	6,226,949	0.16	6,770,829
3.5000%, 期日 25/6/47	28,569,035	0.71	30,044,263
3.5000%, 期日 25/7/33	4,398,869	0.11	4,619,371
4.0000%, 期日 1/1/48	4,412,513	0.12	4,757,948
4.0000%, 期日 1/10/47	1,235,190	0.04	1,323,972
4.0000%, 期日 1/11/47	639,786	0.01	682,058
4.0000%, 期日 1/12/47	1,705,473	0.04	1,818,158
4.0000%, 期日 1/2/49	675,039	0.02	714,525
4.0000%, 期日 1/3/48	980,677	0.03	1,056,570
4.0000%, 期日 1/5/48	720,210	0.02	762,337
4.0000%, 期日 1/6/47	418,195	—	446,744
4.0000%, 期日 1/7/47	381,186	—	406,372
4.0000%, 期日 1/8/47	476,873	0.01	508,381
4.0000%, 期日 1/9/47	51,970	—	56,063
4.0000%, 期日 1/9/49	4,096,968	0.11	4,449,390
4.0000%, 期日 25/12/24	1,256,800	0.03	1,329,179
4.0000%, 期日 25/5/47	3,937,000	0.10	4,171,464
4.5000%, 期日 1/10/44	848,968	0.02	967,130
4.5000%, 期日 1/10/47	176,571	—	190,454
4.5000%, 期日 1/11/42	388,976	0.01	434,479
4.5000%, 期日 1/11/47	593,338	0.02	639,987
4.5000%, 期日 1/2/46	1,702,848	0.05	1,902,050
4.5000%, 期日 1/3/45	1,325,399	0.04	1,509,872

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
4.5000%, 期日 1/3/48.....	732,481	0.02	789,186
4.5000%, 期日 1/4/48.....	736,258	0.02	793,177
4.5000%, 期日 1/5/47.....	1,431,153	0.03	1,578,874
4.5000%, 期日 1/5/48.....	867,450	0.02	934,511
4.5000%, 期日 1/6/45.....	784,840	0.02	875,255
4.5000%, 期日 1/6/47.....	1,336,144	0.03	1,444,230
4.5000%, 期日 1/6/48.....	1,817,873	0.04	1,958,410
4.5000%, 期日 1/7/47.....	2,116,211	0.05	2,282,591
4.5000%, 期日 1/8/47.....	1,073,447	0.02	1,158,248
4.5000%, 期日 1/8/48.....	58,843	—	63,219
4.5000%, 期日 1/9/47.....	1,677,162	0.04	1,809,024
4.5000%, 期日 25/7/47.....	3,863,000	0.10	4,150,517
5.0000%, 期日 1/5/48.....	1,961,976	0.05	2,142,380
5.0000%, 期日 1/7/44.....	24,116	—	26,924
5.0000%, 期日 25/1/36.....	1,162,000	0.03	1,269,289
6.0000%, 期日 1/2/37.....	37,421	—	44,950
		4.39	185,150,576
Freddie Mac Gold Pool			
3.0000%, 期日 1/6/43.....	462,735	0.01	487,038
3.0000%, 期日 1/8/46.....	518,075	0.01	546,844
3.5000%, 期日 1/12/47.....	1,149,089	0.03	1,246,211
3.5000%, 期日 1/4/47.....	185,039	—	201,719
3.5000%, 期日 1/7/42.....	306,488	0.01	332,247
3.5000%, 期日 1/7/46.....	3,431,182	0.09	3,781,915
3.5000%, 期日 1/8/42.....	702,886	0.02	761,961
3.5000%, 期日 1/9/47.....	3,331,182	0.08	3,516,921
4.5000%, 期日 1/3/48.....	60,021	—	64,498
4.5000%, 期日 1/5/44.....	545,613	0.01	608,700
5.0000%, 期日 1/9/48.....	153,277	—	168,377
6.0000%, 期日 1/4/40.....	578,924	0.02	697,756
		0.28	12,414,187
Freddie Mac Pool			
2.5000%, 期日 1/1/50.....	310,427	0.01	326,088
2.5000%, 期日 1/11/34.....	3,039,343	0.08	3,212,873
2.5000%, 期日 1/12/33.....	4,409,685	0.11	4,624,398
3.0000%, 期日 1/1/33.....	706,400	0.02	748,620
3.0000%, 期日 1/1/45.....	853,994	0.02	905,813
3.0000%, 期日 1/1/46.....	1,186,852	0.03	1,289,239
3.0000%, 期日 1/1/50.....	3,028,781	0.08	3,195,518
3.0000%, 期日 1/10/32.....	758,493	0.02	798,142
3.0000%, 期日 1/10/34.....	1,583,177	0.04	1,678,205
3.0000%, 期日 1/10/46.....	1,044,607	0.03	1,111,361
3.0000%, 期日 1/10/49.....	2,260,440	0.05	2,381,116
3.0000%, 期日 1/11/43.....	8,139,434	0.21	8,694,627
3.0000%, 期日 1/11/49.....	2,165,641	0.06	2,280,147
3.0000%, 期日 1/12/49.....	3,005,673	0.07	3,163,540
3.0000%, 期日 1/2/43.....	7,599	—	8,118
3.0000%, 期日 1/2/50.....	639,193	0.02	674,924
3.0000%, 期日 1/3/43.....	1,078,728	0.03	1,153,522
3.0000%, 期日 1/3/50.....	3,507,984	0.08	3,701,484
3.0000%, 期日 1/4/47.....	804,681	0.02	849,225
3.0000%, 期日 1/5/31.....	4,128,463	0.10	4,372,767
3.0000%, 期日 1/5/50.....	5,161,327	0.13	5,451,709
3.0000%, 期日 1/8/49.....	226,937	—	241,761
3.0000%, 期日 1/9/32.....	1,246,243	0.03	1,320,728
3.5000%, 期日 1/11/47.....	825,759	0.02	881,804
3.5000%, 期日 1/12/44.....	2,637,100	0.07	2,852,919
3.5000%, 期日 1/12/47.....	624,997	0.02	667,416
3.5000%, 期日 1/2/43.....	349,196	0.01	377,774
3.5000%, 期日 1/2/44.....	360,504	0.01	390,008
3.5000%, 期日 1/2/48.....	1,101,767	0.02	1,173,166

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
3.5000%, 期日 1/3/50.....	1,652,190	0.04	1,763,626
3.5000%, 期日 1/7/46.....	583,008	0.02	633,177
3.5000%, 期日 1/7/49.....	15,706,969	0.40	16,640,417
3.5000%, 期日 1/8/49.....	606,890	0.02	637,833
3.5000%, 期日 1/9/49.....	1,271,076	0.03	1,345,026
4.0000%, 期日 1/3/47.....	477,482	0.01	519,097
4.0000%, 期日 1/3/48.....	721,886	0.02	777,543
4.0000%, 期日 1/4/48.....	1,941,749	0.05	2,065,518
4.0000%, 期日 1/5/48.....	1,093,321	0.03	1,157,032
4.5000%, 期日 1/12/48.....	616,835	0.02	679,912
4.5000%, 期日 1/5/49.....	1,889,015	0.05	2,046,734
4.5000%, 期日 1/7/48.....	783,666	0.02	845,088
		2.10	87,638,015
Ginnie Mae			
2.5000%, 期日 20/12/49.....	14,066,000	0.36	14,767,746
2.5000%, 期日 20/9/49.....	240,000	0.01	252,489
3.0000%, 期日 20/7/49.....	3,125,000	0.08	3,309,074
4.0000%, 期日 15/1/45.....	2,902,334	0.07	3,162,256
4.0000%, 期日 15/11/47.....	231,193	0.01	251,631
4.0000%, 期日 15/12/47.....	292,199	0.01	318,030
4.0000%, 期日 15/7/47.....	558,563	0.01	607,943
4.0000%, 期日 15/8/47.....	135,653	—	147,646
4.0000%, 期日 20/5/48.....	11,555,102	0.29	12,336,341
4.0000%, 期日 20/6/48.....	6,020,066	0.15	6,427,082
4.0000%, 期日 20/8/47.....	389,471	0.01	420,420
4.5000%, 期日 15/8/46.....	3,218,346	0.08	3,570,927
4.5000%, 期日 20/2/48.....	569,226	0.01	614,404
4.5000%, 期日 20/5/48.....	1,742,136	0.04	1,873,954
4.5000%, 期日 20/8/48.....	666,000	0.02	711,019
5.0000%, 期日 20/4/49.....	10,203,363	0.26	11,065,280
5.0000%, 期日 20/5/48.....	4,089,716	0.11	4,460,029
5.0000%, 期日 20/6/48.....	1,923,784	0.05	2,097,977
5.0000%, 期日 20/8/48.....	3,282,334	0.08	3,559,606
		1.65	69,953,854
不動産担保証券合計.....		8.42	355,156,632
優先株式 (2019年: 0.06%; USD 2,171,951)			
トランシュ・ローン (2019年: 0%)			
動物用診断薬等			
Elanco Animal Health Term Loan, 0.0000%, 期日 4/2/27.....	6,863,763	0.16	6,563,473
トランシュ・ローン合計.....		0.16	6,563,473
投資有価証券合計 (取得原価: USD 3,694,891,560)		98.02	4,135,673,207

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0.20%; USD 7,079,581)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)
Citibank					
AUD ⁽²⁾ _(CA)	500 USD	342	345	2020年7月8日	— 3
AUD ⁽²⁾ _(CA)	550 USD	359	379	2020年7月8日	— 20
AUD ⁽²⁾ _(CA)	1,300 USD	895	897	2020年7月8日	— 2
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,200 USD	2,191	2,208	2020年7月8日	— 17
AUD ⁽²⁾ _(CA)	700 USD	479	483	2020年7月8日	— 4
AUD ⁽²⁾ _(CA)	700 USD	480	483	2020年7月8日	— 3
AUD ⁽²⁾ _(CA)	100 USD	69	69	2020年7月8日	— —
AUD ⁽²⁾ _(CA)	443,391 USD	289,401	305,906	2020年7月8日	— 16,505
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,381,893 USD	2,207,358	2,333,249	2020年7月8日	— 125,891
AUD ⁽²⁾ _(CA)	59,915,971 USD	39,107,094	41,337,466	2020年7月8日	0.05 2,230,372
AUD ⁽²⁾ _(CA)	400 USD	263	276	2020年7月8日	— 13
AUD ⁽²⁾ _(CA)	10,002 USD	6,538	6,901	2020年7月8日	— 363
AUD ⁽²⁾ _(CA)	77,480 USD	50,643	53,456	2020年7月8日	— 2,813
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,324 USD	2,214	2,293	2020年7月8日	— 79
AUD ⁽²⁾ _(CA)	444,586 USD	296,175	306,731	2020年7月8日	— 10,556
AUD ⁽²⁾ _(CA)	25,829 USD	17,207	17,820	2020年7月8日	— 613
AUD ⁽²⁾ _(CA)	4,455 USD	2,963	3,074	2020年7月8日	— 111
AUD ⁽²⁾ _(CA)	75,100 USD	49,940	51,813	2020年7月8日	— 1,873
AUD ⁽²⁾ _(CA)	7,773,355 USD	5,169,126	5,363,025	2020年7月8日	— 193,899
AUD ⁽²⁾ _(CA)	157,774 USD	104,305	108,852	2020年7月8日	— 4,547
AUD ⁽²⁾ _(CA)	6,363 USD	4,206	4,390	2020年7月8日	— 184
AUD ⁽²⁾ _(CA)	478,287 USD	316,452	329,981	2020年7月8日	— 13,529
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,207 USD	2,122	2,213	2020年7月8日	— 91
AUD ⁽²⁾ _(CA)	25,321 USD	16,753	17,469	2020年7月8日	— 716
AUD ⁽²⁾ _(CA)	1,600 USD	1,062	1,104	2020年7月8日	— 42
AUD ⁽²⁾ _(CA)	118,812 USD	79,181	81,971	2020年7月8日	— 2,790
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,300 USD	1,533	1,587	2020年7月8日	— 54
AUD ⁽²⁾ _(CA)	11,854 USD	8,057	8,178	2020年7月8日	— 121
AUD ⁽²⁾ _(CA)	396,486 USD	271,937	273,546	2020年7月8日	— 1,609
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,655 USD	1,821	1,832	2020年7月8日	— 11
AUD ⁽²⁾ _(CA)	20,877 USD	14,319	14,404	2020年7月8日	— 85
AUD ⁽²⁾ _(CA)	1,344 USD	926	927	2020年7月8日	— 1
AUD ⁽²⁾ _(CA)	182,551 USD	124,925	125,946	2020年7月8日	— 1,021
AUD ⁽²⁾ _(CA)	13,508 USD	9,244	9,320	2020年7月8日	— 76
AUD ⁽²⁾ _(CA)	440,645 USD	300,022	304,011	2020年7月8日	— 3,989
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,032 USD	2,065	2,092	2020年7月8日	— 27
AUD ⁽²⁾ _(CA)	24,300 USD	16,545	16,765	2020年7月8日	— 220
AUD ⁽²⁾ _(CA)	4,043 USD	2,784	2,790	2020年7月8日	— 6
AUD ⁽²⁾ _(CA)	53,816 USD	37,052	37,129	2020年7月8日	— 77
AUD ⁽²⁾ _(CA)	966,209 USD	665,229	666,611	2020年7月8日	— 1,382
AUD ⁽²⁾ _(CA)	8,435 USD	5,808	5,820	2020年7月8日	— 12
AUD ⁽²⁾ _(CA)	39,102 USD	26,766	26,977	2020年7月8日	— 211
AUD ⁽²⁾ _(CA)	47,669 USD	32,621	32,888	2020年7月8日	— 267
AUD ⁽²⁾ _(CA)	76,714 USD	52,681	52,927	2020年7月8日	— 246
AUD ⁽²⁾ _(CA)	21,646 USD	14,865	14,934	2020年7月8日	— 69

AUD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	3,843	USD	2,648	2,651	2020年7月8日	—	3
AUD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	28,415	USD	19,580	19,604	2020年7月8日	—	24
AUD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	503,642	USD	347,043	347,475	2020年7月8日	—	432
AUD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	501,210	USD	343,362	345,797	2020年7月8日	—	2,435
AUD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	3,833	USD	2,626	2,645	2020年7月8日	—	19
AUD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	28,341	USD	19,416	19,554	2020年7月8日	—	138
AUD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	6,488	USD	4,452	4,476	2020年7月8日	—	24
CAD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	500	USD	368	369	2020年7月8日	—	1
CAD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	132,754	USD	95,242	97,806	2020年7月8日	—	2,564
CAD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	33,863,190	USD	24,153,505	24,948,637	2020年7月8日	0.02	795,132
CAD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	20,868,776	USD	14,885,015	15,375,029	2020年7月8日	0.01	490,014

⁽²⁾ 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0.20%; USD 7,079,581)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
CAD ⁽²⁾ _(CA)	6,931 USD	4,957	5,106	2020年7月8日	—	149
CAD ⁽²⁾ _(CA)	156,983 USD	114,195	115,656	2020年7月8日	—	1,461
CAD ⁽²⁾ _(CA)	257,356 USD	187,211	189,607	2020年7月8日	—	2,396
CAD ⁽²⁾ _(CA)	147,506 USD	107,138	108,675	2020年7月8日	—	1,537
CAD ⁽²⁾ _(CA)	240,820 USD	174,914	177,424	2020年7月8日	—	2,510
CAD ⁽²⁾ _(CA)	185,318 USD	134,553	136,533	2020年7月8日	—	1,980
CAD ⁽²⁾ _(CA)	474,784 USD	348,688	349,796	2020年7月8日	—	1,108
CAD ⁽²⁾ _(CA)	132,370 USD	96,987	97,523	2020年7月8日	—	536
CAD ⁽²⁾ _(CA)	221,355 USD	162,174	163,082	2020年7月8日	—	908
CAD ⁽²⁾ _(CA)	2,608 USD	1,916	1,921	2020年7月8日	—	5
CAD ⁽²⁾ _(CA)	1,157,313 USD	849,616	852,647	2020年7月8日	—	3,031
CAD ⁽²⁾ _(CA)	263,076 USD	192,832	193,821	2020年7月8日	—	989
CAD ⁽²⁾ _(CA)	166,265 USD	121,870	122,495	2020年7月8日	—	625
CAD ⁽²⁾ _(CA)	10,695 USD	7,826	7,879	2020年7月8日	—	53
CAD ⁽²⁾ _(CA)	165,068 USD	120,593	121,613	2020年7月8日	—	1,020
CAD ⁽²⁾ _(CA)	262,998 USD	192,138	193,763	2020年7月8日	—	1,625
CNH ⁽²⁾ _(CA)	106 USD	15	15	2020年7月8日	—	—
CNH ⁽²⁾ _(CA)	268 USD	38	38	2020年7月8日	—	—
CNH ⁽²⁾ _(CA)	461 USD	65	65	2020年7月8日	—	—
CNH ⁽²⁾ _(CA)	538 USD	75	76	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	378,809 USD	52,856	53,560	2020年7月8日	—	704
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,333 USD	325	330	2020年7月8日	—	5
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,696 USD	375	381	2020年7月8日	—	6
CNH ⁽²⁾ _(CA)	1,487 USD	208	211	2020年7月8日	—	3
CNH ⁽²⁾ _(CA)	857 USD	120	121	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	1,904 USD	267	269	2020年7月8日	—	2
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,610 USD	366	369	2020年7月8日	—	3
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,204 USD	311	312	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,433 USD	343	344	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	5,280 USD	745	747	2020年7月8日	—	2
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,950 USD	416	417	2020年7月8日	—	1
CNH ⁽²⁾ _(CA)	2,967 USD	419	419	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	99,756 USD	110,529	112,084	2020年7月8日	—	1,555
EUR ⁽²⁾ _(CA)	335 USD	376	377	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	684 USD	767	768	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	651 USD	730	731	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	431 USD	483	484	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	202,526,177 USD	220,829,480	227,553,754	2020年7月8日	0.16	6,724,274
EUR ⁽²⁾ _(CA)	299,654,529 USD	326,735,807	336,684,937	2020年7月8日	0.24	9,949,130
EUR ⁽²⁾ _(CA)	2,892,237 USD	3,153,623	3,249,651	2020年7月8日	—	96,028
EUR ⁽²⁾ _(CA)	58,701 USD	64,006	65,955	2020年7月8日	—	1,949
EUR ⁽²⁾ _(CA)	55,809 USD	60,852	62,705	2020年7月8日	—	1,853
EUR ⁽²⁾ _(CA)	36,671,464 USD	39,985,648	41,203,214	2020年7月8日	0.03	1,217,566
EUR ⁽²⁾ _(CA)	55,914,328 USD	60,967,585	62,824,053	2020年7月8日	0.04	1,856,468
EUR ⁽²⁾ _(CA)	76,462,135 USD	83,372,401	85,911,097	2020年7月8日	0.06	2,538,696
EUR ⁽²⁾ _(CA)	53,204 USD	58,317	59,779	2020年7月8日	—	1,462

EUR ^(Z) _(CA)	95,401	USD	104,569	107,190	2020年7月8日	—	2,621
EUR ^(Z) _(CA)	104,709	USD	114,772	117,649	2020年7月8日	—	2,877
EUR ^(Z) _(CA)	185,742	USD	203,592	208,696	2020年7月8日	—	5,104
EUR ^(Z) _(CA)	14,915	USD	16,348	16,758	2020年7月8日	—	410
EUR ^(Z) _(CA)	353	USD	395	396	2020年7月8日	—	1
EUR ^(Z) _(CA)	42,089	USD	45,923	47,290	2020年7月8日	—	1,367
EUR ^(Z) _(CA)	52,562	USD	57,350	59,057	2020年7月8日	—	1,707
EUR ^(Z) _(CA)	485,479	USD	529,706	545,473	2020年7月8日	—	15,767
EUR ^(Z) _(CA)	728,913	USD	795,317	818,990	2020年7月8日	—	23,673
EUR ^(Z) _(CA)	16,296	USD	17,780	18,309	2020年7月8日	—	529
EUR ^(Z) _(CA)	572,734	USD	629,890	643,511	2020年7月8日	—	13,621

^(Z)_(CA) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0.20%; USD 7,079,581)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
EUR	414,845 USD	456,245	466,111	2020年7月8日	—	9,866
EUR	272,729 USD	299,946	306,432	2020年7月8日	—	6,486
EUR	2,246,066 USD	2,470,212	2,523,628	2020年7月8日	—	53,416
EUR	22,011 USD	24,208	24,731	2020年7月8日	—	523
EUR	447 USD	491	502	2020年7月8日	—	11
EUR	425 USD	467	477	2020年7月8日	—	10
EUR	1,546,571 USD	1,700,911	1,737,692	2020年7月8日	—	36,781
EUR	3,597,966 USD	3,955,496	4,042,592	2020年7月8日	—	87,096
EUR	81,023 USD	89,074	91,035	2020年7月8日	—	1,961
EUR	220,886 USD	242,835	248,182	2020年7月8日	—	5,347
EUR	28,257 USD	31,097	31,749	2020年7月8日	—	652
EUR	246,103 USD	270,839	276,516	2020年7月8日	—	5,677
EUR	49,077 USD	54,010	55,142	2020年7月8日	—	1,132
EUR	102,595 USD	112,907	115,274	2020年7月8日	—	2,367
EUR	1,466,857 USD	1,616,110	1,648,127	2020年7月8日	—	32,017
EUR	395,109 USD	435,312	443,936	2020年7月8日	—	8,624
EUR	258,690 USD	285,012	290,658	2020年7月8日	—	5,646
EUR	542,295 USD	597,473	609,310	2020年7月8日	—	11,837
EUR	2,118,754 USD	2,334,337	2,380,583	2020年7月8日	—	46,246
EUR	20,507 USD	22,594	23,042	2020年7月8日	—	448
EUR	416 USD	459	468	2020年7月8日	—	9
EUR	396 USD	436	445	2020年7月8日	—	9
EUR	765,069 USD	847,689	859,614	2020年7月8日	—	11,925
EUR	11,278 USD	12,495	12,671	2020年7月8日	—	176
EUR	739,619 USD	819,490	831,018	2020年7月8日	—	11,528
EUR	64,915 USD	71,925	72,937	2020年7月8日	—	1,012
EUR	401,618 USD	446,077	451,249	2020年7月8日	—	5,172
EUR	11,568 USD	12,848	12,997	2020年7月8日	—	149
EUR	1,238 USD	1,375	1,391	2020年7月8日	—	16
EUR	59,276 USD	65,838	66,601	2020年7月8日	—	763
EUR	53,167 USD	59,220	59,737	2020年7月8日	—	517
EUR	70,105 USD	78,087	78,769	2020年7月8日	—	682
EUR	216,856 USD	241,545	243,654	2020年7月8日	—	2,109
EUR	215,174 USD	240,874	241,764	2020年7月8日	—	890
EUR	328,699 USD	367,959	369,318	2020年7月8日	—	1,359
EUR	17,385 USD	19,462	19,534	2020年7月8日	—	72
EUR	454,000 USD	508,272	510,104	2020年7月8日	—	1,832
EUR	1,740,541 USD	1,948,607	1,955,632	2020年7月8日	—	7,025
EUR	1,250,494 USD	1,399,979	1,405,026	2020年7月8日	—	5,047
EUR	25,543 USD	28,540	28,699	2020年7月8日	—	159
EUR	6,000 USD	6,704	6,741	2020年7月8日	—	37
EUR	40,870 USD	45,665	45,920	2020年7月8日	—	255
EUR	46,980 USD	52,493	52,786	2020年7月8日	—	293
EUR	33,716 USD	37,813	37,883	2020年7月8日	—	70
EUR	2,428,908 USD	2,724,035	2,729,065	2020年7月8日	—	5,030
EUR	426,714 USD	478,562	479,446	2020年7月8日	—	884

EUR ^(Z) _(CA)	651,461	USD	730,618	731,967	2020年7月8日	—	1,349
EUR ^(Z) _(CA)	891,981	USD	1,000,363	1,002,210	2020年7月8日	—	1,847
EUR ^(Z) _(CA)	3,418,427	USD	3,833,787	3,840,867	2020年7月8日	—	7,080
EUR ^(Z) _(CA)	145,018	USD	162,534	162,940	2020年7月8日	—	406
EUR ^(Z) _(CA)	58,559	USD	65,632	65,796	2020年7月8日	—	164
EUR ^(Z) _(CA)	75,219	USD	84,304	84,514	2020年7月8日	—	210
EUR ^(Z) _(CA)	44,128	USD	49,383	49,581	2020年7月8日	—	198
EUR ^(Z) _(CA)	66,639	USD	74,574	74,874	2020年7月8日	—	300
EUR ^(Z) _(CA)	20,395	USD	22,824	22,916	2020年7月8日	—	92
EUR ^(Z) _(CA)	490,694	USD	549,126	551,333	2020年7月8日	—	2,207
EUR ^(Z) _(CA)	142,640	USD	159,625	160,266	2020年7月8日	—	641

^(Z)_(CA) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0.20%; USD 7,079,581)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
EUR ^(C/A)	632,404 USD	709,696	710,554	2020年7月8日	—	858
EUR ^(C/A)	7,167 USD	8,043	8,053	2020年7月8日	—	10
EUR ^(C/A)	125,467 USD	140,802	140,972	2020年7月8日	—	170
EUR ^(C/A)	4,838 USD	5,429	5,436	2020年7月8日	—	7
EUR ^(C/A)	42,619 USD	47,852	47,886	2020年7月8日	—	34
EUR ^(C/A)	296,812 USD	333,257	333,491	2020年7月8日	—	234
EUR ^(C/A)	53,290 USD	59,833	59,875	2020年7月8日	—	42
EUR ^(C/A)	52,426 USD	58,864	58,905	2020年7月8日	—	41
EUR ^(C/A)	592,556 USD	664,113	665,782	2020年7月8日	—	1,669
EUR ^(C/A)	2,297,343 USD	2,574,770	2,581,242	2020年7月8日	—	6,472
EUR ^(C/A)	21,635 USD	24,248	24,309	2020年7月8日	—	61
EUR ^(C/A)	453 USD	508	509	2020年7月8日	—	1
EUR ^(C/A)	1,634,197 USD	1,831,543	1,836,147	2020年7月8日	—	4,604
EUR ^(C/A)	284,168 USD	318,484	319,285	2020年7月8日	—	801
EUR ^(C/A)	429,356 USD	481,205	482,415	2020年7月8日	—	1,210
GBP ^(C/A)	1,949,270 USD	2,374,741	2,415,038	2020年7月8日	—	40,297
GBP ^(C/A)	14,753 USD	18,150	18,279	2020年7月8日	—	129
GBP ^(C/A)	14,033 USD	17,201	17,387	2020年7月8日	—	186
GBP ^(C/A)	15,017 USD	18,442	18,605	2020年7月8日	—	163
SGD ^(C/A)	110 USD	79	79	2020年7月8日	—	—
SGD ^(C/A)	2,500 USD	1,761	1,794	2020年7月8日	—	33
SGD ^(C/A)	1,193 USD	842	856	2020年7月8日	—	14
SGD ^(C/A)	1,752 USD	1,234	1,257	2020年7月8日	—	23
SGD ^(C/A)	156,659 USD	110,104	112,441	2020年7月8日	—	2,337
SGD ^(C/A)	245,466 USD	172,520	176,182	2020年7月8日	—	3,662
SGD ^(C/A)	1,869 USD	1,319	1,341	2020年7月8日	—	22
SGD ^(C/A)	1,118 USD	788	803	2020年7月8日	—	15
SGD ^(C/A)	931 USD	665	668	2020年7月8日	—	3
SGD ^(C/A)	1,473 USD	1,052	1,057	2020年7月8日	—	5
SGD ^(C/A)	1,815 USD	1,297	1,303	2020年7月8日	—	6
SGD ^(C/A)	2,874 USD	2,053	2,063	2020年7月8日	—	10
SGD ^(C/A)	1,007 USD	722	723	2020年7月8日	—	1
SGD ^(C/A)	1,639 USD	1,175	1,177	2020年7月8日	—	2
SGD ^(C/A)	4,645 USD	3,333	3,334	2020年7月8日	—	1
SGD ^(C/A)	2,303 USD	1,652	1,653	2020年7月8日	—	1
SGD ^(C/A)	1,199 USD	858	860	2020年7月8日	—	2
SGD ^(C/A)	1,577 USD	1,129	1,132	2020年7月8日	—	3
USD ^(C/A)	48 EUR	43	48	2020年7月8日	—	—
USD ^(C/A)	155 EUR	136	153	2020年7月8日	—	2
USD ^(C/A)	50 EUR	45	50	2020年7月8日	—	—
USD ^(C/A)	879 EUR	780	876	2020年7月8日	—	3
USD ^(C/A)	244 EUR	214	241	2020年7月8日	—	3
USD ^(C/A)	93 SGD	129	93	2020年7月8日	—	—
USD ^(C/A)	24,327 EUR	21,445	24,096	2020年7月8日	—	231
USD ^(C/A)	468 AUD	677	467	2020年7月8日	—	1
USD ^(C/A)	152 SGD	212	152	2020年7月8日	—	—

USD ^(注) _(注)	100	EUR	88	99	2020年7月8日	—	1
USD ^(注) _(注)	2,702	SGD	3,764	2,701	2020年7月8日	—	1
USD ^(注) _(注)	163	EUR	143	161	2020年7月8日	—	2
USD ^(注) _(注)	279	SGD	386	278	2020年7月8日	—	1
USD ^(注) _(注)	206,303	CAD	279,913	206,225	2020年7月8日	—	78
USD ^(注) _(注)	50,658	CAD	68,498	50,466	2020年7月8日	—	192
USD ^(注) _(注)	2,758	AUD	3,982	2,748	2020年7月8日	—	10
USD ^(注) _(注)	70,009	CAD	94,476	69,605	2020年7月8日	—	404
USD ^(注) _(注)	38,768	AUD	55,893	38,562	2020年7月8日	—	206
USD ^(注) _(注)	9,899	AUD	14,205	9,800	2020年7月8日	—	99
USD ^(注) _(注)	186,182	AUD	267,166	184,324	2020年7月8日	—	1,858

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0.20%; USD 7,079,581)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
USD	1,261	AUD 1,810	1,248	2020年7月8日	—	13
USD	943,176	EUR 832,908	935,837	2020年7月8日	—	7,339
USD	1,339,920	EUR 1,183,267	1,329,494	2020年7月8日	—	10,426
USD	257,021	EUR 226,973	255,021	2020年7月8日	—	2,000
USD	252	EUR 223	250	2020年7月8日	—	2
USD	168,141	EUR 148,484	166,833	2020年7月8日	—	1,308
USD	265	EUR 234	263	2020年7月8日	—	2
USD	350,229	EUR 309,283	347,504	2020年7月8日	—	2,725
USD	13,061	EUR 11,534	12,959	2020年7月8日	—	102
USD	10,991	EUR 9,696	10,893	2020年7月8日	—	98
USD	40,945	EUR 36,118	40,582	2020年7月8日	—	363
USD	9,990	GBP 7,913	9,804	2020年7月8日	—	186
USD	100,935	CAD 136,229	100,367	2020年7月8日	—	568
USD	58,798	CAD 79,358	58,467	2020年7月8日	—	331
USD	28,166	EUR 25,006	28,096	2020年7月8日	—	70
USD	43,098	AUD 61,346	42,324	2020年7月8日	—	774
USD	75,185	AUD 107,019	73,835	2020年7月8日	—	1,350
USD	142,058	AUD 202,207	139,507	2020年7月8日	—	2,551
USD	792	AUD 1,133	782	2020年7月8日	—	10
USD	6,070	AUD 8,686	5,993	2020年7月8日	—	77
USD	115,475	AUD 165,252	114,011	2020年7月8日	—	1,464
USD	64,141	EUR 56,543	63,531	2020年7月8日	—	610
USD	160,038	EUR 140,848	158,254	2020年7月8日	—	1,784
USD	8,032	EUR 7,069	7,942	2020年7月8日	—	90
USD	581,543	EUR 511,810	575,060	2020年7月8日	—	6,483
USD	104,604	EUR 92,061	103,438	2020年7月8日	—	1,166
USD	216,601	EUR 190,629	214,186	2020年7月8日	—	2,415
USD	830,711	EUR 731,102	821,450	2020年7月8日	—	9,261
USD	6,067	GBP 4,758	5,895	2020年7月8日	—	172
USD	36,944	CAD 49,540	36,498	2020年7月8日	—	446
USD	61,931	CAD 83,046	61,184	2020年7月8日	—	747
USD	157,686	AUD 225,068	155,281	2020年7月8日	—	2,405
USD	79,162	EUR 69,470	78,056	2020年7月8日	—	1,106
USD	172,866	EUR 151,703	170,450	2020年7月8日	—	2,416
USD	77,886	CAD 104,309	76,849	2020年7月8日	—	1,037
USD	59,390	EUR 52,520	59,011	2020年7月8日	—	379
USD	267,208	EUR 236,302	265,504	2020年7月8日	—	1,704
USD	108,176	EUR 95,590	107,402	2020年7月8日	—	774
USD	2,196	EUR 1,940	2,180	2020年7月8日	—	16
USD	1,393,510	EUR 1,231,373	1,383,544	2020年7月8日	—	9,966
USD	7,827,641	EUR 6,916,881	7,771,658	2020年7月8日	—	55,983
USD	2,120,373	EUR 1,873,664	2,105,208	2020年7月8日	—	15,165
USD	2,896,942	EUR 2,559,878	2,876,223	2020年7月8日	—	20,719
USD	2,087	EUR 1,844	2,072	2020年7月8日	—	15
USD	11,122,716	EUR 9,827,701	11,042,191	2020年7月8日	—	80,525
USD	81,558	GBP 64,577	80,008	2020年7月8日	—	1,550

USD ^(注) _(注)	487,730	CAD	661,030	487,013	2020年7月8日	—	717
USD ^(注) _(注)	829,939	CAD	1,124,833	828,718	2020年7月8日	—	1,221
USD ^(注) _(注)	5,558	SGD	7,726	5,546	2020年7月8日	—	12
USD ^(注) _(注)	3,721	SGD	5,173	3,713	2020年7月8日	—	8
USD ^(注) _(注)	33,134	EUR	29,427	33,064	2020年7月8日	—	70
USD ^(注) _(注)	6,589	EUR	5,852	6,575	2020年7月8日	—	14
USD ^(注) _(注)	68,808	AUD	99,490	68,641	2020年7月8日	—	167
USD ^(注) _(注)	108,434	EUR	95,787	107,624	2020年7月8日	—	810
USD ^(注) _(注)	300,026	EUR	265,034	297,786	2020年7月8日	—	2,240
USD ^(注) _(注)	453,925	CAD	615,917	453,775	2020年7月8日	—	150
USD ^(注) _(注)	95,895	CAD	130,032	95,801	2020年7月8日	—	94

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年：0.20%；USD 7,079,581)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
USD ^(注)	51,593 EUR	45,854	51,520	2020年7月8日	—	73
USD ^(注)	69,243 EUR	61,540	69,145	2020年7月8日	—	98
USD ^(注)	2,401 EUR	2,134	2,398	2020年7月8日	—	3
USD ^(注)	33,859 EUR	30,093	33,811	2020年7月8日	—	48
USD ^(注)	179,579 EUR	159,602	179,325	2020年7月8日	—	254
USD ^(注)	265,379 EUR	235,857	265,003	2020年7月8日	—	376
USD ^(注)	1,920 GBP	1,538	1,905	2020年7月8日	—	15
USD ^(注)	18,859 CAD	25,544	18,819	2020年7月8日	—	40
USD ^(注)	11,136 CAD	15,084	11,113	2020年7月8日	—	23
USD ^(注)	3,430 GBP	2,767	3,428	2020年7月8日	—	2
USD ^(注)	284,817 AUD	412,479	284,579	2020年7月8日	—	238
USD ^(注)	20,609 EUR	18,302	20,564	2020年7月8日	—	45
USD ^(注)	74,674 EUR	66,315	74,510	2020年7月8日	—	164
USD ^(注)	73,348 AUD	105,911	73,071	2020年7月8日	—	277
USD ^(注)	49,379 EUR	43,672	49,068	2020年7月8日	—	311
USD ^(注)	924 EUR	820	921	2020年7月8日	—	3
USD ^(注)	223,512 EUR	198,589	223,130	2020年7月8日	—	382
USD ^(注)	35,874 GBP	28,846	35,739	2020年7月8日	—	135
USD ^(注)	1,654 SGD	2,304	1,653	2020年7月8日	—	1
USD ^(注)	44,095 EUR	39,125	43,960	2020年7月8日	—	135
USD ^(注)	589,311 EUR	522,891	587,508	2020年7月8日	—	1,803
USD ^(注)	891,019 EUR	790,593	888,293	2020年7月8日	—	2,726
USD ^(注)	1,571 SGD	2,188	1,571	2020年7月8日	—	—
USD ^(注)	2,565 SGD	3,574	2,565	2020年7月8日	—	—
USD ^(注)	1,221,761 EUR	1,084,058	1,218,023	2020年7月8日	—	3,738
USD ^(注)	4,738,499 EUR	4,202,194	4,721,491	2020年7月8日	—	17,008
USD ^(注)	3,324,834 EUR	2,948,528	3,312,900	2020年7月8日	—	11,934
USD ^(注)	36,176 SGD	50,378	36,158	2020年7月8日	—	18
合計					0.61	27,130,555
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計						4,162,803,762

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0%; USD (18,296))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
Citibank					
AUD ⁽²⁾ _(CA)	36 USD	25	25	2020年7月8日	—
AUD ⁽²⁾ _(CA)	450 USD	312	310	2020年7月8日	(2)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	300 USD	208	207	2020年7月8日	(1)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	771,789 USD	532,574	532,476	2020年7月8日	(98)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	5,200 USD	3,588	3,587	2020年7月8日	(1)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	40,871 USD	28,203	28,198	2020年7月8日	(5)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	5,018 USD	3,475	3,462	2020年7月8日	(13)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	18,602 USD	12,949	12,834	2020年7月8日	(115)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	323,974 USD	225,528	223,517	2020年7月8日	(2,011)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,950 USD	2,750	2,725	2020年7月8日	(25)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	51,529 USD	36,007	35,551	2020年7月8日	(456)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	968,379 USD	676,677	668,108	2020年7月8日	(8,569)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	6,573 USD	4,593	4,535	2020年7月8日	(58)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	19,035 USD	13,198	13,132	2020年7月8日	(66)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	357,590 USD	247,944	246,710	2020年7月8日	(1,234)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,436 USD	1,689	1,681	2020年7月8日	(8)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	750 USD	527	518	2020年7月8日	(9)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	263,439 USD	183,388	181,753	2020年7月8日	(1,635)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	850 USD	592	587	2020年7月8日	(5)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	1,150 USD	806	794	2020年7月8日	(12)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	1,900 USD	1,312	1,311	2020年7月8日	(1)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	1,022 USD	706	705	2020年7月8日	(1)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	441,563 USD	305,153	304,645	2020年7月8日	(508)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,170 USD	2,191	2,187	2020年7月8日	(4)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	24,823 USD	17,155	17,126	2020年7月8日	(29)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	5,846 USD	4,049	4,034	2020年7月8日	(15)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	203,230 USD	150,550	149,729	2020年7月8日	(821)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	118,460 USD	87,753	87,275	2020年7月8日	(478)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	393,150 USD	291,093	289,652	2020年7月8日	(1,441)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	227,786 USD	168,656	167,821	2020年7月8日	(835)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	150,278 USD	111,300	110,717	2020年7月8日	(583)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	489,759 USD	365,570	360,829	2020年7月8日	(4,741)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	284,996 USD	212,729	209,970	2020年7月8日	(2,759)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	183,817 USD	136,718	135,427	2020年7月8日	(1,291)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	60,044 USD	44,938	44,238	2020年7月8日	(700)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	107,106 USD	79,621	78,910	2020年7月8日	(711)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	184,803 USD	137,380	136,153	2020年7月8日	(1,227)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	620,545 USD	458,302	457,185	2020年7月8日	(1,117)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	288,128 USD	212,796	212,277	2020年7月8日	(519)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	99,056 USD	73,051	72,980	2020年7月8日	(71)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	1,920 USD	1,419	1,415	2020年7月8日	(4)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	911,074 USD	671,651	671,232	2020年7月8日	(419)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	19,174 USD	14,149	14,126	2020年7月8日	(23)
CAD ⁽²⁾ _(CA)	137,831 USD	101,568	101,547	2020年7月8日	(21)

CAD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	233,353	USD	171,959	171,923	2020年7月8日	—	(36)
CNH ⁽²⁾ _(C) ^(A)	5,592	USD	791	791	2020年7月8日	—	—
CNH ⁽²⁾ _(C) ^(A)	630	USD	89	89	2020年7月8日	—	—
CNH ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,219	USD	173	173	2020年7月8日	—	—
CNH ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,433	USD	203	203	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2	USD	3	3	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2	USD	3	3	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	359	USD	404	403	2020年7月8日	—	(1)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	377	USD	425	424	2020年7月8日	—	(1)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	63,034	USD	70,899	70,823	2020年7月8日	—	(76)

⁽²⁾_(C)^(A) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0%; USD (18,296))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	573,594 USD	645,167	644,477	2020年7月8日	— (690)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	128,227 USD	144,227	144,073	2020年7月8日	— (154)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,300 USD	4,837	4,832	2020年7月8日	— (5)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	176,817 USD	198,880	198,667	2020年7月8日	— (213)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	17,984 USD	20,387	20,206	2020年7月8日	— (181)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	461,954 USD	523,690	519,041	2020年7月8日	— (4,649)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	171,148 USD	194,020	192,298	2020年7月8日	— (1,722)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	287,910 USD	326,387	323,490	2020年7月8日	— (2,897)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	28,469 USD	32,168	31,987	2020年7月8日	— (181)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	60,629 USD	68,507	68,122	2020年7月8日	— (385)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	3,655 USD	4,130	4,107	2020年7月8日	— (23)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	154,032 USD	174,045	173,066	2020年7月8日	— (979)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	112,883 USD	127,550	126,833	2020年7月8日	— (717)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	331,014 USD	374,023	371,920	2020年7月8日	— (2,103)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	42,118 USD	47,609	47,323	2020年7月8日	— (286)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	855 USD	966	960	2020年7月8日	— (6)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	813 USD	919	913	2020年7月8日	— (6)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	3,045,690 USD	3,442,741	3,422,067	2020年7月8日	— (20,674)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	535,440 USD	605,243	601,608	2020年7月8日	— (3,635)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	820,537 USD	927,507	921,937	2020年7月8日	— (5,570)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,119,127 USD	1,265,022	1,257,425	2020年7月8日	— (7,597)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,290,693 USD	4,850,049	4,820,924	2020年7月8日	— (29,125)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	301,824 USD	340,681	339,123	2020年7月8日	— (1,558)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	321 USD	362	360	2020年7月8日	— (2)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	197,533 USD	222,964	221,944	2020年7月8日	— (1,020)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	15,792 USD	17,825	17,743	2020年7月8日	— (82)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,142,126 USD	1,289,163	1,283,266	2020年7月8日	— (5,897)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	414,711 USD	468,101	465,960	2020年7月8日	— (2,141)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	305 USD	344	342	2020年7月8日	— (2)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,589,484 USD	1,794,114	1,785,907	2020年7月8日	— (8,207)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	117,082 USD	132,339	131,551	2020年7月8日	— (788)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	245,156 USD	277,103	275,452	2020年7月8日	— (1,651)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	23,610 USD	26,686	26,527	2020年7月8日	— (159)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	45,814 USD	51,784	51,476	2020年7月8日	— (308)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	30,184 USD	34,118	33,915	2020年7月8日	— (203)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	355,849 USD	402,219	399,823	2020年7月8日	— (2,396)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	75,877 USD	86,073	85,254	2020年7月8日	— (819)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	87,373 USD	99,114	98,171	2020年7月8日	— (943)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	41,500 USD	47,076	46,628	2020年7月8日	— (448)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	403,185 USD	457,361	453,009	2020年7月8日	— (4,352)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	646,664 USD	736,877	726,577	2020年7月8日	— (10,300)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	45,599 USD	51,961	51,235	2020年7月8日	— (726)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	140,661 USD	160,284	158,044	2020年7月8日	— (2,240)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	19,647 USD	22,217	22,075	2020年7月8日	— (142)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	46,962 USD	53,105	52,766	2020年7月8日	— (339)

EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	258,949	USD	292,817	290,949	2020年7月8日	—	(1,868)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	47,527	USD	53,743	53,400	2020年7月8日	—	(343)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	253,863	USD	287,066	285,235	2020年7月8日	—	(1,831)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	253,416	USD	285,338	284,732	2020年7月8日	—	(606)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	30,385	USD	34,212	34,139	2020年7月8日	—	(73)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	47,273	USD	53,228	53,115	2020年7月8日	—	(113)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	680,060	USD	765,727	764,100	2020年7月8日	—	(1,627)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	237,555	USD	267,441	266,912	2020年7月8日	—	(529)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	495,682	USD	558,091	556,937	2020年7月8日	—	(1,154)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,902,835	USD	2,142,411	2,137,981	2020年7月8日	—	(4,430)

⁽²⁾_(C)^(A) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年：0%；USD(18,296))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	18,597 USD	20,938	20,895	2020年7月8日	— (43)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,344,213 USD	1,513,457	1,510,328	2020年7月8日	— (3,129)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	362,899 USD	408,590	407,745	2020年7月8日	— (845)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	99,096 USD	112,179	111,341	2020年7月8日	— (838)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	15,063 USD	17,052	16,925	2020年7月8日	— (127)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	105 USD	119	118	2020年7月8日	— (1)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,577 USD	2,917	2,895	2020年7月8日	— (22)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	240,385 USD	272,123	270,091	2020年7月8日	— (2,032)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	51,563 USD	57,952	57,935	2020年7月8日	— (17)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,024 USD	1,151	1,151	2020年7月8日	— —
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	974 USD	1,095	1,095	2020年7月8日	— —
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	3,822,959 USD	4,296,658	4,295,389	2020年7月8日	— (1,269)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	544,559 USD	612,035	611,854	2020年7月8日	— (181)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,031,117 USD	1,158,881	1,158,539	2020年7月8日	— (342)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,135,912 USD	1,276,661	1,276,284	2020年7月8日	— (377)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	5,413,905 USD	6,084,736	6,082,939	2020年7月8日	— (1,797)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	548,431 USD	617,742	616,205	2020年7月8日	— (1,537)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	77,491 USD	87,284	87,067	2020年7月8日	— (217)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	161,786 USD	182,233	181,780	2020年7月8日	— (453)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	70,381 USD	79,276	79,079	2020年7月8日	— (197)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	199,507 USD	224,266	224,162	2020年7月8日	— (104)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	114,824 USD	129,074	129,014	2020年7月8日	— (60)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	41,901 USD	47,101	47,079	2020年7月8日	— (22)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	97,311 USD	109,388	109,337	2020年7月8日	— (51)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	63,230 USD	71,077	71,044	2020年7月8日	— (33)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	23,228 USD	26,111	26,099	2020年7月8日	— (12)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,345,753 USD	1,515,385	1,512,057	2020年7月8日	— (3,328)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	50,858 USD	57,269	57,143	2020年7月8日	— (126)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,066 USD	2,327	2,322	2020年7月8日	— (5)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	612,208 USD	689,377	687,863	2020年7月8日	— (1,514)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	191,276 USD	216,275	214,913	2020年7月8日	— (1,362)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	279,944 USD	316,532	314,538	2020年7月8日	— (1,994)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	27,635 USD	31,247	31,050	2020年7月8日	— (197)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	517,893 USD	585,392	581,892	2020年7月8日	— (3,500)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	19,052 USD	21,535	21,406	2020年7月8日	— (129)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	399 USD	451	448	2020年7月8日	— (3)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	380 USD	429	426	2020年7月8日	— (3)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,431,223 USD	1,617,762	1,608,090	2020年7月8日	— (9,672)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	247,617 USD	279,890	278,217	2020年7月8日	— (1,673)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	372,906 USD	421,509	418,989	2020年7月8日	— (2,520)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,003,824 USD	2,265,192	2,251,450	2020年7月8日	— (13,742)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	5,466 USD	6,152	6,141	2020年7月8日	— (11)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	106,468 USD	119,829	119,624	2020年7月8日	— (205)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	68,300 USD	76,872	76,741	2020年7月8日	— (131)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	86,496 USD	97,351	97,185	2020年7月8日	— (166)

EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	10,953	USD	12,328	12,307	2020年7月8日	—	(21)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	21,506	USD	24,167	24,164	2020年7月8日	—	(3)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	451	USD	507	507	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	429	USD	482	482	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	285,077	USD	320,351	320,307	2020年7月8日	—	(44)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	591,754	USD	664,973	664,881	2020年7月8日	—	(92)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,294,316	USD	2,578,197	2,577,841	2020年7月8日	—	(356)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,622,992	USD	1,823,970	1,823,556	2020年7月8日	—	(414)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	430,934	USD	484,298	484,188	2020年7月8日	—	(110)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	54,072	USD	60,757	60,754	2020年7月8日	—	(3)

⁽²⁾_(C)^(A) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年：0%；USD(18,296))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	246,151 USD	276,582	276,569	2020年7月8日	— (13)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	73,931 USD	83,071	83,067	2020年7月8日	— (4)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	31,222 USD	35,082	35,080	2020年7月8日	— (2)
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	3,730,794 USD	4,192,032	4,191,834	2020年7月8日	— (198)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2 USD	2	2	2020年7月8日	— —
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	11,682 USD	14,683	14,474	2020年7月8日	— (209)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	22,893 USD	28,713	28,364	2020年7月8日	— (349)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	28,166 USD	35,711	34,896	2020年7月8日	— (815)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	10,672 USD	13,499	13,222	2020年7月8日	— (277)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	12,672 USD	15,885	15,700	2020年7月8日	— (185)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	34,127 USD	42,836	42,281	2020年7月8日	— (555)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	13,370 USD	16,738	16,565	2020年7月8日	— (173)
GBP ⁽²⁾ _(C) ^(A)	15,169 USD	18,835	18,794	2020年7月8日	— (41)
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	15 USD	11	11	2020年7月8日	— —
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,052 USD	758	755	2020年7月8日	— (3)
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,500 USD	1,795	1,795	2020年7月8日	— —
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,210 USD	870	868	2020年7月8日	— (2)
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,273 USD	1,635	1,632	2020年7月8日	— (3)
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	3,598 USD	2,588	2,583	2020年7月8日	— (5)
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	5,100 USD	3,676	3,660	2020年7月8日	— (16)
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	834 USD	599	598	2020年7月8日	— (1)
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,718 USD	1,238	1,233	2020年7月8日	— (5)
SGD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,976 USD	1,422	1,419	2020年7月8日	— (3)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	3 CNH	21	3	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	21 SGD	30	21	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	6 EUR	6	6	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	6 EUR	5	6	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	135 CNH	958	135	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	13 SGD	19	13	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	25 CNH	178	25	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	58 AUD	86	60	2020年7月8日	— (2)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	160 SGD	223	160	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	972 EUR	868	975	2020年7月8日	— (3)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	10,616 AUD	15,408	10,630	2020年7月8日	— (14)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	123 AUD	182	125	2020年7月8日	— (2)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	124 GBP	101	125	2020年7月8日	— (1)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	203 EUR	186	209	2020年7月8日	— (6)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	92 EUR	82	92	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	39,919 EUR	35,831	40,259	2020年7月8日	— (340)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	97 EUR	86	97	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	6,944 AUD	10,630	7,333	2020年7月8日	— (389)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	911 AUD	1,394	962	2020年7月8日	— (51)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	123,050 AUD	188,325	129,930	2020年7月8日	— (6,880)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	241,067 AUD	367,016	253,213	2020年7月8日	— (12,146)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,045,879 EUR	958,559	1,077,010	2020年7月8日	— (31,131)

USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	10,010	EUR	9,174	10,308	2020年7月8日	—	(298)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	193	EUR	177	199	2020年7月8日	—	(6)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	128,503	EUR	117,775	132,328	2020年7月8日	—	(3,825)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	195,935	EUR	179,576	201,767	2020年7月8日	—	(5,832)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	266,803	EUR	244,527	274,744	2020年7月8日	—	(7,941)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	700,918	EUR	642,399	721,781	2020年7月8日	—	(20,863)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	7,499	GBP	6,153	7,624	2020年7月8日	—	(125)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	76,193	CAD	106,781	78,671	2020年7月8日	—	(2,478)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	47,345	CAD	66,352	48,885	2020年7月8日	—	(1,540)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	554	SGD	788	566	2020年7月8日	—	(12)

⁽²⁾_(C)^(A) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年：0%；USD(18,296))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
USD	353 SGD	503	360	2020年7月8日	— (7)
USD	164 CNH	1,179	166	2020年7月8日	— (2)
USD	98,402 AUD	150,548	103,867	2020年7月8日	— (5,465)
USD	136,810 CAD	188,700	139,024	2020年7月8日	— (2,214)
USD	106,653 EUR	97,013	109,001	2020年7月8日	— (2,348)
USD	11,086 EUR	10,084	11,330	2020年7月8日	— (244)
USD	17,228 EUR	15,670	17,607	2020年7月8日	— (379)
USD	393,072 EUR	357,543	401,726	2020年7月8日	— (8,654)
USD	118 AUD	179	123	2020年7月8日	— (5)
USD	6,423,818 EUR	5,837,128	6,558,442	2020年7月8日	— (134,624)
USD	7,657 EUR	6,957	7,817	2020年7月8日	— (160)
USD	658,051 CAD	905,207	666,909	2020年7月8日	— (8,858)
USD	12,495 AUD	18,829	12,991	2020年7月8日	— (496)
USD	454 AUD	682	470	2020年7月8日	— (16)
USD	454 SGD	633	454	2020年7月8日	— —
USD	8,623 AUD	12,944	8,930	2020年7月8日	— (307)
USD	10,299 EUR	9,244	10,387	2020年7月8日	— (88)
USD	8,370 EUR	7,513	8,441	2020年7月8日	— (71)
USD	303 EUR	272	306	2020年7月8日	— (3)
USD	21,708 EUR	19,485	21,893	2020年7月8日	— (185)
USD	5,482 EUR	4,921	5,529	2020年7月8日	— (47)
USD	677 CAD	931	686	2020年7月8日	— (9)
USD	804 CAD	1,105	814	2020年7月8日	— (10)
USD	494,109 EUR	444,863	499,837	2020年7月8日	— (5,728)
USD	55,684 EUR	50,132	56,328	2020年7月8日	— (644)
USD	53,758 CAD	74,008	54,525	2020年7月8日	— (767)
USD	11,207 EUR	10,090	11,337	2020年7月8日	— (130)
USD	34,204 AUD	50,321	34,718	2020年7月8日	— (514)
USD	646 AUD	950	656	2020年7月8日	— (10)
USD	13,478 EUR	12,101	13,596	2020年7月8日	— (118)
USD	25,288 EUR	22,703	25,509	2020年7月8日	— (221)
USD	17,472 AUD	25,361	17,497	2020年7月8日	— (25)
USD	310,903 AUD	451,288	311,354	2020年7月8日	— (451)
USD	718 SGD	1,001	719	2020年7月8日	— (1)
USD	224 CNH	1,595	225	2020年7月8日	— (1)
USD	139 CNH	986	139	2020年7月8日	— —
USD	81,123 AUD	117,725	81,221	2020年7月8日	— (98)
USD	1,543,225 AUD	2,239,512	1,545,093	2020年7月8日	— (1,868)
USD	1,850 CNH	13,114	1,854	2020年7月8日	— (4)
USD	305,823 AUD	445,979	307,692	2020年7月8日	— (1,869)
USD	152,804 CAD	207,706	153,027	2020年7月8日	— (223)
USD	242,572 AUD	352,291	243,054	2020年7月8日	— (482)
USD	71,536 AUD	103,893	71,678	2020年7月8日	— (142)
USD	1,963 AUD	2,853	1,969	2020年7月8日	— (6)
USD	249 AUD	362	250	2020年7月8日	— (1)

USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	34,905	AUD	50,742	35,008	2020年7月8日	—	(103)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	42,342	AUD	61,497	42,428	2020年7月8日	—	(86)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	314,439	EUR	280,553	315,224	2020年7月8日	—	(785)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	408,092	EUR	364,115	409,110	2020年7月8日	—	(1,018)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	3,753	AUD	5,458	3,766	2020年7月8日	—	(13)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	66,924	AUD	97,331	67,151	2020年7月8日	—	(227)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	480	AUD	698	482	2020年7月8日	—	(2)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	22,824	EUR	20,395	22,916	2020年7月8日	—	(92)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	852,876	EUR	762,122	856,303	2020年7月8日	—	(3,427)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	344,804	EUR	307,463	345,458	2020年7月8日	—	(654)

⁽²⁾_(C)^(A) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年：0%；USD(18,296))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
USD ⁽²⁾ _(CA)	508,334 EUR	453,283	509,299	2020年7月8日	— (965)
USD ⁽²⁾ _(CA)	131,906 EUR	117,621	132,156	2020年7月8日	— (250)
USD ⁽²⁾ _(CA)	4,604 EUR	4,106	4,613	2020年7月8日	— (9)
USD ⁽²⁾ _(CA)	98,468 EUR	87,804	98,655	2020年7月8日	— (187)
USD ⁽²⁾ _(CA)	64,715 EUR	57,706	64,838	2020年7月8日	— (123)
USD ⁽²⁾ _(CA)	35,059 CAD	47,605	35,073	2020年7月8日	— (14)
USD ⁽²⁾ _(CA)	21,842 CAD	29,658	21,851	2020年7月8日	— (9)
USD ⁽²⁾ _(CA)	261 SGD	364	261	2020年7月8日	— —
USD ⁽²⁾ _(CA)	37,469 AUD	54,534	37,624	2020年7月8日	— (155)
USD ⁽²⁾ _(CA)	4,853 AUD	7,063	4,873	2020年7月8日	— (20)
USD ⁽²⁾ _(CA)	663,352 AUD	965,466	666,099	2020年7月8日	— (2,747)
USD ⁽²⁾ _(CA)	46,388 EUR	41,396	46,511	2020年7月8日	— (123)
USD ⁽²⁾ _(CA)	924 EUR	825	926	2020年7月8日	— (2)
USD ⁽²⁾ _(CA)	935,435 EUR	834,761	937,918	2020年7月8日	— (2,483)
USD ⁽²⁾ _(CA)	1,282,122 EUR	1,144,137	1,285,525	2020年7月8日	— (3,403)
USD ⁽²⁾ _(CA)	619,815 EUR	553,060	621,405	2020年7月8日	— (1,590)
USD ⁽²⁾ _(CA)	4,976,986 EUR	4,439,765	4,988,417	2020年7月8日	— (11,431)
USD ⁽²⁾ _(CA)	3,497,852 EUR	3,120,012	3,505,573	2020年7月8日	— (7,721)
USD ⁽²⁾ _(CA)	220,878 CAD	301,020	221,776	2020年7月8日	— (898)
USD ⁽²⁾ _(CA)	367,114 CAD	500,352	368,633	2020年7月8日	— (1,519)
USD ⁽²⁾ _(CA)	782 CNH	5,543	784	2020年7月8日	— (2)
USD ⁽²⁾ _(CA)	144,856 EUR	129,080	145,031	2020年7月8日	— (175)
USD ⁽²⁾ _(CA)	219,955 CAD	300,577	221,449	2020年7月8日	— (1,494)
USD ⁽²⁾ _(CA)	629,679 AUD	916,191	632,102	2020年7月8日	— (2,423)
USD ⁽²⁾ _(CA)	33,670 GBP	27,323	33,852	2020年7月8日	— (182)
USD ⁽²⁾ _(CA)	346,351 CAD	473,302	348,704	2020年7月8日	— (2,353)
USD ⁽²⁾ _(CA)	743 CNH	5,261	744	2020年7月8日	— (1)
USD ⁽²⁾ _(CA)	4,805 AUD	6,991	4,823	2020年7月8日	— (18)
USD ⁽²⁾ _(CA)	35,526 AUD	51,691	35,663	2020年7月8日	— (137)
USD ⁽²⁾ _(CA)	44,880 EUR	39,972	44,911	2020年7月8日	— (31)
USD ⁽²⁾ _(CA)	101,845 AUD	148,458	102,425	2020年7月8日	— (580)
USD ⁽²⁾ _(CA)	51,791 AUD	75,473	52,071	2020年7月8日	— (280)
USD ⁽²⁾ _(CA)	303,293 CAD	414,777	305,586	2020年7月8日	— (2,293)
合計					— (551,145)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(551,145)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	81.87
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	11.62
OTC金融デリバティブ商品	0.61
その他の資産	5.90
資産合計	100.00

⁽²⁾_(CA) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

[前へ](#)

[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド

投資有価証券明細表

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
普通株式 (2019年: 96.91%; USD 117,139,091)			
航空宇宙産業及び防衛			
Raytheon Technologies Corp.	8,752	0.52	539,298
アパレルメーカー			
Levi Strauss & Co.	21,933	0.28	293,902
飲料 - アルコール以外			
PepsiCo, Inc.	21,407	2.71	2,831,290
バイオテクノロジー			
Corteva, Inc.	40,238	1.03	1,077,976
放送サービス及びプログラミング			
Fox Corp.	28,700	0.74	770,308
化学 - 特殊			
NewMarket Corp.	3,611	1.38	1,446,133
W R Grace & Co.	29,018	1.41	1,474,405
		2.79	2,920,538
商業銀行 - 米国東部			
Citizens Financial Group, Inc.	75,445	1.82	1,904,232
商業銀行 - 米国南部			
First Horizon National Corp.	125,125	1.19	1,246,245
Pinnacle Financial Partners, Inc.	20,406	0.82	856,848
Regions Financial Corp.	115,437	1.23	1,283,659
		3.24	3,386,752
コンピュータ支援設計			
Synopsys, Inc.	3,575	0.67	697,125
コンピュータ・データ・セキュリティ			
Check Point Software Technologies, Ltd.	14,639	1.50	1,572,668
コンピュータ・サービス			
Cognizant Technology Solutions Corp.	33,702	1.83	1,914,948
コンピュータ・ソフトウェア			
Citrix Systems, Inc.	10,812	1.53	1,599,203
梱包材 - 紙製及びプラスチック製			
Graphic Packaging Holding Co.	26,071	0.35	364,733
化粧品及びトイレットリー			
Colgate-Palmolive Co.	32,415	2.27	2,374,723
多角的銀行機関			
Citigroup, Inc.	31,435	1.54	1,606,329
電力 - 送電			
CenterPoint Energy, Inc.	17,259	0.31	322,226
電力 - 総合			
Alliant Energy Corp.	21,804	1.00	1,043,103
Entergy Corp.	7,512	0.67	704,701
Evergy, Inc.	43,317	2.46	2,568,265
Exelon Corp.	47,334	1.64	1,717,751
		5.77	6,033,820
電子構成部品・機器			
Generac Holdings, Inc.	8,268	0.97	1,008,117
電子計測器			
Agilent Technologies, Inc.	3,773	0.32	333,420
企業向けソフトウェア/サービス			
Oracle Corp.	43,400	2.30	2,398,718
エンターテインメント・ソフトウェア			
Electronic Arts, Inc.	12,405	1.57	1,638,080
ろ過・分離製品			
Donaldson Co., Inc.	8,530	0.38	396,816
金融 - クレジット・カード			
Discover Financial Services	27,556	1.32	1,380,280

ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュアー・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
金融 - 投資銀行 / 証券会社			
Charles Schwab Corp.....	46,504	1.50	1,569,045
食品 - その他 / 各種			
Cal-Maine Foods, Inc.	31,820	1.35	1,415,354
Lamb Weston Holdings, Inc.....	27,996	1.71	1,789,784
		3.06	3,205,138
制御機器			
Honeywell International, Inc.	5,181	0.72	749,121
インターネット・インフラストラクチャー・ソフトウェア			
F5 Networks, Inc.	14,214	1.90	1,982,569
リネンサプライ及び関連商品			
UniFirst Corp.....	11,487	1.97	2,055,599
工作機械及び関連製品			
Lincoln Electric Holdings, Inc.	6,535	0.53	550,508
機械 - 電力会社			
BWX Technologies, Inc.....	33,536	1.82	1,899,479
医療 - 生体臨床医学及び遺伝学			
Gilead Sciences, Inc.	22,305	1.64	1,716,147
医療 - 医薬品			
Coherus Biosciences, Inc.	18,606	0.32	332,303
Johnson & Johnson	22,120	2.98	3,110,736
Merck & Co., Inc.	27,995	2.07	2,164,853
Pfizer, Inc.....	99,332	3.11	3,248,156
		8.48	8,856,048
医療 - HMO			
Humana, Inc.....	3,583	1.33	1,389,308
医療情報システム			
Cerner Corp.....	4,532	0.30	310,669
医療検査サービス			
Laboratory Corp. of America Holdings.....	31,994	5.09	5,314,523
医療用品			
Stryker Corp.	3,344	0.58	602,555
マルチライン(生ノ損保併営)保険会社			
Chubb, Ltd.	23,199	2.81	2,937,457
Hartford Financial Services Group, Inc.	27,542	1.02	1,061,744
		3.83	3,999,201
無害廃棄物処理			
Waste Connections, Inc.	5,869	0.53	550,454
石油 - 油田サービス			
Schlumberger, Ltd.....	57,833	1.02	1,063,549
石油会社 - 探査及び生産			
Brigham Minerals, Inc.....	69,156	0.82	854,077
油田機器			
Thermon Group Holdings, Inc.....	47,690	0.67	694,843
石油精製及び販売			
Valero Energy Corp.	5,263	0.30	309,570
損害保険			
Berkshire Hathaway, Inc. - Class B.....	17,234	2.95	3,076,441
再保険			
Renaissancere Holdings, Ltd.....	4,321	0.71	739,021
REIT - アパート			
Camden Property Trust	3,562	0.31	324,926
REIT - 各種			
Lamar Advertising Co.	39,350	2.50	2,627,006
Weyerhaeuser Co.....	16,724	0.36	375,621
		2.86	3,002,627
REIT - ホテル			
Sunstone Hotel Investors, Inc.....	40,908	0.32	333,400
REIT - プレハブ住宅			
Equity LifeStyle Properties, Inc.	40,693	2.43	2,542,499

ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
REIT - オフィス・ビル Equity Commonwealth	86,322	2.66	2,779,568
REIT - 保管 Public Storage.....	7,903	1.45	1,516,507
REIT - 倉庫及び物流 Americold Realty Trust.....	42,447	1.48	1,540,826
小売り - コンビニエンス・ストア Casey's General Stores, Inc.....	16,583	2.37	2,479,490
半導体部品 / 集積回路 Analog Devices, Inc.....	11,371	1.33	1,394,539
Maxim Integrated Products	9,325	0.54	565,188
		1.87	1,959,727
大型地域銀行 U.S. Bancorp.	20,446	0.72	752,822
Wells Fargo & Co.	36,249	0.89	927,974
		1.61	1,680,796
運輸 - 鉄道 Union Pacific Corp.	6,239	1.01	1,054,828
ウェブ・ポータル/インターネット・サービス・プロバイダー Alphabet, Inc. - Class A.....	2,226	3.02	3,156,579
普通株式合計.....		96.90	101,225,140
政府発行証券 (2019年: 3.14%; USD 3,800,000)			
投資有価証券合計 (取得原価: USD 90,583,749)		96.90	101,225,140

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、

(2019年: 0.09%; USD 108,409)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)
Citibank					
EUR ⁽²⁾ _(CA)	111 USD	125	2020年7月8日	—	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	856 USD	960	2020年7月8日	—	2
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,736 USD	1,945	2020年7月8日	—	5
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,008 USD	1,109	2020年7月8日	—	24
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,764 USD	5,239	2020年7月8日	—	113
EUR ⁽²⁾ _(CA)	41,539 USD	45,293	2020年7月8日	—	1,379
EUR ⁽²⁾ _(CA)	606,817 USD	661,659	2020年7月8日	0.02	20,148
EUR ⁽²⁾ _(CA)	198,468 USD	216,404	2020年7月8日	0.01	6,590
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,744,872 USD	8,444,814	2020年7月8日	0.25	257,145
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,999 USD	2,181	2020年7月8日	—	65
EUR ⁽²⁾ _(CA)	14,715 USD	16,183	2020年7月8日	—	350
EUR ⁽²⁾ _(CA)	186,996 USD	205,657	2020年7月8日	—	4,447
EUR ⁽²⁾ _(CA)	979 USD	1,078	2020年7月8日	—	21
EUR ⁽²⁾ _(CA)	14,294 USD	15,749	2020年7月8日	—	312
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,664 USD	5,138	2020年7月8日	—	102
EUR ⁽²⁾ _(CA)	180,889 USD	199,295	2020年7月8日	—	3,948
EUR ⁽²⁾ _(CA)	366 USD	410	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	5,247 USD	5,879	2020年7月8日	—	16
EUR ⁽²⁾ _(CA)	67,364 USD	75,485	2020年7月8日	—	203
EUR ⁽²⁾ _(CA)	12,273 USD	13,764	2020年7月8日	—	25
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,074 USD	4,569	2020年7月8日	—	8
EUR ⁽²⁾ _(CA)	157,785 USD	176,956	2020年7月8日	—	327
EUR ⁽²⁾ _(CA)	591 USD	662	2020年7月8日	—	2
EUR ⁽²⁾ _(CA)	8,136 USD	9,118	2020年7月8日	—	23
EUR ⁽²⁾ _(CA)	2,785 USD	3,121	2020年7月8日	—	8
EUR ⁽²⁾ _(CA)	106,795 USD	119,691	2020年7月8日	—	301
USD ⁽²⁾ _(CA)	150 EUR	134	2020年7月8日	—	—
USD ⁽²⁾ _(CA)	37 EUR	33	2020年7月8日	—	—
USD ⁽²⁾ _(CA)	465 EUR	413	2020年7月8日	—	1
USD ⁽²⁾ _(CA)	995 EUR	874	2020年7月8日	—	13
USD ⁽²⁾ _(CA)	13,751 EUR	12,201	2020年7月8日	—	42
USD ⁽²⁾ _(CA)	7,479 EUR	6,645	2020年7月8日	—	13
USD ⁽²⁾ _(CA)	226 EUR	200	2020年7月8日	—	1
USD ⁽²⁾ _(CA)	527 EUR	467	2020年7月8日	—	3
USD ⁽²⁾ _(CA)	61,554 EUR	54,262	2020年7月8日	—	586
USD ⁽²⁾ _(CA)	884 EUR	778	2020年7月8日	—	10
USD ⁽²⁾ _(CA)	12,687 EUR	11,166	2020年7月8日	—	141
USD ⁽²⁾ _(CA)	4,234 EUR	3,726	2020年7月8日	—	47
USD ⁽²⁾ _(CA)	163,492 EUR	143,888	2020年7月8日	—	1,823
USD ⁽²⁾ _(CA)	14,275 EUR	12,539	2020年7月8日	—	187
USD ⁽²⁾ _(CA)	4,762 EUR	4,182	2020年7月8日	—	62
USD ⁽²⁾ _(CA)	182,741 EUR	160,499	2020年7月8日	—	2,407
USD ⁽²⁾ _(CA)	14,230 EUR	12,488	2020年7月8日	—	199
USD ⁽²⁾ _(CA)	3,047 EUR	2,692	2020年7月8日	—	22
USD ⁽²⁾ _(CA)	42,859 EUR	37,872	2020年7月8日	—	307

USD ^(注) _(注)	14,553	EUR	12,860	14,449	2020年7月8日	—	104
USD ^(注) _(注)	562,299	EUR	496,874	558,277	2020年7月8日	—	4,022
USD ^(注) _(注)	48,582	EUR	42,916	48,219	2020年7月8日	—	363
USD ^(注) _(注)	22,329	EUR	19,823	22,273	2020年7月8日	—	56
USD ^(注) _(注)	7,992	EUR	7,110	7,988	2020年7月8日	—	4
USD ^(注) _(注)	6,541	EUR	5,813	6,532	2020年7月8日	—	9
USD ^(注) _(注)	2,230	EUR	1,982	2,227	2020年7月8日	—	3
USD ^(注) _(注)	85,545	EUR	76,028	85,424	2020年7月8日	—	121
USD ^(注) _(注)	7,639	EUR	6,762	7,598	2020年7月8日	—	41

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、

(2019年: 0.09%; USD 108,409)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
USD ^(注)	997	EUR 885	994	2020年7月8日	—	3
USD ^(注)	4,767	EUR 4,230	4,752	2020年7月8日	—	15
USD ^(注)	181,531	EUR 161,071	180,976	2020年7月8日	—	555
USD ^(注)	37,463	EUR 33,341	37,461	2020年7月8日	—	2
合計					0.28	306,727
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計						101,531,867

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュアー・ファンド

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、

(2019年: 0%; USD (359))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
Citibank					
EUR ^(Z) _(CA)	465 USD	522	2020年7月8日	—	—
EUR ^(Z) _(CA)	6,406 USD	7,198	2020年7月8日	—	(1)
EUR ^(Z) _(CA)	1,378 USD	1,564	2020年7月8日	—	(15)
EUR ^(Z) _(CA)	292 USD	330	2020年7月8日	—	(2)
EUR ^(Z) _(CA)	5,051 USD	5,689	2020年7月8日	—	(14)
EUR ^(Z) _(CA)	291 USD	330	2020年7月8日	—	(3)
EUR ^(Z) _(CA)	4,172 USD	4,734	2020年7月8日	—	(47)
EUR ^(Z) _(CA)	53,514 USD	60,725	2020年7月8日	—	(598)
EUR ^(Z) _(CA)	1,010 USD	1,142	2020年7月8日	—	(7)
EUR ^(Z) _(CA)	14,488 USD	16,377	2020年7月8日	—	(98)
EUR ^(Z) _(CA)	4,811 USD	5,438	2020年7月8日	—	(33)
EUR ^(Z) _(CA)	186,281 USD	210,566	2020年7月8日	—	(1,264)
EUR ^(Z) _(CA)	564 USD	637	2020年7月8日	—	(3)
EUR ^(Z) _(CA)	8,089 USD	9,131	2020年7月8日	—	(42)
EUR ^(Z) _(CA)	2,660 USD	3,002	2020年7月8日	—	(14)
EUR ^(Z) _(CA)	103,560 USD	116,892	2020年7月8日	—	(535)
EUR ^(Z) _(CA)	47,766 USD	54,429	2020年7月8日	—	(761)
EUR ^(Z) _(CA)	5,037 USD	5,696	2020年7月8日	—	(36)
EUR ^(Z) _(CA)	12,452 USD	14,021	2020年7月8日	—	(30)
EUR ^(Z) _(CA)	725 USD	816	2020年7月8日	—	(2)
EUR ^(Z) _(CA)	133,544 USD	150,345	2020年7月8日	—	(298)
EUR ^(Z) _(CA)	10,188 USD	11,471	2020年7月8日	—	(24)
EUR ^(Z) _(CA)	3,447 USD	3,881	2020年7月8日	—	(8)
EUR ^(Z) _(CA)	432 USD	488	2020年7月8日	—	(4)
EUR ^(Z) _(CA)	6,061 USD	6,861	2020年7月8日	—	(50)
EUR ^(Z) _(CA)	2,026 USD	2,294	2020年7月8日	—	(17)
EUR ^(Z) _(CA)	79,168 USD	89,608	2020年7月8日	—	(656)
EUR ^(Z) _(CA)	8,904 USD	10,007	2020年7月8日	—	(3)
EUR ^(Z) _(CA)	3,010 USD	3,383	2020年7月8日	—	(1)
EUR ^(Z) _(CA)	116,233 USD	130,635	2020年7月8日	—	(39)
EUR ^(Z) _(CA)	633 USD	712	2020年7月8日	—	—
EUR ^(Z) _(CA)	2,206 USD	2,479	2020年7月8日	—	—
EUR ^(Z) _(CA)	84,316 USD	94,749	2020年7月8日	—	(13)
USD ^(Z) _(CA)	18 EUR	16	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	64 EUR	59	2020年7月8日	—	(2)
USD ^(Z) _(CA)	79 EUR	71	2020年7月8日	—	(1)
USD ^(Z) _(CA)	— EUR	—	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	317 EUR	291	2020年7月8日	—	(9)
USD ^(Z) _(CA)	123 EUR	110	2020年7月8日	—	(1)
USD ^(Z) _(CA)	389 EUR	349	2020年7月8日	—	(4)
USD ^(Z) _(CA)	1,356 EUR	1,211	2020年7月8日	—	(4)
USD ^(Z) _(CA)	267 EUR	238	2020年7月8日	—	(1)
USD ^(Z) _(CA)	154 EUR	138	2020年7月8日	—	(1)
USD ^(Z) _(CA)	274 EUR	245	2020年7月8日	—	(2)

USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	938	EUR	859	966	2020年7月8日	—	(28)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	12,155	EUR	11,140	12,517	2020年7月8日	—	(362)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	67,183	EUR	61,111	68,662	2020年7月8日	—	(1,479)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	12,573	EUR	11,348	12,750	2020年7月8日	—	(177)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,253	EUR	2,023	2,272	2020年7月8日	—	(19)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	748	EUR	671	754	2020年7月8日	—	(6)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	28,737	EUR	25,795	28,982	2020年7月8日	—	(245)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	1,132	EUR	1,018	1,144	2020年7月8日	—	(12)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	14,810	EUR	13,318	14,965	2020年7月8日	—	(155)
USD ⁽²⁾ _(C) ^(A)	8,034	EUR	7,234	8,127	2020年7月8日	—	(93)

⁽²⁾_(C)^(A) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年：0%；USD(359))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
USD ^(注)	8,582 EUR	7,705	8,657	2020年7月8日	— (75)
USD ^(注)	4,021 EUR	3,595	4,039	2020年7月8日	— (18)
USD ^(注)	96 EUR	86	96	2020年7月8日	— —
USD ^(注)	471 EUR	421	472	2020年7月8日	— (1)
USD ^(注)	17,875 EUR	15,956	17,928	2020年7月8日	— (53)
USD ^(注)	5,676 EUR	5,072	5,699	2020年7月8日	— (23)
USD ^(注)	72,720 EUR	64,982	73,012	2020年7月8日	— (292)
USD ^(注)	372 EUR	332	373	2020年7月8日	— (1)
USD ^(注)	5,238 EUR	4,671	5,248	2020年7月8日	— (10)
USD ^(注)	1,788 EUR	1,594	1,791	2020年7月8日	— (3)
USD ^(注)	68,481 EUR	61,065	68,611	2020年7月8日	— (130)
USD ^(注)	232,519 EUR	207,495	233,136	2020年7月8日	— (617)
USD ^(注)	1,277 EUR	1,140	1,280	2020年7月8日	— (3)
USD ^(注)	17,820 EUR	15,902	17,867	2020年7月8日	— (47)
USD ^(注)	6,105 EUR	5,448	6,121	2020年7月8日	— (16)
合計					— (8,508)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(8,508)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	95.61
OTC金融デリバティブ商品	0.29
その他の資産	4.10
資産合計	100.00

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

[前へ](#)

[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド

投資有価証券明細表

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
普通株式 (2019年: 98.09%; USD 372,962,914)			
航空宇宙産業及び防衛 - 機械装置			
L3Harris Technologies, Inc.	61,651	2.08	10,460,325
アプリケーション・ソフトウェア			
Microsoft Corp.	195,125	7.89	39,709,889
Salesforce.com, Inc.	97,975	3.65	18,353,657
		11.54	58,063,546
スポーツ・シューズ			
NIKE, Inc. - Class B.	90,418	1.76	8,865,485
建築製品 - セメント及び骨材			
Vulcan Materials Co.	32,195	0.74	3,729,791
携帯電話通信			
T-Mobile U.S., Inc.	116,398	2.41	12,122,852
コーティング及び塗料製品			
Sherwin-Williams Co.	17,477	2.01	10,099,084
商業サービス			
CoStar Group, Inc.	14,611	2.06	10,383,599
商業サービス - 金融			
Avalara, Inc.	47,946	1.27	6,381,133
PayPal Holdings, Inc.	40,221	1.39	7,007,705
		2.66	13,388,838
コンピュータ			
Apple, Inc.	80,547	5.84	29,383,546
化粧品及びトイレットリー			
Procter & Gamble Co.	80,567	1.91	9,633,396
診断装置			
Danaher Corp.	73,977	2.60	13,081,353
Eコマース/製品			
Amazon.com, Inc.	14,532	7.97	40,091,172
Eコマース/サービス			
Booking Holdings, Inc.	3,866	1.22	6,155,986
Match Group, Inc.	48,828	1.04	5,227,037
		2.26	11,383,023
電子構成部品 - 半導体			
Microchip Technology, Inc.	40,278	0.84	4,241,676
NVIDIA Corp.	27,325	2.06	10,381,041
Texas Instruments, Inc.	86,643	2.19	11,001,062
投資有価証券合計.....		5.09	25,623,779
電子フォーム			
Adobe, Inc.	40,609	3.50	17,677,504
金融 - クレジット・カード			
Mastercard, Inc. - Class A.	99,781	5.86	29,505,242
産業用オーディオ・ビデオ製品			
Cognex Corp.	52,435	0.62	3,131,418
インターネット・コンテンツ - エンターテインメント			
Facebook, Inc.	57,195	2.58	12,987,269
Netflix, Inc.	30,966	2.80	14,090,769
Snap, Inc.	311,250	1.45	7,311,263
		6.83	34,389,301
医療 - 医薬品			
Merck & Co., Inc.	116,335	1.79	8,996,186
Zoetis, Inc.	60,905	1.66	8,346,421
		3.45	17,342,607

ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
医療機器			
Boston Scientific Corp.	482,937	3.37	16,955,918
Edwards Lifesciences Corp.....	51,438	0.71	3,554,880
Intuitive Surgical, Inc.....	15,548	1.76	8,859,717
		5.84	29,370,515
医療用品			
Cooper Cos, Inc.....	21,984	1.24	6,235,542
マルチメディア			
Walt Disney Co.	53,771	1.19	5,996,004
プライベート・エクイティ			
Blackstone Group, Inc.....	204,258	2.30	11,573,258
REIT - 各種			
American Tower Corp.....	56,231	2.89	14,537,963
小売り - アパレル・靴			
lululemon athletica, Inc.	12,354	0.77	3,854,572
小売り - 建材製品			
Home Depot, Inc.....	51,884	2.58	12,997,461
半導体装置			
ASML Holding N.V.	31,325	2.29	11,528,540
Lam Research Corp.....	15,745	1.01	5,092,878
		3.30	16,621,418
テキスタイル - アパレル			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton S.A.	24,161	2.10	10,581,550
動物用診断薬等			
Elanco Animal Health, Inc.....	271,829	1.16	5,830,732
ウェブ・ポータル/インターネット・サービス・プロバイダー			
Alphabet, Inc. - Class C.....	13,962	3.92	19,736,823
普通株式合計		98.48	495,691,699
G政府発行証券 (2019年: 1.95%; USD 7,400,000)			
投資有価証券合計 (取得原価: USD 334,907,289)		98.48	495,691,699

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉

(2019年: 0.09%; USD 344,014)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)
Citibank					
AUD ⁽²⁾ _(CA)	4,256 USD	2,867	2,937	2020年7月8日	— 70
AUD ⁽²⁾ _(CA)	303,512 USD	198,102	209,400	2020年7月8日	— 11,298
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,014 USD	1,317	1,390	2020年7月8日	— 73
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,778 USD	1,838	1,917	2020年7月8日	— 79
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,374 USD	2,320	2,328	2020年7月8日	— 8
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,877 USD	2,639	2,674	2020年7月8日	— 35
AUD ⁽²⁾ _(CA)	6,021 USD	4,146	4,155	2020年7月8日	— 9
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,582 USD	1,774	1,781	2020年7月8日	— 7
AUD ⁽²⁾ _(CA)	4,090 USD	2,818	2,822	2020年7月8日	— 4
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,717 USD	2,547	2,565	2020年7月8日	— 18
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,300 USD	1,425	1,461	2020年7月8日	— 36
EUR ⁽²⁾ _(CA)	335 USD	366	377	2020年7月8日	— 11
EUR ⁽²⁾ _(CA)	300 USD	330	337	2020年7月8日	— 7
EUR ⁽²⁾ _(CA)	100 USD	111	112	2020年7月8日	— 1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	51,038 USD	55,650	57,345	2020年7月8日	— 1,695
EUR ⁽²⁾ _(CA)	3,472,256 USD	3,786,061	3,901,347	2020年7月8日	0.02 115,286
EUR ⁽²⁾ _(CA)	32,769 USD	35,730	36,818	2020年7月8日	— 1,088
EUR ⁽²⁾ _(CA)	785,730 USD	856,740	882,828	2020年7月8日	0.01 26,088
EUR ⁽²⁾ _(CA)	31,873,278 USD	34,753,825	35,812,082	2020年7月8日	0.21 1,058,257
EUR ⁽²⁾ _(CA)	13,751 USD	15,004	15,451	2020年7月8日	— 447
EUR ⁽²⁾ _(CA)	22,951 USD	25,045	25,787	2020年7月8日	— 742
EUR ⁽²⁾ _(CA)	5,163 USD	5,634	5,801	2020年7月8日	— 167
EUR ⁽²⁾ _(CA)	216 USD	236	243	2020年7月8日	— 7
EUR ⁽²⁾ _(CA)	209,495 USD	228,609	235,384	2020年7月8日	— 6,775
EUR ⁽²⁾ _(CA)	218,265 USD	239,954	245,238	2020年7月8日	— 5,284
EUR ⁽²⁾ _(CA)	290,402 USD	319,921	326,289	2020年7月8日	— 6,368
EUR ⁽²⁾ _(CA)	463 USD	510	520	2020年7月8日	— 10
EUR ⁽²⁾ _(CA)	302 USD	332	339	2020年7月8日	— 7
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,080 USD	7,801	7,956	2020年7月8日	— 155
EUR ⁽²⁾ _(CA)	32,112 USD	35,380	36,081	2020年7月8日	— 701
EUR ⁽²⁾ _(CA)	49,342 USD	54,671	55,440	2020年7月8日	— 769
EUR ⁽²⁾ _(CA)	467 USD	520	525	2020年7月8日	— 5
EUR ⁽²⁾ _(CA)	723 USD	805	813	2020年7月8日	— 8
EUR ⁽²⁾ _(CA)	455,898 USD	507,288	512,236	2020年7月8日	— 4,948
EUR ⁽²⁾ _(CA)	11,137 USD	12,393	12,514	2020年7月8日	— 121
EUR ⁽²⁾ _(CA)	49,441 USD	55,014	55,551	2020年7月8日	— 537
EUR ⁽²⁾ _(CA)	83,118 USD	92,319	93,389	2020年7月8日	— 1,070
EUR ⁽²⁾ _(CA)	58,233 USD	64,863	65,429	2020年7月8日	— 566
EUR ⁽²⁾ _(CA)	376 USD	421	422	2020年7月8日	— 1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	39,919 USD	44,732	44,852	2020年7月8日	— 120
EUR ⁽²⁾ _(CA)	365,976 USD	410,098	411,203	2020年7月8日	— 1,105
EUR ⁽²⁾ _(CA)	577 USD	646	648	2020年7月8日	— 2
EUR ⁽²⁾ _(CA)	8,886 USD	9,958	9,985	2020年7月8日	— 27
EUR ⁽²⁾ _(CA)	330 USD	370	371	2020年7月8日	— 1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,884 USD	8,842	8,858	2020年7月8日	— 16

EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	510	USD	572	573	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	323,594	USD	362,945	363,583	2020年7月8日	—	638
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	34,966	USD	39,218	39,287	2020年7月8日	—	69
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	431	USD	483	484	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	279	USD	313	314	2020年7月8日	—	1
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	270,884	USD	303,638	304,359	2020年7月8日	—	721
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	6,626	USD	7,428	7,446	2020年7月8日	—	18
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	29,674	USD	33,262	33,341	2020年7月8日	—	79
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	6,662	USD	7,477	7,486	2020年7月8日	—	9
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	2,528	USD	2,838	2,840	2020年7月8日	—	2
EUR ⁽²⁾ _(C) ^(A)	391,827	USD	439,144	440,248	2020年7月8日	—	1,104

⁽²⁾_(C)^(A) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉

(2019年: 0.09%; USD 344,014)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
EUR ^(E)	404 USD	453	454	2020年7月8日	—	1
EUR ^(E)	622 USD	698	700	2020年7月8日	—	2
EUR ^(E)	42,924 USD	48,107	48,228	2020年7月8日	—	121
EUR ^(E)	9,590 USD	10,748	10,775	2020年7月8日	—	27
USD ^(E)	755 EUR	666	749	2020年7月8日	—	6
USD ^(E)	3,228 EUR	2,853	3,205	2020年7月8日	—	23
USD ^(E)	173,968 EUR	154,669	173,782	2020年7月8日	—	186
USD ^(E)	2,779 AUD	3,989	2,751	2020年7月8日	—	28
USD ^(E)	11,695 EUR	10,327	11,604	2020年7月8日	—	91
USD ^(E)	51,400 EUR	45,391	51,000	2020年7月8日	—	400
USD ^(E)	485 EUR	429	481	2020年7月8日	—	4
USD ^(E)	476,640 EUR	420,915	472,931	2020年7月8日	—	3,709
USD ^(E)	11,142 EUR	9,829	11,043	2020年7月8日	—	99
USD ^(E)	220,385 EUR	194,895	218,979	2020年7月8日	—	1,406
USD ^(E)	4,340 EUR	3,838	4,312	2020年7月8日	—	28
USD ^(E)	51,328 EUR	45,356	50,961	2020年7月8日	—	367
USD ^(E)	220,420 EUR	194,774	218,844	2020年7月8日	—	1,576
USD ^(E)	2,080 EUR	1,838	2,065	2020年7月8日	—	15
USD ^(E)	2,046,622 EUR	1,808,494	2,031,985	2020年7月8日	—	14,637
USD ^(E)	56,198 EUR	49,910	56,079	2020年7月8日	—	119
USD ^(E)	1,029 EUR	914	1,026	2020年7月8日	—	3
USD ^(E)	26,731 EUR	23,732	26,664	2020年7月8日	—	67
USD ^(E)	9,469 EUR	8,409	9,448	2020年7月8日	—	21
USD ^(E)	22,061 EUR	19,591	22,013	2020年7月8日	—	48
USD ^(E)	1,075 EUR	954	1,072	2020年7月8日	—	3
USD ^(E)	113,920 EUR	101,080	113,571	2020年7月8日	—	349
USD ^(E)	1,670 EUR	1,481	1,665	2020年7月8日	—	5
USD ^(E)	25,826 EUR	22,915	25,747	2020年7月8日	—	79
USD ^(E)	1,050,956 EUR	932,504	1,047,740	2020年7月8日	—	3,216
合計					0.24	1,273,308
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計						496,965,007

^(E) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0%; USD (176))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
Citibank					
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,056 USD	2,109	2,109	2020年7月8日	—
AUD ⁽²⁾ _(CA)	6,467 USD	4,519	4,462	2020年7月8日	(57)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,069 USD	1,447	1,428	2020年7月8日	(19)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,212 USD	1,534	1,526	2020年7月8日	(8)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,212 USD	1,529	1,526	2020年7月8日	(3)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,663 USD	1,843	1,838	2020年7月8日	(5)
AUD ⁽²⁾ _(CA)	3,742 USD	2,593	2,582	2020年7月8日	(11)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	30 USD	34	34	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	286 USD	324	322	2020年7月8日	(2)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,300 USD	1,464	1,461	2020年7月8日	(3)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	370 USD	418	415	2020年7月8日	(3)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	268 USD	303	302	2020年7月8日	(1)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	450 USD	512	505	2020年7月8日	(7)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	300 USD	337	337	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	300 USD	337	337	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	176 USD	199	198	2020年7月8日	(1)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	6,722 USD	7,596	7,553	2020年7月8日	(43)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	685,299 USD	774,638	769,986	2020年7月8日	(4,652)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	16,791 USD	18,980	18,866	2020年7月8日	(114)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,085 USD	1,227	1,220	2020年7月8日	(7)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	74,277 USD	83,960	83,456	2020年7月8日	(504)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	701 USD	792	787	2020年7月8日	(5)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	18,724 USD	21,134	21,037	2020年7月8日	(97)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	14,775 USD	16,700	16,601	2020年7月8日	(99)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	103,976 USD	117,525	116,825	2020年7月8日	(700)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,519 USD	8,529	8,448	2020年7月8日	(81)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	21,167 USD	24,011	23,783	2020年7月8日	(228)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	5,361 USD	6,094	6,023	2020年7月8日	(71)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	219,750 USD	249,815	246,907	2020年7月8日	(2,908)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	6,942 USD	7,911	7,800	2020年7月8日	(111)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	5,845 USD	6,657	6,567	2020年7月8日	(90)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	30,992 USD	35,298	34,822	2020年7月8日	(476)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	292 USD	332	328	2020年7月8日	(4)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	233,521 USD	265,967	262,379	2020年7月8日	(3,588)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	400,014 USD	450,378	449,447	2020年7月8日	(931)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	43,505 USD	48,982	48,881	2020年7月8日	(101)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	635 USD	715	714	2020年7月8日	(1)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	410 USD	462	461	2020年7月8日	(1)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	10,079 USD	11,348	11,325	2020年7月8日	(23)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	2,663 USD	2,992	2,992	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	7,752 USD	8,776	8,710	2020年7月8日	(66)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	440 USD	495	495	2020年7月8日	—
EUR ⁽²⁾ _(CA)	440 USD	498	494	2020年7月8日	(4)
EUR ⁽²⁾ _(CA)	276,680 USD	313,165	310,872	2020年7月8日	(2,293)

EUR ^(Z) _(CA)	30,442	USD	34,456	34,204	2020年7月8日	—	(252)
EUR ^(Z) _(CA)	6,957	USD	7,874	7,816	2020年7月8日	—	(58)
EUR ^(Z) _(CA)	16,002	USD	17,985	17,980	2020年7月8日	—	(5)
EUR ^(Z) _(CA)	633,992	USD	712,550	712,340	2020年7月8日	—	(210)
EUR ^(Z) _(CA)	1,008	USD	1,133	1,133	2020年7月8日	—	—
EUR ^(Z) _(CA)	68,987	USD	77,535	77,512	2020年7月8日	—	(23)
EUR ^(Z) _(CA)	651	USD	731	731	2020年7月8日	—	—
EUR ^(Z) _(CA)	5,051	USD	5,689	5,675	2020年7月8日	—	(14)
EUR ^(Z) _(CA)	39,429	USD	44,322	44,301	2020年7月8日	—	(21)
EUR ^(Z) _(CA)	627	USD	709	705	2020年7月8日	—	(4)
EUR ^(Z) _(CA)	43,265	USD	48,872	48,612	2020年7月8日	—	(260)

^(Z)_(CA) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
EUR ^(Z) _(CA)	394,702 USD	445,849	443,478	2020年7月8日	— (2,371)
EUR ^(Z) _(CA)	9,653 USD	10,904	10,846	2020年7月8日	— (58)
EUR ^(Z) _(CA)	407 USD	460	458	2020年7月8日	— (2)
EUR ^(Z) _(CA)	7,190 USD	8,130	8,079	2020年7月8日	— (51)
EUR ^(Z) _(CA)	25,428 USD	28,742	28,570	2020年7月8日	— (172)
EUR ^(Z) _(CA)	5,713 USD	6,457	6,418	2020年7月8日	— (39)
EUR ^(Z) _(CA)	232,694 USD	263,022	261,449	2020年7月8日	— (1,573)
EUR ^(Z) _(CA)	240 USD	271	269	2020年7月8日	— (2)
EUR ^(Z) _(CA)	37,597 USD	42,315	42,243	2020年7月8日	— (72)
EUR ^(Z) _(CA)	681 USD	765	765	2020年7月8日	— —
EUR ^(Z) _(CA)	428,712 USD	481,757	481,691	2020年7月8日	— (66)
EUR ^(Z) _(CA)	46,676 USD	52,451	52,444	2020年7月8日	— (7)
EUR ^(Z) _(CA)	10,522 USD	11,824	11,822	2020年7月8日	— (2)
USD ^(Z) _(CA)	33 EUR	30	34	2020年7月8日	— (1)
USD ^(Z) _(CA)	360 AUD	523	361	2020年7月8日	— (1)
USD ^(Z) _(CA)	468 EUR	429	482	2020年7月8日	— (14)
USD ^(Z) _(CA)	1,573 EUR	1,404	1,577	2020年7月8日	— (4)
USD ^(Z) _(CA)	113 EUR	101	114	2020年7月8日	— (1)
USD ^(Z) _(CA)	89 EUR	80	90	2020年7月8日	— (1)
USD ^(Z) _(CA)	2,586 AUD	3,957	2,731	2020年7月8日	— (145)
USD ^(Z) _(CA)	456,110 EUR	418,029	469,686	2020年7月8日	— (13,576)
USD ^(Z) _(CA)	11,256 EUR	10,316	11,591	2020年7月8日	— (335)
USD ^(Z) _(CA)	49,548 EUR	45,411	51,023	2020年7月8日	— (1,475)
USD ^(Z) _(CA)	730 EUR	669	752	2020年7月8日	— (22)
USD ^(Z) _(CA)	16,816 EUR	15,280	17,168	2020年7月8日	— (352)
USD ^(Z) _(CA)	11,963 EUR	10,707	12,030	2020年7月8日	— (67)
USD ^(Z) _(CA)	11,893 AUD	17,256	11,906	2020年7月8日	— (13)
USD ^(Z) _(CA)	15,658 EUR	13,971	15,697	2020年7月8日	— (39)
USD ^(Z) _(CA)	24,695 EUR	22,067	24,794	2020年7月8日	— (99)
USD ^(Z) _(CA)	1,512 EUR	1,348	1,515	2020年7月8日	— (3)
USD ^(Z) _(CA)	61,114 EUR	54,496	61,230	2020年7月8日	— (116)
USD ^(Z) _(CA)	97 EUR	87	97	2020年7月8日	— —
USD ^(Z) _(CA)	61 EUR	55	61	2020年7月8日	— —
USD ^(Z) _(CA)	6,480 EUR	5,778	6,492	2020年7月8日	— (12)
USD ^(Z) _(CA)	5,761 AUD	8,384	5,785	2020年7月8日	— (24)
USD ^(Z) _(CA)	988,883 EUR	882,457	991,508	2020年7月8日	— (2,625)
USD ^(Z) _(CA)	107,314 EUR	95,765	107,599	2020年7月8日	— (285)
USD ^(Z) _(CA)	1,013 EUR	904	1,016	2020年7月8日	— (3)
USD ^(Z) _(CA)	24,336 EUR	21,715	24,398	2020年7月8日	— (62)
USD ^(Z) _(CA)	6,091 AUD	8,864	6,115	2020年7月8日	— (24)
合計					— (41,879)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(41,879)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	98.15
OTC金融デリバティブ商品	0.25
その他の資産	1.60

資産合計

100.00

²⁵_{2A} 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

[前へ](#)

[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド

投資有価証券明細表

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
普通株式 (2019年: 98.92%; USD 157,612,983)			
建築 - 住宅及び商業			
NVR, Inc.	715	1.43	2,330,006
ホテル及びモーテル			
Marriott International, Inc. - Class A.....	21,206	1.11	1,817,990
不動産管理/サービス			
A-Living Services Co., Ltd. (144A).....	493,000	1.52	2,487,768
Deutsche Wohnen S.E.....	110,000	3.02	4,934,234
Entra ASA (144A).....	70,000	0.55	895,007
Fastighets A.B. Balder.....	53,500	1.25	2,036,499
		6.34	10,353,508
不動産運用/開発			
Aroundtown S.A.	268,000	0.94	1,533,826
China Resources Land, Ltd.....	1,130,000	2.61	4,270,032
Grainger plc.....	192,405	0.42	681,115
Hang Lung Properties, Ltd.....	886,000	1.29	2,100,447
Helical plc	318,000	0.75	1,216,508
Instone Real Estate Group A.G. (144A)	78,000	1.04	1,690,253
LEG Immobilien A.G.	16,365	1.27	2,076,031
Mitsui Fudosan Co., Ltd.....	255,300	2.77	4,524,324
Prestige Estates Projects, Ltd.	385,205	0.65	1,070,953
Shimao Property Holdings, Ltd.....	730,000	1.90	3,093,652
Sun Hung Kai Properties, Ltd.	219,333	1.71	2,795,289
Times China Holdings, Ltd.....	711,000	0.81	1,315,652
VGP N.V.....	22,468	1.76	2,865,417
		17.92	29,233,499
REIT - アパート			
American Homes 4 Rent	118,828	1.96	3,196,473
Invitation Homes, Inc.....	178,061	3.00	4,902,019
UDR, Inc.	100,501	2.30	3,756,727
UNITE Group plc	120,147	0.86	1,398,039
		8.12	13,253,258
REIT - 各種			
American Tower Corp.....	10,879	1.72	2,812,657
Ascendas India Trust.....	1,653,000	0.98	1,603,761
Derwent London plc.....	18,500	0.39	635,612
Duke Realty Corp.	118,468	2.57	4,192,583
Gecina S.A.	18,500	1.40	2,283,488
Invesco Office J-Reit, Inc.	8,899	0.71	1,160,668
LaSalle Logiport REIT	451	0.43	695,605
Mapletree Logistics Trust	1,095,400	0.94	1,528,709
Mirvac Group.....	1,151,774	1.06	1,733,212
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	1,706	1.26	2,049,311
SBA Communications Corp.....	10,094	1.84	3,007,204
Segro plc	277,429	1.88	3,072,712
VICI Properties, Inc.	279,025	3.45	5,633,515
		18.63	30,409,037
REIT - ヘルスケア			
Healthpeak Properties, Inc.	149,658	2.53	4,124,574
REIT - ホテル			
MGM Growth Properties LLC	85,352	1.42	2,322,428
REIT - プレハブ住宅			
Equity LifeStyle Properties, Inc.	52,279	2.00	3,266,392
Sun Communities., Inc.....	36,360	3.02	4,933,325
		5.02	8,199,717

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
REIT - オフィス・ビル			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	32,630	3.24	5,294,218
Allied Properties Real Estate Investment Trust.....	75,841	1.41	2,288,529
Douglas Emmett, Inc.....	85,238	1.60	2,613,397
MCUBS MidCity Investment Corp.....	2,702	1.20	1,961,451
SL Green Realty Corp.	40,955	1.24	2,018,672
		8.69	14,176,267
REIT - ショッピング・センター			
Link REIT	289,800	1.45	2,364,765
REIT - シングル・テナント			
Spirit Realty Capital, Inc.	89,739	1.92	3,128,302
REIT - 倉庫及び物流			
Americold Realty Trust.....	84,462	1.88	3,065,971
GLP J-REIT.....	2,432	2.16	3,532,022
Goodman Group	374,066	2.36	3,848,687
Granite Real Estate Investment Trust.....	79,222	2.50	4,088,918
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	930	0.92	1,497,655
Mapletree Industrial Trust.....	844,700	1.08	1,755,828
Nippon Prologis REIT, Inc.....	540	1.01	1,641,387
Prologis, Inc.....	103,241	5.91	9,635,483
Rexford Industrial Realty, Inc.	119,824	3.04	4,964,308
		20.86	34,030,259
保管及び倉庫			
Safestore Holdings plc.....	102,703	0.57	923,145
通信サービス			
NEXTDC, Ltd.....	302,241	1.27	2,066,395
普通株式合計.....		97.28	158,733,150
投資有価証券合計 (取得原価: USD 154,330,799).....		97.28	158,733,150

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、

(2019年: 0.05%; USD 84,413)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)
Citibank					
AUD ⁽²⁾ _(CA)	4,980 USD	3,416	3,436	2020年7月8日	— 20
AUD ⁽²⁾ _(A)	276,648 USD	180,568	190,866	2020年7月8日	0.01 10,298
AUD ⁽²⁾ _(CA)	9,232 USD	6,150	6,369	2020年7月8日	— 219
AUD ⁽²⁾ _(A)	1,484 USD	987	1,024	2020年7月8日	— 37
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,023 USD	1,348	1,395	2020年7月8日	— 47
AUD ⁽²⁾ _(A)	4,782 USD	3,288	3,299	2020年7月8日	— 11
AUD ⁽²⁾ _(CA)	2,638 USD	1,796	1,820	2020年7月8日	— 24
AUD ⁽²⁾ _(A)	1,265 USD	871	873	2020年7月8日	— 2
AUD ⁽²⁾ _(CA)	623 USD	429	430	2020年7月8日	— 1
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,000 USD	4,402	4,494	2020年7月8日	— 92
EUR ⁽²⁾ _(A)	10,000 USD	11,228	11,236	2020年7月8日	— 8
EUR ⁽²⁾ _(CA)	300 USD	335	337	2020年7月8日	— 2
EUR ⁽²⁾ _(A)	100 USD	111	113	2020年7月8日	— 2
EUR ⁽²⁾ _(CA)	200 USD	223	224	2020年7月8日	— 1
EUR ⁽²⁾ _(A)	765,561 USD	834,749	860,167	2020年7月8日	0.02 25,418
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,106,023 USD	4,477,105	4,613,433	2020年7月8日	0.08 136,328
EUR ⁽²⁾ _(A)	781,913 USD	852,578	878,539	2020年7月8日	0.02 25,961
EUR ⁽²⁾ _(CA)	590,111 USD	643,442	663,035	2020年7月8日	0.01 19,593
EUR ⁽²⁾ _(A)	290 USD	318	326	2020年7月8日	— 8
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,723 USD	1,880	1,936	2020年7月8日	— 56
EUR ⁽²⁾ _(A)	25,870 USD	28,452	29,067	2020年7月8日	— 615
EUR ⁽²⁾ _(CA)	26,303 USD	28,928	29,554	2020年7月8日	— 626
EUR ⁽²⁾ _(A)	19,843 USD	21,824	22,296	2020年7月8日	— 472
EUR ⁽²⁾ _(CA)	138,356 USD	152,163	155,453	2020年7月8日	— 3,290
EUR ⁽²⁾ _(A)	4,135 USD	4,546	4,646	2020年7月8日	— 100
EUR ⁽²⁾ _(CA)	2,988 USD	3,288	3,357	2020年7月8日	— 69
EUR ⁽²⁾ _(A)	5,636 USD	6,283	6,332	2020年7月8日	— 49
EUR ⁽²⁾ _(CA)	4,307 USD	4,802	4,840	2020年7月8日	— 38
EUR ⁽²⁾ _(A)	29,954 USD	33,394	33,656	2020年7月8日	— 262
EUR ⁽²⁾ _(CA)	5,720 USD	6,377	6,426	2020年7月8日	— 49
EUR ⁽²⁾ _(A)	8,749 USD	9,745	9,830	2020年7月8日	— 85
EUR ⁽²⁾ _(CA)	1,489 USD	1,658	1,672	2020年7月8日	— 14
EUR ⁽²⁾ _(A)	14,183 USD	15,878	15,937	2020年7月8日	— 59
EUR ⁽²⁾ _(CA)	10,722 USD	12,002	12,046	2020年7月8日	— 44
EUR ⁽²⁾ _(A)	13,954 USD	15,622	15,678	2020年7月8日	— 56
EUR ⁽²⁾ _(CA)	74,283 USD	83,163	83,463	2020年7月8日	— 300
EUR ⁽²⁾ _(A)	13,397 USD	15,012	15,052	2020年7月8日	— 40
EUR ⁽²⁾ _(CA)	13,693 USD	15,344	15,385	2020年7月8日	— 41
EUR ⁽²⁾ _(A)	10,499 USD	11,765	11,797	2020年7月8日	— 32
EUR ⁽²⁾ _(CA)	71,563 USD	80,191	80,407	2020年7月8日	— 216
EUR ⁽²⁾ _(A)	20,884 USD	23,421	23,464	2020年7月8日	— 43
EUR ⁽²⁾ _(CA)	16,003 USD	17,947	17,980	2020年7月8日	— 33
EUR ⁽²⁾ _(A)	109,115 USD	122,373	122,599	2020年7月8日	— 226
EUR ⁽²⁾ _(CA)	20,386 USD	22,863	22,905	2020年7月8日	— 42
EUR ⁽²⁾ _(A)	12,250 USD	13,747	13,764	2020年7月8日	— 17

EUR ^(Z) _(CA)	17,804	USD	19,990	20,004	2020年7月8日	—	14
GBP ^(Z) _(CA)	605,468	USD	737,625	750,142	2020年7月8日	0.01	12,517
GBP ^(Z) _(CA)	20,349	USD	25,034	25,211	2020年7月8日	—	177
GBP ^(Z) _(CA)	4,586	USD	5,655	5,682	2020年7月8日	—	27
USD ^(Z) _(CA)	335	EUR	297	333	2020年7月8日	—	2
USD ^(Z) _(CA)	218	EUR	194	218	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	668	EUR	594	668	2020年7月8日	—	—
USD ^(Z) _(CA)	669	AUD	958	661	2020年7月8日	—	8
USD ^(Z) _(CA)	432	AUD	620	428	2020年7月8日	—	4
USD ^(Z) _(CA)	55,865	EUR	49,166	55,242	2020年7月8日	—	623
USD ^(Z) _(CA)	150,930	AUD	217,947	150,366	2020年7月8日	—	564

^(Z)_(CA) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、

(2019年: 0.05%; USD 84,413)

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価益 (米ドル)	
USD	504 EUR	448	503	2020年7月8日	—	1
USD	6,936 EUR	6,126	6,882	2020年7月8日	—	54
USD	7,157 EUR	6,320	7,101	2020年7月8日	—	56
USD	5,484 EUR	4,843	5,441	2020年7月8日	—	43
USD	37,302 EUR	32,941	37,012	2020年7月8日	—	290
USD	8,794 EUR	7,757	8,716	2020年7月8日	—	78
USD	7,184 EUR	6,337	7,120	2020年7月8日	—	64
USD	6,187 GBP	4,901	6,072	2020年7月8日	—	115
USD	369 EUR	327	367	2020年7月8日	—	2
USD	266 EUR	235	264	2020年7月8日	—	2
USD	10,297 EUR	9,063	10,182	2020年7月8日	—	115
USD	10,711 EUR	9,427	10,592	2020年7月8日	—	119
USD	9,620 EUR	8,466	9,513	2020年7月8日	—	107
USD	9,221 GBP	7,231	8,959	2020年7月8日	—	262
USD	899 AUD	1,295	893	2020年7月8日	—	6
USD	14,126 EUR	12,407	13,941	2020年7月8日	—	185
USD	14,676 EUR	12,891	14,484	2020年7月8日	—	192
USD	13,224 EUR	11,615	13,051	2020年7月8日	—	173
USD	76,620 EUR	67,301	75,617	2020年7月8日	—	1,003
USD	12,549 GBP	9,888	12,250	2020年7月8日	—	299
USD	48,629 EUR	42,970	48,281	2020年7月8日	—	348
USD	50,421 EUR	44,554	50,060	2020年7月8日	—	361
USD	45,430 EUR	40,145	45,105	2020年7月8日	—	325
USD	263,916 EUR	233,209	262,028	2020年7月8日	—	1,888
USD	43,589 GBP	34,514	42,761	2020年7月8日	—	828
USD	1,254 EUR	1,114	1,251	2020年7月8日	—	3
USD	1,769 EUR	1,563	1,756	2020年7月8日	—	13
USD	982 EUR	868	975	2020年7月8日	—	7
USD	1,202 EUR	1,061	1,193	2020年7月8日	—	9
USD	3,393 EUR	3,015	3,388	2020年7月8日	—	5
USD	3,520 EUR	3,129	3,515	2020年7月8日	—	5
USD	3,161 EUR	2,809	3,157	2020年7月8日	—	4
USD	18,354 EUR	16,312	18,328	2020年7月8日	—	26
USD	2,991 GBP	2,394	2,967	2020年7月8日	—	24
USD	13,097 GBP	10,564	13,088	2020年7月8日	—	9
USD	4,035 EUR	3,569	4,010	2020年7月8日	—	25
USD	15,578 GBP	12,526	15,519	2020年7月8日	—	59
USD	10,171 EUR	9,024	10,140	2020年7月8日	—	31
USD	11,292 EUR	10,020	11,257	2020年7月8日	—	35
USD	10,182 EUR	9,034	10,151	2020年7月8日	—	31
USD	59,652 EUR	52,934	59,475	2020年7月8日	—	177
USD	580 EUR	516	580	2020年7月8日	—	—
合計					0.15	246,261
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計						158,979,411

当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、

(2019年: 0%; USD (6,159))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
BNP					
SGD	601,633	USD 432,157	431,835	2020年7月2日	— (322)
Citibank					
AUD	671	USD 465	464	2020年7月8日	— (1)
AUD	7,416	USD 5,117	5,116	2020年7月8日	— (1)
AUD	2,344	USD 1,638	1,617	2020年7月8日	— (21)
AUD	983	USD 681	678	2020年7月8日	— (3)
EUR	10,000	USD 11,303	11,236	2020年7月8日	— (67)
EUR	2,500	USD 2,836	2,809	2020年7月8日	— (27)
EUR	3,800	USD 4,294	4,270	2020年7月8日	— (24)
EUR	9,780	USD 11,039	10,989	2020年7月8日	— (50)
EUR	142	USD 161	159	2020年7月8日	— (2)
EUR	142	USD 161	160	2020年7月8日	— (1)
EUR	5,482	USD 6,160	6,159	2020年7月8日	— (1)
EUR	21,629	USD 24,355	24,302	2020年7月8日	— (53)
EUR	200	USD 227	225	2020年7月8日	— (2)
EUR	564	USD 639	633	2020年7月8日	— (6)
EUR	99,965	USD 113,324	112,318	2020年7月8日	— (1,006)
EUR	7,903	USD 8,930	8,880	2020年7月8日	— (50)
EUR	22,426	USD 25,349	25,197	2020年7月8日	— (152)
EUR	23,196	USD 26,220	26,063	2020年7月8日	— (157)
EUR	20,484	USD 23,154	23,015	2020年7月8日	— (139)
EUR	120,995	USD 136,768	135,947	2020年7月8日	— (821)
EUR	9,542	USD 10,771	10,722	2020年7月8日	— (49)
EUR	8,674	USD 9,791	9,746	2020年7月8日	— (45)
EUR	51,266	USD 57,865	57,600	2020年7月8日	— (265)
EUR	2,606	USD 2,956	2,928	2020年7月8日	— (28)
EUR	8,655	USD 9,862	9,724	2020年7月8日	— (138)
EUR	4,041	USD 4,569	4,540	2020年7月8日	— (29)
EUR	1,322	USD 1,488	1,485	2020年7月8日	— (3)
EUR	23,330	USD 26,266	26,214	2020年7月8日	— (52)
EUR	25,153	USD 28,320	28,261	2020年7月8日	— (59)
EUR	25,893	USD 29,153	29,093	2020年7月8日	— (60)
EUR	135,630	USD 152,706	152,390	2020年7月8日	— (316)
EUR	6,291	USD 7,121	7,069	2020年7月8日	— (52)
EUR	6,370	USD 7,210	7,157	2020年7月8日	— (53)
EUR	5,733	USD 6,489	6,441	2020年7月8日	— (48)
EUR	33,533	USD 37,955	37,677	2020年7月8日	— (278)
EUR	12,127	USD 13,629	13,625	2020年7月8日	— (4)
EUR	12,442	USD 13,984	13,980	2020年7月8日	— (4)
EUR	11,172	USD 12,556	12,552	2020年7月8日	— (4)
EUR	65,178	USD 73,254	73,232	2020年7月8日	— (22)
EUR	2,515	USD 2,832	2,825	2020年7月8日	— (7)
EUR	6,031	USD 6,777	6,776	2020年7月8日	— (1)
EUR	5,438	USD 6,111	6,110	2020年7月8日	— (1)
EUR	31,872	USD 35,815	35,810	2020年7月8日	— (5)

EUR ^(注)	238	USD	267	267	2020年7月8日	—	—
GBP ^(注)	10,996	USD	13,821	13,624	2020年7月8日	—	(197)
GBP ^(注)	10,561	USD	13,283	13,085	2020年7月8日	—	(198)
GBP ^(注)	16,231	USD	20,358	20,110	2020年7月8日	—	(248)
GBP ^(注)	17,763	USD	22,521	22,007	2020年7月8日	—	(514)
GBP ^(注)	7,616	USD	9,633	9,436	2020年7月8日	—	(197)
GBP ^(注)	20,078	USD	25,169	24,876	2020年7月8日	—	(293)
GBP ^(注)	5,021	USD	6,351	6,220	2020年7月8日	—	(131)
GBP ^(注)	9,598	USD	12,048	11,892	2020年7月8日	—	(156)

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンド

損益を通じて公正価値で測定する金融負債
先渡為替予約、2020年6月30日現在の建玉、
(2019年: 0%; USD (6,159))

購入通貨	売却通貨	時価 (米ドル)	決済日	純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
GBP ⁽²⁾ _(CA)	4,784 USD	5,940	5,927	2020年7月8日	— (13)
USD ⁽²⁾ _(CA)	237 EUR	215	242	2020年7月8日	— (5)
USD ⁽²⁾ _(CA)	207 AUD	317	219	2020年7月8日	— (12)
USD ⁽²⁾ _(CA)	465 AUD	712	491	2020年7月8日	— (26)
USD ⁽²⁾ _(CA)	702 AUD	1,022	705	2020年7月8日	— (3)
USD ⁽²⁾ _(CA)	484 EUR	437	491	2020年7月8日	— (7)
USD ⁽²⁾ _(CA)	842 GBP	692	857	2020年7月8日	— (15)
USD ⁽²⁾ _(CA)	234 EUR	213	239	2020年7月8日	— (5)
USD ⁽²⁾ _(CA)	1,046 EUR	959	1,078	2020年7月8日	— (32)
USD ⁽²⁾ _(CA)	216 AUD	313	217	2020年7月8日	— (1)
USD ⁽²⁾ _(CA)	1,900 GBP	1,559	1,932	2020年7月8日	— (32)
USD ⁽²⁾ _(CA)	235 EUR	212	238	2020年7月8日	— (3)
USD ⁽²⁾ _(CA)	989 EUR	907	1,019	2020年7月8日	— (30)
USD ⁽²⁾ _(CA)	2,249 EUR	2,061	2,316	2020年7月8日	— (67)
USD ⁽²⁾ _(CA)	1,697 EUR	1,556	1,748	2020年7月8日	— (51)
USD ⁽²⁾ _(CA)	2,155 EUR	1,975	2,219	2020年7月8日	— (64)
USD ⁽²⁾ _(CA)	11,749 EUR	10,768	12,099	2020年7月8日	— (350)
USD ⁽²⁾ _(CA)	789 EUR	723	813	2020年7月8日	— (24)
USD ⁽²⁾ _(CA)	5,426 EUR	4,975	5,590	2020年7月8日	— (164)
USD ⁽²⁾ _(CA)	9,202 EUR	8,370	9,405	2020年7月8日	— (203)
USD ⁽²⁾ _(CA)	3,166 AUD	4,595	3,170	2020年7月8日	— (4)
USD ⁽²⁾ _(CA)	16,999 EUR	15,174	17,049	2020年7月8日	— (50)
USD ⁽²⁾ _(CA)	201 AUD	293	202	2020年7月8日	— (1)
USD ⁽²⁾ _(CA)	2,721 GBP	2,198	2,724	2020年7月8日	— (3)
USD ⁽²⁾ _(CA)	3,141 EUR	2,804	3,150	2020年7月8日	— (9)
USD ⁽²⁾ _(CA)	3,262 EUR	2,912	3,272	2020年7月8日	— (10)
USD ⁽²⁾ _(CA)	2,929 EUR	2,614	2,938	2020年7月8日	— (9)
USD ⁽²⁾ _(CA)	950 AUD	1,381	953	2020年7月8日	— (3)
USD ⁽²⁾ _(CA)	71,449 EUR	63,846	71,736	2020年7月8日	— (287)
USD ⁽²⁾ _(CA)	6,226 EUR	5,564	6,251	2020年7月8日	— (25)
USD ⁽²⁾ _(CA)	14,911 EUR	13,296	14,939	2020年7月8日	— (28)
USD ⁽²⁾ _(CA)	15,334 EUR	13,674	15,363	2020年7月8日	— (29)
USD ⁽²⁾ _(CA)	13,769 EUR	12,277	13,795	2020年7月8日	— (26)
USD ⁽²⁾ _(CA)	80,176 EUR	71,494	80,328	2020年7月8日	— (152)
USD ⁽²⁾ _(CA)	1,141 AUD	1,661	1,146	2020年7月8日	— (5)
USD ⁽²⁾ _(CA)	16,431 EUR	14,663	16,475	2020年7月8日	— (44)
USD ⁽²⁾ _(CA)	18,375 EUR	16,397	18,424	2020年7月8日	— (49)
USD ⁽²⁾ _(CA)	16,580 EUR	14,795	16,624	2020年7月8日	— (44)
USD ⁽²⁾ _(CA)	96,755 EUR	86,342	97,012	2020年7月8日	— (257)
USD ⁽²⁾ _(CA)	9,549 GBP	7,750	9,601	2020年7月8日	— (52)
合計					— (8,557)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(8,557)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	96.43
OTC金融デリバティブ商品	0.15
その他の資産	3.42
資産合計	100.00

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

[前へ](#)

第三部 【特別情報】

第1 【管理会社の概況】

1 【管理会社の概況】

管理会社は、ルクセンブルク法に基づき、1985年に株式会社（société anonyme）として設立されました。

1. 発行する株式の総数

管理会社の発行する株式の総数は1株1,000米ドルの普通株式200株です。

2. 発行済株式の総数

管理会社の発行済株式資本は1株1,000米ドルの普通株式200に分割された、200,000米ドルであり、すべて発行済みかつ払込済みです。なお、最近5年間における資本金の額の増減は、以下のとおりです。

2016年12月末日	200,000米ドル
2017年12月末日	200,000米ドル
2018年12月末日	200,000米ドル
2019年12月末日	200,000米ドル
2020年12月末日	200,000米ドル

管理会社は管理業務を提供する事業を行っています。管理会社の究極的な親会社は、ジャージー代官管轄区の法律に基づき設立され、登録事務所を英国 JE1 0BD ジャージー代官管轄区セント・ヘリア エスプラナード 47に有するJHGです。管理会社は当ファンドのAIFMです。

2 【事業の内容及び営業の概況】

アイルランド中央銀行の事前の承認を得た上で、信託証書は管理会社が管理事務を他者に委託することを承認しています。管理会社は管理事務代行会社を管理事務を代行する者として任命し、名義書換代理人、投資顧問会社及び総販売会社を任命しました。

管理会社は、ルクセンブルクAIFM法に従い、CSSFからAIFMとして認可を受けており、当ファンドのAIFMです。AIFMは、AIFM指令を遵守する義務を負い、この義務には、様々な組織的な要件を満たし、事業行為規範に従うこと、活動プログラム、様々な方針及び手続（リスク管理、流動性管理及び報酬等の分野に関するもの）を採用及び実施すること、並びに現在の資本、報告及び透明性の義務を遵守することが含まれますが、これらに限定されません。

3 【管理会社の経理状況】

1. 管理会社の直近2事業年度の日本語の財務諸表は、ルクセンブルグの法令に準拠して作成された原文(英語)の財務諸表を翻訳したものです。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」(平成5年大蔵省令第22号)に基づき「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)第131条第5項但し書きの規定の適用によるものです。
2. 管理会社の原文(英語)の財務諸表は、ルクセンブルグにおける独立監査人であり、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定される外国監査法人等をいいます。以下同じ。)であるブライスウォーターハウスコーパース・ソシエテ・コーペラティブの監査を受けており、金融商品取引法第193条の2第1項第1号に規定される監査証明に相当すると認められる証明に係るその独立監査人の監査報告書を添付のとおり受領しています。本財務書類諸表に関する解釈は原文にのみ基づきます。
3. 管理会社の原文(英語)の財務諸表は米ドル(US\$)及びユーロ(€)で表示されています。日本語の財務諸表には円貨換算額を記載しています。円換算に用いた為替レートは、株式会社三菱UFJ銀行が発表した2020年6月30日の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=107.74円及び1ユーロ=121.08円)を用いて算出した値を使用しています。金額は千円単位(単位金額未満は四捨五入)で表示されています。なお、日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総和と一致しない場合があります。
4. 管理会社には子会社がないため、連結財務諸表を作成していません。

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー
有限責任会社
マネジメント・レポート
2019年12月31日終了会計年度

業績及び配当

2019年12月31日に終了した会計年度において、ヘンダーソン・マネジメント・エスエー(以下「当社」という。)は、収益合計172.3百万ユーロ(2018年:225.9百万ユーロ、258.2百万米ドル)を計上し、そのうち162.9百万ユーロ(2018年:223.9百万ユーロ、255.9百万米ドル)は、ジャナス・ヘンダーソン・ホライゾン・ファンド及びジャナス・ヘンダーソン・ファンド(以下「当ファンド」という。)から生じる管理会社報酬に関連するものであった。

2019年4月1日付で、ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド及びジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド(フェローグループ会社)の欧州事業を買収した。

2019年1月1日より、財務諸表の表示通貨は米ドルからユーロに変更された。

当会計年度に支払われた配当金はなかった(2018年:なし)。

リスク及び不確実性

取引先リスク

現金残高は、ジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーにより承認された取引先かつ現行の信用格付A+を保有しているBNPパリバ・セキュリティーズ・サービスのルクセンブルク支店及びバンク・オブ・アメリカに預金されている。

流動性リスク

流動性リスクとは、支払期日が到来した時点で、当社が支払義務を履行できなくなるリスクである。当社の流動性は、当社が負債を充足するのに十分な現金を確保することにより管理されている。

その他のリスク

2020年において、COVID-19の発生が世界的なパンデミックに発展したことは、ウイルス自体の影響とその拡大を制限するために各国政府が講じた措置の両方を通じて、ルクセンブルクを含む多くの世界経済に重大な影響を及ぼしている。

現段階では、その影響の範囲や期間を予想し財務上の影響を見積もることは不可能であり、世界の経済状況が当社の収益を直接牽引する当社のAUM(受託資産残高)の構成、市場価値及びレベルに影響を与えることから予想することは困難である。

自己株式

当社は、自己株式を保有していない。

継続事業

財務諸表の承認日現在、取締役の見解では、当社は事業を継続する意思であり、管理会社として当ファンドにサービスを提供し続ける。

(署名)

ルクセンブルク、2020年5月18日
ヘンダーソン・マネジメント・エスエー

(1) 【貸借対照表】

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー
有限責任会社
貸借対照表
2019年12月31日現在

	注	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
資産				
固定資産				
無形固定資産	3	6,567,500		
有形固定資産	4	449,026	248,894	284,529
その他の非流動資産	5	1,441,376		
長期金融資産				
関連会社株式	6	931,777	931,786	1,065,192
		9,389,679	1,180,680	1,349,721
流動資産				
1年以内に期限が到来する債権				
営業債権及びその他の債権	7	46,987,975	42,545,825	48,637,140
関連会社に対する債権		1,208,664	4,852,879	5,547,669
譲渡可能証券				
その他の譲渡可能証券	8	73,619	73,608	84,147
現金預金及び手許現金		37,142,300	46,879,930	53,591,762
		85,412,558	94,352,242	107,860,718
資産合計		94,802,237	95,532,922	109,210,439

添付の注記は、当年次財務諸表の一部を構成する。

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー

有限責任会社

貸借対照表

2019年12月31日現在(続き)

	注	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
資本準備金及び負債				
資本金及び準備金				
払込資本	9	174,952	174,952	200,000
準備金:				
法定準備金	10	30,617	30,617	35,000
その他の準備金	11	16,709,959	1,193,358	1,364,212
繰越剰余金	12	14,716,491	8,373,693	9,572,561
当期利益	12	6,177,668	6,641,149	7,591,967
		37,809,687	16,413,769	18,763,740
債務				
1年以内に期限が到来する債務				
関連会社に対する債務		51,021,560	78,227,247	89,427,098
未払税金及び未払社会保険		792,251		
その他の債務		5,178,739	891,906	1,019,601
		56,992,550	79,119,153	90,446,699
資本準備金及び負債合計		94,802,237	95,532,922	109,210,439

添付の注記は、当年次財務諸表の一部を構成する。

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー

有限責任会社

貸借対照表

2019年12月31日現在(続き)

	注	2019年	2018年	2018年
		千円	千円 (ユーロ表示 円換算額)	千円 (米ドル表示 円換算額)
資産				
固定資産				
無形固定資産	3	795,193		
有形固定資産	4	54,368	30,136	30,655
その他の非流動資産	5	174,522		
長期金融資産				
関連会社株式	6	112,820	112,821	114,764
		1,136,902	142,957	145,419
流動資産				
1年以内に期限が到来する債権				
営業債権及びその他の債権	7	5,689,304	5,151,448	5,240,165
関連会社に対する債権		146,345	587,587	597,706
譲渡可能証券				
その他の譲渡可能証券	8	8,914	8,912	9,066
現金預金及び手許現金		4,497,190	5,676,222	5,773,976
		10,341,753	11,424,169	11,620,914
資産合計		11,478,655	11,567,126	11,766,333

添付の注記は、当年次財務諸表の一部を構成する。

注：2018年の2つの円換算額の表示については、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行が発表した2020年6月30日の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝107.74円及び1ユーロ＝121.08円）を用いて算出した値を使用しており、実質同一のものです。

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー
有限責任会社
貸借対照表
2019年12月31日現在(続き)

	注	2019年 千円	2018年 千円 (ユーロ表示 円換算額)	2018年 千円 (米ドル表示 円換算額)
資本準備金及び負債				
資本金及び準備金				
払込資本	9	21,183	21,183	21,548
準備金:				
法定準備金	10	3,707	3,707	3,771
その他の準備金	11	2,023,242	144,492	146,980
繰越剰余金	12	1,781,873	1,013,887	1,031,348
当期利益	12	747,992	804,110	817,959
		4,577,997	1,987,379	2,021,605
債務				
1年以内に期限が到来する債務				
関連会社に対する債務		6,177,690	9,471,755	9,634,876
未払税金及び未払社会保険		95,926		
その他の債務		627,042	107,992	109,852
		6,900,658	9,579,747	9,744,727
資本準備金及び負債合計		11,478,655	11,567,126	11,766,333

添付の注記は、当年次財務諸表の一部を構成する。

注：2018年の2つの円換算額の表示については、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行が発表した2020年6月30日の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝107.74円及び1ユーロ＝121.08円）を用いて算出した値を使用しており、実質同一のものです。

(2) 【損益計算書】

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー
有限責任会社
損益計算書
2019年12月31日終了会計年度

	注	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
収益				
純収益	14	172,298,665	223,885,578	255,939,432
その他受取利息及び類似の収益		268	1,997,971	2,284,022
収益合計		172,298,933	225,883,549	258,223,454
費用				
その他の外部委託費用	15	(156,992,305)	(212,778,162)	(243,241,760)
人件費	18	(7,286,566)	(904,176)	(1,033,628)
支払利息及び類似の費用		(447,144)	(2,089,331)	(2,388,461)
その他の営業費用	16	(989,459)	(3,287,074)	(3,757,687)
費用合計		(165,715,474)	(219,058,743)	(250,421,536)
税引前利益		6,583,459	6,824,806	7,801,918
法人所得税	19	(405,791)	(183,657)	(209,951)
当期利益		6,177,668	6,641,149	7,591,967

添付の注記は、当年次財務諸表の一部を構成する。

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー

有限責任会社

損益計算書(続き)

2019年12月31日終了会計年度

	注	2019年	2018年	2018年
		千円	千円 (ユーロ表示 円換算額)	千円 (米ドル表示 円換算額)
収益				
純収益	14	20,861,922	27,108,066	27,574,914
その他受取利息及び類似の収益		32	241,914	246,081
収益合計		20,861,955	27,349,980	27,820,995
費用				
その他の外部委託費用	15	(19,008,628)	(25,763,180)	(26,206,867)
人件費	18	(882,257)	(109,478)	(111,363)
支払利息及び類似の費用		(54,140)	(252,976)	(257,333)
その他の営業費用	16	(119,804)	(397,999)	(404,853)
費用合計		(20,064,830)	(26,523,633)	(26,980,416)
税引前損益		797,125	826,348	840,579
法人所得税	19	(49,133)	(22,237)	(22,620)
当期利益		747,992	804,110	817,959

添付の注記は、当年次財務諸表の一部を構成する。

注：2018年の2つの円換算額の表示については、それぞれ株式会社三菱UFJ銀行が発表した2020年6月30日の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝107.74円及び1ユーロ＝121.08円）を用いて算出した値を使用しており、実質同一のものです。

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー
有限責任会社
年次財務諸表に対する注記

1. 概要

ヘンダーソン・マネジメント・エスエー(以下「当社」という。)は、1985年5月30日に無期限のソシエテ・アノニムとしてルクセンブルクで設立された。

当社は、1985年5月30日及び2000年9月26日にルクセンブルクでそれぞれ設立された「変動資本を有する会社型投資信託」(SICAV)であるジャナス・ヘンダーソン・ホライゾン・ファンド及びジャナス・ヘンダーソン・ファンド(以下「当ファンド」という。)の管理会社として業務を行う。2013年10月18日、ヘンダーソン・マネジメント・エスエーは、倒産法第15章(Chapter 15)に基づく管理会社としてCSSFにより承認された。

2019年4月1日に、当社は、ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド及びジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド(フェローグループ会社)の欧州事業を買収した。

当社は、ヘンダーソン・ホールディングス・グループ・ビービーの子会社である。

ジャージー島で登記されたジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーは、当社を最終的な持株会社とみなし、当社の業績を連結年次財務諸表に含めている。ジャナス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーの年次報告書及び年次財務諸表は、47エスプラネード、セント・ヘリア、ジャージー島JE1 OBDから入手することができる。

2. 重要な会計方針

年次財務諸表は、取得原価主義に基づき、ルクセンブルグ大公国で有効な一般に公正妥当と認められる会計原則及び規則に準拠して作成される。

会計方針及び評価基準は、2002年12月19日の法律に規定されたものに加えて、取締役会により改正、決定及び適用される。

年次財務諸表の作成には、特定の重要な会計上の見積りを使用する必要がある。また、会計方針を適用する過程において、取締役会の判断が必要な場合がある。仮定の変更は、仮定が変更された期間の年次財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性がある。経営者は、基礎となる仮定は適切であると考えており、したがって、年次財務諸表は、財政状態及び業績を公正に表示するものであると考えている。

当社は、翌会計年度の資産及び負債の報告金額に影響を与える見積り及び仮定を行っている。見積り及び判断は、継続的に評価され、過去の経験及びその状況下で合理的であると考えられる将来事象の予測を含むその他の要因に基づいて行われる。

重要な会計方針は以下のとおりである。

金融資産

固定資産として保有されている長期金融投資は、取得原価から減損引当金を控除した金額で表示される。

無形資産

無形資産は、取得価額から償却累計額を控除した金額で計上される。償却は、資産の残存期間にわたり定額法で以下のように認識される。

- 欧州支店の事業の買収に伴い認識されたのれん - 10年

有形資産

有形固定資産は、建物付属設備、器具及び備品、事務機器からなり、取得原価から減価償却累計額を控除した額で表示される。資産の減価償却費は、見積耐用年数にわたって定額法で計算される。

外貨換算

当社の財務諸表は、ユーロで表示される。他の通貨建の取引は、取引日の実勢為替レートに近いレートでユーロに換算されている。他の通貨建の投資は、取得日の為替レートでユーロに換算される。他の通貨建のその他の資産及び負債は、貸借対照表日の為替レートでユーロに換算される。為替差損益は損益計算書に反映される。

2019年1月1日より、財務諸表の表示通貨は米ドルからユーロに変更された。従前米ドルとして表示されていた金額は、換算日の為替レート1.1432米ドル/ユーロでユーロに換算されている。

債権

債権はその額面価額で評価される。債権は、その回収可能性が見込めない場合は、評価の調整の対象となる。こうした評価調整は、その理由がもはや該当しなくなった場合には戻入される。

譲渡可能証券

投資は、取得原価から減損引当金を控除した金額で計上される。

債務

債務は、その額面価額で評価される。債務は、その支払い金額が変動した場合には、評価の調整の対象となる。こうした評価調整は、その理由がもはや該当しなくなった場合には継続されない。

収益及び費用

収益及び費用は発生主義で会計処理される。

リース

当社は、開始時に契約がリースであるか否かを判断する。使用权(以下「ROU」という。)資産は、リース期間中に原資産を使用する当社の権利を表し、リース債務は、当該リースから生じるリース料を支払う当社の債務を表している。ROU資産は、当社の貸借対照表のその他の非流動資産に含まれている。リース債務はその他の債務に含まれている。

3. 無形固定資産

当会計年度において、当社は、ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド及びジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドから欧州支店の事業を買収した。この取引において当社は7.1百万ユーロを支払っているが、それは無形資産として認識され、10年間にわたって償却される。

	2019年 ユーロ
取得原価	
1月1日現在	0
増加	7,100,000
12月31日現在	7,100,000
償却	
1月1日現在	
当期償却費用	(532,500)
12月31日現在	(532,500)
正味帳簿価額	
1月1日現在	0
12月31日現在	6,567,500

4. 有形固定資産

全ての固定資産は、建物付属設備、什器備品及び事務用機器により構成されている。

	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
取得原価			
1月1日現在	362,731	362,731	414,664
増加	274,109	0	0
12月31日現在	636,840	362,731	414,664
減価償却費			
1月1日現在	(113,837)	(87,756)	(100,320)
当期償却費用	(73,977)	(26,081)	(29,815)
12月31日現在	(187,814)	(113,837)	(130,135)
正味帳簿価額			
1月1日現在	248,894	274,975	314,344
12月31日現在	449,026	248,894	284,529

5. その他の非流動資産

	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
オペレーティング・リース資産	1,279,936		
長期差入保証金	161,440		
	1,441,376		

6. 関連会社株式

2019年12月31日現在、当社はヘンダーソン・ファンド・マネジメント(ルクセンブルク)エスエーの株式を100%保有していた。同社は2014年12月1日より清算中である。

同社への投資の帳簿価額は、0.9百万ユーロ(2018年:0.9百万ユーロ、1.1百万米ドル)である。帳簿価額は、2019年12月31日現在の同社の純資産価額を表している。

7. 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権は、主にジャナス・ヘンダーソン・ホライゾン・ファンド及びジャナス・ヘンダーソン・ファンドからの未収管理会社報酬からなる取引債権から構成されている。

8. 譲渡可能証券

2019年12月31日現在、当社はジャナス・ヘンダーソン・ホライゾン・ファンドの受益証券を取得価額73,619ユーロ(2018年:73,608ユーロ、84,147米ドル)計上している。(市場価額は163,704ユーロ(2018年:128,453ユーロ、146,844米ドル)である。)

9. 払込資本

	2019年 ユーロ	2018年 米ドル	2019年 ユーロ	2018年 米ドル
授権・発行・全額払込済: 1口当たり1,000米ドルの200口	174,952	200,000	174,952	200,000

当社の資本金は、UCITS管理会社に必要な最低資本金額125,000ユーロ(150,105米ドル)を満たしている。

当社は、自己株式を保有していない。

10. 法定準備金

ルクセンブルクの会社は、繰越損失を控除した後の当期利益の最低5%を、当該準備金が払込株式資本の額面価額の10%に達するまで、法定準備金として積み立てることが要求されている。この準備金は、現金配当あるいはその他の形で、会社の存続期間中に分配することはできない。法定準備金の積み立てを行うには、年次株主総会の承認が必要である。

法定準備金が払込株式資本の額面価額の10%を超えているため、追加の準備金の積み立ては必要ない。

11. その他の準備金

	純資産税の減額 ユーロ	制限付準備金 ユーロ	富裕税の減額 米ドル	制限付準備金 米ドル
2014年 - 2015年	27,845	139,225	33,805	169,025
2016年	109,195	545,975	118,884	594,420
2017年	51,400	257,000	47,927	239,633
2018年	42,545	212,725	51,025	255,125
2019年	78,217	391,083	89,415	447,075
	309,202	1,546,008	341,056	1,705,278

2019年に、当社の純資産税は78,217ユーロ減額された。2019年の年次株主総会の承認を経て、制限付準備金には2019年の純資産税の5倍に相当する391,083ユーロが割り当てられた。

2020年に、当社の純資産税は121,054ユーロ減額されると予想されている。年次株主総会の承認を前提として、制限付準備金には2020年の純資産税の5倍に相当する605,272ユーロが割り当てられる予定である。さらに、2014年/2015年の制限付準備金139,225ユーロのリリースについても、必要な期間である5年間にわたって保有されていたため、承認が要請されている。

12. 繰越剰余金

当期繰越剰余金の増減は以下のとおりである。

	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
12月31日現在の繰越剰余金	8,373,693	9,248,950	10,573,130
12月31日終了会計年度の当期利益	6,641,149	4,229,731	4,835,304
配当金		(4,811,180)	(5,500,000)
その他の準備金への振替(注記9)	(391,083)	(316,580)	(361,905)
その他の準備金からの振替(注記9)	92,732	22,772	26,032
12月31日現在の繰越剰余金	14,716,491	8,373,693	9,572,561

13. 累積利益の配分案

	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
12月31日現在の繰越損益(当期損益配分前)	14,716,491	8,373,693	9,572,561
12月31日終了会計年度の当期利益	6,177,668	6,641,149	7,591,967
制限付準備金への振替(注記9)	(605,272)	(391,083)	(447,075)
制限付準備金からの振替(注記9)	139,225	92,732	106,009
12月31日現在の繰越損益	20,428,112	14,716,491	16,823,462

定款の定めに従い、取締役会又は株主総会は、中間配当を支払うことを承認することができる。ただし、(i)十分な資金が利用可能であることを示す中間財務諸表が作成されていること、及び(ii)分配される金額が、年次財務諸表が承認された前会計年度末以降に行われた利益の合計に、繰越利益及びこの目的のために利用可能な準備金から繰越欠損金及び準備金に分配すべき金額を控除した金額を超過しないことを条件とする。

2019年中に支払われた配当金はない。

14. 純収益

純収益は、主に受取管理会社報酬からなる。

当社とジャナス・ヘンダーソン・ホライゾン・ファンド及びジャナス・ヘンダーソン・ファンドの間の管理契約に基づき、当社は当ファンドから管理会社報酬を受け取る権利を有している。これはファンドによって異なり、報酬の年率の範囲は以下のとおりである。

ジャナス・ヘンダーソン・ホライゾン・ファンド: 管理者報酬は該当する受益証券のクラスの純資産価値の年率0.15%から1.75%である。

ジャナス・ヘンダーソン・ファンド: 管理者報酬は該当する受益証券のクラスの純資産価値の年率0.65%から2.25%。

15. その他の外部委託費用

グループ移転価格方針に従い、当社は、ヘンダーソン・グローバル・インベストメント・リミテッドに投資管理及び販売業務を外部委託し収益の一部を移転している。

16. その他の営業費用

その他の営業費用の内訳:

	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
為替差損 / (益)	(2,112,102)	2,816,257	3,219,463
その他の営業費用	3,101,561	470,817	538,224
	989,459	3,287,074	3,757,687

17. 監査報酬

2019年に、当社は27,000ユーロ(2018年:13,000ユーロ、14,605米ドル)の監査報酬を計上し、これはその他の営業費用に含まれている。

18. 人件費

以下の人件費は、ルクセンブルグ及び支店に拠点を置く従業員の報酬に関連している。全ての従業員は、当社又は支店のいずれかと雇用契約を締結している。

	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
給与、賃金及び賞与	6,178,119	710,000	811,651
社会保険及び年金費用	1,108,447	194,176	221,977
	7,286,566	904,176	1,033,628

当社の年間平均雇用従業員数は36人(2018年:4人)である。

19. 法人所得税

ルクセンブルクの税金:	2019年 ユーロ	2018年 ユーロ	2018年 米ドル
法人所得税	121,054	138,839	158,717
地方事業税	43,740	44,818	51,234
純資産税			
	164,794	183,657	209,951
外国税:	240,997		
法人所得税費用合計	405,791	183,657	209,951

20. 後発事象

当会計年度末以降、COVID-19の蔓延は、ウイルス自体の影響とその拡大を制限するために各国政府が講じた措置の両方を通じて、ルクセンブルグを含む多くの世界経済に重大な影響を与えることが明らかである。

COVID-19の発生と蔓延は、貸借対照表日現在に存在しその財務状況に対し重大な影響を与えたとは考えられないため、修正を要しない後発事象であると考えられ、財務諸表における資産及び負債の計上額に対する潜在的な影響については調整されていない。

COVID-19が当社の収益の基礎となる当社のAUM(受託資産残高)に重要な影響を与える可能性があるが、現時点ではその範囲を十分に予想し、財務上の影響を見積もることは不可能である。

[次へ](#)

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

MANAGEMENT REPORT

For the year ended 31 December 2019

RESULTS AND DIVIDENDS

During the year ended 31 December 2019, Henderson Management S.A. ("the Company") recorded total income of €172.3m (2018: €225.9m; \$258.2m), of which €162.9m (2018: €223.9m; \$255.9m) related to management fees derived from the Janus Henderson Horizon Fund and the Janus Henderson Fund ("the Funds").

On 1 April 2019, the Company purchased the European businesses of Henderson Global Investors Limited and Janus Capital International Limited (fellow group undertakings).

From 1 January 2019, the currency in which the accounts are presented were changed from US dollars (USD or \$) to Euros.

There were no dividends paid in the year (2018: nil).

RISKS & UNCERTAINTIES

Counterparty risk

Cash balances are held with BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch and Bank of America which are approved counterparties of Janus Henderson Group plc and hold a current credit rating of A+.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company may be unable to meet its payment obligations as they fall due. The Company's liquidity is managed to ensure that the Company has sufficient cash to meet its liabilities.

Other risk

During 2020, the development of the COVID-19 outbreak to a global pandemic has had significant implications on many global economies including Luxembourg, both through the effects of the virus itself and the measures taken by governments to restrict its spread.

While it is too early to determine the full extent and duration of this or make an estimate of its financial effect, global economic conditions impact the mix, market values and levels of the Company's AUM which directly drive the Company's revenue, and are difficult to predict.

OWN SHARES

The Company has not acquired any of its own shares.

ON-GOING OPERATIONS

As at the date of approving the accounts, it is the view of the Directors that the on-going operations of the Company remain unchanged and it will continue to provide services as Management Company to the Funds.



Luxembourg, 18 May 2020

Henderson Management S.A

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme**BALANCE SHEET**

As at 31 December 2019

	Note	2019 €	2018 €	2018 \$
ASSETS				
Fixed assets				
Intangible fixed assets	3	6,567,500	-	-
Tangible fixed assets	4	449,026	248,894	284,529
Other non-current assets	5	1,441,376	-	-
Financial fixed assets				
Shares in affiliated undertakings	6	931,777	931,786	1,065,192
		9,389,679	1,180,680	1,349,721
Current assets				
Debtors becoming due and payable within one year				
Trade and other receivables	7	46,987,975	42,545,825	48,637,140
Amounts owed by affiliated undertakings		1,208,664	4,852,879	5,547,669
Transferable securities				
Other transferable securities	8	73,619	73,608	84,147
Cash at bank and in hand		37,142,300	46,879,930	53,591,762
		85,412,558	94,352,242	107,860,718
Total assets		94,802,237	95,532,922	109,210,439
CAPITAL RESERVES & LIABILITIES				
Capital and reserves				
Subscribed capital	9	174,952	174,952	200,000
Reserves:				
Legal reserve	10	30,617	30,617	35,000
Other reserves	11	16,709,959	1,193,358	1,364,212
Profit or loss brought forward	12	14,716,491	8,373,693	9,572,561
Profit or loss for the financial year	12	6,177,668	6,641,149	7,591,967
		37,809,687	16,413,769	18,763,740
Creditors				
Creditors: becoming due and payable within one year				
Amounts owed to affiliated undertakings		51,021,560	78,227,247	89,427,098
Tax and social security debts		792,251		
Other creditors		5,178,739	891,906	1,019,601
		56,992,550	79,119,153	90,446,699
Total capital reserves & liabilities		94,802,237	95,532,922	109,210,439

The accompanying notes form an integral part of these annual accounts.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

For the year ended 31 December 2019

	Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
		€	€	\$
INCOME				
Net turnover	14	172,298,665	223,885,578	255,939,432
Other interest and similar income		268	1,997,971	2,284,022
Total income		172,298,933	225,883,549	258,223,454
CHARGES				
Other external charges	15	(156,992,305)	(212,778,162)	(243,241,760)
Staff costs	18	(7,286,566)	(904,176)	(1,033,628)
Interest payable and similar expenses		(447,144)	(2,089,331)	(2,388,461)
Other operating expenses	16	(989,459)	(3,287,074)	(3,757,687)
Total charges		(165,715,474)	(219,058,743)	(250,421,536)
Profit or loss before taxation		6,583,459	6,824,806	7,801,918
Tax on profit or loss	19	(405,791)	(183,657)	(209,951)
Profit or loss for the financial year		6,177,668	6,641,149	7,591,967

The accompanying notes form an integral part of these annual accounts.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

NOTES TO THE ANNUAL ACCOUNTS

1. GENERAL INFORMATION

Henderson Management S.A. ("the Company") was incorporated in Luxembourg on 30 May 1985 as a société anonyme for an unlimited period.

The Company acts as a management company for the Janus Henderson Horizon Fund and the Janus Henderson Fund ("the Funds"), both "sociétés d'investissement à capital variable" (SICAV), incorporated in Luxembourg on 30 May 1985 and 26 September 2000 respectively. On 18 October 2013 Henderson Management S.A. was approved by the CSSF as a Chapter 15 Management Company.

On 1 April 2019, the Company purchased the European businesses of Henderson Global Investors Limited and Janus Capital International Limited (fellow group undertakings).

The Company is a subsidiary of Henderson Holdings Group BV.

Janus Henderson Group plc, registered in Jersey, regards itself as the ultimate holding company and includes the results of the Company in its consolidated annual accounts. Copies of the Annual Report and Accounts of Janus Henderson Group plc may be obtained from 47, Esplanade, St. Helier, Jersey JE1 0BD.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The annual accounts are prepared in accordance with the generally accepted accounting principles and regulations in force in the Grand Duchy of Luxembourg under the historical cost basis.

Accounting policies and valuation rules are, besides the ones laid down by the law of 19 December 2002, as amended, determined and applied by the Board of Directors.

The preparation of annual accounts requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the Board of Directors to exercise its judgement in the process of applying the accounting policies. Changes in assumptions may have a significant impact on the annual accounts in the period in which the assumptions changed. Management believes that the underlying assumptions are appropriate and that the annual accounts therefore present the financial position and results fairly.

The Company makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities in the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

The significant accounting policies are as follows:

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial assets

Financial fixed assets investments held as fixed assets are shown at cost less any provision for permanent diminution in value.

Intangible assets

Intangible fixed assets are carried at purchase price less accumulated amortisation. Amortisation is recognised on a straight-line basis over the remaining life of the assets as follows:

- Goodwill recognised on the acquisition of the European branch businesses - 10 years.

Tangible assets

Property, plant and equipment are comprised of leasehold improvements, fixtures & fittings and office equipment which are shown at cost less accumulated depreciation. The depreciation of the assets is calculated over their expected useful lives on a straight line basis.

Foreign currency translation

The accounts of the Company are expressed in Euros (EUR or €). Transactions in other currencies are translated into Euros at the rates of exchange that approximate the actual rates prevailing on the dates of the transactions. Investments acquired in other currencies are translated into Euros at the exchange rates prevailing at the date of acquisition. Other assets and liabilities denominated in other currencies are translated into Euros at the balance sheet date exchange rate. Exchange gains and losses are reflected in the profit and loss account.

From 1 January 2019, the currency in which the accounts are presented were changed from US dollars (USD or \$) to Euros. The amounts previously reflected in US Dollars were translated to Euros at the rate of exchange at the date of conversion being 1.1432 \$/€.

Debtors

Debtors are valued at their nominal value. They are subject to value adjustments where their recovery is compromised. These value adjustments are not continued if the reasons for which the value adjustments were made have ceased to apply.

Transferable securities

Investments are stated at cost less any provision for permanent diminution in value.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Creditors

Amounts due to creditors are valued at their nominal value. They are subject to value adjustments where their recovery is compromised. These value adjustments are not continued if the reasons for which the value adjustments were made have ceased to apply.

Income and expenses

Income and expenses are accounted for on an accruals basis.

Leases

The Company determines if an arrangement is a lease at inception. Right-of-use ("ROU") assets represent the Company's right to use an underlying asset for the lease term, and lease liabilities represent the Company's obligation to make lease payments arising from the lease. ROU assets are included in other non-current assets in the Company's Balance Sheet. Lease liabilities are included in other creditors.

3. INTANGIBLE FIXED ASSETS

During the year, the Company acquired the business of the European branches from Henderson Global Investors Ltd and Janus Capital International Limited. For this it paid €7.1m which was recognised as an intangible asset and is being amortised over 10 years.

	2019
Cost	€
At 1 January	0
Additions	7,100,000
At 31 December	<u>7,100,000</u>
Amortisation	
At 1 January	0
Charge for the year	(532,500)
At 31 December	<u>(532,500)</u>
Net book value	
At 1 January	<u>0</u>
At 31 December	<u><u>6,567,500</u></u>

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

4. TANGIBLE FIXED ASSETS

All fixed assets consist of leasehold improvements, fixtures & fittings and office equipment.

	2019	2018	2018
	€	€	\$
Cost			
At 1 January	362,731	362,731	414,664
Additions	274,109	0	0
At 31 December	636,840	362,731	414,664
Depreciation			
At 1 January	(113,837)	(87,756)	(100,320)
Charge for the year	(73,977)	(26,081)	(29,815)
At 31 December	(187,814)	(113,837)	(130,135)
Net book value			
At 1 January	248,894	274,975	314,344
At 31 December	449,026	248,894	284,529

5. OTHER NON-CURRENT ASSETS

	2019	2018	2018
	€	€	\$
Operating lease asset	1,279,936	-	-
Rental deposits	161,440	-	-
	1,441,376	-	-

6. SHARES IN AFFILIATED UNDERTAKING

As at 31 December 2019, the Company held 100% of Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.. The entity has been in liquidation since 1 December 2014.

The carrying value of the investment in the company amounts to €0.9m (2018: €0.9m; \$1.1m). The carrying value was supported by the net assets of the company as at 31 December 2019.

7. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

Trade and other receivables mainly comprise of trade debtors which relate to management fees receivable from the Janus Henderson Horizon Fund and Janus Henderson Fund.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

8. TRANSFERABLE SECURITIES

As at 31 December 2019, the Company held shares in Janus Henderson Horizon Fund at a cost of €73,619 (2018: €73,608; \$84,147) and a market value of €163,704 (2018: €128,453; \$146,844).

9. SUBSCRIBED CAPITAL

	2019	2019	2018	2018
	€	\$	€	\$
Authorised, issued and fully paid 200 shares of \$1,000 each	174,952	200,000	174,952	200,000

The capital of the Company exceeded the minimum of EUR 125,000 (USD 150,105) required for a UCITS management company.

The Company has not acquired any of its own shares.

10. LEGAL RESERVE

Luxembourg companies are required to appropriate to the legal reserve a minimum of 5% of the annual net income, after deducting any losses brought forward, until this reserve equals 10% of the nominal value of the subscribed share capital. This reserve may not be distributed in the form of cash dividends, or otherwise, during the life of the Company. The appropriation to legal reserve is effected after approval at the general meeting of shareholders.

As the legal reserve is above 10% of the nominal value of the subscribed share capital, no additional appropriation is required.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

11. OTHER RESERVES

	Reduction in net worth tax €	Restricted reserve €	Reduction in net worth tax \$	Restricted reserve \$
2014-2015	27,845	139,225	33,805	169,025
2016	109,195	545,975	118,884	594,420
2017	51,400	257,000	47,927	239,633
2018	42,545	212,725	51,025	255,125
2019	78,217	391,083	89,415	447,075
	309,202	1,546,008	341,056	1,705,278

In 2019, the net worth tax of the Company was reduced by an amount of €78,217. In 2019 through approval at the Annual General Meeting of the Shareholders an amount of €391,083 was allocated to restricted reserves corresponding to five times the amount of the 2019 net worth tax.

In 2020, the net worth tax of the Company is expected to be reduced by an amount of €121,054. Upon approval of this by the Annual General Meeting of the Shareholders an amount of €605,272 will be allocated to restricted reserves corresponding to five times the amount of the 2020 net worth tax. In addition, approval is also requested for the release of the 2014/2015 restricted reserve amounting to €139,225 as this has been held for the required five-year period.

12. RESULTS BROUGHT FORWARD

The movement for the year of the profit brought forward is as follows:

	2019 €	2018 €	2018 \$
Results brought forward as at 31 December	8,373,693	9,248,950	10,573,130
Profit for the financial year ended 31 December	6,641,149	4,229,731	4,835,304
Dividend	-	(4,811,180)	(5,500,000)
Transfer to Restricted Reserve (Note 9)	(391,083)	(316,580)	(361,905)
Transfer from Restricted Reserve (Note 9)	92,732	22,772	26,032
Results brought forward as at 31 December	14,716,491	8,373,693	9,572,561

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

13. PROPOSED ALLOCATION OF THE ACCUMULATED PROFIT

	2019 €	2018 €	2018 \$
Results brought forward as at 31 December (before allocation of the current year results)	14,716,491	8,373,693	9,572,561
Profit for the financial year ended 31 December	6,177,668	6,641,149	7,591,967
Transfer to Restricted Reserve (Note 9)	(605,272)	(391,083)	(447,075)
Transfer from Restricted Reserve (Note 9)	139,225	92,732	106,009
Results carried forward as at 31 December	<u>20,428,112</u>	<u>14,716,491</u>	<u>16,823,462</u>

In accordance with the Articles of Incorporation, the Board of Directors or the general meeting of shareholders may approve the payment of interim dividends, under the reservation that (i) interim accounts have been drawn-up showing that sufficient funds are available and (ii) the amount to be distributed does not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be allocated to reserve.

There were no dividends paid in 2019.

14. NET TURNOVER

Net turnover relates to management fees received

Under the terms of a management agreement between the Company and the Janus Henderson Horizon Funds and the Janus Henderson Funds, the Company is entitled to receive management fees from the Funds. This varies between the Funds and ranges and the fee rate per annum is as follows:

Janus Henderson Horizon Funds: management fee between 0.15% and 1.75% per annum of the net asset value of the relevant classes of units.

Janus Henderson Funds: management fee between 0.65% and 2.25% per annum of the net asset value of the relevant classes of units.

15. OTHER EXTERNAL EXPENSES

In line with the group transfer pricing policy, the Company shared revenue with Henderson Global Investors Limited for investment management and distribution services.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

16. OTHER OPERATING EXPENSES

Other operating expenses consists of:

	2019	2018	2018
	€	€	\$
Exchange loss/(gain)	(2,112,102)	2,816,257	3,219,463
Other operating charges	3,101,561	470,817	538,224
	989,459	3,287,074	3,757,687

17. AUDIT FEES

In 2019, the Company recorded an audit fee expense amounting to €27,000 (2018: €13,000; \$14,605) and this is included in other operating expenses.

18. STAFF COSTS

The following staff costs relate to the remuneration of employees based in Luxembourg and the branches. All employees have contracts of employment with either the Company or its branches.

	2019	2018	2018
	€	€	\$
Salaries, wages and bonuses	6,178,119	710,000	811,651
Social security and pension costs	1,108,447	194,176	221,977
	7,286,566	904,176	1,033,628

Average number of persons employed by the Company during the year is 36 (2018: 4)

19. INCOME TAX

	2019	2018	2018
	€	€	\$
Luxembourg taxes:			
Corporate income tax	121,054	138,839	158,717
Municipal business tax	43,740	44,818	51,234
Net worth tax	-	-	-
	164,794	183,657	209,951
Foreign taxes:	240,997	-	-
Total income tax charge	405,791	183,657	209,951

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

20. POST BALANCE SHEET EVENTS

Since the year end, it has become clear that the spread of COVID-19 will have a material impact on many global economies, including Luxembourg, both through the effects of the virus itself and the measures taken by governments to restrict its spread.

Given the emergence and spread of COVID-19 is not considered to provide more information about conditions that existed at the balance sheet date, this is considered to be a non-adjusting post balance sheet event and so the measurement of assets and liabilities in the accounts have not been adjusted for its potential impact.

While it is too early to determine the full extent of this or to make an estimate of its financial effect, it is possible that COVID-19 will have a material impact on Company's AUM which directly drive the Company's revenue.

4 【利害関係人との取引制限】

該当ありません。

5 【その他】

業務上の責任

AIFMとしての業務から生じる潜在的な業務上の責任リスクを補填するため、管理会社は、任務懈怠による責任に対して、リスクを補填するのに適切な賠償責任保険を維持する必要があります。

第2 【その他の関係法人の概況】

1 【名称、資本金の額及び事業の内容】

1 . J.P.モルガン・バンク（アイルランド）ピーエルシー（保管受託会社）

（J.P. Morgan Bank (Ireland) plc）

(1) 資本金の額

56,556,075米ドル（2021年3月31日現在）（約62億6,132万円）

(2) 事業の内容

同社は、アイルランドにおいて有限責任会社として設立された公開会社であり、中央銀行により信用機関（credit institution）として認可されています。事業活動には、保護預かり業務、銀行業務、コーポレート・ファイナンス業務、エージェンシー財務管理業務が含まれます。

2 . ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド（投資顧問会社及び総販売会社）

（Janus Capital International Limited）

(1) 資本金の額

653,166ポンド（2021年3月31日現在）（約99百万円）（円換算には、2021年3月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値（1ポンド = 152.23円）を用いています。）

(2) 事業の内容

同社は、1998年にイングランド及びウェールズにおいて設立されました。FCAの承認を受け、その規定下にある投資顧問会社です。

3 . ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド（総販売会社及びアンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社）

（Henderson Global Investors Limited）

(1) 資本金の額

2.6百万ポンド（2021年3月31日現在）（約396百万円）

(2) 事業の内容

同社は、イングランド及びウェールズの法律に基づいて設立された有限責任会社です。FCAにより承認を受け、規制されています。投資信託、年金基金、ユニット型投資信託、オープンエンド型投資信託及びオフショア・ファンドなど、多様な顧客を対象に投資及び管理サービスを提供しています。

4. J.P.モルガン・アドミニストレーション・サービス(アイルランド)リミテッド(管理事務代行会社)

(J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited)

(1) 資本金の額

400,000米ドル(2021年3月31日現在)(約4,428万円)

(2) 事業の内容

同社は、1990年5月28日にアイルランドの法律に基づき設立された有限責任会社です。J.P.モルガン・チェイス・アンド・カンパニーの最終子会社であるJ.P.モルガン・バンク・(アイルランド)ピーエルシーの完全子会社です。同社は、投資事業会社として、評価サービス、ファンド会計及び名義書換業務の遂行を含む集団投資スキームに対する管理サービスの提供を認可されています。

5. ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー(アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社)

(Janus Capital Management LLC)

(1) 資本金の額

997,700,000米ドル(2021年3月31日現在)(約1,104億5,537万円)

(2) 事業の内容

同社は1992年にデラウェア州法に基づき設立され、米国証券取引委員会に投資顧問業者として登録されています。現在、同社は米国におけるミューチュアル・ファンド、法人投資家勘定、個人投資家勘定、退職勘定及び慈善勘定について投資顧問及び副投資顧問サービスを提供しています。

6. パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシー(アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社)

(Perkins Investment Management, LLC)

(1) 資本金の額

260,700,000米ドル(2021年3月31日現在)(約288億6,210万円)

(2) 事業の内容

同社はデラウェア州法に基づき設立され、米国証券取引委員会に投資顧問業者として登録されています。現在、同社は米国籍のミューチュアル・ファンド、法人投資家勘定、個人投資家勘定について投資顧問及び副投資顧問サービスを提供しています。

(注)パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、2021年9月末に組織改編でジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定であり、あわせてジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュース・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・US・スモール・ミッドキャップ・バリュース・ファンドに変更される予定です。

7. ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ(シンガポール)リミテッド(アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社)

(Janus Henderson Investors (Singapore) Limited)

(1) 資本金の額

3百万シンガポールドル(2021年3月31日現在)(約247百万円)(円換算には、2021年月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値(1シンガポールドル=82.27円)を用いています。)

(2) 事業の内容

同社は、シンガポールで設立された有限責任会社であり、シンガポール金融管理局の規制を受けています。資本市場サービス(CMS)の免許を保有しており、当該免許により、証券、先物、ファンド・マネジメントに係る規制の対象となっている活動を行うことができます。

8. インターナショナル・ファイナンシャル・データ・サービスズ(アイルランド)リミテッド(名義書換代理人)

(International Financial Data Services (Ireland) Limited)

(1) 資本金の額

350,656ユーロ(2021年3月31日現在)(約46百万円)

(2) 事業の内容

同社は、1991年10月15日にアイルランドで設立され(登記番号179786)、アイルランド中央銀行により認可され、その規制を受けます。同社は、投資家サービス及び名義書換業務を行います。

9. S M B C 日興証券株式会社(販売会社及び代行協会員)

(1) 資本金の額

100億円(2021年3月31日現在)

(2) 事業の内容

同社は、金融商品取引法に基づき登録を行い、日本において金融商品取引業を営んでいます。なお、同社は証券投資信託受益証券を取扱っており、複数の外国投資信託証券について、日本における代行協会員業務及び販売等の業務を行っています。但し、同社は、当ファンド受益証券の新規の募集の取扱いは行っていません。

10. 株式会社SBI証券(販売会社)

(1) 資本金の額

483億2,313万円(2021年3月31日現在)

(2) 事業の内容

同社は、金融商品取引法に基づく登録を受けて証券投資信託の取り扱いを行っています。

11. ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド(販売会社)

(1) 資本金の額

1,161億247万9,495.00香港ドル(約1兆6,532億9,931万円)(円換算には、2021年3月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値(1香港ドル=14.24円)を用いています。)及び71億9,800万米ドル(約7,968億9,058万円)(2021年3月31日現在)

(2) 事業の内容

同社は、銀行法に基づき銀行業を営むとともに金融商品取引法に基づく登録を受けて証券投資信託の取り扱いを行っています。但し、同社は、当ファンド受益証券の新規の募集の取扱いは行っておりません。

12. 株式会社新生銀行(販売会社)

(1) 資本金の額

5,122億400万円(2021年3月31日現在)

(2) 事業の内容

同社は、銀行法に基づき銀行業を営むとともに金融商品取引法に基づく登録を受けて証券投資信託の取り扱いを行っています。

13. 東海東京証券株式会社(販売会社)

(1) 資本金の額

60億円(2021年3月31日現在)

(2) 事業の内容

同社は、金融商品取引法に基づく登録を受けて証券投資信託の取り扱いを行っています。

14. クレディ・スイス証券株式会社(販売会社)

(1) 資本金の額

781億円(2021年3月31日現在)

(2) 事業の内容

同社は、金融商品取引法に基づく登録を受けて証券投資信託の取り扱いを行っています。但し、同社は、当ファンド受益証券の新規の募集の取扱いは行っておりません。

15. ソニー銀行株式会社(販売会社)

(1) 資本金の額

360億円(2021年3月31日現在)

(2) 事業の内容

同社は、銀行法に基づき銀行業を営むとともに金融商品取引法に基づく登録を受けて証券投資信託の取り扱いを行っています。

2 【関係業務の概要】

1 . 保管受託会社

- (1) 同社は、信託証書に基づく保管受託会社として任命されました。同社はアイルランドで有限責任会社として設立された公開会社であり、中央銀行から信用機関として認可されています。その事業活動には、カストディ業務、銀行業務、コーポレート・ファイナンス業務、エージェンシー財務管理業務が含まれます。2021年3月31日現在、4,110億米ドルを超える資産を保管しており、最終親会社は、米国デラウェア州に設立されたJ.P.モルガン・チェイス・アンド・カンパニーです。
- (2) 保管受託会社は、各事業年度における管理会社の業務を調査し、これを受益者に報告する義務を負うことになります。保管受託会社はさらに、管理会社がその投資判断並びに受益証券の発行、償還及び譲渡において、信託証書を遵守するようにする義務を負います。
- (3) 保管受託会社又はその承継会社は、管理会社及び受益者に対し90日前の事前の通知を行うことにより、辞任することができます。保管受託会社は、臨時決議によっていつでも、又は管理会社が90日前の事前の書面による通知を行うことにより、いずれの受益者の合意も得ることなく保管受託会社を解任することができます。保管受託会社の辞任又は解任は、保管受託会社の辞任又は解任時にアイルランド中央銀行が承認した承継会社の任命をもって有効となるものとします。保管受託会社の承継会社が90日以内に任命されない場合、管理会社は、当ファンドのすべての受益証券を償還する意思があることを全受益者に通知し、その認可の取消しを申し立てます。
- (4) 信託証書の規定により、保管受託会社はその義務を履行するにあたり注意義務を履行しなければならず、保管受託会社又はその受託者(副保管受託会社を含みます。)が、当ファンドが保管することのできる金融商品(以下「本件証券」といいます。)を紛失した場合には、管理会社、当ファンド又は受益者に対して責任を負うものとされています。保管受託会社又はその任命した受託者が保管している本件証券を紛失した場合、保管受託会社は、同じ種類又は同額の本件証券を、当ファンド又は当ファンドを代表する管理会社に対し、過度の遅滞なく返却するものとします。上記に関わらず、管理会社は、保管受託会社として行為するに当たって保管受託会社が被る一切の損失(保管受託会社の過失、詐欺行為、不誠実な行為、意図的不履行又は不慮によるものを除きます。)について、当ファンドの資産により、保管受託会社、その取締役、役員及び業務執行担当者を補償します。管理会社及び保管受託会社は、信託証書のもとで生じる保管受託会社のすべての責任は、当ファンドの資産によってのみ充足されるものとする事と、並びに管理会社の取締役、役員、従業員、代理人もしくは株主が上記のいずれの責任についても個人的に責任を負わないことに合意しました。但し、保管受託会社による職務の履行に関する過失、詐欺行為、不誠実な行為、意図的不履行又は不慮による責任についてはこの限りではありません。保管受託会社は、投資商品又はこれに係る利息に付される税金又はその他の政府による賦課金について個人的に責任を負いません。

- (5) 保管受託会社は、当ファンドのすべての資産の保管機関です。保管受託会社は、信託証書の条項に従って、その業務の一部を第三者(副保管受託会社を含みます。)に委託することができます。但し、AIFM指令の第21条(13)又は(14)に従って責任を免除される場合を除き、保管受託会社の責任は、保管している当ファンドの資産の一部又は全部を第三者に委託したことによって影響されません。保管受託会社は、業務の一部を委託する受託者(副保管受託会社を含みます。)を選択し、任命するにあたり、必要なすべてのスキル、注意及び勤勉さを行行使し、かつ、業務の一部を委託した受託者、及び受託者に委託した内容に関する受託者の取り決めを定期的に見直し、継続的に監視するにあたり、必要なすべてのスキル、注意及び勤勉さを引き続き行使するものとします。
- (6) AIFM規則の規則第22条(13)(a)にかかわらず、保管受託会社は、本件証券の紛失の場合、保管受託会社がAIFM規則に該当する全ての要件を満たしていることを条件として、以下のことを証明できれば免責されます。(i)保管業務の委託に関するAIFM規則の要件が全て満たされていること、(ii)保管受託会社及び受託者の間の契約書面において、保管受託会社の責任が当該受託者に明示的に移転されており、かつ当ファンド又は当ファンドを代表する管理会社が、本件証券の紛失に関して受託者に請求を行うことが可能とされているか、又は保管受託会社がこれらの者に代わって当該請求を行えるとされていること、並びに(iii)保管受託会社及び当ファンドを代表する管理会社の間の契約書面において、当該免責を契約する客観的な理由が明示的に定められていること。第三国の法律が、一定の本件証券を現地法人が保管することを要求している場合において、有効な健全性規制及び監視並びに外部の定期的な監査の対象となる現地法人が存在しない場合、管理会社は、AIFM規則の規則第22条(14)で認められている範囲において、以下の要件が満たされていることを条件として、保管受託会社がAIFM規則の規則第22条(12)で定める責任から免責されることを承認することができます。(i)投資を行う前に、当該免責及び当該免責を正当化する事情について、受益者に対する適切な情報提供が行われていること、(ii)管理会社が、当ファンドを代理して、本件証券の保管を現地法人に委託するよう保管受託会社に指示したこと、(iii)保管受託会社及び受託者の間の契約書面において、保管受託会社の責任が当該現地法人に明示的に移転されており、かつ当ファンド又は当ファンドを代表する管理会社が、本件証券の紛失に関して当該現地法人に請求を行うことが可能とされているか、又は保管受託会社がこれらの者に代わって当該請求を行えるとされていること、並びに(iv)保管受託会社及び当ファンドを代表する管理会社の間の契約書面が、当該免責を明示的に認めていること。
- (7) 管理会社は、保管受託会社の責任に関する変更があった場合、受益者に遅滞なく報告します。
- (8) 通常、受益者は、当ファンドのサービス提供者との間で交渉された契約の規定を直接実行することはできません。

2. 投資顧問会社

- (1) 管理会社は、投資顧問契約の条項に基づき、ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドを投資顧問会社に任命します。ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドは、管理会社の全体的な支配及び責任に従うことを条件として、当ファンドに関連し、管理会社に対して投資顧問及び関連サービスを提供するものとします。AIFMDの要求に従い、同社は、投資顧問契約に定める特定の義務を委任することができます。同社はイングランド及びウェールズ法の下で設立された有限責任会社であり、FCAによって承認を受け、規制を受けます。同社はJCMが完全に所有する間接的な子会社です。
- (2) 管理会社は、同社に報酬を支払います。
- (3) 投資顧問契約では、投資顧問会社側に過失、詐欺、不誠実な行為、意図的不履行又は不慮がない場合、投資顧問会社は、投資顧問契約に基づく義務又は責務に関して、いかなる損失、負債、訴訟、手続き、請求、費用及び経費についても責任を負わないものと定めています。管理会社は、投資顧問会社及びその取締役、役員、従業員及び代理人が、投資顧問契約に基づく投資顧問会社の義務及び機能の履行又は不履行を理由として投資顧問会社に提起された、又は被ったすべての請求について、当該請求が投資顧問契約に基づく投資顧問会社の義務及び機能の履行又は不履行における投資顧問会社側の過失、詐欺、不誠実な行為、意図的不履行又は不慮に起因する場合を除き、当ファンドの資産から補償することに同意しました。投資顧問契約は、いずれかの当事者が相手側当事者に書面で90日前に通知するによって終了することができます。投資顧問契約は、以下の場合、いずれかの当事者によって書面をもって直ちに終了することができます。
 - (i) 相手方が清算、債務の支払い不能、もしくは適用法に基づく破産行為を行った場合、又は相手方の資産に対して検査役、管理人もしくは管財人が任命された場合、
 - (ii) 相手方がその職務を遂行する許可が停止された場合、
 - (iii) 相手方が投資顧問契約に対する重大な違反を犯し、是正を求める通知から30日以内に当該違反を是正しなかった場合、
 - (iv) 当ファンドが中央銀行の認可を受けられなくなった場合、又は
 - (v) 契約の終了が受益者の利益になると管理会社が判断した場合。

3. 総販売会社

- (1) 管理会社は、ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドとヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッドとそれぞれ販売代行契約を締結し、受益証券の販売促進、マーケティング及びその他販売の補助を行う総販売会社に任命します。
- (2) 各総販売会社は、サブファンドの受益証券を販売することを認められた販売会社（関連会社である可能性がある）を任命することができます。管理会社の許可がない限り、総販売会社は、米国人に対して受益証券を販売又は提供することを禁じられており、適用される法律に従って職務を遂行する義務があります。販売代行契約は、管理会社が各総販売会社、その関連会社、及びその代理を務める者を補償し、損害を与えないことを規定しています。対象となる請求額（以下「対象請求額」といいます。）は、プロスペクトスに記載された重要な事実の不実記載又は不実記載とされた疑いに起因するか、それに基づいているか、又はプロスペクトスに記載しなければならない重要な事実の記載漏れ又は記載漏れとされた疑いに起因するか、それに基づいているかにかかわらず、会社で利用可能な資産の範囲内に限られます。販売代行契約は、管理会社が、管理会社の資産の範囲で、共同又は複数の、損失、請求、損害又は負債(又はそれらに関する訴訟)（以下「対象となる請求」）について、各総販売会社、その関連会社及びこれらを代行する者を補償し、損害を与えないようにすることを定めています。但し、対象となる請求が、プロスペクトスに含まれる重要事実の不実記載又は不実記載の疑いに起因する、又はそれに基づくものである場合、又は状況に照らして、誤解を防ぐためにプロスペクトスに記載すべき重要な事実、又は記載するために必要な重要な事実の記載漏れ、又は記載漏れの疑いに起因し、又はそれに基づいたものである場合に限り、管理会社及び各総販売会社は、直接的又は間接的に発生するあらゆる性質の負債を、関連するサブファンドの資産のみで負担すること、及び当ファンドのいかなる取締役、役員、従業員、代理人又は受益者も上記の負債に対して個人的に責任を負わないことに同意しています。販売代行契約は、相手側に書面で90日以上前に通知することで終了することができます。
- (3) 本書における総販売会社への言及は、適切な範囲で、当ファンドに関する販売活動を行う各総販売会社及び/又は管理会社への言及とみなされるものとします。

4. 管理事務代行会社

- (1) 2020年7月3日付の管理事務代行契約に従い、管理会社は、当ファンド及び当ファンドの各サブファンドの日常的な管理業務（各当ファンド及び各クラスの受益証券の純資産総額の計算及び関連するファンド会計業務を含みます。）を行う当ファンド及び各サブファンドの管理事務代行会社として、J.P.モルガン・アドミニストレーション・サービス（アイルランド）リミテッドを任命しました。
- (2) 同社は、1990年5月28日にアイルランドの法律に基づき設立された有限責任会社です。同社はJ.P.モルガン・チェイス・アンド・カンパニーの最終子会社であるJ.P.モルガン・バンク（アイルランド）ピーエルシーの完全子会社です。投資事業会社として、評価サービス、ファンド会計及び名義書換業務の遂行を含む集団投資スキームに対する管理サービスの提供を認可されています。
- (3) 管理事務代行契約は、管理事務代行会社がアイルランドの法律、プロスペクトス、定款及び付属定款の規定に従って、当ファンドを管理することを定めています。管理事務代行契約は、管理事務代行契約の締結日から3年間を当初の期間として有効です（以下「当初契約期間」と言います。）。当初契約期間の終了後、管理事務代行契約は、一方の当事者が他方の当事者に対して180日前までの書面による通知を行うことにより終了するまで、効力を有します。いずれの当事者も、次の場合には、いつでも、他の当事者への書面による通知によって管理事務代行契約を終了することができます。(i) 当事者が管理事務代行契約の条項に対する重大な違反を犯したが、それが是正可能である場合は、是正を求める書面による通知から30日以内または当事者が合意するより長い期間以内に是正されなかった場合、(ii) 理由の如何を問わず管理事務代行契約を引き続き履行することが違法となった場合、又は(iii) 当事者が(A) 書面により、期限の到来した債務を支払うことができないもしくは一般的に支払うことができないと認めた場合、(B) 審判手続、財産管理手続又は清算手続を提起する、それらに同意するもしくはそれらの対象になった場合、(C) 事業の一部が当局による譲渡の強制命令の対象とされた場合、(D) その発行済株式のいずれかが上場されていて、いずれかの取引所における取引を停止された場合、(E) 前各号に準ずる措置を受けたとき、又は(iv) 一方の当事者が管轄規制当局により許認可を取り消された場合又は管轄規制当局が当事者に管理事務代行契約の解除を指示した場合。管理事務代行会社は、当ファンドへの業務提供が評判又は規制上の懸念を生じさせると合理的に判断した場合、90日以上前に管理会社に書面で通知することにより、管理事務代行契約を終了することができます。管理会社は、管理事務代行契約を終了することが受益者の利益になると判断した場合、書面による通知を行うことにより直ちに管理事務代行契約を終了することができます。信託証書に基づく保管受託会社の任命が終了した場合、いずれの当事者も管理事務代行契約を終了することができ、管理事務代行会社は当ファンドの資産が後任の保管受託会社者に移行すると同時に管理事務代行会社としての活動を停止します。
- (4) 管理事務代行会社は、管理事務代行会社による管理事務代行契約に基づく義務及び職務の履行に関連して当ファンド、管理会社又は受益者が被ったいかなる損失、損害、費用に関しても責任を負わないものとします。但し、管理事務代行会社による管理事務代行契約に基づく義務及び職務の履行に関する重大な違反、過失、詐欺行為、意図的不履行、不慮又は不誠実な行為による損失、損害又は費用に関してはこの限りではありません。

- (5) 管理会社は、管理事務代行会社が管理事務代行契約に違反していないか、又は問題となっている債務に関連して過失、不誠実な行為、不思慮、詐欺行為又は意図的不正行為を行っていないことを条件として、管理事務代行契約に基づく義務及び職務の履行に関連して、又はそれから生じるすべての損失、請求、損害、債務又は費用(合理的な弁護士の報酬及び費用を含む。)から、管理事務代行会社を補償し、免責することに同意します。さらに、管理会社は、管理会社からの指示に従って取られた措置又は不作為の結果として管理事務代行会社に課される、発生する、又は主張される可能性のある債務から、管理事務代行会社を補償し、免責することに同意します。但し、当該債務が指示を実行する際の管理事務代行会社の詐欺行為、過失又は意図的不正行為により引き起こされた場合はこの限りではありません。
- (6) 管理事務代行会社は、以下の結果として当ファンド及び/又は管理会社に対して発生又は裁定された(i)規制当局により提起または裁定された規制措置(罰金・料料を含む。)、(ii)投資家又は(ノミニーを通じて行われる投資の場合)実質的所有者が提起する訴訟及び(iii)管理事務代行会社が第三者の知的財産権を侵害したとの請求に起因する直接的な損失、請求、損害、責任又は経費(合理的な弁護士費用を含む。)について、管理会社を補償することに同意しましたが、その損失又は損失の一部が、管理事務代行会社の過失、詐欺行為、又は管理事務代行契約に基づく職務遂行の意図的不履行の結果生じたものである場合に限りません。

5. 名義書換代理人

名義書換代理契約に従い、管理会社はインターナショナル・ファイナンシャル・データ・サービスズ(アイルランド)リミテッドを当ファンド及びサブファンドの名義書換代理人に任命し、同社に名義書換業務及び登録機関業務を委託します。名義書換代理人はアイルランド中央銀行によって認可及び規制されています。名義書換代理人は、1991年10月15日に登録番号179786でアイルランドにおいて設立されました。

名義書換代理契約は、名義書換代理人が当ファンド及び各サブファンドの名義書換代理人及び登録機関として活動することを規定しています。名義書換代理契約は、当初の3年間有効であり、その後は、いずれかの当事者が他の当事者に対して書面による180日前の事前の通知をもって終了するまで有効とします。以下の場合には、いずれの当事者も、いつでも書面をもって他の当事者に通知することにより、名義書換代理契約を終了することができます。(i)他の当事者に対し管財人による財産管理もしくは清算が開始される場合(通知当事者が書面により事前に承認した条件に基づく再建もしくは合併を目的とする自発的清算の場合を除きます)、又は支払不能になった場合、(ii)当事者が名義書換代理契約の条項に対する重大な違反を犯したが、是正を求める書面による通知から30日以内に是正されなかった場合、または(iii)理由の如何を問わず、中央銀行の指示又は指図により契約を終了する必要がある場合。

名義書換代理人は、名義書換代理人による名義書換代理契約に基づく義務及び職務の履行に関連して、当ファンド、サブファンド、管理会社又は受益者が被ったいかなる損失、損害、費用に関しても責任を負わないものとします。当該損失が、名義書換代理契約に基づく義務及び職務の履行における名義書換代理人の不誠実な行為、過失、名義書換代理契約の違反、詐欺行為、不思慮又は意図的不履行に起因する場合を除きます。

管理会社は、管理会社の資産の中から、すべての訴訟、手続き及び請求について、並びにその義務及び職務の履行又は不履行において名義書換代理人に対して提起され、名義書換代理人が被り、又は負担したすべての費用、要求及び経費について、名義書換代理人を補償することに同意しています。但し、名義書換代理人の職務の履行又は不履行について過失、詐欺行為、不誠実な行為又は意図的不履行がある場合には、かかる補償は行わないものとします。

6. アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社(ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー、パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシー、ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ(シンガポール)リミテッド及びヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド)

投資顧問会社より、当ファンドの投資対象であるジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドに関する投資顧問業務の再委託を受け、副投資顧問業務を行います。

ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドは、2003年7月11日付けの投資運用委託契約(パーキンス・IMDA)に基づき、一任ベースでジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンドの現金及びその他の資産を運用し、関連する助言及び一般管理サービスを提供する副投資顧問会社として、パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーを任命しました。(注)

ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドは、2017年12月15日付の投資運用委託契約(JHISL IMDA)に基づき、現金及びその他の資産の運用を一任し、関連する助言及び一般管理サービスを提供する副投資顧問会社としてジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ(シンガポール)リミテッドを任命しました。

ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドは、2017年12月15日付の投資運用委託契約(HGIL IMDA)に基づき、現金及びその他の資産の運用を一任し、関連する助言及び一般管理サービスを提供する副投資顧問会社としてヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッドを任命しました。

(注)パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、2021年9月末に組織改編でジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定であり、あわせて当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・US・スモール・ミッドキャップ・バリュー・ファンドに変更される予定です。

7. 販売会社及び代行協会員

日本における当ファンド受益証券の販売・換金(買戻し)取扱業務及び代行協会員業務を行います。

3 【資本関係】

1．保管受託会社

管理会社との資本関係はありません。

2．投資顧問会社及び総販売会社（ジャナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド）

管理会社との直接の資本関係はありませんが、JHGの一部を構成します。

3．総販売会社及びアンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社（ヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッド）

管理会社との直接の資本関係はありませんが、JHGの一部を構成します。

4．管理事務代行会社

管理会社との資本関係はありません。

5．名義書換代理人

管理会社との資本関係はありません。

6．アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社（ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー）

管理会社との直接の資本関係はありませんが、JHGの一部を構成します。

7．アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社（パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシー）

管理会社との直接の資本関係はありませんが、JHGの一部を構成します。

(注)パーキンス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーは、2021年9月末に組織改編でジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに統合される予定であり、あわせて当該アンダーライニング・ファンドの受益者の同意及び規制当局の承認を条件として、同アンダーライニング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・US・スモール・ミッドキャップ・バリュー・ファンドに変更される予定です。

8．アンダーライニング・ファンドの副投資顧問会社（ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ（シンガポール）リミテッド）

管理会社との直接の資本関係はありませんが、JHGの一部を構成します。

9．販売会社及び代行協会員

管理会社との資本関係はありません。

第3 【投資信託制度の概要】

- (イ) 本投資信託はアイルランド中央銀行により1990年ユニット・トラスト法（以下「ユニット・トラスト法」といいます。）に基づくオープンエンド型ユニット・トラスト・スキームとしての認可を受けています。同法は「ユニット・トラスト・スキーム」を「信託に基づく受益者として一般から参加を求めることにより、証券もしくはその他の資産の取得、所有、運営もしくは処分により発生した利益もしくは収益を提供することにより、ファシリティを提供する、もしくは同様の効果を有する一定の仕組み」と定義しています。ユニット・トラスト・スキームは管理会社と保管受託会社の間で締結された信託証書に基づき設立されます。認可されていないユニット・トラスト・スキームの受益証券の売買はユニット・トラスト法によって禁止されています。
- (ロ) ユニット・トラスト・スキームに基づく管理会社と保管受託会社がユニット・トラスト法に従ってアイルランド中央銀行に申請した場合、同行はスキームを認可しますが、下記の事項を条件とします。
- (1) アイルランド中央銀行は管理会社と保管受託会社がユニット・トラスト・スキームに関連する事項を取り扱う能力を十分に有すると判断し、スキームに基づく管理会社及び保管受託会社として清廉であり、業務を行うに適していると考えること。
 - (2) スキームに基づく管理会社はアイルランドもしくはその他のEU加盟国の法律に基づき設立された法人であり、アイルランド中央銀行の見解によると、効率的に事業を運営し、債務を履行するに足りる十分な財政資源を有しており、アイルランド中央銀行が課すその他の条件に従い得る状態にあること。
 - (3) スキームに基づく保管受託会社はアイルランドもしくはその他のEU加盟国の法律に基づき設立された法人であり、
 - a) アイルランド中央銀行の見解によると、効率的に事業を運営し、債務を履行するに足りる十分な財政資源を有しており、
 - b) アイルランド中央銀行が課すその他の条件に従い得る状態にあり、
 - c) アイルランド中央銀行がユニット・トラスト法に基づく業務を執行するに専門性と経験を有していると判断するに足りる専門性等を有していること。
 - (4) アイルランド中央銀行は当該スキームに基づく管理会社及び保管受託会社の業務の効率的な管理はお互いに独立して行われるよう仕組まれていると判断していること。
 - (5) スキームに従って創設された信託はユニット・トラスト法に従った証書により明示的に定められていることを保証し、当該証書にはユニット・トラスト法に従って当該スキームが運営されるとの規定が定められていることについてアイルランド中央銀行が満足していること。
 - (6) 信託証書の写しがアイルランド中央銀行に預託されていること。
 - (7) スキームの名前は、アイルランド中央銀行の見解により、不適切ではないこと。

- (ハ) ユニット・トラスト法に従い、ユニット・トラスト・スキームの秩序ある、適切な規制のために適切かつ賢明と考える場合には、アイルランド中央銀行はユニット・トラスト・スキームの承認のために追加条件を定めることができます。かかる条件はユニット・トラスト・スキーム全般もしくは特定のユニット・トラスト・スキームに課すことができます。ユニット・トラスト法によりアイルランド中央銀行に与えられた権限に基づき、アイルランド中央銀行はAIFルールブック集を採用しましたが、これには、ユニット・トラスト法に従ってアイルランド中央銀行の認可を受けるためにユニット・トラスト・スキームが満たすべき条件が定められています。
- (ニ) ユニット・トラスト・スキームとして認可を受けるためには、管理会社、保管受託会社、投資顧問会社、管理事務代行会社、及びその他アイルランド中央銀行が指定するサービス提供者はアイルランド中央銀行から事前の承認を受けていなければなりません。さらに、ユニット・トラスト・スキームは、投資家が提案されている投資に関する情報を得た上で判断できるように、十分な情報を記載したプロスペクトスを発行しなければなりません。プロスペクトスはアイルランド中央銀行による認可を受ける前に承認されなければなりません。ユニット・トラスト・スキームのサービス提供者との間で締結された信託証書及び投資顧問契約は認可の前にアイルランド中央銀行により承認されていなければなりません。
- (ホ) プロスペクトス及びユニット・トラスト・スキームに関する重要な契約の変更はアイルランド中央銀行の事前承認の対象となります。
- (ヘ) ユニット・トラスト・スキームの監査済み財務諸表は事業年度終了後4ヶ月以内にアイルランド中央銀行に提出し、受益者に配布します。さらに、未監査の半期会計書類を当該半期報告書の対象期間終了時から2ヶ月以内にアイルランド中央銀行に提出し、受益者に配布します。
- (ト) 当ファンドは、AIFルールブック集第1章に従い、アイルランド中央銀行により個人投資家向けAIFとして認可されています。管理会社は、AIFM規則に従い、アイルランド中央銀行からAIFMとして認可を受けており、当ファンドの外部AIFMとして業務を行います。AIFMは、AIFM指令を遵守する義務を負い、この義務には、様々な組織的な要件を満たし、事業行為規範に従うこと、活動プログラム、様々な方針及び手続(リスク管理、流動性管理及び報酬等の分野に関するもの)を採用及び実施すること、並びに現在の資本、報告及び透明性の義務を遵守することが含まれますが、これらに限定されません。

第4 【その他】

- 1 目論見書の表紙及び裏表紙に、管理会社、販売会社及び販売取扱会社(それぞれの属するグループ及びグループ関連会社を含みます。以下同じ。)の名称及びロゴマーク(商標登録出願中又は登録商標であることを示す文言又は記号を含みます。以下同じ。)を表示し、イラスト、写真その他の図案を採用することがあります。また、目論見書の表紙及び表紙裏に、以下のような文言を記載することがあります。
 - (1) 「ファンドの受益証券の価格は、ファンドに組み入れられる有価証券の値動きのほか為替変動による影響を受けますが、これらの運用又は為替相場の変動による損益は、すべて投資家の皆様に帰属します。投資信託は銀行預金ではなく、預金保険制度の対象ではなく、元本・利回りの保証はありません。また、登録金融機関の取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度の対象ではありません。」等、当ファンドを購入する際の注意事項
 - (2) 「オープンエンド契約型外国投資信託」「アイルランド籍」「米ドル建て、円建て」等、当ファンドの概略的性格を表示する文言
 - (3) 「本書は金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。」等、交付目論見書を交付する根拠
- 2 請求目論見書の末尾に、当ファンドの信託証書全文の和訳を記載します。
- 3 ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用がない旨を交付目論見書の「投資リスク」の頁に記載します。
- 4 請求目論見書において、有価証券届出書の記載項目の配列を変更して記載することがあります。
- 5 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- 6 受益証券の券面を発行する予定はありません。
- 7 交付目論見書に、運用実績として最新の数値を記載することがあります。

【別紙 1】

投資手法及び投資商品

1 はじめに

各サブファンドはアイルランド金融当局の承認及び下記に定めた条件及び制限の範囲内で、資産の有効な投資を行うための投資手法及び投資商品を採用することができます。

2 先物及びオプションの採用

購入済みコール・オプションは保証を必要としません。一般的に、サブファンドがコール・オプションの対象となる証券の所有を常時維持することを条件として、コール・オプションを売ることができます。インデックス・コール・オプションは、売却の対象となるコール・オプションの行使価格を下回らない当該ファンドの資産の全部又は一部が、オプション契約に定めた内容と同じ価格変動に従った動向を見せると合理的に予測できる場合に限り、売ることができます。しかし、これに該当しないコール・オプションもかかるコール・オプションの行使価格が当該サブファンドの純資産総額の10%を超えないことを条件として売ることができます。

プット・オプションの対象となる証券を該当するサブファンドが常に所有することを条件として、プット・オプションを購入することができます。この条件はオプションが現金により決済される場合には該当しません。売却の対象となるプット・オプションの行使価格を下回らない当該サブファンドの資産の全部又は一部が、オプション契約に定めた内容と同じ価格変動に従った動向を見せると合理的に予測できる場合に限り、インデックス・プット・オプションを売ることができます。これ以外のプット・オプションはかかるプット・オプションの行使価格が当該サブファンドの純資産総額の10%を超えないことを条件として購入することができます。プット・オプションは、当該サブファンドにより常に当該オプションの行使価格が保有されていることを条件として売ることができます。プット・オプションは、行使価格が常にサブファンドにより流動資産で保有されています。

先物契約は契約の対象となる証券が常にサブファンドにより保有されていること、もしくは売却の対象となる契約の行使価格を下回らない当該サブファンドの資産の全部又は一部が、先物契約に定めた内容と同じ価格変動に従った動向を見せると合理的に予測できる場合に限り、先物契約を売ることができます。先物契約は、行使価格が常にサブファンドにより流動資産で保有されています。しかしながら、債券及び株式市場に直接投資するサブファンドは、スキームの正味債権総額が、サブファンドのすべての資産を証券に直接投資することによって達成される正味債権総額を上回らないことを条件として、先物契約を購入することができます。この場合には、サブファンドはその投資目的においてかかる積極的な資産運用戦略を明示しなければなりません。

オプションについて支払もしくは受領したプレミアムの総額及び先物契約についての当初マージンは当該ファンドの純資産総額の10%を超えてはなりません。

上記の条件は既存のポジションを手仕舞いするために行われる取引については適用しません。

売買されたデリバティブ・ポジションは一つのポジションとしてみなすことができますが、以下のことを条件とします。

- ・ 両方とも同じ原資産に関するものであること、もしくは、同じではなくても、原資産が債券の場合には、価格の動きという点で高い相関関係にあり、両方とも同じ通貨変動で現金決済されること
- ・ 両方とも十分な流動性があり、日々時価評価されていること
- ・ どちらかのポジションが行使された場合、未払いのポジションに基づく実際のもしくは潜在的な債務を履行するために必要な保証がサブファンドにあるように取決めが為されていること

店頭取引として取引するオプション、金利スワップ、為替スワップ及び先渡契約は次の追加条件に従うことを条件として許諾します。

- (1) スワップ商品はサブファンドが他の方法で引き継ぐことのないリスクを負わせてはなりません(例えば、サブファンドが直接のリスクを負うことのできない、商品又は発行体に対してリスクを負うこと、もしくは現金市場において負担する可能性のある損失より多額の損失を負うリスクをファンドに負わせること)。
- (2) 取引に基づくサブファンドの債務は、常に、流動資産でなければなりません。
- (3) 相手方は最低でもA-2もしくはこれに相当する信用格付けを有するものとし、もしくはサブファンドがA-2もしくはこれに相当する格付けを有するとみなされているものでなければなりません。格付けを有さない相手方である場合には、当該相手方の不履行による損失については、A-2もしくはこれに相当する格付けを有し、これを維持している事業体によりサブファンドが補償されることを条件に、当該相手方を容認することができます。
- (4) 相手方に対するリスクはサブファンドの純資産総額の10%を超えてはなりません。(AIFルールブック集の第1章パート セクション1(ii)第8項(a)(b)及び(c)に定める機関の場合には30%を超えてはなりません。)。リスクには、サブファンドが相手方に対して負担する可能性のあるすべてのリスクを考慮しなければなりません。
- (5) 投資顧問会社が、(a)相手方当事者が合理的な正確さと信頼のおける内容でOTCデリバティブを評価すること、及び(b)OTCデリバティブがサブファンドの提案によりいつでも公正価格にて反対売買することにより売却、清算又は手じまいが可能であることについて同意していること。
- (6) サブファンドが利用する予定であるスワップ商品について本書に明白に記載し、主にスワップの構成要素を開示すること。
- (7) 報告の対象となる期間中に行われたスワップ取引、相手方の名称及び結果的な約定金額について定期的な報告を行うこと。
スワップがクレジット・デフォルト・スワップ(以下「CDS」といいます。)であり、サブファンド側が保証する側である場合、さらに下記の2つの条件が適用されます。
- (8) 当該契約はサブファンドにより毎日評価されるものとし、最低でも月に一度は独立した評価を受けなければなりません。
- (9) CDSに付随するリスクは、半期ごとに独立した評価を受けるものとし、独立した報告書はサブファンドに提出され、サブファンドはこれを検討するものとし、独立した報告書はサブファンドに提出され、サブファンドはこれを検討するものとし、独立した評価とは、サブファンドの運用に関連する事業体による評価であっても、かかる事業体が相手方から独立していれば成立します。)

かかるテクニック及び手法もしくは借入によるリスクの上限は、AIFルールブック集の第1章パート セクション1(iii)の条件及び制限に基づき、もしくはこの両者を通じて、当該サブファンドの純資産総額の25%を超えないものとします。

注：信用リスクはグローバル・ベースで検討すべきであり、例えば、相手方が発行する証券の直接保有によるリスク、預金額及び当該事業体とのデリバティブ取引などが含まれます。アイルランド中央銀行はリスクを抑えるために、当該相手方がサブファンドに担保を提供する取り決めを承認します。担保はAIFルールブック集の第1章パート セクション1(iv)第3項から第8項に従ったものとします。

その他のOTC 契約は個別的にアイルランド中央銀行により許可されます。

3 現先取引、モーゲージ証券のダラー・ロール取引、逆現先取引及び有価証券貸付契約

現先取引とは、サブファンドが銀行もしくは定評ある証券ディーラーから証券を購入し、同時にかかる証券を銀行もしくはディーラーに対して合意した日及び購入した証券の満期時の表面利率に関係のない利息の市場レートを反映した価格で再販売することを契約する取引です。逆現先取引とは、合意した価格、日程及び利息を支払うことを条件として証券を換金する(買い戻す)ことを前提とした証券の売却です。モーゲージ証券のダラー・ロール取引では、サブファンドが抵当関連の証券をディーラーに売却し、同時に同類の証券(但し同一の証券ではない)を将来、あらかじめ決められた価格で買い戻すことに合意します。サブファンドは投資顧問会社が承認した相手方に有価証券貸付を行うことができます。

現先取引、逆現先取引(レポ契約)、モーゲージ証券のダラー・ロール取引及び有価証券貸付契約は通常市場慣行に従ってのみ実行します。

レポ契約、モーゲージ証券のダラー・ロール取引もしくは有価証券貸付契約に基づく担保は以下の形式とします。

- ()現金
- ()国債もしくはその他の公共証券
- ()該当する機関が発行する預金証書(ここで「該当する機関」とは、AIFルールブック集の第1章パートセクション1(ii)第8項(a)(b)及び(c)に定める機関をいいます。)
- ()該当する機関が発行する債券/コマーシャル・ペーパー
- ()無条件かつ取消不能であり、三ヶ月以内の満期であり、該当する機関が発行する信用状
- ()集中保管機構(CSD)商品

但し、以下のことを条件とします。

- 集中制限の対象となること
- 該当する証券が上記()から(v)までの分類に属すること、もしくはFTSE100種総合株価指数等、世間に認められた指標の構成要素であること
- 該当する証券が該当するファンドの投資目的及び方針と一致していること

レポ契約、モーゲージ証券のダラー・ロール取引もしくは株式貸借取引の満了まで、当該契約もしくは取引に基づく担保は

1. 日次で時価評価されなければなりません。
2. 常に投資額もしくは貸借株式の評価額に相当するもしくはこれを超過する価値がなければなりません。

3. 受託会社もしくはその代理人に移転されなければなりません。
4. 相手方当事者に不履行が生じた場合、相手方当事者に対する償還義務のない形で、サブファンドに直ちに提供されなければなりません。

現金以外の担保の場合：

1. 売却もしくは担保を設定してはなりません。
2. 相手方当事者の信用取引で保管されなければなりません。
3. 相手方から独立している事業体が発行したものでなければなりません。

現金担保の場合：

現金は下記以外のものは投資してはなりません。

1. 5営業日以内もしくはレポ契約、モーゲージ証券のダラー・ロール取引もしくは有価証券貸付契約に基づくこれよりも短い期間で引き出すことのできる、該当する機関における預金。
2. 政府発行有価証券もしくはその他の公債
3. 上記の「現先取引、逆現先取引及び有価証券貸付契約」の()に定める預金証書
4. 上記の「現先取引、逆現先取引及び有価証券貸付契約」の()に定める信用状
5. 本書の規定に基づく現先契約
6. AAAの格付けを維持している毎日取引される短期金融資産投資信託。この場合には分散投資の条件は適用されません。関連のあるサブファンドに投資される場合、AIFルールブック集の第1章パート セクション 1 (ii) 第13項に従い原短期金融資産投資信託は申込み費用、乗換費用もしくは償還費用を徴収できません。本項の毎日取引される短期金融資産投資信託は分散投資の条件は適用されません。

サブファンドの信用取引において投資された現金担保で、政府発行有価証券もしくはその他の公債、もしくはMMFに投資された現金担保以外のものは、一つの担保の30%超が同一機関の証券に投資もしくは同一機関に預託されないよう、分散しなければなりません。

投資された現金担保は、相手方当事者もしくは関連のある会社に預託、もしくは当該機関が発行した証券に投資することはできません。

上記の規定にもかかわらず、一般的に認められているCSDが組織した有価証券貸付プログラムに参加することができます。但し、当該プログラムがシステム運用者により保証されていることを条件とします。

レポ契約、モーゲージ証券のダラー・ロール取引もしくは有価証券貸付契約の相手方は最低でもA-2もしくはこれに相当する信用格付けを有する者、もしくは投資顧問会社がA-2もしくはこれに相当する格付けに相当するとみなした者でなければなりません。また、格付けを受けていない相手方当事者の場合には、当該相手方の不履行による損失については、A-2もしくはこれに相当する格付けを有し、これを維持している事業体により該当するサブファンドが補償されることを条件に、かかる相手方を容認します。

サブファンドはいつでも有価証券貸付契約を終了し、貸付証券の全部又は一部の返還を要求する権利を有します。当該契約は、かかる通知がなされた際には、借主は証券を5営業日もしくは通常の市場慣行により定められているその他の期間中に証券を返還する義務を負う旨を定めなければなりません。

レポ契約、モーゲージ証券のダラー・ロール取引もしくは有価証券貸付契約はAIFルールブック集の第1章パート セクション1(i)及び1(iii)に定める借入もしくは貸付ではありません。

4 発行日取引、遅延引渡し、先渡予約又はTBA取引に基づいて購入された証券

サブファンドは、純資産総額の25%までを、発行日取引、遅延引渡し、先渡予約又はTBA取引に基づいて購入された証券、つまり当該証券について将来にサブファンドに引き渡される証券を、定められた価格及び利回りで投資することができます。サブファンドは当該証券を受領するまで、これについての支払を行わず、これに関する利息は発生しません。しかし、サブファンドが発行日取引、遅延引渡し、先渡予約又はTBA取引に基づいた証券の購入義務を負った場合、サブファンドは価格変動リスクを含む所有のリスクを負担することとなります。発行体が発行日取引、遅延引渡し、先渡予約又はTBA取引に基づいて購入した証券を引き渡すことができなかった場合、ファンドは損失を被り、もしくは異なる投資を行う機会を失います。

5 為替リスクについての対応策

サブファンドは資産及び債務の管理のために、為替リスクに対する防御策としての手法及び商品を採用することができます。特にファンドは、

- (1) 為替オプションを採用することができます。
- (2) 1つの通貨に関するリスクをヘッジするために、2つの通貨の制度上及び将来の関係に基づき、関連のある通貨について為替予約取引を締結することができます。
- (3) 店頭契約を利用することができます。

但し、該当するサブファンドの為替リスクはいかなる方法でもレバレッジしてはなりません。

サブファンドが保有する譲渡性有価証券の為替リスクの特性を変化させる為替取引は(1) リスクの縮小、(2) 費用削減、(3) サブファンドへの資本もしくは収入の増加の目的のためにのみ行うことができ、サブファンドが保有している譲渡性有価証券から発生するキャッシュ・フローにより完全に保証されていなければなりません。このような取引は投機的であってはならず、自己の利益のための投資であってはなりません。サブファンドのためのこのような取引の詳細は、サブファンドの「投資方針」に定められています。サブファンドは為替取引の利用によりレバレッジ又はギアリングしてはなりません。AIFルールブック集に定められた一般的な条件も適用されます。特に、サブファンドが保有している譲渡性有価証券の為替リスクの特性を変化させる為替取引は、当該サブファンドの投資目的に従って利用するものとし、当該サブファンドがリスクを負う通貨は、当該サブファンドが直接投資することのできる通貨でなければならず、経済的に継続可能でなければなりません。

報告の対象となる期間中に行われた取引の詳細及び結果的な約定金額は、定期的な報告書に記載します。

6 金利リスクについての対応策

上記の内容を制限することなく、サブファンドは資産及び債務の管理のために、為替リスクに対する防御策としての手法及び商品を採用することができます。この点について、サブファンドは金利スワップ及びスプレッド・ロック契約を含む(これに限定されない)スワップ関連商品を採用することができます。スプレッド・ロック契約とはスワップ・スプレッド(スワップ契約に使用される利回りの格差)についての先渡契約です。ファンドはこれらの契約を通じてレバレッジ又はギアリングされません。

【別紙 2】

証券格付け

下記は主要な信用格付機関三社による信用格付けに関する説明です。信用格付けは元本と利払いの安全性のみを評価するものであり、質の低い証券の市場評価リスクを評価するものではありません。格付機関は後発事象を反映して適宜格付けを変更することを怠る場合があります。副投資顧問会社は投資判断をする場合、証券の格付けを考慮しますが、独自の投資分析も行い、格付機関が割り当てた格付けのみに依拠することはありません。

S&Pグローバル・レーティング

債券格付け	内容
投資適格	
AAA	債務を履行する能力が非常に高いです。元本と利息を支払う能力が極めて高いです。
AA	債務を履行する能力が高いです。元本と利息を支払う能力が非常に高いです。
A	債務を履行する能力は高いですが、状況の変化や経済環境の悪化からより影響を受けやすいです。
BBB-	元利金の支払い能力は適切ですが、高い格付けを有する債券と比べて、経済状況や状況の悪化によって当該債務を履行する能力が低下する可能性がより高いです。

投資適格未満	内容
BB+, B, CCC, CC, C	発行体の元利金支払い能力の投機的要素が強いとみなされます。この中で「BB」は投機的要素が最も低く、「C」は投機的要素が最も高いことを示します。これらの債務は、ある程度の質と債権者保護の要素を備えている場合もありますが、その効果は、不確実性の大きさや事業環境悪化に対する脆弱さに打ち消されてしまう可能性があります。
D	債務不履行に陥っています。

「AA」から「CCC」までの格付は、プラス(+)又はマイナス(-)の記号を付加し、主な格付区分の中における相対的な位置を示すことによって、調整することができます。

ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク

債券格付け	内容
投資適格	
Aaa	信用力が最も高く、信用リスクが限定的であると判断される債務に対する格付けです。
Aa	信用力が高く、Aaaとともに信用リスクが極めて低いと判断される債務に対する格付けです。
A	中級の上位で、信用リスクが低いと判断される債務に対する格付けです。
Baa	信用リスクが中程度と判断される債務に対する格付けです。元利金の支払いは現在は適切と思われるが、一定の保護要因が欠けている、もしくは時間の経過とともにこれに頼れなくなる可能性があります。

投資適格未満	
Ba	さらに不安定で投機的要素をもち、元利金の支払いの保護は景気動向に関わらず保護されない可能性があります。
B	望ましい投資の条件を欠いており、元利金の支払いが期日通りに行われる可能性が低く、時間の経過とともに、契約条件の維持が保証できなくなる可能性があります。
Caa	安全性が低く、債務不履行に陥っている場合があり、元利金の支払いが危ない場合があります。
Ca	投機性が高く、債務不履行もしくはその他の欠陥がある場合があります。
C	最も低く、今後投資適格となる可能性も極めて低いです。

ムーディーズは、AaからCaaまでの特定格付区分に1、2、3等の数字を付加して細分化しています。1の数字は格付区分の最高位にあることを示します。2の数字は、中程度にあることを示します。3の数字は格付区分の最下位にあることを示します。

フィッチ

債券格付け	内容
投資適格	
AAA	信用力が最も高く、信用リスクが最も低いと予想されていることを示しています。金銭債務の履行能力が極めて高いといえます。
AA	信用力が非常に高く、信用リスクが非常に低いと予想されていることを示しています。金銭債務の履行能力が非常に高いといえます。
A	信用力が高く、信用リスクが低いと予想されていることを示しています。金銭債務の履行能力は高いと想定されますが、上位格付のものに比べて、経営又は経済環境の悪化により影響を受けやすい可能性があります。
BBB	信用力が良好であり、信用リスクが現時点では低いと予想されていることを示しています。金銭債務の履行能力は概ね十分にあると考えられますが、経営又は経済環境の悪化により当該能力が損なわれる可能性が上位格付に比べると高いといえます。

投資適格未滿	
BB	投機的であり、経済環境が時間の経過と共に悪化した場合、信用リスクが高まることを示しています。但し、債務履行を支える経営又は財務の柔軟性は認められます。
B	非常に投機的であり、財政難又は債務不履行の予兆はあるものの、高い回復力の可能性が残っていることを示しています。
CCC	財政難又は債務不履行の予兆はあるものの、平均以上の回復力の可能性が残っていることを示しています。
CC	財政難又は債務不履行の予兆はあるものの、平均又は平均以下の回復力の可能性が残っていることを示しています。
C	財政難又は債務不履行の予兆はあるものの、平均以下の回復力の可能性が残っていることを示しています。
D	債務不履行に陥っています。

プラス（+）又はマイナス（-）の記号を格付に付加することによって、主な格付区分の中における相対的な位置を表示しています。

関連する副投資顧問会社が投資適格有価証券に相当すると判断しない限り、格付けのない証券は投資適格未滿の証券として扱います。複数の格付機関から異なる格付けを有する有価証券（「スプリット・レート証券」）に付与する評価を算定するに際しては、（ ）格付機関三社が当該有価証券に格付けを付与している場合には三社中の中位の格付け、そして（ ）当該有価証券に格付機関二社のみが格付けを付与している場合には低い方の格付けとなります。

【別紙3】

定義

「AIF」	AIFM指令に定められる意味における、オルタナティブ投資ファンドをいいます。
「AIFルールブック集」	アイルランド中央銀行の定めるAIFルールブック集（その後の修正、補足又は再規定を含みます。）をいいます。
「AIFM」	オルタナティブ投資ファンド運営者に関する2011年6月8日付欧州議会及び理事会の指令（2011/61/EU）に定められる意味における、オルタナティブ投資ファンド運営者をいいます。
「AIFM規則」	2013年欧州連合規則(オルタナティブ投資ファンド運営者)（その後の修正を含みます。）をいいます。
「AIFM指令」	オルタナティブ投資ファンド運用指令（2011/61/EU）（その後の修正を含みます。）をいいます。
「個人投資家向けAIF」	アイルランド中央銀行のAIFルールブック集第1章に従い、アイルランド中央銀行により認可された、個人投資家向けオルタナティブ投資ファンドをいいます。
「当ファンド」、「当トラスト」又は「ファンド」	ジャンス・セレクション（Janus Selection）をいいます。
「サブファンド」	当ファンドの各サブファンドをいいます。日本においては8つのサブファンドが募集されています。
「受益証券」	当ファンドの各サブファンドが発行する受益証券をいいます。
「クラス」	当ファンドの各サブファンドが発行する受益証券のクラスをいいます。日本においては、8つのサブファンドにつき、米ドル建て、円建て、豪ドル建て及びNZドル建ての別、分配型及び無分配型の別により、各自の受益証券のクラスが発行されています。
「ファンド営業日」	ニューヨーク証券取引所の営業日（但し、12月26日、27日、28日のいずれかのうちアイルランドの銀行が休業日とされる日を除きます。）（その他、投資顧問会社が管理事務代行会社・管理会社・保管受託会社の同意を得て決定した日を含みます。）をいいます。
「取扱日」	ファンド営業日でかつ販売会社又は販売取扱会社の営業日（取扱除外日を除きます。）
「申込代金」	申込金額に申込手数料並びに当該申込手数料にかかる消費税等相当額を加算した額をいいます。
「販売会社」	「第一部、(8) 申込取扱場所」に販売会社として記載されたものをいいます。
「販売取扱会社」	「第一部、(8) 申込取扱場所」に販売取扱会社として記載されたものをいいます。

- 「**払込期日**」 販売会社又は販売取扱会社が申込みを受付けた日から5取扱日
- 「**アンダーライニング・ファンジャンナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンドの対応する各サブファンド**」 ジャンナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド、ジャンナス・ヘンダーソン・マルチセクター・インカム・ファンド、ジャンナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド、ジャンナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド、ジャンナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュウ・ファンド、ジャンナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド、ジャンナス・ヘンダーソン・グローバル・ライフサイエンス・ファンド及びジャンナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンドをいいます。
- 「**UCITS規制**」 2011年ヨーロッパ共同体規則（譲渡性証券を投資対象とする投資信託に関する事業）をいいます。
- 「**信託証書**」 管理会社及び保管受託会社との間で締結された信託証書をいいます。
- 「**管理会社**」 ヘンダーソン・マネジメント・エスエーをいいます。
- 「**保管受託会社**」 J.P.モルガン・バンク（アイルランド）ピーエルシー又は管理会社がアイルランド中央銀行の要件に従って当ファンドの保管受託会社として随時任命するその他の者をいいます。
- 「**投資顧問会社**」 ジャンナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッドをいいます。
- 「**総販売会社**」 ジャンナス・キャピタル・インターナショナル・リミテッド及びヘンダーソン・グローバル・インベスターズ・リミテッドをいいます。
- 「**管理事務代行会社**」 J.P.モルガン・アドミニストレーション・サービス（アイルランド）リミテッドをいいます。
- 「**FCA**」 英国金融行動監視機構をいいます。
- 「**規制市場**」 アンダーライニング・ファンドの投資対象となる証券が取引されている株式市場もしくは規制市場をいいます。
- 「**REIT**」 不動産投資信託をいいます。
- 「**米国の発行体**」 米国において設立され、又はその事業の大部分を米国内で行っており、米国において証券が取引されている発行体（米国企業を含みます。）をいいます。
- 「**政府証券**」 政府、州、地方自治体及びその他政治的下部組織（政府機関や支部などを含みます。）が発行もしくは保証する譲渡可能証券をいいます。
- 「**債券**」 転換社債及び非転換社債、固定利付債及び変動利付債、ゼロ・クーポン債、割引債、無担保債、定期預金証書、銀行引受手形、コマーシャル・ペーパー、財務省短期証券などを含むがこれらに限定されない、債務証券及び債務関連証券を意味しますが、ローン・パーティシペーションは含まれません。
- 「**新興市場**」 MSCIワールド・インデックスに含まれていない国々及び/又は世界銀行による高所得OECD諸国の定義に含まれていない国々をいいます。

「米国企業」	米国において設立され、又はその事業の大部分を米国内で行っており、米国において証券が取引されている企業をいいます。
「仕組債」	満期時の価格又は金利が通貨、金利、株式、インデックス、商品価格又はその他の金融指標に連動している短期又は中期の債券をいいます。
「オプション」	原資産もしくは商品を、指定された価格（行使価格）で指定された期間中もしくは期間の終了時に売買する権利を意味します。
「先物契約」	一方の当事者が特定量の原資産を特定の価格及び日時に相手方当事者に売却することを約束する契約をいいます。
「スワップ」	異なる性質を有する原資産からの利益をお互いに支払うことを当事者間で合意する契約をいいます。
「内国歳入法」	1986年米国内国歳入法（その後の修正を含む。）をいいます。
「本件ファンド」	管理会社、投資顧問会社、保管受託会社、総販売会社、もしくは管理事務代行会社は随時当ファンドもしくは当ファンドと類似する投資目的を有する当ファンド以外の投資会社もしくは集合投資スキームをいいます。
「取締役会」	別途記載のない限り、当ファンドの管理会社の取締役会をいいます。
「TCA」	アイルランドの1997年租税統合法（その後の改正を含みます。）をいいます。
「アイルランド非居住者」	アイルランドの居住者もしくは通常居住者ではない者をいいます。
「アイルランド居住受益者」	アイルランド居住者である、もしくはアイルランドに通常居住している受益者をいいます。
「財務書類」	第二部「ファンド情報」の「第3 ファンドの経理状況」の「財務諸表」に記載すべき財務諸表をいいます。
「CDS」	クレジット・デフォルト・スワップのことをいいます。
「オムニバス口座」	販売会社又は販売取扱会社はその顧客のために開設する口座をいいます。
「投資家用口座」	サブファンドの申込み及び換金（買戻し）並びにその他の関連する投資活動を行うためにバンク・オブ・アメリカ・エヌ・エーに開設された取引口座をいいます。
「連続売買」	同じファンドの受益証券について申込み及び換金（買戻し）を行うことをいいます。
「クラス費用」	いずれかの法域又は証券取引所、規制市場もしくは決済システムにおいて一つのクラスの届出にかかる費用及びかかる届出から発生するその他の費用、特定のクラスに配分された為替手数料及び為替ヘッジ費用、並びに本書に開示されたその他の発生費用をいいます。
「交付目論見書」	有価証券届出書に記載される内容のうち、投資家の投資判断に極めて重要な影響を及ぼすものを記載した目論見書をいいます。

- 「請求目論見書」 有価証券届出書と実質的に同一の内容（第三部の第2から第5までに掲げる事項を除く）を記載した目論見書をいいます。
- 「投信法」 「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）をいいます。
- 「適格集合投資ファンド」 EU加盟国において設立され、UCITS指令に基づき承認されたファンド及び/又は以下のオープンエンド型集合投資ファンドをいいます。
- a. ガーンジー島において設立され、「クラスAスキーム」として認可されたもの
 - b. ジャージー島において設立された「認可ファンド」
 - c. マン島において設立された「認可スキーム」
 - d. アイルランド中央銀行が認可した個人投資家向けAIFで、UCITS規制及びアイルランド中央銀行規則のすべての重要な規定を遵守しているもの
 - e. EEA加盟国、米国、ジャージー島、ガーンジー島又はマン島において認可されたAIFで、UCITS規制及びアイルランド中央銀行規則のすべての重要な規定を遵守しているもの
 - f. アイルランド中央銀行が認めたその他のファンド
- 「UCITS指令」 譲渡性証券を投資対象とする投資信託（UCITS）の引受けに関連する法律、規制及び管理規定の整合に関する2009年7月13日付欧州議会及び理事会の指令（2009/65/EC）及び随時行われる修正、補足又は差替え後のものをいいます。
- 「開示規則」 金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示規則に関する2019年11月27日付欧州議会及び理事会の規則（EU）2019/2088をいいます。
- 「タクソノミー規則」 持続可能な投資を促進するための枠組みの確立に関する2020年6月18日付欧州議会及び理事会の規則（EU）2020/852をいいます。

(訳文)

独立監査人の監査報告書

ジャナス・セレクションのサブ・ファンドの受益者に対する独立監査人の監査報告書

財務諸表監査に関する報告書

監査意見

私どもの意見では、ジャナス・セレクションの財務諸表(以下「財務諸表」という。)は、

- ・ ファンドの2019年12月31日現在の資産、負債及び財政状態並びに同日終了会計年度の経営成績について、真実かつ公正な概観を与えている。また、
- ・ アイルランドにおいて一般に公正妥当と認められる会計慣行(財務報告基準第102号「英国及びアイルランドにおいて適用される財務報告基準」を含む、英国財務報告評議会が発行した会計基準及びアイルランドの法律)に準拠して適切に作成されている。

私どもは、年次報告書に含まれる財務諸表を監査した。当該財務書類は、以下により構成されている。

- ・ 2019年12月31日現在の貸借対照表
- ・ 同日終了会計年度における包括利益計算書
- ・ 同日終了会計年度における買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産変動計算書
- ・ 2019年12月31日現在の各ファンドの投資有価証券明細表
- ・ 重要な会計方針に関する説明を含む各ファンドの財務諸表に対する注記

監査意見の根拠

私どもは国際監査基準(アイルランド)(以下「ISA(アイルランド)」という。)及び適用される法律に従って監査を実施した。

ISA(アイルランド)のもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務諸表監査に対する監査人の責任」区分に詳述されている。私どもは、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

独立性

私どもは、IAASAの倫理基準を含む、私どもの財務諸表監査に関連するアイルランドの職業倫理規定に基づき、トラストに対して独立性を保持しており、また、当該規定で定められるその他の倫理上の責任を果たしている。

継続企業の前提に関する結論

私どもは、ISA(アイルランド)が報告を要求する以下の事項について報告すべき事項はない。

- ・ 管理会社が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切ではない。又は
- ・ 管理会社は、財務諸表の承認日から少なくとも12ヶ月間にわたりファンドが継続企業として存続する能力について重要な疑義を生じさせる識別された重要な不確実性について、財務諸表に開示していない。

しかしながら、全ての将来の事象や状況を予測することは不可能であることから、この結論はファンドが継続企業として存続する能力に関して何ら保証するものではない。

その他の記載内容に関する報告

その他の記載内容は、財務諸表及び監査報告書を除く、年次報告書の全ての情報により構成されている。管理会社は、その他の記載内容に対して責任を有している。私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもはその他の記載内容に対して監査意見を表明せず、また、本報告書に明示的に記載されている場合を除き、当該その他の記載内容に対していかなる保証も表明しない。財務諸表監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽記載の兆候があるかどうか留意することにある。私どもが明白かつ重要な不整合又は重要な虚偽表示を識別した場合、私どもは、財務諸表の重要な虚偽表示又はその他の情報の重要な虚偽表示があるかどうかを結論付けるための手続を実施することが要求されている。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽記載があると判断した場合には、当該事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務諸表及び監査に関する責任

財務諸表に対する管理会社の責任

「管理会社の責任に関する説明」で詳述されている通り、管理会社は適用される財務報告のフレームワークに従って真実及び公正な概観を与える財務諸表を作成する責任を負っている。

管理会社はまた、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成するために管理会社が必要と判断した内部統制を整備及び運用する責任を有している。

財務諸表を作成するに当たり、管理会社は、ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、管理会社に事業停止の意図があるか、又はそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務諸表を作成する責任を有している。

財務諸表監査に対する監査人の責任

私たちの監査の目的は、全体としての財務諸表に、不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を表明することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、ISA（アイルランド）に準拠して行った監査が、全ての重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は、不正又は誤謬から発生する可能性があり、個別に又は集計すると、当該財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

財務諸表監査に対する私どもの責任の他の詳細は、以下のIAASAのウェブサイトに掲載されている。
https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

この記載は、私どもの監査報告書の一部を構成する。

本報告書の利用

監査意見を含む本報告書は、2013年欧州連合(オルタナティブ投資ファンド運営者)規則に準拠して、各ファンドの受益者のためにのみに作成されたものであり、それ以外の目的には適合しないことがある。私どもは、この監査意見を表明するにあたり、それ以外の目的のために、もしくは、書面による我々の事前承諾による特別な同意のもとで本報告書を利用したり、又は本報告書を手元に保有するいかなる相手に対しても、責任を認め、責任を負うものではない。

プライスウォーターハウスクーパース

勅許会計士及び登録済監査人

ダブリン

2020年4月20日

[次へ](#)

Independent auditors' report to the unitholders of the Funds of Janus Selection

Report on the audit of the financial statements

Opinion

In our opinion, Janus Selection's financial statements:

- give a true and fair view of the Funds' assets, liabilities and financial position as at 31 December 2019 and of their results for the year then ended; and
- have been properly prepared in accordance with Generally Accepted Accounting Practice in Ireland (accounting standards issued by the Financial Reporting Council of the UK, including Financial Reporting Standard 102 "The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland" and Irish law).

We have audited the financial statements, included within the Annual Report and Statutory Financial Statements, which comprise:

- the Statement of Financial Position as at 31 December 2019;
 - the Statement of Comprehensive Income for the year then ended;
 - the Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Units for the year then ended;
 - the Portfolio Investments for each of the Funds as at 31 December 2019; and
 - the notes to the financial statements for each of the Funds, which include a description of the significant accounting policies.
-

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (Ireland) ("ISAs (Ireland)") and applicable law.

Our responsibilities under ISAs (Ireland) are further described in the Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We remained independent of the Trust in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Ireland, which includes IAASA's Ethical Standard, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

Conclusions relating to going concern

We have nothing to report in respect of the following matters in relation to which ISAs (Ireland) require us to report to you where:

- the manager's use of the going concern basis of accounting in the preparation of the financial statements is not appropriate; or
- the manager has not disclosed in the financial statements any identified material uncertainties that may cast significant doubt about the Funds' ability to continue to adopt the going concern basis of accounting for a period of at least twelve months from the date when the financial statements are authorised for issue.

However, because not all future events or conditions can be predicted, this statement is not a guarantee as to the Funds' ability to continue as going concerns.

Reporting on other information

The other information comprises all of the information in the Annual Report and Statutory Financial Statements other than the financial statements and our auditors' report thereon. The manager is responsible for the other information. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, accordingly, we do not express an audit opinion or, except to the extent otherwise explicitly stated in this report, any form of assurance thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If we identify an apparent material inconsistency or material misstatement, we are required to perform procedures to conclude whether there is a material misstatement of the financial statements or a material misstatement of the other information. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report based on these responsibilities.

Responsibilities for the financial statements and the audit

Responsibilities of the manager for the financial statements

As explained more fully in the Statement of Manager's Responsibilities set out on page 9, the manager is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the applicable framework giving a true and fair view.

The manager is also responsible for such internal control as the manager determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the manager is responsible for assessing the Funds' ability to continue as going concerns, disclosing as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the manager intends to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditors' responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs (Ireland) will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

A further description of our responsibilities for the audit of the financial statements is located on the IAASA website at:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

This description forms part of our auditors' report.

Use of this report

This report, including the opinion, has been prepared for and only for the unitholders of each of the Funds as a body in accordance with the European Union (Alternative Investment Fund Managers) Regulations 2013 and for no other purpose. We do not, in giving this opinion, accept or assume responsibility for any other purpose or to any other person to whom this report is shown or into whose hands it may come save where expressly agreed by our prior consent in writing.

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Registered Auditors
Dublin
20 April 2020

() 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出会社が別途保管していません。

[次へ](#)

(訳文)
監査報告書

ヘンダーソン・マネジメント・エスエイの株主各位

年次財務諸表監査に関する報告書

監査意見

私どもは、添付の年次財務諸表が、年次財務諸表の作成及び表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ヘンダーソン・マネジメント・エスエイ(以下「会社」という。)の2019年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了した会計年度の経営成績を真実かつ適正に表示しているものと認める。

監査意見の対象範囲

会社の財務諸表は、以下により構成されている。

- ・ 2019年12月31日現在の貸借対照表
- ・ 同日をもって終了した会計年度における損益計算書
- ・ 年次財務諸表に対する注記(重要な会計方針の要約を含む)

監査意見の根拠

私どもは、職業的専門家としての監査人に関する2016年7月23日付の法律(以下「2016年7月23日付の法律」という。)及びルクセンブルグで金融監督委員会(Commission de Surveillance du Secteur Financier)(以下「CSSF」という。)が採用した国際監査基準に準拠して監査を行った。2016年7月23日付の法律及びルクセンブルグでCSSFが採用した国際監査基準のもとでの私どもの責任は、本報告書の「年次財務諸表監査に対する承認された監査人(Réviseur d'entreprises agréé)の責任」区分に詳述されている。

私どもは、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

私どもは、ルクセンブルグでCSSFが採用した国際倫理基準審議会の定める倫理規程(IESBA Code)及び私どもの年次財務諸表監査に関連する倫理要件に基づき会社に対して独立性を保持している。私どもは、これらの倫理要件のもとでのその他の倫理上の責任を果たした。

その他の記載内容

取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、マネジメント・レポートに記載された情報のうち、年次財務諸表及び監査報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

年次財務諸表監査における私どもの責任は、上記で特定したその他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と年次財務諸表又は私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽記載の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、当該事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

年次財務諸表に対する取締役会の責任

取締役会は、年次財務諸表の作成及び表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して財務書類を作成し適正に表示すること、並びに不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない年次財務諸表を作成するために取締役会が必要と判断した内部統制を整備及び運用する責任を有している。

年次財務諸表を作成するに当たり、取締役会は、会社が継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、取締役会が会社の清算又は運用停止の意図があるか、又はそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて年次財務諸表を作成する責任を有している。

年次財務諸表監査に対する承認された監査人(Réviseur d'entreprises agréé)の責任

私どもの監査の目的は、全体としての年次財務諸表に、不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を表明することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年7月23日付の法律及びルクセンブルグでCSSFが採用した国際監査基準に準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証(guarantee)するものではない。虚偽表示は、不正又は誤謬から発生する可能性があり、個別に又は集計すると、当該年次財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年7月23日付の法律及びルクセンブルグでCSSFが採用した国際監査基準に準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持し、また、以下を行う。

- ・ 不正又は誤謬による年次財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、又は内部統制の無効化が伴うためである。
- ・ 状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、会社の内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。
- ・ 取締役会が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。
- ・ 取締役会が継続企業を前提として年次財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、会社の継続企業として存続する能力に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において年次財務諸表の開示に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する年次財務諸表の開示が適切でない場合は、年次財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、会社は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 年次財務諸表の表示方法が適切であるかどうかを評価すること、関連する注記を含めた全体としての年次財務諸表の表示、構成及び内容を検討し、年次財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

私どもは、統治責任者に対して、特に、計画した監査の範囲とその実施時期、及び監査の過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項を報告している。

法令等が要求するその他の事項に関する報告

マネジメント・レポートは、年次財務諸表と整合性があり、適用される法律上の要求に従って作成されている。

ブライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブ

ルクセンブルグ、2020年5月18日

代表者

ジョン・マイケル・デラノ

[前へ](#)

[次へ](#)

AUDIT REPORT

To the Shareholders of

Henderson Management S.A.

Report on the audit of the annual accounts

Our opinion

In our opinion, the accompanying annual accounts give a true and fair view of the financial position of Henderson Management S.A. (the “Company”) as at 31 December 2019, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts.

What we have audited

The Company’s annual accounts comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2019;
- the profit and loss account for the year then ended; and
- the notes to the annual accounts, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the annual accounts” section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the annual accounts. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the management report but does not include the annual accounts and our audit report thereon.

Our opinion on the annual accounts does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors for the annual accounts

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the annual accounts in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the annual accounts, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the annual accounts

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual accounts.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors;

- conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the annual accounts, including the disclosures, and whether the annual accounts represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on other legal and regulatory requirements

The Management report is consistent with the annual accounts and has been prepared in accordance with applicable legal requirements.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxembourg, 18 May 2020

Represented by

John Michael Delano

() 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出会社が別途保管しております。

[前へ](#)